

Министерство образования и науки Российской Федерации  
Тольяттинский государственный университет  
Институт финансов, экономики и управления  
Кафедра «Финансы и кредит»

О.Г. Коваленко, О.А. Евстигнеева

# БАНКОВСКОЕ ДЕЛО И КРЕДИТНЫЕ ИНСТИТУТЫ

Электронное учебное пособие



УДК 336.7

ББК 65.26

Рецензенты:

финансовый директор общества с ограниченной ответственностью  
«Бизнес-партнер плюс» *К.С. Подгорнова*;  
канд. экон. наук, доцент Тольяттинского государственного  
университета *А.А. Шерстобитова*.

Коваленко, О.Г. Банковское дело и кредитные институты : электронное учебное пособие / О.Г. Коваленко, О.А. Евстигнеева. – Тольятти : Изд-во ТГУ, 2017. – 1 оптический диск.

В учебном пособии рассматриваются вопросы курса «Банковское дело и кредитные институты». Уделено внимание организации деятельности банков и банковской системы, рассмотрены виды банков, функции Центрального банка и коммерческих банков, сущность и содержание банковских операций.

Предназначено для студентов направления подготовки бакалавра 38.03.01 «Экономика» высшего профессионального образования всех форм обучения.

Текстовое электронное издание.

Рекомендовано к изданию научно-методическим советом Тольяттинского государственного университета.

Минимальные системные требования: IBM PC-совместимый компьютер: Windows XP/Vista/7/8; PIII 500 МГц или эквивалент; 128 Мб ОЗУ; SVGA; CD-ROM; Adobe Acrobat Reader.

Редактор *Т.Д. Савенкова*  
Технический редактор *Н.П. Крюкова*  
Компьютерная верстка: *Л.В. Сызганцева*  
Художественное оформление,  
компьютерное проектирование: *Г.В. Карасева, И.В. Карасев*

Дата подписания к использованию 01.06.2017.

Объем издания 2,4 Мб.

Комплектация издания: компакт-диск, первичная упаковка.

Заказ № 1-26-16.

Издательство Тольяттинского государственного университета  
445020, г. Тольятти, ул. Белорусская, 14,  
тел. 8 (8482) 53-91-47, [www.tltsu.ru](http://www.tltsu.ru)

## Содержание

ВВЕДЕНИЕ .....	5
Тема 1. СОВРЕМЕННАЯ БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА РОССИИ .....	7
Тема 2. ОСНОВЫ ОРГАНИЗАЦИИ И ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЦЕНТРАЛЬНЫХ БАНКОВ .....	15
Тема 3. ОРГАНИЗАЦИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ. БАНКОВСКИЕ ОПЕРАЦИИ И УСЛУГИ .....	28
Тема 4. ОПЕРАЦИИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ .....	65
Тема 5. ОПЕРАЦИИ БАНКОВ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ .....	77
Тема 6. ОРГАНИЗАЦИЯ И ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ ВАЛЮТНЫХ ОПЕРАЦИЙ БАНКОВ. ОСНОВНЫЕ ВИДЫ ВАЛЮТНЫХ ОПЕРАЦИЙ .....	83
Тема 7. ОПЕРАЦИИ ПО ВКЛАДАМ НАСЕЛЕНИЯ .....	88
Тема 8. ОСНОВЫ БАНКОВСКОГО МЕНЕДЖМЕНТА И МАРКЕТИНГА .....	93
Тема 9. МЕЖДУНАРОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ И КРЕДИТНЫЕ ИНСТИТУТЫ .....	100
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК .....	104
ГЛОССАРИЙ .....	107

## ВВЕДЕНИЕ

Банки являются центром финансово-кредитной системы. Устойчивость финансово-кредитной системы – важнейшее условие развития экономики. Процесс рыночных преобразований начался именно с реформирования банковской системы, и к настоящему времени в этом направлении достигнуты определенные положительные результаты.

Однако противоречия макроэкономического характера и недостаток опыта работы в новых условиях создают банкам и всем финансово-кредитным органам и хозяйствующим субъектам серьезные проблемы, поэтому одним из факторов преодоления существующих трудностей является наличие достаточно квалифицированных специалистов-финансистов, а также современного уровня общей финансовой культуры всех экономических субъектов.

В учебном пособии кратко, последовательно и в доступной форме изложены основные вопросы курса «Банковское дело и кредитные институты». Большое внимание уделено организации деятельности банков и банковской системы, рассмотрены виды банков, функции Центрального банка и коммерческих банков, сущность и содержание банковских операций. Пособие предназначается для студентов высших учебных заведений.

Цель учебного пособия состоит в формировании у будущих специалистов профессиональных знаний в области организации банковской деятельности на современном этапе развития экономики.

Задачами курса «Банковское дело и кредитные институты» являются:

- ознакомление с основами банковского законодательства Российской Федерации;
- изучение юридических основ взаимоотношений банка и клиентов;
- овладение основами формирования активных, пассивных и других операций банков;
- изучение действующей системы кредитования клиентов в коммерческих банках;
- ознакомление с основами проведения расчетно-кассовой работы банка;

- изучение порядка и особенностей депозитных операций банков;
- получение основ знаний о составе доходов и расходов коммерческих банков и порядке формирования прибыли;
- изучение факторов, определяющих ликвидность современного коммерческого банка;
- ознакомление с основами возникновения рисков банков и методами их предотвращения и т. д.

Изучив основные положения настоящего учебного курса, студенты должны знать:

- структуру банковской системы и роль банков в экономике;
- сущность и содержание пассивных и активных операций банка;
- основные требования к бухгалтерской и финансовой отчетности, балансу коммерческого банка и основным показателям его деятельности;
- кредитную и инвестиционную политику банков;
- управленческие аспекты банковской деятельности;
- рынок банковских услуг и его сегментацию и т. д.

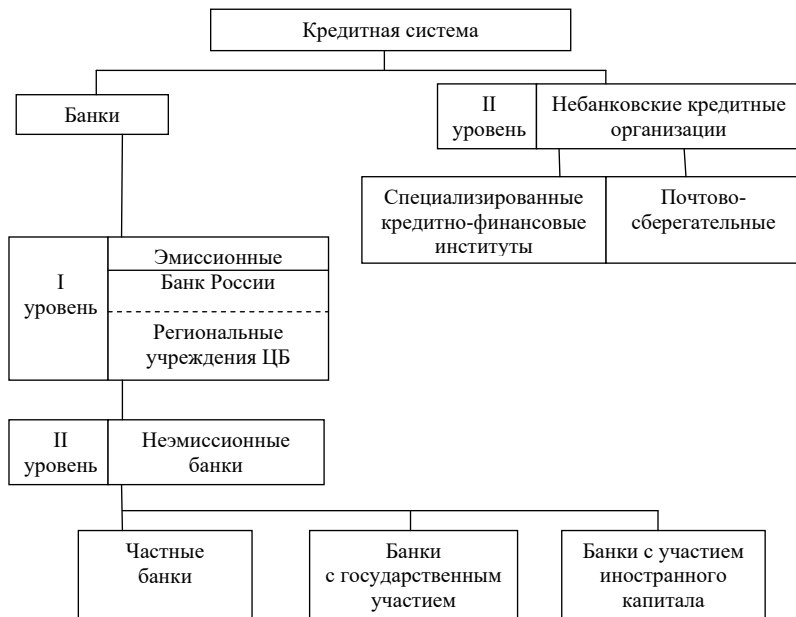
Для изучения курса студент должен владеть такими навыками:

- методы сбора, обработки и анализа экономических и социальных данных;
- анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности коммерческих предприятий;
- самостоятельное овладение новыми знаниями с использованием современных образовательных технологий.

# Тема 1. СОВРЕМЕННАЯ БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА РОССИИ

Кредитная система – это совокупность различных кредитно-финансовых институтов, действующих на финансовом рынке.

## *Структура современной кредитной системы России*



Созданию современной кредитной системы Российской Федерации предшествовал длительный исторический период, который определялся социально-экономическими условиями развития нашей страны.

Кредитная система состоит из банковской системы и небанковских финансово-кредитных институтов.

Банк по отношению к небанковским финансово-кредитным институтам – основное звено финансового рынка, так как именно банки – единственные организации, способные реализовать в своей деятельности полный набор рыночных денежных отношений (операций), они являются активными участниками и рынка ценных бумаг, и рынка кредитов, и валютного рынка, и рынка драгоценных

металлов. Прочие кредитные организации остаются узкоспециализированными, то есть каждая такая организация действует на крайне ограниченном числе сегментов финансового рынка, выполняя отдельные банковские операции, предусмотренные законом.

Банк — это особый кредитный институт, который имеет исключительное право совершать все банковские операции, специализирующийся на аккумулировании денежных средств и размещении их от своего имени с целью извлечения прибыли.

Основное назначение банка — посредничество в перемещении денежных средств от кредитора к заемщику и в платежах.

Банки с государственным участием — это банки, в капитале которых участвуют организации, представляющие государство. Банк России в настоящее время владеет контрольными пакетами акций Сбербанка России, Внешторгбанка и росзагранбанков. Российский фонд федерального имущества имеет контрольные пакеты акций Российского банка развития и Росэксимбанка. Контрольные пакеты акций девятнадцати кредитных организаций принадлежат органам исполнительной власти (например, Внешэкономбанк, Россельхозбанк, Всероссийский банк развития регионов и др.).

Сберегательный банк России занимает лидирующие позиции практически по всем показателям банковской деятельности.

Небанковская кредитная организация — это кредитная организация, имеющая право осуществлять отдельные банковские операции, предусмотренные законом (согласно лицензии Центрального Банка России — далее ЦБ РФ, ЦБР), в частности, привлекать денежные средства юридических лиц во вклады (на определенный срок), размещать их от своего имени и за свой счет, покупать и продавать иностранную валюту в безналичной форме и другие операции.

При любой лицензии небанковские финансово-кредитные организации не имеют право:

- привлекать денежные средства физических лиц во вклады и юридических лиц — во вклады до востребования;
- открывать и вести банковские счета;
- осуществлять расчеты по поручению физических и юридических лиц;
- осуществлять куплю-продажу наличной иностранной валюты;



- привлекать во вклады и размещать драгоценные металлы;
- открывать филиалы и создавать дочерние организации за рубежом.

Рассмотрим этапы формирования современной банковской системы.

Современная банковская система берет свое начало с конца 1980-х годов. Начало реформы (I этап) командно-административной системы в банковском секторе экономики относится к 1987 году, когда Правительственным постановлением Госбанк СССР (ГБ) лишился своих монопольных функций:

- он отстранялся от работы с клиентурой – госпредприятиями, они передавались специализированным банкам;

- для проведения расчетных, кредитных операций было создано 5 государственных специализированных банков:

- Внешторгбанк СССР;
- Промстройбанк СССР;
- Агропромбанк СССР;
- Жилсоцбанк СССР;
- Сберегательный банк СССР.

Общее руководство осуществлял консультативный Совет банков во главе с председателем правления ГБ СССР.

Центральное место в кредитной системе должен был занять Государственный банк СССР – как эмиссионный центр страны, координатор деятельности специализированных банков, организатор денежно-кредитного регулирования.

Главной целью преобразования было стремление приблизить банки к интересам хозяйства.

Но данная реорганизация не могла коренным образом изменить ситуацию, поскольку не совсем отвечала требованиям времени.

В какой-то степени усилилась связь банков с хозяйством, но это больше носило административно-командный характер, сохранялся административный метод распределения кредитных ресурсов.

Объективно был необходим второй этап банковской реформы, направленный на комплексную реконструкцию системы экономических отношений в области кредита. Он был начат в 1988 году созданием первых коммерческих банков. Основной задачей этого этапа являлось создание четко организованных рыночных структур,

которые обеспечили бы условия для развития конкуренции и предприимчивости в сфере движения финансовых ресурсов. Коммерческие банки, цель которых — получать прибыль, должны были быть гибкими во взаимоотношениях с клиентами, развивать деловую конкуренцию в борьбе за клиента, что должно было способствовать развитию рынка услуг и улучшению их качества.

В ходе второго этапа банковской реформы в России практически сформировалась двухуровневая банковская система:

I уровень — Центральный Банк Российской Федерации;

II уровень — коммерческие банки и другие финансово-кредитные учреждения, осуществляющие отдельные банковские операции.

Если рассматривать второй уровень банковской системы, то он представлен широкой сетью коммерческих банков, обеспечивающих кредитно-расчетное обслуживание субъектов хозяйственной жизни, и филиалами иностранных банков, в том числе их представительствами.

В кредитной системе в институциональном плане можно выделить также холдинги, союзы, ассоциации, группы и иные объединения банков.

В РФ крупнейшей является Ассоциация российских банков (АРБ).

Период 1991—1995 годов характеризуется банковским бумом и перекачиванием всех национальных ресурсов в банковский сектор. К началу 1995 года в стране насчитывалось около 2500 банков, однако:

- большинство банков были маломощные;
- профессионализм сотрудников был невысокий;
- многие банки были заинтересованы в привлечении средств любыми способами, а поэтому росло число правонарушений в банковской сфере;
- наблюдались высокие темпы роста инфляции, продолжительный и глубокий спад общественного производства;
- банковское законодательство было несовершенным.

Эти и другие причины привели к тому, что сложный период становления банковской системы рыночного типа завершился первым банковским кризисом в 1995 году. Официально он был классифицирован ЦБ РФ не как системный кризис, а как «временная проблема ликвидности ряда банков».

В ходе конкурентной борьбы сформировалась банковская элита, включавшая примерно два десятка банков. Ненадежные банки стали лишаться лицензий, процесс образования новых банков резко замедлился, к началу 1998 года их уже насчитывалось 1675.

Начинается этап трансформации банковской системы (с 1995 года). Однако в августе 1998 года банки, как и вся финансовая система России, потерпели крушение, причиной которого в первую очередь была остановка правительством России операций с государственными ценными бумагами. Замороженными оказались примерно 16 % всех совокупных активов банков, так как к тому времени вложения банков в государственные ценные бумаги росли значительно быстрее, чем выдача кредитов (большие ставки дохода привлекали банки).

Кризис в первую очередь коснулся крупных системообразующих банков.

С сентября 1998 года для банков начался период реструктуризации.

Банк России определил пути реструктуризации коммерческих банков, разделив все банки на четыре группы.

К *первой группе* были отнесены все финансово стабильные банки (включая и те, которые испытывали определенные трудности), эти банки могли рассчитывать на помощь ЦБ РФ (и она была оказана в виде стабилизирующих кредитов).

Ко *второй группе* относились банки, имеющие высокое экономическое и социальное значение для регионов, — они должны были стать «опорными в системе региональных банков».

В *третью группу* вошли банки, которые целесообразнее было закрыть (высокие издержки), этим должен был заниматься ЦБ РФ совместно с организованным Агентством по реструктуризации кредитных организаций (АРКО).

В *четвертую группу* входили банки, которые самостоятельно должны были восстанавливать свою деятельность.

Следует отметить, что 623 действующих банка и в период кризиса и после него были стабильными, так как они:

- разумно вкладывали средства в государственные ценные бумаги;
- не участвовали в доходных «прокручиваниях» бюджетных денег;

- не увлекались «играми» на межбанковском, фондовом, валютных рынках;
- больше занимались кредитованием реального сектора экономики.

Укрепление банковской системы и было одной из основных целей ЦБ РФ в послекризисный (да и современный) период.

Работа по реструктуризации банков, полному восстановлению банковской системы не закончена, она активно продолжается.

Современная кредитная система, которая является основным элементом рынка ссудных капиталов, состоит из следующих основных институциональных звеньев, или ярусов:

I. Центральный банк, государственные и полугосударственные банки.

II. Банковский сектор:

- коммерческие банки;
- сберегательные банки;
- инвестиционные банки;
- ипотечные банки;
- специализированные торговые банки, банкирские дома.

III. Страховой сектор:

- страховые компании;
- пенсионные фонды.

IV. Специализированные небанковские кредитно-финансовые институты:

- инвестиционные компании;
- финансовые компании;
- благотворительные фонды;
- трастовые отделы коммерческих банков;
- ссудо-сберегательные ассоциации;
- кредитные союзы.

Такая схема является типичной для большинства промышленно развитых стран – в основном для США, государств Западной Европы, Японии. Ее обычно называют четырехъярусной или трехъярусной (в ряде случаев страховой сектор объединяют с четвертым ярусом под общим названием специализированных небанковских кредитно-финансовых учреждений).

Однако по степени развитости тех или иных звеньев отдельные страны существенно отличаются друг от друга. Наиболее развита

кредитная система США. Поэтому на нее ориентировались все промышленно развитые страны Запада при формировании кредитной системы в послевоенный период.

В кредитной системе стран Западной Европы получили широкое развитие банковский и страховой секторы и в меньшей степени — специализированный сектор в виде инвестиционных и финансовых компаний, трастовых отделов, благотворительных фондов. Здесь сформировалась широкая сеть полугосударственных или государственных кредитных институтов, включая коммерческие и сберегательные банки, страховые компании и др. (Франция, Италия, Испания, Скандинавские страны).

Кредитная система стран Западной Европы по своей структуре во многом похожа на кредитную систему США, однако каждая страна имеет свои особенности. Так, в Германии банковский сектор базируется в основном на коммерческих, сберегательных и ипотечных банках. Причем в отличие от других стран институт ипотечных банков здесь (хотя и действует как анахронизм XIX века) очень развит и имеет большой удельный вес в кредитной системе и на рынке ссудных капиталов. В то же время система инвестиционных банков в Германии менее развита, чем в США, Англии, Канаде. Это объясняется отчасти тем, что коммерческие банки Германии выполняют функции инвестиционных.

Для Франции характерно разделение банковского звена в основном на депозитные (коммерческие) банки, деловые банки, выполняющие функции инвестиционных, и сберегательные.

Современная кредитная система Японии сформировалась в послевоенный период в основном по американскому образцу и имеет трехъярусную систему: центральный банк, банковский и специализированный секторы. Наиболее развит банковский сектор, базирующийся на городских (коммерческих) и сберегательных банках. В последние годы действуют также инвестиционные банки. В секторе специализированных кредитно-финансовых институтов широкое распространение получили лишь страховые и инвестиционные компании. Этот сектор кредитной системы Японии менее развит, чем в США, Англии и Канаде, и приближается к аналогичным секторам Германии, Франции, Италии.

Отставание в развитии секторов специализированных институтов стран Западной Европы и Японии, по сравнению с США, Англией, Канадой, объясняется рядом причин: национальными традициями развития кредитных систем, более низким уровнем доходов населения, меньшей развитостью рынка ценных бумаг, организацией государственного регулирования кредитной системы.

Кредитные системы развивающихся стран в целом, за редким исключением, развиты слабо (в основном это кредитные системы в развивающихся странах Африки, структуры которых ориентированы на кредитные системы бывших стран-метрополий – Англии, Франции, Португалии). В большинстве этих стран существует двухъярусная система, представленная национальным центральным банком и системой коммерческих банков. На более высоком уровне находятся кредитные системы стран Азии и Латинской Америки. Особо следует выделить ряд азиатских стран: Южную Корею, Сингапур, Гонконг, Таиланд и Индонезию, Индию, Пакистан, кредитные системы которых довольно развиты, так как имеют трехъярусную структуру и приближаются по своему уровню к кредитным системам стран Западной Европы.

Трехъярусные кредитные системы имеет и ряд стран Латинской Америки – Мексика, Бразилия, Венесуэла, Аргентина, Перу, где помимо центрального банка и банковского сектора функционирует сектор специализированных небанковских кредитно-финансовых институтов.

### **Контрольные вопросы**

1. Проанализируйте особенности современной кредитной системы.
2. Опишите структуру современной кредитной системы.
3. Назовите первый и второй уровни банковской системы.
4. Охарактеризуйте банки с государственным участием.
5. Назовите итоги первого этапа формирования современной банковской системы.
6. Каков результат второго этапа формирования современной банковской системы?
7. Назовите особенности построения банковских систем в США, Западной Европе, Японии.

## Тема 2. ОСНОВЫ ОРГАНИЗАЦИИ И ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЦЕНТРАЛЬНЫХ БАНКОВ

Рассмотрим организационно-правовые и национальные особенности центральных банков.

Во всех промышленно развитых странах в настоящее время сложилась и функционирует двухуровневая банковская система, главным звеном ее является центральный банк.

Выделение из общего ряда банков одного из них на роль центрального означало как раз начало формирования в соответствующей стране двухуровневой системы.

Первые центральные банки возникли более 300 лет назад: например, в Швеции в 1668 году – Риксбанк, считающийся одним из старейших.

Банк Англии основан в 1694 году, он стал первым акционерным коммерческим банком, положившим начало новому этапу развития системы кредитования.

С середины XIX и до начала XX века были образованы центральные банки других стран. Например, в Финляндии – в 1811 году, во Франции – в 1800 году, в Германии – в 1875 году, в Японии – в 1882 году. Федеральная резервная система США образована в 1913 году.

В России Государственный банк был учрежден в 1860 году.

### *Историческая справка*

1860 г. – императором Александром II был подписан указ о создании Госбанка Российской Империи.

1921 г. – образован Государственный банк РСФСР, который в 1923 г. преобразован в Госбанк СССР.

1987 г. – реорганизация системы Госбанка СССР, создание на его базе специализированных банков с передачей им функций кредитования и расчетно-кассового обслуживания клиентов.

2 декабря 1990 г. – принят Закон «О Центральном банке РСФСР (Банке России)».

1991 г. – на ЦБ РФ возложены функции Госбанка СССР.

Постепенный переход банкнотной эмиссии к наиболее крупным банкам привел к законодательному закреплению за ними монопольного права на эмиссию денежных знаков, они стали называться

эмиссионными, а затем или центральными, или национальными, или народными, или резервными. Само название отражает роль центрального банка в системе любой страны: центральный банк – это ключевое звено всей кредитной системы. В современных условиях в большинстве стран центральные банки являются государственными, даже если формально они не принадлежат государству.

Основным законом, регулирующим деятельность национальных банков различных стран, является (как правило) закон о центральном банке страны.

Центральные банки всех стран обладают определенной независимостью от исполнительных органов, хотя, с другой стороны, эта независимость носит относительный характер, так как экономическая политика банка определяется основными направлениями макроэкономического курса правительства.

Какие бы конкретные функции ни возлагались на центральные банки различных стран, основная цель их деятельности в развитии рыночной экономики выражается в поддержании денежно-кредитной и валютной стабилизации в целях экономического роста.

Банк России (или Центральный Банк РФ) является главным банком страны – «Банк банков». В своей деятельности он руководствуется Конституцией РФ, Гражданским кодексом РФ, Федеральным законом «О Центральном Банке Российской Федерации (Банке России)» от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ.

Правовой статус Банка России (ЦБ РФ):

- 1) Банк России является юридическим лицом;
- 2) функционирует на основе принципа независимости, то есть не входит в структуру федеральных органов государственной власти;
- 3) государство не отвечает по обязательствам Банка России, а Банк России – по обязательствам государства;
- 4) органы власти всех уровней не имеют права вмешиваться в деятельность ЦБ РФ;
- 5) ЦБ РФ подотчетен Государственной Думе;
- 6) ЦБ РФ – особый институт, обладающий исключительным правом денежной эмиссии и организации денежного обращения;
- 7) уставный капитал и иное имущество Банка являются федеральной собственностью;



8) Банк России обладает финансовой независимостью, то есть осуществляет свои расходы за счет собственных доходов.

### *Основные цели деятельности Банка России*

1. Укрепление покупательной способности и курса рубля по отношению к иностранной валюте. Для достижения этой цели Банк России выполняет следующие функции:

- во взаимодействии с правительством разрабатывает и проводит государственную денежно-кредитную политику;
- осуществляет валютное регулирование, включая операции по покупке-продаже иностранной валюты; определяет порядок расчетов с иностранными государствами;
- организует и осуществляет валютный контроль;
- принимает участие в разработке прогноза платежного баланса;
- производит анализ состояния и прогнозирования развития экономики РФ.

2. Развитие и укрепление банковской системы страны. Для выполнения этой задачи Закон возлагает на Банк России следующие основные функции:

- осуществление государственной регистрации кредитных организаций (выдача и отзыв лицензий);
- надзор за деятельностью кредитных организаций;
- установление правил проведения банковских операций, бухгалтерского учета и отчетности для банковской системы.

3. Обеспечение эффективного и бесперебойного функционирования системы расчетов. Основными функциями, направленными на достижение этой цели, являются:

- установление правил осуществления расчетов РФ;
- монопольное осуществление эмиссии наличных денег и организация их обращения.

Таким образом, цели и задачи, поставленные перед ЦБ РФ, реализуются через их функции и операции.

Структура Центрального Банка РФ построена таким образом, чтобы обеспечить выполнение возложенных на него функций с учетом государственного устройства России.

Российская Федерация состоит из республик, краев, областей, городов федерального значения, автономных областей и автоном-

ных округов. На территории каждого субъекта функционирует соответствующее учреждение Банка России, но в целом банк представляет собой строго централизованную систему управления:

- центральный аппарат ЦБ (22 департамента);
- территориальные учреждения ЦБ, в том числе национальные банки республик;
- расчетно-кассовые центры (РКЦ);
- вычислительные центры;
- полевые учреждения (организуются для обслуживания воинских частей);
- учебные заведения.

По решению Совета директоров ЦБ РФ территориальные учреждения могут образовываться по экономическим районам, объединяющим территории нескольких субъектов РФ (в настоящее время это и осуществлено). Территориальные органы ЦБ не являются юридическими лицами, их права ограничены инструкциями и указаниями, едиными для всей России.

Высшим органом ЦБ РФ является Совет директоров, в его состав входят Председатель Банка России и 12 членов. Возглавляет Совет Председатель ЦБ РФ, который назначается Государственной Думой сроком на 4 года по представлению Президента России. Члены Совета директоров назначаются на должность по представлению Председателя ЦБ также на 4 года, они работают в ЦБ РФ на постоянной основе. Члены Совета не могут быть депутатами Государственной Думы, членами Совета Федерации, других законодательных и представительных органов, членами правительства.

Основными функциями Совета директоров являются:

- а) разработка и обеспечение выполнения основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики;
- б) рассмотрение и утверждение сметы расходов ЦБ на отчетный год;
- в) определение и утверждение структуры ЦБ РФ и его подразделений, порядка своей работы;
- г) назначение главного аудитора ЦБ РФ;
- д) принятие решения:

- о создании и ликвидации учреждений ЦБ РФ;
- о величине обязательных резервных требований, обязательных нормативов, учетной ставки ЦБ РФ;
- о выпуске и изъятии банкнот и монет из обращения;
- и другие.

Для координации работы Банка с другими органами, совершенствования денежно-кредитной системы при Совете директоров создан Национальный банковский совет. В его состав входят 15 членов, в том числе два представителя от Совета Федерации РФ, по 3 представителя от Президента РФ и Правительства РФ, а также министр финансов РФ и министр экономики РФ. Остальные его члены назначаются Государственной Думой по представлению Председателя ЦБ РФ, который и возглавляет Национальный совет.

ЦБ РФ имеет уставный капитал, который служит обеспечением его обязательств, за счет прибыли он может создавать фонды различного назначения, резервы. Нормативы отчислений прибыли в эти фонды и порядок их расходования определяются Советом директоров.

До завершения отчетного года Государственная Дума принимает решение об аудите годового отчета ЦБ и назначает аудиторскую фирму, имеющую лицензию на осуществление банковского аудита на территории РФ.

ЦБ РФ подотчетен Государственной Думе. Председатель ЦБ ежегодно, не позднее 15 мая, представляет отчет за прошедший год на рассмотрение и утверждение в Государственную Думу.

По результатам рассмотрения годового отчета в Государственной Думе дается заключение, которое вместе с годовым отчетом направляется правительству и президенту.

Внутренний аудит ЦБ РФ осуществляется службой главного аудитора, непосредственно подчиненной Председателю ЦБ РФ.

ЦБ РФ ежемесячно публикует свой баланс и данные о денежном обращении («Вестник Банка России», «Бюллетень банковской статистики», «Деньги и кредит» и другие издания).

Банк России выполняет следующие функции:

1) во взаимодействии с Правительством Российской Федерации разрабатывает и проводит единую государственную денежно-кредитную политику;

- 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, если иное не установлено федеральными законами, посредством проведения расчетов по поручению уполномоченных органов исполнительной власти и государственных внебюджетных фондов, на которые возлагаются организация исполнения и исполнение бюджетов;
- 7) осуществляет эффективное управление золотовалютными резервами Банка России;
- 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 (далее – банковский надзор);
- 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) принимает участие в разработке прогноза платежного баланса Российской Федерации и организует составление платежного баланса Российской Федерации;

17) устанавливает порядок и условия осуществления валютными биржами деятельности по организации проведения операций по покупке и продаже иностранной валюты, осуществляет выдачу, приостановление и отзыв разрешений валютным биржам на организацию проведения операций по покупке и продаже иностранной валюты;

18) проводит анализ и прогнозирование состояния экономики Российской Федерации в целом и по регионам, прежде всего денежно-кредитных, валютно-финансовых и ценовых отношений, публикует соответствующие материалы и статистические данные;

19) осуществляет иные функции в соответствии с федеральными законами.

Банк России имеет право осуществлять следующие банковские операции и сделки с российскими и иностранными кредитными организациями, Правительством Российской Федерации для достижения целей, предусмотренных настоящим Федеральным законом:

1) предоставлять кредиты на срок не более одного года под обеспечение ценными бумагами и другими активами, если иное не установлено федеральным законом о федеральном бюджете;

2) покупать и продавать государственные ценные бумаги на открытом рынке;

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

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

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

6) проводить расчетные, кассовые и депозитные операции, принимать на хранение и в управление ценные бумаги и другие активы;

7) выдавать поручительства и банковские гарантии;

8) осуществлять операции с финансовыми инструментами, используемыми для управления финансовыми рисками;

9) открывать счета в российских и иностранных кредитных организациях на территории Российской Федерации и территориях иностранных государств;

10) выставлять чеки и векселя в любой валюте;

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

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

Денежно-кредитная политика ЦБ РФ является составной частью государственного регулирования экономики.

Основные цели ее проведения:

- достижение финансовой стабилизации;
- снижение темпов инфляции;
- укрепление курса национальной валюты;
- обеспечение устойчивости платежного баланса страны;
- создание условий для стимулирования экономического роста.

Денежно-кредитные методы регулирования применяются в России с 1991 года, после принятия Закона «О Центральном Банке».

Ежегодно, не позднее 1 декабря, ЦБ РФ представляет в Государственную Думу «Основные направления денежно-кредитной политики на предстоящий год», проект которых предварительно рассматривался в Государственной Думе и представлялся президенту и правительству.

Согласно закону «О Центральном Банке Российской Федерации» данный документ должен содержать:

- краткую характеристику состояния экономики России;
- прогноз ожидаемого выполнения основных параметров денежно-кредитной политики в текущем году;
- количественный анализ причин отклонения от целей денежно-кредитной политики, заявленных банком на текущий год;
- сценарий (состоящий не менее чем из двух вариантов) прогноза развития экономики Российской Федерации на предстоящий год с указанием цен на нефть и другие товары российского экспорта, предусмотренные каждым вариантом;

- прогноз основных показателей платежного баланса;
- целевые ориентиры, характеризующие основные цели денежно-кредитной политики на предстоящий год; инструменты для достижения этих целей;
- основные показатели денежной программы на предстоящий год.

После рассмотрения проекта основных направлений денежно-кредитной политики на предстоящий год он принимает силу закона.

В практике Банка России и центральных банков других стран применяются два типа денежно-кредитной политики:

1. Рестрикционная – направлена на увеличение процентных ставок, ограничение объемов кредитных операций, увеличение налогов. Эти меры ЦБ отрицательно скажутся на развитии производства, но он вынужден проводить эту политику в периоды высоких темпов инфляции, так как в этот период на первый план выдвигается задача по ее снижению. Проведение вышеуказанных мероприятий приведет к сокращению объема денежной массы в обращении, что будет способствовать снижению инфляции.

2. Экспансионистская – проводится в периоды низких темпов инфляции, сопровождается:

- расширением масштабов кредитования;
- понижением уровня процентных ставок;
- сокращением налоговых ставок;
- ослаблением контроля за количеством денег в обращении.

Все вышеуказанные меры приведут к определенному увеличению денежной массы в обращении. Но при низких темпах инфляции Банк России, проводя вышеуказанные мероприятия, на первое место ставит теперь другие задачи, в частности стимулирование предприятий для расширения объемов производства товаров. В этом случае увеличение денежной массы будет оправданным.

В соответствующие периоды финансового состояния страны (при высоких или низких темпах инфляции) ЦБ РФ применяет или первый, или второй тип денежно-кредитной политики.

Для поддержания объема денежной массы в заданных параметрах, влияния на рыночные процентные ставки, регулирования ликвидности коммерческих банков, укрепления национальной валюты, стимулирования роста производства, снижения уровня ин-

фляции ЦБ РФ использует различные инструменты и методы денежно-кредитной политики.

Согласно Закону «О Центральном Банке» основными инструментами и методами денежно-кредитной политики являются:

- 1) процентные ставки по операциям Банка России;
- 2) нормативы обязательных резервов, депонируемых в Банке России;
- 3) операции на открытом рынке;
- 4) рефинансирование кредитных организаций;
- 5) валютные интервенции;
- 6) установление ориентиров роста денежной массы;
- 7) прямые количественные ограничения;
- 8) эмиссия облигаций от своего имени.

### *Процентные ставки по операциям Банка России*

Банк России, регулируя общий объем выдаваемых им кредитов, устанавливает одну или несколько процентных ставок по различным видам операций или проводит процентную политику без фиксации процентных ставок.

Процентная политика используется БР для воздействия на рыночные процентные ставки, в частности на ставки по кредитам в коммерческих банках (хотя процент коммерческими банками устанавливается самостоятельно).

В практике Банка России ведущую роль играет учетная ставка. Данный инструмент введен с 13.09.2013 года Советом директоров Банка России в рамках перехода к режиму таргетирования инфляции.

Также одним из инструментов Банка России являются нормативы обязательных резервов.

Резервные требования представляют собой обязательные отчисления, производимые коммерческими банками от суммы привлеченных ими средств на специальный счет ЦБ РФ.

Эти средства используются для погашения обязательств кредитной организации перед вкладчиками при отзыве у коммерческого банка лицензии.

Депонируя часть привлеченных ресурсов на отдельном счете, ЦБ РФ «замораживает» часть кредитных ресурсов коммерческого банка, то есть происходит изъятие этой суммы из банка со всеми исходящими из этого последствиями.



При высоких темпах инфляции ЦБ РФ вынужден был увеличивать размер отчислений в обязательные резервы (максимальный допустимый размер отчислений – 20 %). При благоприятной обстановке на денежном рынке России нормы отчислений снижаются. В последние годы данный метод регулирования денежно-кредитной политики Центральным банком не применяется, нормы отчислений не изменяются.

### *Операции на открытом рынке*

Под этими операциями понимается купля-продажа Банком России на вторичном рынке казначейских векселей, государственных облигаций, облигаций Банка России, а также краткосрочные операции с указанными ценными бумагами с последующим совершением обратной сделки («РЭПО»).

Суть данной операции: на первичном рынке коммерческие банки купили государственные (или другие вышеперечисленные) ценные бумаги, таким образом, их ресурсы уменьшились, ухудшилась ликвидность. С целью увеличения ресурсов, улучшения ликвидности банка он может продать ранее купленные ценные бумаги на вторичном рынке. В данной ситуации с целью регулирования подключается к торгам Центральный Банк России. Центральный Банк увеличивает (при покупке ценных бумаг) или уменьшает (при продаже ценных бумаг коммерческому банку) объем собственных ресурсов коммерческих банков (каждого банка и в целом банковской системы), что вызывает изменение процентной ставки за кредит, спроса на кредит со стороны заемщиков и в конечном итоге влияет на объем денежной массы в обращении (денежная масса или увеличивается или уменьшается); улучшается (или ухудшается) ликвидность коммерческих банков.

Операции ЦБ с ценными бумагами могут быть прямыми и обратными.

Под прямыми операциями понимаются обычные операции по покупке-продаже ценных бумаг.

Под обратными операциями (операция «РЭПО») понимается заключение сделки по покупке-продаже ценных бумаг с условием совершения обратной сделки: продажи-покупки ценных бумаг на короткие сроки с условием их обратного выкупа по истечении этого срока.

### ***Рефинансирование кредитных организаций***

Под рефинансированием понимается кредитование БР кредитных организаций, когда они испытывают временные финансовые затруднения.

Банки могут получить в ЦБ:

- внутрисуточный кредит (в течение операционного дня его выдача и погашение);
- ломбардный кредит (от 1 до 30 календарных дней), это ссуды под залог ценных бумаг, котируемых на бирже, а также залог векселей;
- кредиты Овернайт;
- переучет векселей.

Уменьшая или расширяя объемы кредитов, ЦБ РФ уменьшает (и увеличивает) объемы кредитных ресурсов коммерческих банков и таким образом влияет на денежную массу в обороте.

Составной частью проводимой Банком России политики рефинансирования являются его депозитные операции с кредитными организациями.

Цель этих операций – изъятие излишней ликвидности коммерческих банков путем привлечения во вклады в ЦБ свободные денежные средства кредитных организаций.

### ***Валютные интервенции***

ЦБ РФ является основным органом валютного регулирования и валютного контроля. Одним из основных направлений валютного регулирования является регулирование валютного курса, создание официальных золотовалютных ресурсов и управление ими.

Одна из основных задач в этом направлении регулирования – поддержание того значения валютного курса национальной валюты, который в данный момент в наибольшей степени отвечает текущим целям экономической политики государства.

С целью воздействия на суммарный спрос и предложение денег на валютной бирже в случае резких отклонений валютного курса или удержания его на определенном уровне ЦБ может производить валютные интервенции, то есть куплю-продажу иностранной валюты.

Валютные интервенции производятся за счет золотовалютных резервов ЦБ РФ.

ЦБ РФ может устанавливать ориентиры роста одного или нескольких показателей денежной массы, исходя из основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики.

Под прямыми количественными ограничениями БР понимается установление лимитов на рефинансирование кредитных организаций или отдельных банковских операций (эта мера применяется ЦБ только после консультаций с Правительством РФ).

Банк России в целях реализации денежно-кредитной политики может от своего имени осуществлять эмиссию облигаций, размещаемых и обращаемых среди кредитных организаций (в настоящее время данное право ЦБ активно реализуется).

### **Контрольные вопросы**

1. Назовите основные цели ЦБ РФ.
2. Назовите основные задачи ЦБ РФ.
3. Каким образом построена структура ЦБ РФ?
4. Назовите основные функции Совета директоров ЦБ РФ.
5. Назовите основные цели проведения денежно-кредитной политики ЦБ РФ.

### **Тема 3. ОРГАНИЗАЦИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ. БАНКОВСКИЕ ОПЕРАЦИИ И УСЛУГИ**

Банки — это основное звено финансового рынка, центры финансово-кредитной системы; единственные организации, способные реализовать в своей деятельности полный набор рыночных финансовых отношений (операций).

Банк — это коммерческое учреждение, созданное для привлечения денежных средств от юридических и физических лиц и размещения их от своего имени на условиях возвратности, платности и срочности, а также осуществления иных банковских операций.

Банк как специфическое предприятие производит продукт, существенно отличающийся от продукта сферы материального производства, он производит не просто товар, а товар особого рода в виде денег и платежных средств.

Коммерческие банки можно классифицировать по ряду признаков (табл. 1).

Таблица 1

Классификация коммерческих банков

№ п/п	Классификационный признак	Виды банков
1	По характеру собственности	Государственные, акционерные, кооперативные, частные, муниципальные, смешанные
2	По территориальному признаку	Международные, республиканские (национальные), региональные (местные), обслуживающие несколько регионов (межрегиональные)
3	По отраслевой ориентации	Промышленные, сельскохозяйственные, строительные, торговые
4	По видам операций	Универсальные, специализированные

№ п/п	Классификационный признак	Виды банков
5	По масштабам деятельности	Консорциумы, крупные, средние, малые
6	По числу филиалов	Бесфилиальные, многофилиальные
7	В зависимости от обслуживания банками отраслей	Многоотраслевые, обслуживающие одну отрасль

Свою деятельность банки осуществляют согласно «Закону о банках и банковской деятельности».

Стартовым началом деятельности банка являются законодательные нормы, определяющие статус кредитного учреждения, перечень выполняемых им операций (устав банка), разрешение на совершение им определенных операций – лицензии на проведение банковских операций и т. д.

На организационную структуру банка оказывает влияние прежде всего характер банковской деятельности, регламентируется структура Уставом банка.

Высшим органом управления банком является общее собрание его акционеров, которому подотчетны избираемые им ревизионная комиссия и совет директоров, осуществляющий общее руководство деятельностью банка в периоды между общими собраниями.

Исполнительным органом управления выступает правление банка, возглавляемое его председателем, в непосредственном ведении которого могут находиться центральные отделы (планирования, аналитический, юридический, маркетинговый и др.), а также вспомогательные службы (канцелярия, служба безопасности и др.).

Совещательным органом при правлении банка является кредитный комитет. В ведении соответствующих заместителей председателя правления обычно находятся коммерческие отделы, деятельность которых связана с получением доходов (кредитный, валютный, ценных бумаг, расчетно-кассового обслуживания и т. д.).

По мере увеличения числа банковских операций, расширения операций на финансовом рынке и освоения новых рынков, внедрения новых банковских продуктов и технологий коммерческие

банки совершенствуют свои организационные структуры с учетом изменившихся условий банковской деятельности.

Основными функциями коммерческих банков являются:

- 1) мобилизация временно свободных денежных средств и превращение их в капитал;
- 2) кредитование предприятий, государства и населения;
- 3) выпуск кредитных орудий обращения (кредитных денег);
- 4) осуществление расчетов и платежей в хозяйстве; расчетно-кассовое обслуживание клиентов;
- 5) эмиссионно-учредительская деятельность.

Выполняя первую функцию, банки аккумулируют денежные средства в виде вкладов. Вкладчики получают вознаграждение в виде процента. Сконцентрированные на вкладах сбережения превращаются в ссудный капитал, который банки используют как источник кредитов предприятиям, предпринимателям, населению. Использование кредита обеспечивает развитие производительных сил страны, заемщики вкладывают средства в расширение производства, покупку недвижимости, потребительские товары. Таким образом, с помощью банков сбережения в конечном счете превращаются в капитал.

Банк, мобилизовав временно свободные денежные средства, выступает в качестве посредника, выдавая эти денежные средства в кредит заемщикам, таким образом выполняя вторую функцию — кредитование предприятий и населения.

Механизм денежной эмиссии связан с двумя понятиями: банкнотная и депозитная эмиссия. Денежная масса выступает как в наличной, так и безналичной форме (денежные средства на счетах и депозитах в банке).

Банкнотную эмиссию осуществляет эмиссионный (центральный) банк, имеющий монопольное право выпуска денег.

Депозитная эмиссия осуществляется коммерческими банками.

Денежная масса увеличивается, когда банки выдают ссуды своим клиентам, и уменьшается, когда возвращаются ссуды в банк. Выданная ссуда зачисляется на расчетные счета, таким образом, создается депозит, с которого можно получить или наличные деньги или перечислить за товары и услуги. Денежная масса в обороте уве-

личивается за счет выданного кредита. Депозит является для банка источником кредитных ресурсов. Пока он временно свободен на счете предприятия, он может быть снова выдан в кредит и снова зачислен на счета предприятий, образуя депозит. Этот процесс получил название «мультипликации депозитов», или по-другому — «депозиты множатся».

С целью регулирования депозитной эмиссии ЦБР часть депозитов в виде отчислений забирает у коммерческих банков в резервы Центрального Банка.

Таким образом, в зависимости от финансового состояния страны ЦБ может уменьшать (увеличивать) сумму средств, направленных на кредитование, путем уменьшения ресурсной базы (суммы депозитов), так как экономика нуждается в необходимом, но не чрезмерном количестве денег.

Одной из основных функций коммерческих банков является обеспечение расчетно-платежного механизма.

Выступая в качестве посредников в платежах, банки выполняют для своих клиентов операции, связанные с проведением расчетов и платежей. От банков зависит скорость, бесперебойность, законность проведения расчетов, правильность оформления платежных документов. Эффективное функционирование системы расчетов в странах с развитой банковской инфраструктурой базируется на постоянном улучшении технологии расчетных операций, введении электронных расчетов, расчетов в режиме реального времени, внедрении системы расчетов «Клиент — банк».

Эмиссионно-учредительская функция осуществляется коммерческими банками путем выпуска и размещения ценных бумаг (акций, облигаций, депозитных и сберегательных сертификатов, финансовых векселей).

Располагая возможностями постоянно контролировать экономическую ситуацию, коммерческие банки дают клиентам консультации по широкому кругу проблем, таких как операции с ценными бумагами, работа фондовых и валютных рынков, международные расчеты, валютные операции, инвестиционные операции и т. д.

В последнее время возросла роль банков в предоставлении клиентам экономической и финансовой информации.

Для того чтобы заниматься банковской деятельностью, необходимо создать банк, то есть создать его уставный капитал, зарегистрировать банк и получить лицензию на право проведения банковских операций.

Учредители (согласно закону) – это юридические и физические лица, участие которых в создании кредитной организации не запрещено законодательством РФ.

Юридические лица должны:

- зарегистрироваться в установленном законом порядке;
- иметь устойчивое финансовое состояние, действовать не менее трех лет;
- выполнять обязательства перед бюджетами всех уровней за последние три года.

Физические лица должны иметь законные, легальные источники дохода.

Не могут быть использованы для формирования уставного капитала:

- 1) привлеченные денежные средства;
- 2) средства федеральных бюджетов, внебюджетных фондов и других видов собственности федеральных бюджетов;
- 3) средства органов местного самоуправления и государственных органов власти (если нет специальных указаний).

Платой в уставный капитал банков могут быть:

- денежные средства;
- материальные активы (может выступать только здание банка, но предельный размер неденежной части должен быть не более 20 %).

Если одно юридическое или физическое лицо либо группа лиц, связанных между собой, приобретают более 5 % акций кредитной организации, то требуется уведомление ЦБР, а если 20 % и более, то предварительное уведомление.

Для того чтобы получить лицензию и зарегистрироваться, необходимо подать в территориальное управление ЦБ РФ следующие документы:

- 1) заявление (ходатайство);
- 2) учредительный договор;
- 3) устав;



- 4) протокол собрания учредителей;
- 5) свидетельство об уплате государственной пошлины;
- 6) копию свидетельства о государственной регистрации учредителей – юридических лиц, аудиторское заключение о достоверности их финансовой отчетности, сведения о расчетах с бюджетом и внебюджетными фондами, физическое лицо должно предоставить декларацию о доходах;
- 7) анкеты кандидатов на должность руководителей (наличие у них высшего образования – юридического или экономического; опыт работы как руководителя не менее двух лет; отсутствие судимости, другие требования);
- 8) расчетный баланс и план доходов, расходов и прибыли кредитной организации на первые 3 года деятельности (отдельно за каждый год);
- 9) список учредителей банка.

Порядок выдачи лицензий:

- 1) предоставление документов в территориальное управление ЦБР, которое проверяет их, дает заключение, направляет в ЦБР;
- 2) выдача ЦБР письменного подтверждения о получении документа;
- 3) рассмотрение документов в ЦБР;
- 4) принятие решения о возможности государственной регистрации кредитной организации, регистрация банка в «Книге государственной регистрации кредитных учреждений», выписка свидетельства о государственной регистрации;
- 5) высылка свидетельства о регистрации кредитной организации в территориальное управление ЦБР (оно ведет реестр выданных свидетельств);
- 6) в трехдневный срок уведомляются учредители банка о решении и требовании ЦБР оплатить в месячный срок 100 % уставного капитала, предусмотренного в учредительных документах;
- 7) открытие накопительного корсчета для банка, куда учредители должны перечислить определенную сумму своей доли уставного капитала; сообщение и предоставление в ЦБР документа об оплате 100 % суммы объявленного уставного капитала;
- 8) после этого ЦБР выдает лицензию на проведение банковских операций;
- 9) включение выданных лицензий в реестр выданных лицензий.

Если в период работы меняется руководящий состав банка, то об этом сообщается в ЦБР, и он в месячный срок письменно после проверки дает согласие или мотивированный отказ.

### ***Виды банковских лицензий***

Вновь созданная кредитная организация может получить:

- первую лицензию на осуществление банковских операций со средствами в рублях (без права привлечения во вклады средств физических лиц);
- вторую лицензию на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте (без права привлечения во вклады средств физических лиц);
- третью лицензию на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов (драгметаллов), она может быть выдана одновременно или при наличии лицензии второго вида.

При выполнении требований ЦБ коммерческий банк может расширить круг выполняемых операций. В зависимости от вида ранее полученной лицензии можно получить дополнительную лицензию:

- если была получена первая лицензия, то можно дополнительно получить лицензию на привлечение во вклады средств физических лиц в рублях (но данная лицензия может быть выдана по истечении двух лет с даты регистрации кредитной организации и при условии ее успешной работы по первой лицензии);
- если были получены первая и вторая лицензии, то можно получить лицензию для проведения операций с физическими лицами в рублях и иностранной валюте (при условии функционирования не менее двух лет);
- генеральная лицензия выдается банку, имеющему лицензию на осуществление банковских операций в рублях и иностранной валюте. Данная лицензия дает право на выполнение всех валютных операций.

В целях обеспечения устойчивости кредитной организации ЦБР устанавливает обязательные экономические нормативы ее деятельности.

Соблюдение экономических нормативов коммерческими банками проверяется ЦБР и его учреждениями.

В случае их несоблюдения, нарушения других указаний ЦБР последний вправе взыскать с кредитной организации штраф, потребовать устранения недостатков.

Если банком не выполняются указания ЦБР, то он вправе:

- а) потребовать уплаты штрафов в более высоких размерах;
- б) потребовать проведения мероприятий по оздоровлению работы банка;
- в) потребовать замены руководителей;
- г) потребовать реорганизации, слияния с другими (крупными) банками, образования холдинга;
- д) изменить экономические нормативы на срок до 6 месяцев;
- е) ввести запрет на проведение отдельных банковских операций на срок до 1 года;
- ж) отозвать лицензию на проведение банковских операций.

Специфика любого банка определяется особенностями его деятельности, то есть оказанием банковских услуг.

Каждый коммерческий банк выполняет ряд банковских услуг.

Банковская услуга — это специфическая деятельность банка по организации денежного оборота страны и предоставления клиентам различных банковских продуктов. Выполняя банковские услуги, банки, с одной стороны, создают платежные средства (например, кредитные деньги), а с другой стороны, они создают различные банковские продукты.

Диапазон банковских услуг огромен. К ним, например, относятся такие операции:

- кредитные;
- депозитные;
- трастовые;
- консультационные;
- лизинговые;
- инвестиционные;
- факторинговые;
- валютные;
- и многие другие.

В международной практике насчитывается более 200 видов услуг, а отечественные банки оказывают в среднем 20–30 видов услуг.

Однако быстро осваиваются в последнее время и другие, наиболее современные услуги (например, осуществление электронных расчетов, расчеты платежными картами).

В банковской практике часто банковские услуги называют банковскими операциями, а продуктом называют результат той или иной операции. Но взгляды различных экономистов на банковские продукт и услугу неоднозначны.

В ФЗ «О банках и банковской деятельности» дается перечень банковских операций, которые может выполнять любой банк.

Все банковские услуги классифицируются по определенным признакам (табл. 2).

Таблица 2

Классификация банковских услуг

Типы классификаций	Типы предоставляемых услуг
В зависимости от специфики	Специфические услуги (традиционные операции банков). Неспецифические услуги (нетрадиционные операции банков)
В зависимости от субъектов получения услуг	Юридические лица (в том числе другие коммерческие банки). Физические лица
В зависимости от способов формирования и размещения ресурсов банка	Активные операции. Пассивные операции
В зависимости от платы	Платные (в основном). Бесплатные
В зависимости от связи с движением материального продукта	Услуги, связанные с движением продукта (торговля). Чистые услуги, предоставляемые предприятиям, непосредственно занятым материальным производством

Банковские операции делятся на две группы:

- 1) традиционные – специфические для банков услуги;
- 2) нетрадиционные – неспецифические услуги.

Традиционные банковские операции – это операции, которые выполняет банк, исходя из специфики своей работы. К ним относятся:

- депозитные;
- кредитные;
- расчетные;

- кассовые;
- дополнительные.

*Депозитные операции* — привлечение банком денежных средств во вклады (депозиты) от юридических и физических лиц. За привлеченные средства банк выплачивает клиентам проценты согласно договору. С другой стороны, банк открывает депозиты в других банках и получает доход по ним.

*Кредитные операции* (в узком смысле слова) — это выдача кредитов юридическим и физическим лицам и другим банкам. При выполнении данных операций банк получает проценты по кредитам, это и есть основной доход банка.

*Расчетные операции*: каждый клиент — юридическое лицо открывает в банке счет, и согласно поручению клиента банки производят расчеты за товарно-материальные ценности, перечисляют налоги и сборы, осуществляют межбанковские расчеты, выдают зарплату с этих счетов и выполняют другие операции.

*Кассовые операции*: банки получают в РКЦ наличные деньги для проведения кассовых операций. Согласно заявкам юридических лиц, на основании предоставленных чеков выдают наличные деньги на зарплату, командировочные, хозяйственные расходы, составляют прогнозы кассовых оборотов, то есть сколько наличных денег за определенный период времени поступило в кассу банка и сколько наличных денег нужно будет выдать клиентам за тот же период времени. Исходя из прихода и расхода наличных денег строится дальнейшая политика банка, то есть если расход больше, чем приход, за определенный период времени, то недостающая сумма наличных денег изымается из резервных фондов РКЦ, и наоборот.

*Дополнительные операции*:

- а) валютные операции (покупка и продажа валюты, ведение валютных счетов);
- б) операции с ценными бумагами (покупка, продажа ценных бумаг других эмитентов; выпуск и размещение собственных ценных бумаг);
- в) операции с золотом и другими драгметаллами.

Нетрадиционные банковские операции — это те операции, выполнение которых банками не является традицией. Они делятся на две группы:

1) околобанковские операции:

- лизинговые (операции, связанные со сдачей в аренду основных средств на длительный период);
- факторинговые;
- операции с коммерческими векселями (учет векселей, ссуды под залог векселей и другие операции);

2) прочие нетрадиционные операции:

- посреднические услуги банка (брокерские и дилерские операции);
- предоставление гарантий, поручительств;
- доверительные (трастовые) операции;
- консультационные (консалтинговые) услуги.

Все операции коммерческих банков делятся на пассивные и активные.

**Пассивные операции** – это операции, связанные с формированием ресурсов банка.

### *Структура ресурсов банка*

1. Собственные средства (занимают  $\approx 11\%$  от всех ресурсов банка):

- а) уставный капитал;
- б) фонды и прибыль, оставшаяся в распоряжении банка;
- в) нераспределенная прибыль текущего года.

2. Привлеченные средства (занимают  $\approx 80–90\%$  от всех ресурсов банка):

а) в том числе заемные средства:

- кредиты, полученные в ЦБ;
- кредиты, полученные в других коммерческих банках;

б) депозиты:

- депозиты юридических лиц (расчетные, текущие и другие счета);
- вклады физических лиц;
- средства других кредитных учреждений в данном банке (счет «Лоро»);
- выпуск банками ценных бумаг (деPOSITНЫХ и сберегательных сертификатов);

в) прочие недеPOSITНЫЕ методы привлечения средств:

- выпуск облигаций, финансовых векселей;
- операция «Репо»;
- прочие недеPOSITНЫЕ методы привлечения средств в банк.

При выполнении пассивных операций (по привлеченным ресурсам) банк несет расходы, так как за привлеченные ресурсы он выплачивает клиентам или кредиторам определенный процент.

**Активные операции** – это операции, связанные с размещением ресурсов. От проведения активных операций банки получают доходы (в основном в виде процента), или они направлены на организацию функционирования банка.

К активным операциям относятся следующие (табл. 3).

Таблица 3

Классификация активных операций банка

Недоходные активы	Доходные активы
1. Касса и приравненные к ней средства 2. Здания, сооружения	1. Инвестиции в ценные бумаги 2. Ссудные операции (включая лизинг, факторинг)

Касса и приравненные к ней средства включают наличные деньги в кассе банка, средства на корреспондентском счете банка в учреждениях ЦБР, а также корреспондентских счетах данного банка в других коммерческих банках (счет «Ностро»).

К доходным активным операциям банка можно отнести также комиссионные операции (доходы по таким операциям банк получает в виде комиссионных). К ним относятся:

- купля-продажа ценных бумаг по поручению клиента, другие агентские услуги;
- купля-продажа иностранной валюты, драгоценных металлов;
- расчетные операции.

Прежде чем проводить какую-либо активную операцию, банк должен проанализировать ее по следующим критериям:

- доходность;
- ликвидность (скорость и возможность возврата в банк вложенных в активные операции средств);
- риск.

И выбрать ту операцию, которая более доходная, более ликвидная, но менее рискованная.

Основным элементом собственного капитала банка является уставный фонд (капитал). Порядок формирования уставного капитала зависит от формы организации банка:

- уставный капитал акционерного банка формируется путем выпуска акций;
- если банк является обществом с ограниченной ответственностью, то его уставный капитал формируется за счет паевых взносов.

Размер уставного капитала банка, порядок его формирования и изменения определяется Уставом банка.

Максимальный размер уставного капитала не ограничен, но для обеспечения устойчивости банка ЦБР установлена минимальная его величина для вновь образуемых банков – 5 млн евро. Рублевый его эквивалент пересчитывается и сообщается ЦБР ежеквартально по курсу, сложившемуся на последний день предыдущего квартала.

Решение Банка России об изменении минимального размера уставного капитала вступает в силу не ранее чем через 90 дней после дня его официального опубликования.

Увеличение уставного капитала осуществляется за счет средств акционеров (пайщиков) банка, а также его собственных средств (резервного и специальных фондов), дивидендов начисленных, но не выплаченных, прибыли банка. Уставный капитал является основным показателем собственного капитала банка ( $\approx 90\%$ ).

В целях защиты интересов вкладчиков (юридических и физических лиц) ЦБР устанавливает норматив достаточности капитала: так, если у банка общий размер капитала 5 млн евро, то собственный капитал должен составлять не менее 10 %; если менее 5 млн евро – то 11 %.

Учреждения ЦБР контролируют соблюдение данных нормативов.

Все фонды (кроме уставного) можно разделить на две группы:

- 1) обязательные;
- 2) допустимые.

К обязательным фондам относятся:

- а) резервный фонд, необходимый для покрытия возможных убытков, возникающих в результате деятельности банка. Источником формирования является прибыль банка, его минимальная величина оговорена в Уставе банка;
- б) резерв на покрытие возможных убытков и потерь от кредитной деятельности. Данный фонд формируется за счет отчислений, относимых на расходы банка, и используется для покрытия непогашенных кредитов;



- в) резерв на обесценение ценных бумаг;
- г) прочие фонды.

К допустимым фондам относятся:

- а) фонды накопления и потребления
  - фонды накопления создаются для укрепления и развития материальной базы банка;
  - фонды потребления служат источником материального стимулирования труда; затрат на социальные нужды и т. п.;
- б) специальные фонды (например, фонд обновления МБП).

Рассмотрим виды и режимы депозитных счетов, открываемых банками клиентам.

Депозит (вклад) – это средства, привлеченные в банк на определенных условиях, обычно оговоренных в договоре.

Вклад, который делает юридическое лицо, обычно именуется банковским депозитом; вклад, который делает физическое лицо, – вкладом физических лиц или сберегательным вкладом.

Средства, принятые от клиентов, подразделяются:

- а) на вклады (депозиты) до востребования;
- б) вклады (депозиты) срочные;
- в) сберегательные вклады (срочные, до востребования);
- г) выпуск долговых ценных бумаг.

До востребования – депозиты, которые могут быть востребованы в любой момент без предварительного уведомления банка со стороны клиента.

К депозитам до востребования относятся:

- 1) от юридических лиц:
  - расчетные счета;
  - текущие счета;
  - бюджетные счета;
- 2) от других банков:
  - корреспондентские счета, которые банки открывают друг у друга. Если данным банком открыт счет у другого банка «наш счет у вас» – «НОСТРО», то он относится к активным операциям; а счет другого банка, открытый в данном банке, называется счет «ЛЮРО» – пассивная операция банка;

3) от физических лиц:

- текущие сберегательные вклады (в российской практике он называется вкладом до востребования).

Срочные – депозиты, привлекаемые банками на определенный срок хранения на условиях, оговоренных в договоре.

1) от юридических лиц (в том числе других банков):

- срочные депозитные счета (срок хранения фиксируется в договоре);
- депозитные сертификаты;

2) от физических лиц:

- срочные сберегательные вклады (срок фиксируется в договоре);
- сберегательные вклады с дополнительными взносами;
- сберегательные сертификаты.

Название видов вкладов и условия их хранения в разных банках могут быть различные, но сущность, классификация их остается единой для всех банков.

Для хранения денежных средств и осуществления расчетных операций каждому субъекту хозяйствования в коммерческом банке в зависимости от статуса предприятия, характера деятельности и источника финансирования открываются следующие счета:

- расчетные;
- текущие;
- коррентные;
- ссудные;
- счета специального назначения;
- срочные депозитные счета.

Основными являются первые два счета.

Расчетные счета открываются:

- коммерческим предприятиям и организациям, то есть юридическим лицам, основной целью которых является извлечение прибыли;
- гражданам, осуществляющим предпринимательскую деятельность без образования юридического лица;
- финансовым организациям, деятельность которых в основном связана с деньгами (инвестиционные фонды, трастовые, лизинговые компании, брокерские организации, негосударственные пенсионные фонды).

Владелец расчетного счета имеет полную экономическую и юридическую самостоятельность.

Текущие счета открываются клиентам, которым не могут быть открыты расчетные счета, в частности:

– некоммерческим организациям, которые в качестве основной цели своей деятельности не преследуют извлечение прибыли. Некоммерческие организации могут создаваться для социальных, благотворительных, образовательных, научных целей, охраны здоровья, развития физической культуры и т. п.

Самостоятельность владельца текущего счета существенно ограничена по сравнению с владельцем расчетного. Перечень операций по текущим счетам регламентируется его учредительными документами, оговаривается в договоре на ведение счета.

Коррентные счета открываются по договору с банком первоклассным предприятиям, они объединяют расчетный и ссудный счета.

В практике российских банков такие счета практически отсутствуют.

Для учета выданных ссуд предприятиям в банке открываются ссудные счета.

К счетам специального назначения относятся счета, на которые депонированы денежные средства для расчетов чеками, аккредитивами, а также счета, открытые для финансирования капитальных вложений.

Если у предприятия имеются временно свободные денежные средства, то с целью получения на них большего дохода можно в банке открыть срочный депозитный счет.

Рассмотрим порядок открытия расчетных счетов юридических лиц.

Для того чтобы открыть в банке расчетный счет, необходимо представить в банк следующие документы.

1. Заявление клиента установленного образца на открытие счета.
2. Учредительные документы клиента (копии, заверенные нотариально или органом, осуществляющим регистрацию).
3. Свидетельство о государственной регистрации (копия, заверенная нотариально или органом, осуществляющим регистрацию).

4. Карточку с образцами подписей и оттиском печати, заверенную нотариально или вышестоящей организацией.
5. Свидетельство о постановке на учет в налоговом органе (подлинник).
6. Документ, подтверждающий регистрацию в качестве страхователя в Фонде социального страхования Российской Федерации (подлинник), Пенсионном фонде, Фонде обязательного медицинского страхования.
7. Регистрационную карточку статистических органов.
8. Документы, подтверждающие избрание, назначение на должность уполномоченных на распоряжение счетом лиц, указанных в банковской карточке (директора – протокол собрания учредителей; главного бухгалтера – приказ о приеме на работу).
9. Другие документы по требованию банка.

Карточка с образцами подписей и оттиском печати является основным документом, в соответствии с которым производится списание (выдача) денежных сумм с расчетного счета.

Право первой подписи принадлежит руководителю предприятия, которому открывается счет, а также должностным лицам, уполномоченным руководителем.

Право второй подписи принадлежит главному бухгалтеру и уполномоченным лицам (данным лицам не может быть предоставлено право первой подписи).

После проверки всех представленных документов (на подлинность, на правильность оформления) между банком и клиентом заключается «Договор банковского счета», где оговариваются все условия по ведению счета, права и обязанности сторон, стоимость оказываемых банком услуг, а также материальная ответственность за нарушение условий договора.

Договор заключается в двух экземплярах (1 – банку, 1 – клиенту) сроком на 1 год, но если ни одна из сторон не заявила о его расторжении, то он автоматически пролонгируется, каждая страница договора подписывается и заверяется печатями сторон.

На каждого клиента в банке открывается счет, которому присваивается по специальной «Книге лицевых счетов» 20-значный номер лицевого счета.

### Структура номера счета:

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	
1	2	3	4	5	6	7														

- 1) 1 знак – номер раздела по балансу
- 2) 2, 3 знаки – номер счета первого порядка
- 3) 4, 5 знаки – номер счета второго порядка
- 4) 6, 7, 8 знаки – код валюты
- 5) 9 знак – защитный ключ входа в информационную базу
- 6) с 10 по 13 знак – данные о банке
- 7) с 14 по 20 – номер лицевого счета данного клиента.

После открытия налогоплательщику расчетного счета (а также ссудного, депозитного, валютного) кредитная организация незамедлительно направляет налоговому органу, выдавшему свидетельство о постановке на учет в налоговом органе юридического лица, извещение об открытии указанных выше счетов.

Рассмотрим порядок ведения расчетных счетов юридических лиц.

По расчетному счету, открытому в банке, производятся:

- списание денежных сумм, выдача наличных денег (данные операции отражаются в «Дебете» счета – «Списано»);
- зачисление денежных сумм, сдача на счет наличных денег (данная операция отражается в «Кредите» счета – «Зачислено»).

Списание денежных сумм производится на основании представленных в банк клиентом платежных поручений после их проверки работником банка и при наличии достаточной суммы денежных средств на расчетном счете для исполнения поручения клиента.

При наличии на счете клиента сумм, достаточных для удовлетворения всех требований к счету, списание средств со счета производится согласно календарной очередности (согласно датам по документам).

В процессе осуществления хозяйственных операций часто возникает ситуация, когда остатка денежных средств на расчетном счете предприятия недостаточно для удовлетворения имеющихся претензий со стороны поставщиков, подрядчиков, бюджета и т. п. Возникает проблема, какие платежи производить в первую, вторую и т. д. очередь.

Согласно ГК РФ (ст. 855) в данном случае списание денежных средств со счета осуществляется в следующей очередности:

- в первую очередь осуществляется списание по исполнительным документам, предусматривающим перечисление или выдачу денежных средств со счета для удовлетворения требований о возмещении вреда, причиненного жизни и здоровью, а также требований о взыскании алиментов;
- во вторую очередь производится списание по исполнительным документам, предусматривающим перечисление или выдачу денежных средств для расчетов по выплате выходных пособий и оплате труда лиц, работающих по трудовому договору;
- в третью очередь производится списание по платежным документам, предусматривающим платежи в бюджет и государственные внебюджетные фонды;
- в четвертую очередь производится списание по платежным документам, предусматривающим платежи в негосударственные внебюджетные фонды, а также перечисление или выдача денежных средств для оплаты труда лиц, работающих по трудовому договору (контракту);
- в пятую очередь производится списание по исполнительным документам, предусматривающим удовлетворение других денежных требований (не относящихся к 1 и 2 группам очередности: займа, залога, поставки и т. п.);
- в шестую очередь производится списание по другим платежным документам в порядке календарной очередности.

Списание средств со счета по требованиям, относящимся к одной очереди, производится в порядке календарной очередности поступления документов.

Документы, не оплаченные в срок, находящиеся в специальной картотеке банка, могут быть отозваны составителем согласно заявлению.

Зачисление денежных сумм на расчетные счета предприятий производится согласно электронному платежному поручению — ЭПД и переводу денежных сумм от плательщика через его банк в банк получателя средств на имя предприятия — получателя средств. На основании полноформатных электронных платежных

документов (ЭПД) банк подготавливает копии ЭПД на бумажных носителях, заверяет их своим штампом, подписью операционного работника и передает с выпиской клиенту – владельцу счета.

В настоящее время многие коммерческие банки при проведении расчетных операций активно внедряют автоматизированную систему «Банк-клиент». Данная система обладает многоуровневой системой защиты и обеспечивает достоверность, сохранность, конфиденциальность передаваемой информации.

Система «Банк-Клиент» позволяет:

- передавать в банк платежные документы;
- получать выписки со счетов клиентов без посещения банка;
- получать электронные копии платежных документов по зачислению средств на счета клиентов;
- обмениваться с банками электронными текстовыми сообщениями;
- получать срочную информацию;
- перейти к системе расчетов в режиме реального времени.

В течение рабочего дня банк проводит все операции по счетам (приходные, расходные), в конце дня производит распечатку «выписки с расчетного счета», которая выдается доверенному лицу предприятия вместе с приложенными к ней расчетными документами (с отметкой банка о проведенной по счету операции).

Периодичность выдачи выписок зависит от условий договора (обычно по мере совершения операций по счету). Если согласно выписке по счету была ошибочно проведена операция, то клиент в течение срока, указанного в договоре, после получения выписки должен письменно сообщить об этом банку, а также не позднее 10 рабочих дней нового календарного года представить банку письменное подтверждение остатков денежных сумм на расчетном счете.

В случае несвоевременного зачисления на счет клиента поступивших на его имя денежных сумм банк за пользование денежными суммами платит предприятию определенный процент, оговоренный в договоре.

Заккрытие банковских счетов производится:

- а) по заявлению клиента – владельца счета;
  - б) по инициативе банка на основании судебного решения:
- при отсутствии в течение года операций по счету;

— если сумма денежных средств, хранящихся на счете клиента, окажется ниже минимального размера (указывается в договоре), если эта сумма не будет восстановлена в течение месяца со дня письменного предупреждения банка об этом.

В пятидневный срок после закрытия счета банк обязан сообщить об этом письменно в налоговый орган.

Рассмотрим налично-денежный оборот, сферу применения и принципы управления.

В нашей стране 1/3 денежного обращения приходится на налично-денежный оборот. Расширение сферы налично-денежного оборота приводит к увеличению издержек государства на обращение наличных денег, их перевозку, хранение, замену ветхих купюр новыми, появлению «черного нала» и непоступлению налоговых платежей в бюджет. В результате растут его дефицит и финансовая нестабильность в экономике.

До перехода к рынку налично-денежный оборот планировался и регулировался на основе двух планов денежного обращения: баланса денежных доходов и расходов населения и кассового плана. В условиях перехода к рыночной экономике эти планы перестали быть директивными, но продолжают использоваться банками в качестве прогнозов по кассовым оборотам с целью определения потребности в наличных деньгах для осуществления кассовых операций, определения размеров эмиссии или изъятия денег по регионам страны.

С 1991 года осуществлен переход от кассового планирования к составлению расчетов кассовых оборотов. Прогнозы кассовых оборотов отражают объем и источники поступления всех наличных денег предприятиям, организациям и отдельным лицам, размеры и целевое направление выданных наличных денег предприятиям, организациям и отдельным лицам, а также эмиссионный результат, то есть сумму изъятия или выпуска денег в обращение.

Если по прогнозам кассовых оборотов поступления наличных денег превышают выдачи, тогда прогнозируется изъятие денег из обращения в данном квартале или году. И наоборот, если прогнозируется превышение выданных наличных денег из кассы банка над их поступлениями, ожидается эмиссия в расчетном квартале или году.



Прогноз кассовых оборотов составляется коммерческими банками, территориальными расчетно-кассовыми центрами и главными управлениями Центрального Банка России поквартально и на год.

Однако в современных условиях рыночной экономики России ЦБ РФ все больше переходит к рыночным методам регулирования совокупного денежного оборота (см. функцию ЦБ РФ «Денежно-кредитное регулирование»).

Рассмотрим порядок ведения кассовых операций.

Предприятия, организации и учреждения независимо от их организационно-правовой формы и сферы деятельности обязаны хранить свободные денежные средства в банках. Для осуществления расчетов наличными деньгами они должны иметь кассу и вести кассовую книгу по установленной форме.

Коммерческий банк для кассы предприятия устанавливает лимит остатка наличных денег, который к концу дня не должен превышать. Излишки наличных денег в кассе должны сдаваться в банк и приходоваться на расчетный счет предприятия. Превышение лимита остатков наличных денег в кассах предприятий допускается в течение 3-х рабочих дней лишь при выдаче заработной платы (для предприятий Крайнего Севера — 5 рабочих дней).

Лимит остатка наличных денег в кассе устанавливается банком для клиента ежегодно с учетом объемов его деятельности, в зависимости от объема кассовых оборотов, для чего в банк подается «Расчет на установление предприятию лимита остатка наличных денег из выручки, поступающей в его кассу».

При наличии у клиента нескольких расчетных счетов в различных банках он по своему усмотрению обращается в один из банков, который ему производит расчет лимита. В другие банки клиент направляет уведомления о лимите кассы.

Лимит остатка кассы может пересматриваться в течение года в установленном порядке по обоснованной просьбе клиента (в случае изменения объемов кассовых оборотов, условий сдачи выручки), а также в соответствии с договором банковского счета.

Банк в целях максимального привлечения наличных денег в свои кассы за счет своевременного и полного сбора денежной выручки от предприятий в установленные сроки проверяет соблю-

дение определенного Банком России порядка ведения кассовых операций. Материалы проверок оформляются соответствующими справками. Если предприятие постоянно нарушает правила ведения кассовых операций и договор с банком по расчетно-кассовому обслуживанию, то банк может его расторгнуть и отказать клиенту в обслуживании. Кроме того, в случае установления на предприятии серьезных нарушений расчетов наличными деньгами, несоблюдения кассовой дисциплины, хищения денежной выручки банк обязан представить копию справки в налоговый орган для принятия к предприятию мер административной и финансовой ответственности. На руководителей предприятий, нарушивших кассовую дисциплину, налагаются штрафы.

Денежная наличность от организаций — владельцев счетов сдается в кассу банка по заявлению на взнос наличных и приходному кассовому ордеру.

Выдачу наличных денег с расчетных счетов банк осуществляет:

- на оплату труда (согласно графику выдачи заработной платы, составляемому банком, в других случаях согласно законодательству — по заявке клиента);
- текущие хозяйственные расходы;
- командировочные расходы;
- другие цели в пределах остатка денежных средств на счете клиента.

Выдача наличных денег осуществляется по денежным чекам, которые могут быть приняты банком к исполнению в течение 10 дней после выписки, без исправления даты выписки.

Чеки должны быть четко заполнены, без исправлений, помарок, заверены печатью предприятия и подписями должностных лиц. Выдача денежных чеков производится банком по заявлению клиента.

Расчеты между юридическими лицами наличными деньгами осуществляются с соблюдением установленных предельных сумм. В настоящее время предельный размер расчетов юридических лиц наличными деньгами по одной сделке установлен ЦБ РФ в размере 50 тыс. руб. (в отдельных случаях допускается увеличение данной суммы органами исполнительной власти).

Большая часть денежного оборота совершается в безналичной форме (без участия наличных денег, путем записи на счетах) и при-

ходится на платежи предприятий, организаций, кооперативов и фермерских хозяйств. Безналичный денежный оборот играет важную роль в экономике, так как:

- способствует более рациональной организации денежного оборота;
- сокращает расходы, связанные с издержками за счет сокращения потребности в наличных деньгах;
- создает возможность осуществления банковского контроля за обоснованностью платежей и налогового контроля за полнотой учета выручки от реализации;
- обеспечивает лучшую сохранность денежных средств;
- способствует ускорению платежей и имеет другие преимущества.

В течение многих лет на долю безналичного оборота приходилось около 90 % всего денежного оборота, но в настоящее время появилась негативная тенденция увеличения объемов налично-денежных расчетов.

Принципы организации безналичных расчетов:

- 1) правовой режим осуществления расчетов и платежей. Главным регулирующим органом платежной системы является Банк России, он устанавливает правила, сроки и стандарты осуществления расчетов и применяемые при этом документы;
- 2) осуществление расчетов по банковским счетам;
- 3) поддержание ликвидности участников расчетов на уровне, обеспечивающем бесперебойное осуществление платежей;
- 4) наличие акцепта (согласия) плательщика на платеж (за исключением отдельных, установленных законодательством случаев бесспорного списания средств);
- 5) срочность платежа;
- 6) контроль всех участников за правильностью совершения расчетов.

Согласно «Положению о безналичных расчетах в Российской Федерации» каждое предприятие вправе само выбрать и предусмотреть в договоре для расчетов любую из следующих основных форм безналичных расчетов:

- а) расчеты платежными поручениями;
- б) расчеты по инкассо;
- в) расчеты аккредитивами;
- г) расчеты чеками.

Выбор той или иной формы безналичных расчетов должен учитывать конкретные условия деятельности предприятия, степень доверия к его партнерам, удаленность, условия и время транспортировки груза, место осуществления платежа и т. д.

В дополнение к понятию форм безналичных расчетов следует различать способы платежа — порядок его осуществления, определяющий последовательность и характер перечисления средств с одного счета на другой в процессе расчетов.

Следует обратить внимание на такие способы расчетов:

- расчеты путем зачета взаимных требований — клиринг;
- расчеты плановыми платежами.

Безусловно, ускорение расчетов — это важное преимущество клиринга. Клиринговые операции классифицируются по двум признакам:

- по периодичности их проведения (разовый и постояннодействующий);
- по составу участников (осуществляется между двумя юридическими или физическими лицами либо их группами).

Клиринг возможен, если на базе хозяйственных связей образуется последовательная цепь денежных расчетов. Операции должны проходить в такой последовательности:

- определяется центр (бюро взаимных расчетов; коммерческий банк), условия и участники зачета взаимных расчетов, оформляется договор (соглашение);

- на каждого участника открывается «счет по зачету взаимных требований»;

- по дебету данного счета отражаются обязательства участника зачета (его кредиторская задолженность), то есть сумма, на которую получено товаров;

- по кредиту — требования (дебиторская задолженность), то есть сумма, на которую отгружено товаров;

- в сроки, оговоренные в соглашении, подсчитывается сальдо по зачету взаимных требований и производятся окончательные расчеты.

Данный способ расчетов в настоящее время применяется, к сожалению, крайне редко.

Расчеты в порядке плановых платежей используются при постоянных, устойчивых взаимоотношениях между предприятием и хозяйственными организациями за продукцию и услуги (например, колхозом и молококомбинатом). Суть данного способа расчетов состоит в том, что между участниками расчетов заключается договор, где оговаривается плановая сумма платежа (от плательщика к получателю средств), сроки перечисления плановых платежей, сроки перерасчета задолженности. По истечении указанного срока сравнивается, на какую сумму фактически поставлено продукции и какая сумма за этот период была перечислена покупателем в форме плановых платежей. По результатам между поставщиком и покупателем продукции производятся окончательные расчеты.

Рассмотрим виды расчетных документов и основные требования к их заполнению.

Согласно «Положению о безналичных расчетах» при осуществлении основных форм безналичных расчетов используются следующие расчетные документы:

- а) платежное поручение;
- б) платежное требование;
- в) инкассовое поручение;
- г) аккредитив;
- д) чеки.

Расчетные документы на бумажных носителях оформляются на бланках определенного формата, изготавливаются в типографии или с использованием электронно-вычислительных машин. К их заполнению предъявляются следующие требования:

а) заполняются с применением пишущих машин (или электронно-вычислительных), шрифтом черного цвета, за исключением чеков, которые заполняются ручкой с пастой черного, синего или фиолетового цвета (допускается заполнение чека на машинке шрифтом черного цвета);

б) подписи на документах проставляются ручкой с пастой (или чернилами) черного, синего или фиолетового цвета;

в) оттиск печати и оттиск штампа банка на расчетных документах должны быть четкими;

г) при заполнении расчетных документов не допускается выход текстовых и цифровых значений реквизитов за пределы полей (размеры полей оговорены в «Положении о безналичных расчетах»);

д) подписи, печати и штампы должны быть поставлены в строго отведенном месте;

е) все реквизиты, предусмотренные «Положением о безналичных расчетах», должны быть указаны на расчетном документе (см. бланк платежного поручения);

ж) исправления, помарки, подчистки, а также использование корректирующей жидкости в документах не допускается;

и) на первом экземпляре платежного документа (кроме чеков) должны присутствовать подписи должностных лиц (первая и вторая или одна), имеющих на то право, а также отпечаток печати предприятия (так как денежные списания производятся на основании первого экземпляра).

Расчетные документы, оформленные с нарушением установленных правил, приему не подлежат и возвращаются клиенту (предварительно перечеркиваются).

Согласно «Положению о безналичных расчетах в РФ» основными формами безналичных расчетов являются:

- а) расчеты платежными поручениями;
- б) расчеты аккредитивами;
- в) расчеты по инкассо;
- г) расчеты чеками.

Платежным поручением является распоряжение владельца счета (плательщика) обслуживающему его банку, оформленное платежным документом, перевести определенную денежную сумму на счет получателя средств, открытый в этом или другом банке.

Около 90 % платежного оборота осуществляется с применением данной формы расчетов, более экономичной, удобной, способствующей более быстрому документообороту по сравнению с другими формами расчетов.

Платежными поручениями могут производиться перечисления денежных средств:

- за товары и услуги;
- в бюджеты всех уровней и внебюджетные фонды;

- в погашение кредитов, займов, депозитов;
- для других платежей согласно законодательству.

Применение платежных поручений в расчетах наиболее полно отвечает интересам плательщика, так как оплата товара в основном идет после проверки его, но данный способ оплаты не всегда устраивает поставщика.

Использование платежных поручений для платежа после получения продукции, выполнения работ или оказания услуг не гарантирует поставщику получение денежных средств, ухудшает его финансовое положение, поэтому поставщик часто требует предварительную оплату товара (предоплату).

Практика использования платежных поручений для предоплаты выявила ряд недостатков:

- авансирование на длительный срок поставщика плательщиком приводит к отвлечению в расчеты из хозяйственного оборота последнего значительного объема оборотных средств;
- при осуществлении расчетов за счет банковского кредита такое авансирование поставщика вызывает дополнительные расходы плательщика;
- предоплата не гарантирует выполнение поставщиком договорных обязательств.

Таким образом, при всех достоинствах данной формы расчетов использование платежных поручений не исчерпывает всех нюансов партнерских отношений участников сделки, имеющих разную финансовую устойчивость и разную степень финансового доверия. Возникает необходимость использования других форм безналичных расчетов, в какой-то степени гарантирующих соблюдение интересов обеих сторон. К их числу относится аккредитивная форма расчетов.

Аккредитив представляет собой условное денежное обязательство, принимаемое банком-эмитентом по поручению плательщика произвести платежи в пользу получателя средств по предъявлении им документов, соответствующих условиям аккредитива, или предоставить эти полномочия другому – исполняющему банку.

Виды аккредитивов:

- покрытый (депонированный) и непокрытый (гарантированный);
- отзывный и безотзывный.

Суть покрытого (депонированного) аккредитива состоит в том, что банк-эмитент списывает средства с расчетного счета (или за счет кредита) и перечисляет эти средства в распоряжение исполняющего банка на весь срок действия аккредитива.

При открытии непокрытого (гарантированного) аккредитива банк-эмитент предоставляет право исполняющему банку списывать сумму в пределах аккредитива с корреспондентского счета банка-эмитента в исполняющем банке.

Отзывный аккредитив может быть изменен или отменен банком-эмитентом по письменному распоряжению плательщика без предварительного согласования с получателем средств.

Безотзывный — может быть изменен или отменен только с согласия получателя средств.

Аккредитив может быть открыт для расчетов только с одним получателем средств, условия оплаты аккредитива должны четко выполняться.

По данной форме расчетов между банком и плательщиком заключается договор, где оговариваются все условия открытия и оплаты аккредитива.

По условиям аккредитива может быть предусмотрен при отгрузке товара акцепт (подпись) документов лицом, уполномоченным плательщиком. В этом случае покупатель исполняющему банку должен представить: доверенность, выданную плательщиком на имя уполномоченного лица, где содержится образец его подписи; паспорт (или заменяющий его документ); карточку с образцом его подписи.

При оплате документов проверяется наличие подписи и ее соответствие образцу в карточке и на доверенности.

Недостатком аккредитивной формы расчетов является замораживание депонированных собственных средств плательщика на длительный срок, это является основной причиной ее редкого применения.

Рассмотрим расчеты по инкассо.

Расчеты по инкассо представляют собой банковскую операцию, посредством которой банк по поручению и за счет клиента на основании расчетных документов осуществляет действия по получению от плательщика платежа.



Расчеты по инкассо осуществляются на основании:

- а) платежных требований (с акцептом или без акцепта),
- б) инкассовых поручений (оплата в бесспорном порядке).

В основном платежные требования исполняются банками с акцептом (с согласием плательщика на оплату), срок акцепта указывается в платежных документах (согласно договору, но не менее 5 дней, а при отсутствии такового — 5 рабочих дней). Без акцепта плательщика расчеты производятся в случаях:

- а) установленных законодательством;
- б) предусмотренных сторонами по основному договору (или дополнительным соглашением) при условии предоставления банку, обслуживающему плательщика, права на списание денежных средств со счета плательщика без его распоряжения.

На период акцепта платежное требование помещается в специальную картотеку документов, ожидающих акцепта для оплаты, до получения акцепта плательщика, или отказа от акцепта (полного или частичного), либо до истечения срока акцепта.

Акцепт платежного требования либо отказ от акцепта оформляется заявлением об акцепте (отказе от акцепта) установленного образца.

Если платежное требование акцептовано, то его оплата производится не позднее следующего рабочего дня. Если получен полный отказ от акцепта, то платежное требование вместе с заявлением возвращается поставщику через его банк.

Если платежное требование акцептовано частично, то списание сумм с расчетного счета производится в сумме акцепта, в платежном требовании банк обводит сумму цифрами, а рядом указывает сумму, списанную согласно акцепту.

Безакцептное списание с расчетного счета производится банком лишь в том случае, если это предусмотрено в договоре на ведение счета или в дополнительном соглашении к договору банковского счета, а также при предоставлении плательщиком сведений о кредиторе, имеющем право выставлять платежные требования без акцепта (в других случаях платежное требование даже при указании на нем «без акцепта» исполняется с акцептом).

Инкассовые поручения применяются:

- 1) в случаях, когда бесспорное взыскание средств установлено законодательством (органами, выполняющими контрольные функции, например, налоговой службой);
- 2) для взыскания по исполнительным документам;
- 3) в случаях, предусмотренных сторонами (при условии предоставления данного права банку плательщиком согласно договору).

Таким образом, при выписке инкассового поручения средства со счетов клиентов списываются без получения дополнительного согласия плательщика.

Рассмотрим более подробно расчеты чеками.

Чек — это ценная бумага, содержащая ничем не обусловленное распоряжение чекодателя банку заплатить указанную на нем сумму предъявителю чека (чекодержателю).

Порядок и условия использования чеков в платежном обороте регулируются ГК РФ.

При безналичных платежах могут применяться чеки, выпускаемые банками, они могут быть использованы:

- клиентами данного банка (на основании договора банка с клиентами);
- в межбанковских расчетах и платежах в рамках корреспондентских отношений (на основании договора банка с клиентами и межбанковских отношений). Чеки банков не применяются для расчетов и платежей через подразделения расчетной сети Банка России.

Чек должен содержать все обязательные реквизиты, предусмотренные ГК РФ, а также другие реквизиты, необходимые для расчетов через банки и контроля налоговых органов.

Форма чека определяется банками самостоятельно.

Основные правила работы с чеками:

- в качестве плательщика по чеку может быть указан только тот банк, где чекодатель имеет средства, которыми он вправе распоряжаться путем выставления чеков;
- не допускается отзыв чека до окончания срока, в течение которого он может быть предъявлен к оплате (10 дней);
- выдача чека не погашает денежное обязательство, во исполнение которого он выдан;

- чек оплачивается за счет средств чекодателя;
- чек подлежит оплате при условии предъявления его к оплате в срок, установленный законом;
- банк-платательщик обязан удостовериться всеми доступными способами в подлинности чека, а также в том, что предъявитель чека является уполномоченным на получение платежа лицом;
- лицо, оплатившее чек, вправе потребовать, чтобы чек ему передали с распиской в получении платежа;
- предъявление чека в банк, обслуживающий чекодателя, на инкассо (оплату) считается предъявлением чека к платежу;
- средства по принятому к оплате чеку зачисляются на счет предъявителя чека после получения платежа от плательщика, если иное не предусмотрено договором между чекодателем и банком.

Данная форма расчетов, как никакая другая, дает возможность покупателю проверить выполнение условий договора, а поставщику гарантирует оплату товара. Однако на оплату чеков сумма замораживается на определенный срок на отдельном счете, отвлекается из оборота. Это неудобно для покупателя, что тормозит развитие данной формы расчетов.

Далее необходимо рассмотреть, какие существуют виды векселей и вексельное обращение.

Одной из форм расчетов, применяемой в российской и зарубежной практике, является вексельная форма расчетов. Но, чтобы перейти к изучению сути использования векселей во взаиморасчетах, необходимо знать виды векселей и основные понятия вексельного обращения.

Вексель — это безусловное денежное обязательство векселедателя уплатить вексельную сумму векселедержателю в оговоренный на векселе срок.

Виды векселей:

- коммерческие векселя — сопровождают движение товара, применяются в расчетах между предприятиями в случае отсрочки оплаты за товары и услуги;
- финансовые векселя — сопровождают движение денег (ссудного капитала). Разновидностью финансового векселя является банковский вексель, когда банк продает вексель клиенту на определенный в векселе срок;

— как среди коммерческих, так и среди финансовых встречаются фиктивные векселя, движение которых не связано с реальным перемещением ни товарных, ни денежных ценностей, а выдается он предприятиями обычно с целью:

- получения кредита в банке (передав вексель финансово-устойчивого предприятия под залог);
- передачи векселя на индоссаменту в оплату за товары и услуги;
- мошенничества.

Фиктивные векселя могут быть:

- а) дружеские (платежеспособное предприятие выдает свой вексель неплатежеспособному предприятию по дружбе);
- б) встречные (выдаются предприятиями друг другу);
- в) бронзовые (дутые) — выдаются на имя несуществующих предприятий или предприятий-банкротов.

По форме и методу обращения векселя бывают простые и переводные.

1. Простой вексель — это ничем не обусловленное обязательство векселедателя уплатить при наступлении срока определенную сумму векселедержателю. Банковские векселя в основном простые.

2. Переводной вексель (тратта) — это безусловный приказ векселедателя плательщику уплатить определенную сумму денежных средств векселедержателю в указанный на векселе срок.

Положение о переводном и простом векселях предусматривает, что оплата векселя может быть дополнительно гарантирована оформлением авая. Авалистом может быть банк или платежеспособное предприятие.

Как простой, так и переводной вексель могут передаваться в оплату за товары и услуги — по индоссаменту.

Первый векселедержатель является ремитентом.

Индоссант — это юридическое лицо, передающее вексель по индоссаменту.

Индоссат — это юридическое лицо, принимающее вексель в оплату за товары и услуги. К индоссату переходят все права и обязательства по векселю.

Цессия — передаточная надпись на векселе.

Протест векселей — если вексель, предъявляемый к оплате конечным векселедержателем не оплачивается плательщиком в срок, то он протестуется в установленном законом порядке.

Протест векселя является публичным актом нотариальной конторы, которая официально фиксирует отказ от платежа по векселю. Протест векселя должен быть совершен в течение 2-х рабочих дней, которые следуют за днем, в который вексель подлежит оплате.

Нотариальная контора в день принятия векселя к протесту предъявляет его плательщику с требованием о платеже. Если плательщик в установленный срок не оплачивает вексель и отвечает отказом, то нотариальная контора составляет акт о протесте векселя и неплатеже. После этого вексель возвращается векселедержателю, который имеет право взыскать сумму по векселю через суд. Последний векселедержатель — индоссат имеет право предъявить иск любому индоссанту (согласно срокам исковой давности).

Для того чтобы вексельное обращение развивалось, следует создавать базы данных протестованных векселей. Предприятия — участники вексельного обращения должны иметь полную информацию о партнерах.

С коммерческими векселями банки могут совершать следующие операции:

- 1) учет векселей;
- 2) ссуды под залог векселей;
- 3) комиссионные операции:
  - а) домициляция векселей;
  - б) инкассирование векселей;
- 4) аваль векселя (поручительство банка по коммерческим векселям);
- 5) переучет и залог векселей в ЦБР.

Прежде чем проводить операции с векселями, следует проверить их надежность, которая характеризуется следующим:

- а) перечень обязательных реквизитов на векселе:
  - вексельная метка;
  - место, время составления его;
  - обязательство уплатить по векселю;
  - денежная сумма (цифрами и прописью);
  - срок платежа;

- кто, кому должен платить (реквизиты плательщика, векселедателя, векселедержателя);
- подпись векселедателя;
- б) наличие авая (гарантия оплаты векселя, которую может дать банк, называемый авалистом);
- в) не пропущен ли вексельный срок, который может быть установлен таким образом:
  - «срок погашения векселя – на определенную дату»;
  - срок «по предъявлению»;
  - «во столько-то времени от составления векселя»;
  - «во столько-то времени от его предъявления»;
- г) проверяется финансовое состояние векселедателя, плательщика, авалиста или индоссанта;
- д) должна быть непрерывность цессий;
- е) переводной вексель должен быть акцептован плательщиком.

Таблица 4

Основные условия проведения банковских операций  
с коммерческими векселями

При выдаче ссуд под залог векселей	При учете (покупке) векселей банком
1. Вексель сдается в банк под залог при получении кредита как бланковый (без оформления цессии)	Передача векселя банку осуществляется путем оформления передаточной надписи (цессии)
2. Владельцем векселя остается предприятие (банк становится владельцем его только при условии невозврата кредита)	Банк становится владельцем купленных векселей
3. Векселедержатель, погасив задолженность по кредиту и процентам, получает векселя обратно и в срок, указанный на векселе, предъявляет его сам к погашению плательщику	<p>Так как банк покупает векселя до срока погашения, то банку остается дисконт. Сумма дисконта определяется сразу при учете векселя</p> $Д = \frac{В \cdot П \cdot t}{100 \cdot 360}$ <p>Д – сумма дисконта (доход банка); В – вексельная сумма; П – учетная ставка ЦБ; t – число дней с даты учета до даты погашения векселя.</p> <p>Предприятие при продаже векселя банку получит: С = В – Д</p>

Банковские векселя могут быть двух видов — процентные и дисконтные.

*Процентные векселя* продаются по номиналу, а погашаются номинал плюс доход. На бланке процентного векселя указываются следующие основные показатели:

- 1) номинал (сумма, перечисленная предприятием в оплату векселя);
- 2) ставка дохода;
- 3) срок погашения векселя;
- 4) другие показатели (те же, что и по дисконтному векселю).

*Дисконтный вексель* продается по цене ниже номинала, а погашается по номиналу. На бланке дисконтного векселя указываются:

1) номинал (равный сумме к выплате при погашении векселя), то есть при продаже векселя сразу рассчитывается сумма к выплате и указывается на векселе как номинал:

$$\text{Номинал} = \frac{\text{сумма, перечисленная}}{\text{предприятием}} \cdot \left( 1 + \frac{\% \text{ дохода} \cdot \text{срок}}{100 \cdot 360} \right);$$

2) срок погашения векселя.

Процент дохода на дисконтном векселе не указывается, так как доход уже учтен в номинале.

В Сбербанке в последнее время предпринимателями активно используются векселя с «0» доходом, когда они служат заменителями наличных денег в расчетах за товары и услуги. К оплате векселя могут быть предъявлены в отделения Сбербанка любого региона (банки между собой рассчитываются по системе клиринговых расчетов), что удобно для покупателя и продавца.

Таким образом, имея юридическую силу срочного обязательства банка со всеми вытекающими отсюда правами, банковский вексель является эластичным, гибким инструментом совершения платежей, обслуживания части платежного оборота страны.

По согласованию сторон (банка и клиента) предприятию может быть предоставлен вексельный кредит. Когда у предприятия отсутствуют денежные средства на счете, оно обращается в банк с просьбой выдать кредит в виде пакета векселей, а не денежной суммы.

Кредит векселем банка предоставляется с целью ускорения расчетов за товары и услуги. Данный кредит выдается клиентам, име-

ющим устойчивое финансовое положение, по их заявке с условием предоставления всех документов, необходимых для решения вопроса о выдаче кредита. При этом срок платежа по векселю должен быть строго ограничен менее длительным периодом, чем срок возврата кредита по договору. Вексельный кредит значительно дешевле традиционного кредита.

Но следует иметь в виду, что если проанализировать эту операцию юридически, то такая операция банка не имеет права на существование, так как противоречит ГК РФ (ст. 819, п. 1) и при невозврате данного кредита банк не будет иметь юридических прав на предъявление требований к заемщику, так как сам деньги не выдавал.

### **Контрольные вопросы**

1. Назовите классификацию коммерческих банков.
2. Назовите основные функции коммерческого банка.
3. Какие виды банковских лицензий вы знаете?
4. Назовите классификацию банковских услуг.
5. Что относится к дополнительным операциям коммерческого банка?
6. Назовите порядок ведения расчетных счетов юридических лиц.



## Тема 4. ОПЕРАЦИИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ

В российской банковской практике операции коммерческих банков обычно делят на три группы: 1) пассивные, 2) активные, 3) активно-пассивные.

1. *Пассивные операции* — операции по привлечению средств в банки, формированию ресурсов последних. Значение пассивных операций для банка велико.

К пассивным операциям банка относят: привлечение средств на расчетные и текущие счета юридических и физических лиц; открытие срочных счетов граждан, предприятий и организаций; выпуск ценных бумаг; займы, полученные от других банков, и т. д.

Все пассивные операции банка, связанные с привлечением средств, в зависимости от их экономического содержания делятся:

- на депозитные, включая получение межбанковских кредитов;
- эмиссионные (размещение паев или ценных бумаг банка).

Ресурсы банка состоят из заемных средств и собственного капитала. Собственный капитал — это средства, принадлежащие непосредственно банку, в отличие от заемных, которые банк привлек на время. Особенность собственного капитала банка по сравнению с капиталом других предприятий заключается в том, что собственный капитал банка составляет примерно 10 %, а на предприятиях — около 40—50 %. Несмотря на небольшой удельный вес, собственный капитал банка выполняет несколько жизненно важных функций.

**Защитная функция.** Значительная доля активов банка (примерно 88 %) финансируется вкладчиками. Поэтому главной функцией акционерного капитала банка и приравненных к нему средств является защита интересов вкладчиков. Защитная функция собственного капитала означает возможность выплаты компенсации вкладчикам в случае ликвидации банка. Собственный капитал позволяет сохранять платежеспособность банка путем создания резерва активов, позволяющих банку функционировать, несмотря на угрозу появления убытков. Важно иметь в виду, что большая часть убытков банка покрывается не за счет капитала, а за счет текущих активов. В отличие от большинства фирм сохранение платежеспособности банка обеспечивается частью собственного капитала. Банк считается платежеспособным, пока остается нетронутым акционерный капитал,

то есть пока стоимость активов равна сумме обязательств, за вычетом необеспеченных обязательств плюс его акционерный капитал. Однако такой подход существовал не всегда.

**Оперативная функция.** Для начала успешной работы банку необходим стартовый капитал, который используется на приобретение земли, зданий, оборудования, а также создание финансовых резервов на случай непредвиденных убытков. На эти цели также используется собственный капитал.

**Регулирующая функция.** Помимо обеспечения финансовой основы для операций и защиты интересов вкладчиков собственные средства банков выполняют также регулирующую функцию, которая связана с особой заинтересованностью общества в успешном функционировании банков, а также с законами и правилами, позволяющими государственным органам контролировать проводимые операции.

Структура банковских ресурсов отдельных коммерческих банков зависит от степени их специализации или, наоборот, универсализации, особенностей их деятельности, состояния рынка ссудных ресурсов и др.

Структура собственных средств банка неоднородна по качественному составу и изменяется на протяжении года в зависимости от ряда факторов, в частности от характера использования получаемой банком прибыли.

Уставный капитал российских банков формируется в основном за счет средств, поступающих в оплату акций (акционерный банк). При этом капитал может формироваться не только за счет взносов денежных средств, но и материальных и нематериальных активов, а также ценных бумаг третьих лиц. Анализ практических данных свидетельствует, что в некоторых банках на долю их материальных активов приходилось до 70 % суммы уставного капитала, что значительно сокращало возможности банка по его использованию в качестве ресурса кредитования и снижало его платежеспособность и ликвидность. Аналогичная ситуация возникала при значительной доле нематериальных активов в уставном капитале банка.

Собственный капитал банка — основа наращивания объемов его активных операций. Поэтому для каждого банка чрезвычайно

важно находить источники его увеличения. Ими могут быть: нераспределенная прибыль прошлых лет, включая резервы банка; размещение дополнительных выпусков ценных бумаг или привлечение новых пайщиков.

Крупные банки широко используют эмиссию акций в качестве эффективного способа привлечения денежных ресурсов. Коммерческие банки эмитируют как простые акции, так и привилегированные (бессрочные, с ограниченным сроком, конвертируемые в простые). Привилегированные акции как объект инвестиций связаны с меньшим риском, чем простые, но и уровень дивидендов по ним ниже среднего уровня дивидендов, выплачиваемых по простым акциям. Доля привилегированных акций в капитале банка намного меньше, чем простых. Нередко российские банки выплачивают своим сотрудникам годовые премии в виде привилегированных акций. Спрос на последние на рынке крайне низкий, поскольку крупные инвесторы предпочитают принимать активное участие в управлении банком (что дает им владение простыми акциями). Но решить эту проблему можно, выпуская в достаточном количестве конвертируемые привилегированные акции. Стабилизация экономической ситуации в стране, очевидно, повлияет на рост спроса на надежные долгосрочные инструменты, в том числе привилегированные акции.

Прочие привлеченные средства — это ресурсы, которые банк получает в виде займов или путем продажи на денежном рынке собственных долговых обязательств. Они отличаются от депозитов тем, что приобретаются на рынке на конкурсной основе. Инициатива их привлечения принадлежит самому банку. Пользуются ими преимущественно крупные банки. Обычно это значительные суммы, в силу чего соответствующие операции считаются оптовыми.

Современная банковская практика характеризуется большим разнообразием вкладов (депозитов) и, соответственно, депозитных счетов:

- депозиты до востребования;
- срочные депозиты;
- сберегательные вклады;
- вклады в ценные бумаги.

Депозиты можно также классифицировать по срокам, категориям вкладчиков, условиям внесения и изъятия средств, уплачивае-

мым процентам, возможности получения льгот по активным операциям банка и т. д.

2. *Активные операции* — операции, посредством которых банки размещают имеющиеся в их распоряжении ресурсы для получения прибыли и поддержания ликвидности. К активным операциям банка относятся: краткосрочное и долгосрочное кредитование производственной, социальной, инвестиционной и научной деятельности предприятий и организаций; предоставление потребительских ссуд населению; приобретение ценных бумаг; лизинг; факторинг; инновационное финансирование и кредитование; долевое участие средствами банка в хозяйственной деятельности предприятий; ссуды, предоставляемые другим банкам.

Активные операции банка по экономическому содержанию делят:

- на ссудные (учетно-ссудные);
- расчетные;
- кассовые;
- инвестиционные и фондовые;
- гарантийные.

Ссудные операции — это операции по предоставлению (выдаче) средств заемщику на началах срочности, возвратности и платности. Ссудные операции, связанные с покупкой (учетом) векселей либо принятием векселей в залог, представляют собой учетные (учетно-ссудные) операции.

Виды ссудных операций чрезвычайно разнообразны. Они делятся на группы по следующим критериям (признакам):

- тип заемщика;
- способ обеспечения;
- сроки кредитования;
- характер кругооборота средств;
- назначение (объекты кредитования);
- вид открываемого счета;
- порядок выдачи средств;
- метод погашения ссуды;
- порядок начисления и погашения процентов;
- степень риска;
- вид оформляемых документов и др.

Итак, классификация ссуд заемщиков и объектов кредитования может быть проведена по ряду признаков.

По направлениям использования (объектам кредитования) ссуды в нашей стране подразделяют на *целевые* (кредиты на оплату материальных ценностей для обеспечения производственного процесса, кредиты для осуществления торгово-посреднических операций, кредиты на строительство и приобретение жилья, кредиты на формирование оборотных средств и др.) и *нецелевые* (например, кредиты на временные нужды).

По субъектам кредитной сделки (по облику кредитора и заемщика) различают:

а) в зависимости от типа кредитора:

- банковские ссуды (предоставляемые отдельными банками или банковскими консорциумами, объединениями, в силу чего и получили название консорциальных);
- ссуды кредитных организаций небанковского типа (ломбардов, пунктов проката, касс взаимопомощи, кредитных кооперативов, строительных обществ, пенсионных фондов и т. д.);
- личные или частные ссуды (предоставляемые частными лицами);
- ссуды, предоставляемые заемщикам предприятиями и организациями (в порядке коммерческого кредитования или ссуды с рассрочкой платежа, предоставляемые населению торговыми организациями и др.);

б) по типу заемщика:

- ссуды юридическим лицам: коммерческим организациям (предприятиям и организациям, в том числе банкам, компаниям, фирмам), некоммерческим, правительственным организациям;
- ссуды физическим лицам.

По отраслевому признаку различают ссуды, предоставляемые банками предприятиям промышленности, сельского хозяйства, торговли, транспорта, связи и т. д.

По срокам кредитования ссуды подразделяют:

- на краткосрочные (сроком от одного дня до одного года);
- среднесрочные (сроком от одного года до трех—пяти лет);
- долгосрочные (сроком свыше трех—пяти лет).

В настоящее время в России в связи с общей экономической нестабильностью деление ссуд по срокам носит условный характер.

Банки, предоставляя ссуды, делят их на краткосрочные (до одного года) и долгосрочные (свыше одного года). Краткосрочную ссуду можно оформить на определенный срок (в пределах года) или до востребования. Ссуда до востребования не имеет фиксированного срока, и банк может потребовать ее погашения в любое время. При предоставлении ссуды до востребования часто предполагается, что заемщик сравнительно ликвиден и что активы, в которые вложены заемные средства, могут быть превращены в наличность в кратчайший срок.

По виду открываемого счета бывают разовые ссуды, предоставляемые с отдельных (простых) ссудных счетов, или кредитование осуществляется со специальных ссудных счетов, предусматривающих учет совокупной задолженности клиента перед банком.

По обеспечению выделяют ссуды необеспеченные (бланковые) и обеспеченные (залогом, гарантиями, поручительствами, страхованием). Главная причина, по которой банк требует обеспечения, — риск понести убытки в случае нежелания или неспособности заемщика погасить ссуду в срок и полностью. Обеспечение не гарантирует погашения ссуды, но уменьшает риск, так как в случае ликвидации банк получает преимущество перед другими кредиторами в отношении любого вида активов, которые служат обеспечением банковской ссуды.

По графику погашения различают ссуды, погашаемые единовременно, и ссуды с рассрочкой платежа. Кредиты без рассрочки платежей имеют важную особенность: по таким кредитам погашение задолженности по ссуде и процентов осуществляется единовременно.

Ссуды с рассрочкой платежа включают: ссуды с равномерным периодическим погашением (ежемесячно, ежеквартально и т. д.); ссуды с неравномерным периодическим погашением (сумма платежа в погашение ссуды меняется — возрастает или снижается) в зависимости от определенных факторов, например по мере приближения даты окончательного погашения ссуды или завершения кредитного договора; ссуды с неравномерным непериодическим погашением. При выдаче ссуды с рассрочкой платежа действует принцип, согласно которому сумма ссуды списывается частями на протяжении периода действия договора. Подобный порядок пога-

шения ссуды не столь обременителен для заемщика, как при единовременной уплате долга. Для банка также выгоднее, чтобы ссуда погашалась периодически в течение всего периода действия договора, так как это ускоряет оборачиваемость кредита и высвобождает кредитные ресурсы для новых вложений, повышая таким образом его ликвидность.

Возможно также деление ссуд на ссуды с льготным периодом погашения и без льготного периода.

По методу взимания процентов ссуды классифицируют следующим образом: ссуды с удержанием процентов в момент предоставления ссуды; ссуды с уплатой процентов в момент погашения кредита; ссуды с уплатой процентов равными взносами на протяжении всего срока пользования (ежеквартально, один раз в полугодие или по специально оговоренному графику).

Существует также такое понятие, как ссуда с аннуитетным платежом, т. е. погашением основного долга с одновременной уплатой процентов за пользование ссудой.

По характеру кругооборота средств ссуды делят: а) на сезонные и несезонные, б) разовые и возобновляемые (револьверные, ролloverные). В группу револьверных кредитов, как правило, включают кредиты, предоставляемые клиентам по кредитным картам, или кредиты по единым активно-пассивным счетам в форме овердрафта, контокоррентного кредита и т. д.

В качестве примера можно привести практику США, где потребительские ссуды делят на три группы: ссуды с рассрочкой платежа, револьверные и ссуды без рассрочки платежа.

Кредит с рассрочкой платежа предполагает периодическое погашение ссуды и процентов. В большинстве случаев заемщик получает такой кредит для покупки товаров или покрытия других расходов и обязуется погашать кредит ежемесячно равными долями. Кредиты, предоставляемые по кредитным картам, и овердрафт по текущим счетам формально можно отнести к кредитам с рассрочкой платежа, так как по ним также осуществляются периодические (в основном ежемесячные) платежи. Однако они имеют ряд особенностей, что позволяет выделить их в отдельную группу кредитов.

Сроки погашения ссуд с рассрочкой платежа в США обычно составляют от двух до пяти лет. Размеры ссуд варьируются в больших

диапазонах. Такие кредиты нередко предоставляются на небольшие суммы, но в то же время объектами кредитования по ним могут быть автомобиль, яхта, самолет и другие крупные покупки стоимостью свыше 100 тысяч долларов.

Кредиты с рассрочкой платежа могут принимать форму прямого или косвенного банковского кредита. При предоставлении прямого банковского кредита заключается кредитный договор между банком и заемщиком — пользователем ссуды. Косвенный банковский кредит предполагает наличие посредника в кредитных отношениях банка с клиентом. Таким посредником чаще всего выступают предприятия розничной торговли. Кредитный договор в этом случае заключается между клиентом и магазином, который в последующем порядке получает ссуду в банке. О распространенности подобной формы кредитования свидетельствует, например, тот факт, что в настоящее время свыше 60 % ссуд, выдаваемых американцам на приобретение автомобиля, представляют собой косвенный кредит.

Прямое и косвенное банковское кредитование имеет свои преимущества и недостатки. Первое, что выгодно отличает прямое банковское кредитование от косвенного, — это простота организации кредитного процесса, которая позволяет точно оценить объект кредитования, выяснить экономическую целесообразность выдачи ссуды и организовать действенный контроль за ее использованием и погашением. Все это, несомненно, положительно влияет на организацию кредитных отношений банка с заемщиком. К негативным факторам, с позиций банка, связанным с прямым банковским кредитованием, обычно относят несколько более высокий уровень риска, чем при косвенном банковском кредитовании. Чем обусловлен подобный вывод?

Во-первых, тем, что современная практика кредитования в нашей стране имеет ряд сложностей: а) глубокий анализ кредитоспособности клиентов на стадии, предшествующей выдаче ссуды, проводят далеко не все коммерческие банки; б) методики анализа кредитоспособности не всегда отвечают требованиям практики; в) наличие обеспечения по ссуде нередко носит формальный характер.

Во-вторых, макроэкономическая ситуация в стране (экономическая, политическая, социальная нестабильность, инфляция, пла-



тежный кризис и т. д.) также негативно отражается на организации кредитного процесса.

Все кредитные операции осуществляются коммерческими банками в соответствии с договорами, заключенными с клиентами. Кроме кредитного договора для оформления ссуды клиенты представляют в банк срочное обязательство (обязательство-поручение), залоговое или гарантийное обязательство и заявление на получение ссуды.

Наряду с операциями по привлечению средств в депозиты ссудные и расчетные операции относятся к числу важнейших операций банка.

Расчетные операции — это операции по зачислению и списанию средств со счетов клиентов, в том числе для оплаты их обязательств перед контрагентами. Коммерческие банки производят расчеты по правилам, формам и стандартам, установленным Банком России, при отсутствии правил проведения отдельных видов расчетов — по договоренности между собой, при выполнении международных расчетов — в порядке, установленном федеральными законами и правилами, принятыми в международной банковской практике.

Кассовые операции — это операции по приему и выдаче наличных денежных средств. Более широко кассовые операции можно определить как операции, связанные с движением наличных денежных средств, а также формированием, размещением и использованием денежных средств на различных активных счетах банка (включая счет «Касса» и корреспондентские счета в других банках) и счетах клиентов коммерческого банка.

Инвестиционные операции — это операции по инвестированию банком своих средств в ценные бумаги и паи небанковских структур в целях совместной хозяйственно-финансовой и коммерческой деятельности, а также размещенные в виде срочных вкладов в других кредитных организациях. Отличие инвестиционных операций коммерческого банка от кредитных операций заключается в том, что инициатива проведения первых исходит от самого банка, а не его клиента. Это инвестиционная деятельность самого банка.

Фондовые операции — это операции с ценными бумагами (кроме инвестиционных).

К фондовым операциям относятся:

- операции с векселями (учетные и переучетные операции, операции по протесту векселей, по инкассированию, домицилированию, акцепту, индоссированию векселей, по выдаче вексельных поручений, хранению векселей, продаже их на аукционе);
- операции с ценными бумагами, котирующимися на фондовых биржах.

Гарантийные операции – это операции по выдаче банком гарантии (поручительства) уплаты долга клиента третьему лицу при наступлении определенных условий; приносят банкам доход также в виде комиссионных.

Кроме того, активные операции банков делятся в зависимости:

- от степени рискованности – на рискованные и риск-нейтральные;
- характера (направлений) размещения средств – на первичные (операции, связанные с размещением средств на корреспондентском счете, в кассе, с выдачей ссуд клиентам, другим банкам, некоторые иные операции), вторичные (операции, связанные с отчислениями средств в резервный и страховой фонды) и инвестиционные (операции по вложению средств банка в собственный портфель ценных бумаг, в основные фонды, по участию в хозяйственной деятельности других предприятий и организаций);
- уровня доходности – на операции, приносящие доход (высокодоходные и низкодоходные, приносящие доход стабильный или нестабильный) и не приносящие дохода (к последним можно отнести операции с наличностью, по корреспондентскому счету, по отчислению средств в резервный фонд Центрального банка РФ, выдаче беспроцентных ссуд, пролонгированию и отсрочке ссуд, когда проценты за пользование ссудами не уплачиваются).

3. *Активно-пассивные операции* банков – это комиссионные, посреднические операции, выполняемые банками по поручению клиентов за определенную плату – комиссию. Именно эту группу банковских операций обычно называют услугами. Различают расчетные услуги, связанные с осуществлением внутренних и международных расчетов, трастовые услуги по купле-продаже банком по поручению клиентов ценных бумаг, инвалюты, драгоценных металлов, посредничество в размещении акций и облигаций, бухгалтерское и консультационное обслуживание клиентов и прочие.

Комиссионные операции — это операции, осуществляемые банками по поручению, от имени и за счет клиентов; приносят банкам доход в виде комиссионного вознаграждения.

К данной категории операций относятся:

- операции по инкассированию дебиторской задолженности (получение денег по поручению клиентов на основании различных денежных документов);
- переводные операции;
- торгово-комиссионные (торгово-посреднические) операции (покупка и продажа для клиентов ценных бумаг, драгоценных металлов; факторинговые, лизинговые и др.);
- доверительные (трастовые) операции;
- операции по предоставлению клиентам юридических и иных услуг.

Наконец, все операции банка делят:

- на ликвидные и неликвидные;
- операции в рублевом и валютном выражении;
- регулярные (совершаемые банком периодически, постоянно воспроизводимые им) и иррегулярные (носящие для банка случайный, эпизодический характер);
- балансовые и забалансовые.

Термином «забалансовые операции» обозначается широкий круг операций, которые, как правило, не отражаются в официально публикуемых банковских балансах или даются под чертой в разделе «контрсчетов» («забалансовых» счетов). Забалансовые операции могут проводиться банками как с целью привлечения средств (пассивные операции), так и их размещения (активные). Кроме того, если банки проводят забалансовые операции за определенное вознаграждение (комиссию) по поручению клиента, то их относят к активно-пассивным операциям или банковским услугам.

Особенность забалансовых операций состоит в том, что значительная их часть представляет собой обязательство банка совершить активную (реже — пассивную) операцию при наступлении (возникновении) определенных, заранее оговоренных условий. Таким образом, особенностью большей части забалансовых операций является их условный характер, поэтому они часто называются условными обязательствами.

Забалансовые операции не новое явление в мировой банковской деятельности. Кредитные учреждения и раньше проводили их отдельные виды, например трастовые (доверительные) операции, форвардные валютные сделки, операции с документарными и резервными аккредитивами. Но до недавнего времени объем забалансовой деятельности был относительно незначителен и не определял лицо банковской системы. Положение резко изменилось в начале 1980-х годов. Забалансовые операции превратились в одно из ведущих направлений банковской деятельности. Доходы от них играют все возрастающую роль в формировании банковской прибыли. Наибольшее развитие забалансовая деятельность получила у американских банков. Насчитывается более тридцати разновидностей забалансовых операций, которые позволяют банкам решать следующие основные задачи:

- страхование и перераспределение рисков между участниками рынка;
- расширение доступа к кредитным ресурсам и снижение стоимости заимствований;
- получение дополнительной прибыли и повышение доходности активов;
- сохранение требуемого органами банковского надзора соотношения между капиталом и активами при увеличении объема операций;
- управление активами и пассивами;
- проведение спекулятивных операций.

### **Контрольные вопросы**

1. Какие операции относятся к активным операциям коммерческого банка?
2. Какие операции относятся к пассивным операциям коммерческого банка?
3. Какие операции относятся к забалансовым операциям коммерческого банка?
4. Какие операции относятся к активно-пассивным операциям коммерческого банка?
5. Охарактеризуйте инвестиционные операции коммерческого банка.

## Тема 5. ОПЕРАЦИИ БАНКОВ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ

Деятельность банков на рынке ценных бумаг можно разделить на четыре вида:

- 1) деятельность банков как эмитентов;
- 2) деятельность банков как инвесторов;
- 3) профессиональная деятельность банков на рынке ценных бумаг;
- 4) традиционные банковские операции, связанные с обслуживанием рынка ценных бумаг.

✓ *Деятельность банков как эмитентов* включает операции:

1) по эмиссии (выпуску) собственных ценных бумаг, их первичному размещению. К ним относятся:

- акции;
- облигации;
- депозитные и сберегательные сертификаты;
- финансовые (банковские) векселя;

2) по выплате процентов и дивидендов по указанным ценным бумагам;

3) погашение долговых ценных бумаг при наступлении сроков (облигаций, сертификатов, векселей);

4) создание условий для участия владельцев акций в управлении банком.

Цели проведения эмиссионной деятельности банков:

- создание, увеличение уставного капитала банка (акции);
- привлечение ресурсов в банк для проведения активных операций (облигации, сертификаты, векселя).

✓ *Деятельность банков как инвесторов* предполагает вложение денежных средств в ценные бумаги других эмитентов, недвижимость, основные фонды предприятий, то есть то имущество, рыночная стоимость которого способна расти и приносить банку доход в виде процентов, дивидендов, разниц в ценах и другие доходы.

Основные назначения инвестиций:

- 1) расширение влияния на управление, развитие различных отраслей, предприятий (скрытый мотив);
- 2) обеспечение присутствия банков на различных рынках страны;
- 3) повышение устойчивости банка;
- 4) получение дохода.

## Классификация инвестиций банка:

1) по объему инвестирования банки могут вкладывать денежные средства:

- в ценные бумаги;
- паи и долевое участие;
- недвижимость;

2) по срокам вложений:

- краткосрочные (до 1 года);
- среднесрочные (до 5 лет);
- долгосрочные (свыше 5 лет);

3) в зависимости от цели вложений различают:

- прямые инвестиции;
- портфельные инвестиции.

Под прямыми инвестициями понимают вложения средств банка непосредственно в производство с целью развития предприятия, а также непосредственного участия в управлении предприятием, компанией.

Под портфельными инвестициями понимается вложение денежных средств в ценные бумаги с целью увеличения капитала за счет роста цен на ценные бумаги или получения по ним дохода. В этом случае банк не преследует цель контроля за предприятием;

4) в зависимости от риска инвестиции могут быть:

- консервативные, когда приобретаются высоконадежные, мало-рисковые ценные бумаги;
- умеренные (умеренный риск, достаточная доходность и прибыльность ценных бумаг);
- агрессивные, когда приобретаются высокорисковые, низколиквидные, но высокодоходные (на сегодня) ценные бумаги.

✓ *Профессиональная деятельность банков на рынке ценных бумаг* включает следующие основные виды деятельности:

1) брокерскую деятельность – когда банк является профессиональным посредником по покупке-продаже ценных бумаг между покупателем (инвестором) и продавцом (эмитентом);

2) дилерскую – банк-дилер покупает ценные бумаги от своего имени и за свой счет, а затем их продает с обязательством погашения этих ценных бумаг по объявленным ценам;

3) деятельность по управлению ценными бумагами — осуществление банком доверительных (трастовых) операций по управлению: — пакетом ценных бумаг других инвесторов в их интересах; — денежными средствами, предназначенными для инвестирования в ценные бумаги и т. д.

4) депозитарную деятельность — оказание услуг по хранению сертификатов ценных бумаг и/или учету и переходу прав на ценные бумаги.

Кроме того, банки могут осуществлять следующие операции:

- клиринговые;
- по ведению реестров ценных бумаг;
- по организации торговли на рынке ценных бумаг.

Рассмотрим операции банков с государственными ценными бумагами.

Все виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг осуществляются на основании лицензии, в которой указывается вид конкретной деятельности.

✓ *К традиционным банковским операциям, связанным с обслуживанием рынка ценных бумаг, относятся:*

- предоставление кредитов на приобретение ценных бумаг или под их залог;
- предоставление банковских гарантий по выпускам ценных бумаг (например, жилищных сертификатов);
- другие операции.

Объектами банковских инвестиций, как было сказано ранее, выступают разнообразные ценные бумаги:

- долговые (например, облигации);
- долевые (акции).

В настоящее время банковский портфель долговых обязательств формируется главным образом на основе государственных облигаций, субфедеральных и муниципальных облигаций и в меньшей степени — облигаций корпораций.

К федеральным облигациям, обращающимся в настоящее время, относятся:

- государственные краткосрочные облигации (далее — ГКО);
- облигации федерального займа (далее — ОФЗ);

- облигации государственного сберегательного займа (далее – ОГСЗ);
- облигации внешнего государственного валютного займа (далее – ОВГВЗ).

Государственные краткосрочные облигации (ГКО) впервые были выпущены в 1993 году. Эмитентом является Министерство финансов РФ. Эмиссия ГКО производится отдельными выпусками на срок 3, 6, 12 и 18 месяцев в бездокументарной форме. Облигации размещаются с дисконтом на первичных аукционах, на которых в качестве дилеров участвуют банки и другие профессиональные участники рынка ценных бумаг, заключившие соответствующий договор с ЦБР.

На ГКО, купленные по поручению клиентов, коммерческие банки заводят счета «Депозит», ведут учет операций по данным счетам, по поручению эмитента – Минфина РФ осуществляют погашение ГКО (погашение осуществляется по номиналу).

Облигации федерального займа (ОФЗ) являются именными среднесрочными государственными ценными бумагами и предоставляют право их владельцам на получение в конце срока номинальной стоимости облигации и купонного дохода в виде процента от номинальной стоимости.

Эмитент ОФЗ – Министерство финансов РФ. В настоящее время выпускают ОФЗ с постоянным купонным доходом. Первичное размещение осуществляется на первичных аукционах, вторичные торги – на ММВБ.

Основными держателями ГКО – ОФЗ являются банки, на их долю приходится более 75 % рыночного долга ГКО – ОФЗ, однако банки не только для себя покупают данные ценные бумаги, но и выполняют роль дилера.

Облигации государственного сберегательного займа (ОГСЗ) были выпущены с целью привлечения средств населения для финансирования государственных расходов в форме предъявительских ценных бумаг. Банки, первоначально выступавшие в роли посредников при реализации этих облигаций, со временем стали использовать их как инструмент инвестиций. Депозитарием по ОГСЗ является Сберегательный банк Российской Федерации.

ОГСЗ выпускается на 1 год (в последнее время – 2 года), это купонная ценная бумага, продолжительность купонного периода за-



висит от срока обращения облигации (1 год – 4 купона, купонный период – 3 месяца; 2 года – 4 купона, купонный период – 6 месяцев).

Продаются ОГСЗ отделениями Сбербанка как физическим, так и юридическим лицам по цене, равной номинал плюс накопленный купонный доход. По окончании каждого купонного периода производится выплата дохода, а при погашении облигации выплачивается сумма дохода по последнему купону плюс номинал облигации.

К началу 1999 года ОГСЗ оставались одним из немногих инструментов рынка государственных ценных бумаг, по которым эмитент в полном объеме продолжал выполнять свои обязательства.

Облигации внешнего государственного валютного займа (ОВГВЗ) были выпущены как инструмент оформления долгов Внешэкономбанка СССР. Они эмитировались траншами, зависящими от срока погашения конкретного выпуска (от мая 1994 года до мая 2008 года).

Номиналы облигаций – 1, 10 и 100 тыс. долларов США. По каждой облигации ежегодно выплачивается купонный доход.

На первом этапе формирования рынка ОВГВЗ основными его участниками были российские банки, которые скупили облигации и у их первых получателей – кредиторов ВЭБ. Однако уже в 1996 году доля иностранных инвесторов на этом рынке возросла до 80 %, что, по существу, означало трансформацию внутреннего долга во внешний.

В настоящее время рынок ОВГВЗ характеризуется большой степенью закрытости, высокими рисками, что ограничивает их использование банками в качестве инструмента формирования собственного портфеля, вместе с тем они считаются одними из самых доходных ценных бумаг.

Субфедеральные займы (СФЗ) – ценные бумаги субъектов Российской Федерации, они имеют статус государственных.

В настоящее время ведущим сегментом рынка субфедеральных облигаций является рынок облигаций Санкт-Петербурга. Эти рынки имеют немалое значение для банковских инвестиций.

### **Контрольные вопросы**

1. На какие виды делится деятельность банков на рынке ценных бумаг?
2. В каком году были выпущены первые государственные краткосрочные облигации (ГКО)?
3. Охарактеризуйте рынок облигаций внешнего государственного валютного займа.

## **Тема 6. ОРГАНИЗАЦИЯ И ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ ВАЛЮТНЫХ ОПЕРАЦИЙ БАНКОВ. ОСНОВНЫЕ ВИДЫ ВАЛЮТНЫХ ОПЕРАЦИЙ**

Все операции по покупке-продаже валюты осуществляются на валютном рынке.

Валютный рынок включает:

- международный валютный рынок;
- региональный валютный рынок (европейский, азиатский, американский и другие);
- внутренний (национальный) валютный рынок, организуется на территории отдельной страны.

Современная структура внутреннего валютного рынка такова:

- биржевой валютный рынок. Одной из центральных валютных бирж является Московская межбанковская валютная биржа (ММВБ);
- межбанковский валютный рынок, когда операции по покупке-продаже валюты осуществляются непосредственно между банками;
- рынок срочных (форвардных) контрактов.

Основными участниками всех сегментов валютного рынка являются банки.

Валютные отношения между всеми участниками валютного рынка регулируются законом «О валютном регулировании и валютном контроле».

Для того чтобы проводить валютные операции, необходимо иметь валютную лицензию.

Валютный курс является основным показателем, применяемым при проведении валютных операций.

Валютный курс – это цена денежной единицы какой-либо страны, выраженная в денежных единицах других стран или в международных денежных единицах.

При осуществлении валютных операций между участниками валютного рынка происходит покупка и продажа иностранной валюты за национальную на основе пропорций, устанавливаемых котировками.

В международной практике используются два метода котировок валюты:

- прямая;
- обратная (косвенная).

Прямая котировка – это выражение 1, 100 или 1000 единиц иностранной валюты в определенном количестве единиц национальной валюты.

Обратная котировка – это выражение единицы национальной валюты в иностранной валюте.

В зависимости от операций, совершаемых банками, различают:

- курс покупателя – это курс, по которому банк приобретает иностранную валюту;
- курс продавца – это курс, по которому банк продает валюту клиентам.

Курс продавца превышает курс покупателя на величину «маржи», предельный размер которой устанавливается ЦБР и представляет доход банка.

При котировке двух иностранных валют устанавливается кросс-курс – это отношение курса одной иностранной валюты к курсу другой иностранной валюты, выраженной через третью валюту.

Все валютные операции, совершаемые коммерческими банками, можно разделить на две группы:

- текущие валютные операции;
- капитальные валютные операции.

К текущим валютным операциям относятся:

- 1) переводы в РФ и из РФ в оплату товаров, услуг без отсрочки платежа и с отсрочкой до 90 дней;
- 2) получение и выдача финансовых кредитов на срок до 180 дней;
- 3) переводы процентов, дивидендов и иных доходов, связанных с инвестициями;
- 4) переводы неторгового характера (зарплата, пенсия и т. п.).

К капитальным валютным операциям относятся:

- 1) прямые инвестиции;
- 2) портфельные инвестиции;
- 3) предоставление кредитов на срок более 180 дней;
- 4) получение и выдача отсрочки платежа на срок более 180 дней.

Международные валютно-расчетные операции в РФ осуществляются через так называемые уполномоченные банки, имеющие валютную лицензию.

Предприятия, занимающиеся внешнеэкономической деятельностью, открывают в уполномоченных банках текущие и транзитные счета.

Текущий валютный счет является фактически расчетным валютным счетом предприятия.

Поступающая валютная выручка зачисляется вначале на транзитный валютный счет, после чего 25 % от нее по поручению предприятия подлежит обязательной продаже, оставшиеся 75 % валютной выручки зачисляются на текущий валютный счет.

После обязательной продажи рублевый эквивалент выручки зачисляется на расчетный счет предприятия.

Осуществление международных валютно-расчетных операций требует установления российскими банками корреспондентских отношений с зарубежными банками. Счет «Ностро» — это счет российского банка в иностранном банке, счет «Лоро» — счет иностранного банка в российском банке.

Основными формами международных расчетов являются:

- банковский перевод;
- документарное инкассо;
- документарный аккредитив.

Банковский перевод осуществляется путем телеграфного или почтового перевода платежного поручения, содержащего указания банку-корреспонденту о зачислении платежа на счет получателя (бенефициара).

Документарное инкассо — это распоряжение экспортера своему банку получить от импортера платеж или акцепт (согласие на оплату товара).

Документарный аккредитив — наиболее выгодная форма расчетов для экспортера, обеспечивающая быстрое и своевременное получение экспортной валютной выручки. Импортер выставляет в пользу экспортера аккредитив — распоряжение банку произвести платеж на условиях, указанных в этом документе.

При проведении международных расчетов важным элементом является механизм валютного контроля. Базовыми документами валютного контроля являются паспорт экспортной (ПС) и паспорт импортной (ПСИ) сделок.

При проведении валютных операций банки совершают сделки по покупке-продаже наличной и безналичной иностранной валюты против наличных и безналичных рублей РФ, то есть совершают конверсионные сделки.

В договоре купли-продажи валюты обязательно оговаривается вид сделки. В международной практике используются следующие виды валютных операций:

- кассовая (наличная) сделка;
- срочная (форвардная) сделка;
- сделки с опционом;
- сделки «СВОП»;
- валютный арбитраж.

При кассовых (наличных) сделках исполнение сделки осуществляется не позднее, чем на второй день после ее заключения.

В договоре предусматривается наличный курс или курс «СПОТ».

Срочная (форвардная) сделка предусматривает:

- исполнение сделки в срок не более 2 рабочих дней;
- обмен по курсу «форвард», который равен текущему курсу плюс премия или минус скидка.

Размер скидки или премии будет зависеть от изменения курсов валют в будущем.

Срочные сделки, заключенные на биржевом рынке (в отличие от форвардных – на межбанковском рынке), носят название фьючерсных.

Разновидностью срочной сделки является сделка с опционом – когда в договоре срок поставки валюты не фиксируется, а оговаривается срок, в течение которого предоставляется право выбора продавцу (покупателю) продать (купить) валюту.

Сделка «СВОП» сочетает кассовую и срочную сделку. Суть данной операции состоит в следующем: в договоре одновременно предусматриваются покупка (продажа) валюты на условиях кассовой сделки (СПОТ) и продажа (покупка) той же валюты на условиях срочной сделки.

Арбитражные сделки с валютой носят спекулятивный характер, так как в данном случае банки извлекают прибыль за счет разницы курсов валют или на разных биржах страны, или в различное время.

Валютно-обменные операции с физическими лицами производятся в обменных пунктах, которые должны быть зарегистрированы в порядке, установленном Банком России.

Валютно-обменные операции совершаются с обязательным оформлением и выдачей физическим лицам справок, выписываемых на бланках строгой отчетности «справка ф. № 0406007».

Помещения обменных пунктов должны соответствовать техническим требованиям, предъявляемым нормативными актами Банка России.

### **Контрольные вопросы**

1. Охарактеризуйте структуру валютного рынка.
2. Дайте определение валютного курса, методов котировки валют.
3. Что понимается под «курсом покупателя» и «курсом продавца»?
4. Какие операции банков относятся к текущим валютным операциям?
5. Какие операции банков относятся к капитальным валютным операциям?
6. Какие счета открываются в банках предприятиям для учета валютных средств?
7. Дайте определение форм международных расчетов:
  - банковского перевода;
  - документарного инкассо;
  - документарного аккредитива.
8. Раскройте сущность кассовых и срочных валютных сделок.
9. Назовите виды срочных сделок, сделок «СВОП».
10. Какой документ получают клиенты при покупке-продаже иностранной валюты в банке?

## Тема 7. ОПЕРАЦИИ ПО ВКЛАДАМ НАСЕЛЕНИЯ

Основным источником ресурсов банка являются депозиты, оформленные путем открытия счета и выписки сберегательной книжки. Данными операциями занимаются все коммерческие банки, но ведущим банком является Сбергательный банк России.

В соответствии с ФЗ «О банках и банковской деятельности» вклады от населения принимают только банки, имеющие такое право в соответствии с лицензией, выданной ЦБР.

Право привлечения во вклады денежных средств физических лиц предоставляется банкам, если с даты их государственной регистрации прошло не менее двух лет.

Согласно этому закону, банки должны обеспечить тайну вкладов, их сохранность, своевременное выполнение своих обязательств перед вкладчиками.

В условиях конкурентной борьбы за вкладчиков банки совершенствуют правила проведения операций по вкладам, вводя новые виды вкладов; с учетом конъюнктуры рынка изменяют процентную ставку дохода по вкладам; применяют различные методы начисления процентов (или простые, или сложные); улучшают качество обслуживания клиентов и т. д.

Вкладчики вправе самостоятельно выбирать любой вид вклада.

В коммерческом банке устанавливаются различные процентные ставки дохода по вкладам. Уровень процентной ставки зависит:

- 1) от конъюнктуры финансового рынка;
- 2) уровня инфляции;
- 3) уровня учетной ставки ЦБР;
- 4) доходности по ценным бумагам и другим активным операциям коммерческого банка;
- 5) вида и типа банка;
- 6) уровня конкурентной борьбы;
- 7) вида вклада;
- 8) срока привлечения вклада;
- 9) суммы вклада.

Рассмотрим стандартное содержание договора о депозитном обслуживании.



По каждому виду вклада составляется отдельный договор о депозитном обслуживании, но независимо от вклада он должен иметь стандартное содержание, где основными показателями являются:

- юридические адреса сторон;
- предмет договора;
- сумма вклада;
- процент дохода;
- обязанности и права сторон по договору и т. д.

При открытии счета контролер операционного отдела:

1) выясняет желание клиента об открытии счета;

2) предлагает заполнить:

- договор на открытие счета (2 экземпляра);
- приходный ордер;
- алфавитную карточку;

3) получает от клиента:

- заполненные клиентом вышеуказанные документы;
- паспорт;

4) все необходимые данные вносит в компьютер (Ф.И.О.; сумму; вид выполняемой операции);

5) при открытии счета все данные, внесенные в компьютер, автоматически пропечатываются в новом лицевом счете клиента, кроме того, пропечатывается сумма вклада (проценты по вкладу в зависимости от правил по оформлению начисляются автоматически);

6) в ордере через принтер компьютера отпечатываются необходимые данные;

7) на вкладчика открывается сберегательная книжка (сберкнижка), автоматически компьютер присваивает ей номер счета в зависимости от вида вклада.

При совершении приходно-расходных операций клиент предъявляет в банк:

- паспорт;
- сберегательную книжку;
- договор.

Доход по вкладам начисляется исходя из процента, который предусмотрен договором.

Ставка дохода по срочным вкладам не пересматривается до конца срока.

Существуют следующие варианты расчета суммы процентов:

I. Процентная ставка бывает годовая и месячная; если годовая (что чаще) ставка, то применяется следующая формула:

$$S = \frac{\left( \frac{P \cdot I \cdot t}{K} \right)}{100},$$

где  $S$  — полученный доход;  $P$  — сумма, которую мы внесли на депозит, в нашем случае это 500 000 рублей;  $I$  — процентная ставка, применяемая к нашему вкладу, то есть 10 %;  $t$  — период в днях, по истечении которого банк начисляет проценты, у нас это будет 365 (360) дней;  $K$  — количество дней в году, в нашем случае это значение равно сроку вклада (365 дней).

В последнее время большинство банков переходят на точные расчеты процентов, поэтому в расчет берутся календарные дни. Но по срочным депозитам могут за базу учитываться 360 дней в году, но тогда 30 дней в месяце. В данном случае  $t$  — период в днях, по истечении которого банк начисляет проценты, у нас будет равен 30 (31) дням.

II. Проценты по вкладам могут начисляться или авансом, или по факту.

При *авансовом начислении процента* сумма дохода начисляется в день совершения приходной операции. Дни считаются со следующего дня до конца квартала (вклад «до востребования»). Суммы дохода, начисленные авансом, не должны отражаться в сберкнижке и в лицевом счете в колонке «приход», а отражаются в колонках «проценты начисленные».

По тем же формулам и по тем же правилам начисляются проценты и по приходным операциям по вкладам до востребования.

*По факту* доход начисляется или по истечении всего срока, указанного в договоре, или по истечении какого-то периода. Например, по истечении каждого месяца, всего срока, на который помещен вклад. В конце срока начисляется процент по таким вкладам, как срочный депозит (например, открыт счет на 4 месяца), по сберегательному вкладу начисление дохода осуществляется таким образом: — если срок 1 мес. 1 день, то начисление процента по истечении всего срока;

— если сроки 2 мес. 1 день, 3 мес. 1 день, то начисление процента осуществляется по истечении каждого месяца (15 число месяца) и в конце срока за оставшееся время.

Проценты, начисленные по факту, отражаются в лицевом счете в колонке «Вклад-приход», и при посещении вкладчиком банка в сберкнижку вписывается начисленная сумма процента.

III. В зависимости от условий вклада проценты могут быть:

- а) простыми,
- б) сложными.

*Простые проценты* — это когда сумма дохода начисляется на первоначальную сумму вклада, в этом случае сумма к выплате равна: сумма первоначального взноса плюс сумма начисленных процентов.

*Сложные проценты* — это когда согласно условиям вклада доход начисляется за какой-то период времени (обычно за месяц, квартал) на первоначальную сумму вклада, затем эта сумма дохода причисляется ко вкладу, в следующий период доход начисляется на сумму первоначального взноса с причисленными к ней процентами за предыдущий период (например, по сберегательным вкладам начисление производится 15 числа каждого месяца).

Начисление суммы дохода начинается со следующего дня после открытия счета:

- до конца квартала по вкладам до востребования (то есть при авансовом начислении дохода);
- до дня окончания срока (включительно). Например, по срочным депозитам, сберегательным и другим вкладам, то есть когда проценты начислялись по факту.

В конце квартала по вкладам до востребования остаток процента капитализируется, то есть причисляется ко вкладу.

При первом посещении вкладчика эти проценты записываются в сберкнижку, и он имеет право на их получение в любое время.

### **Контрольные вопросы**

1. Какие виды сберегательных вкладов вы знаете?
2. От каких показателей зависит процентная ставка по вкладам?
3. Какие документы предъявляет клиент в банк при открытии счета (физическое лицо)?
4. Суть погашения простых процентов.
5. Суть погашения сложных процентов.

## Тема 8. ОСНОВЫ БАНКОВСКОГО МЕНЕДЖМЕНТА И МАРКЕТИНГА

Менеджмент — это рыночная модель управления экономикой, ориентированная на извлечение максимальной прибыли при наиболее полном удовлетворении потребительского спроса.

Банковский менеджмент — это система управления кредитной организацией, основанная на использовании совершенных эффективных форм, средств и методов управления банковской деятельностью в условиях рыночной экономики.

Специфика функционирования кредитной организации определяет особенности управления банком и, таким образом, особенности менеджмента. Эта специфика состоит в следующем:

- извлечение прибыли за счет использования преимущественно привлеченных средств;
- высокий уровень конкуренции на финансовых рынках;
- своеобразие банковского продукта;
- высокие риски всех банковских операций;
- наличие внешнего регулирования и надзора за текущей деятельностью со стороны ЦБР;
- прочее.

Несмотря на высокую степень регулируемости банковской деятельности, каждый банк представляет собой самоуправляемую систему, имеющую собственное содержание.

Содержание процесса управления кредитной организацией:

- постановка целей;
- анализ управленческой деятельности;
- прогнозирование;
- планирование;
- организация и регулирование деятельности всех подразделений банка;
- мотивация деятельности персонала;
- мониторинг (слежение), контроль и учет.

Виды банковского менеджмента:

- стратегический (общий);
- финансовый;
- менеджмент персонала.

Стратегический (общий) менеджмент включает определение общей концепции развития кредитной организации, постановку целей и конкретных задач деятельности, разработку мероприятий по реализации поставленных целей, формирование оптимальной организационной структуры банка как фактора организации эффективной деятельности банка.

Финансовый менеджмент — управление финансово-экономической деятельностью банка.

Финансовый менеджмент включает:

- управление капиталом;
- управление активами и пассивами;
- управление ликвидностью;
- управление доходностью;
- управление банковскими рисками.

Менеджмент персонала — управление трудовыми ресурсами на базе кадровой политики банка.

Остановимся на отдельных видах финансового менеджмента.

*Управление капиталом предполагает:*

а) обоснование его достаточности в соответствии с объемом, структурой и содержанием активных операций банка. Так, чем больше доля рискованных активов, тем большего размера требуются собственные средства. В любом случае банки с высокой долей капитала считаются более надежными и конкурентоспособными;

б) выбор оптимального для данного момента способа наращивания капитала. Различают два способа:

- увеличение капитала за счет нераспределенной прибыли;
- увеличение капитала за счет повторных эмиссий.

*Управление активами и пассивами* предполагает использование таких методов формирования ресурсов и их размещение по активным операциям, которые обеспечат оптимальное для банка соотношение ликвидности, доходности и риска.

При организации депозитных операций (*управление пассивами*) следует:

- разнообразить депозиты по срокам, размерам и формам, обязательно выделяя депозиты до востребования, срочные и вклады населения;

- особое внимание следует уделять срочным депозитам, которые в наибольшей степени поддерживают ликвидность баланса банка;
- постоянно отслеживать остатки средств на расчетных счетах и обороты по ним, при наличии постоянных остатков рекомендовать владельцам переводить средства на срочные счета;
- свести к минимуму свободные ресурсы на депозитных счетах (то есть чтобы каждый рубль в банке приносил достаточный доход);
- проводить процентную политику, обеспечивающую привлечение в банк клиентов.

*Управление активами* предполагает:

- 1) диверсификацию активных операций по степени их ликвидности;
- 2) отслеживание рисков и их снижение, создание резервов на возможные потери по ссудам и ценным бумагам;
- 3) поддержание доходности активов.

В практике банковской системы применяются следующие методы управления активами.

Все ресурсы банка (собственные и привлеченные) образуют общий фонд средств, который размещается по активам на основе текущих приоритетов либо с позиций обеспечения текущей ликвидности, либо обеспечения спекулятивной прибыли. Метод считается рискованным. Им в отдельные периоды могут пользоваться только банки с высокой финансовой устойчивостью.

Метод распределения активов или консервации средств имеет широкое распространение в банковской практике. Он базируется на скорости обращения различных видов привлечения ресурсов. Управление осуществляется одновременно пассивами и активами путем их координации по срокам и размерам. Метод приводит к созданию внутри банка относительно обособленных «центров ликвидности-прибыльности».

При ориентации банка на более полное удовлетворение потребностей клиентов оба метода имеют недостатки. Спрос на кредиты и предложение ресурсов могут не совпадать. *Ориентируясь на средний уровень ликвидности, банки меньше думают о клиентах.*

Метод научного управления активами или экономико-математический ориентируется на максимизацию прибыли при соблюдении нормативов ликвидности и диверсификации рисков. Этот

метод считается наиболее эффективным. В основе научного управления активами и пассивами лежат так называемые «золотые банковские правила».

Показателем эффективности управления активами и пассивами любым из методов или их сочетанием является уровень доходности по активным операциям банка.

Перечислим «золотые банковские правила».

- Краткосрочные пассивы размещаются в краткосрочные активы. Долгосрочные пассивы размещаются в долгосрочные активы.

- Сумма краткосрочных и среднесрочных средств по активу должна превышать сумму краткосрочных и среднесрочных обязательств по пассиву.

- Сумма долгосрочных средств по активу может превышать сумму долгосрочных обязательств банка и его собственного капитала. Срок размещения не должен превышать срок привлечения.

- Структура активов: чем ниже доля высокорисковых активов в балансе банка, тем выше его ликвидность.

- Структура пассивов: чем ниже доля вкладов до востребования и больше доля срочных вкладов, тем выше ликвидность.

*Управление доходностью* банка предполагает извлечение по активным операциям дохода, достаточного для покрытия:

- издержек по привлечению средств; операционных издержек;
- издержек инфляции;
- рисков по доходным операциям (премия за риск).

Риск — вероятность возникновения убытков при недополучении доходов по сравнению с прогнозируемым вариантом.

*Управление банковскими рисками* включает:

- классификацию рисков по видам;
- выявление взаимосвязей между различными группами рисков;
- определение целей и принципов управления рисками;
- выделение этапов управления рисками;
- выбор способов снижения рисков.

Наиболее важную роль в деятельности кредитных организаций играют следующие риски:

- кредитный;
- портфельный (ценные бумаги);



- риск ликвидности;
- риск изменения процентных ставок;
- валютный (риск изменения стоимости активов и пассивов в национальной валюте при изменении валютного курса).

Цели управления рисками:

- избежать риска;
- удержать риск за инвестором;
- перевести риск на третье лицо.

Принципы управления рисками:

- нельзя рисковать больше, чем может позволить собственный капитал;
- тщательно просчитывать последствия риска;
- нельзя рисковать многим ради малого.

Этапы управления риском:

- определение сферы риска;
- количественная оценка риска;
- разработка программы мероприятий по снижению рисков;
- мониторинг (отслеживание) рисков.

Основные способы снижения риска:

- диверсификация (размещение в кредитном или инвестиционном портфеле различных по уровню доходности и степени риска активов);
- лимитирование — установление лимита (предельных сумм кредитования, расходов и т. п.);
- самострахование — создание резервных и страховых фондов за счет кредитной организации;
- страхование — перенесение части риска на страховую компанию, которая возмещает полностью или частично ущерб кредитору при возникновении страхового случая;
- оценка кредитоспособности заемщика как способ снижения кредитного риска.

Маркетинг кратко характеризуется как «рыночная теория управления».

Маркетинг в банковской сфере выполняет те же функции и строится на тех же принципах, что и маркетинг в других сферах экономики.

Специфика банковского маркетинга состоит в ориентации всей системы управления в банке на процессы, происходящие в кредитно-финансовой сфере. Объектом маркетинговых усилий в банке являются деньги.

Стратегия совершенного банковского маркетинга состоит в изучении рыночного спроса с целью более полного удовлетворения потребностей клиента.

Основная причина перехода банков к маркетинговой стратегии состоит в усилении конкуренции как между банками, так и между банковскими и небанковскими кредитными организациями.

Содержание маркетинговой стратегии банков:

- удержание клиентуры путем повышения качества обслуживания и расширения предложения новых услуг и продуктов;
- привлечение новых клиентов, то есть расширение своей доли на рынке;
- улучшение имиджа банка;
- освоение инструментов маркетинга.

Каждый банк должен определить стратегию конкурентной борьбы и способы захвата или удержания рынка сбыта банковских продуктов и услуг.

Анализ рынка банковского продукта включает несколько этапов, представляющих собой маркетинговый процесс.

**1 этап.** Сбор информации о состоянии рынка: собирается информация о соотношении спроса и предложения на рынке банковских услуг, о возможностях самого банка, анализируется внешняя макросреда, экономические, политические, демографические факторы, влияющие на деятельность банка.

**2 этап.** Определение рыночной стратегии предполагает выбор такой линии поведения, которая приблизила бы потенциальные возможности банка к требованиям рынка. Для этого необходимо произвести сегментацию рынка, то есть следует разделить рынок банковских услуг на отдельные группы потребителей. Каждая группа разбивается на более мелкие сегменты в соответствии с определенными критериями, например по физическим лицам:

- на богатых и массовых клиентов;
- по возрасту;
- по социальному статусу и т. д.

В зависимости от этих факторов разрабатывают виды вкладов, кредитов, других банковских продуктов.

**3 этап.** Реализация выбранной стратегии маркетинга включает:

- планирование, определение ассортимента банковских услуг;
- разработку продукта (услуги), то есть подготовку нормативных документов, обучение сотрудников, разработку технологии банковских операций, определение способа внедрения продукта, испытание качества нового продукта и т. д.

**4 этап.** Оценка результатов маркетинговой деятельности является основой проводимой работы, так как любая банковская услуга должна приносить банку прибыль, а не убыток.

Выделяют маркетинг кредитного рынка, депозитного рынка, рынка ценных бумаг и валютного рынка.

Основные задачи специалистов-маркетологов в банке в первую очередь состоят в правильной оценке целевых рынков банковских услуг по следующим критериям:

- текущая доходность;
- допустимая степень риска;
- перспективы роста активов банка;
- другие показатели.

От грамотно организованного маркетинга зависят финансовое состояние банка, его имидж, устойчивость в конкурентной борьбе.

### **Контрольные вопросы**

1. Дайте определение банковского менеджмента.
2. Какие вы знаете виды банковского менеджмента?
3. Что предполагает управление капиталом банка?
4. Что понимается под управлением пассивами?
5. Что предполагает управление активами банка?
6. Какие методы управления активами вы знаете, в чем их суть?
7. Назовите «золотые банковские правила».
8. Опишите цель, принципы, этапы управления риском.
9. В чем состоит специфика банковского маркетинга?
10. Назовите этапы маркетингового процесса и дайте характеристику каждому из них.

## Тема 9. МЕЖДУНАРОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ И КРЕДИТНЫЕ ИНСТИТУТЫ

В целях развития сотрудничества и обеспечения целостности и стабилизации всемирного хозяйства в основном после Второй мировой войны созданы международные валютно-кредитные и финансовые организации. Среди них ведущее место занимают Международный валютный фонд (МВФ) и группа Всемирного банка (ВБ), организованные на основе Бреттон-Вудского соглашения стран — участниц международной конференции. СССР не ратифицировал этого соглашения в связи с «холодной войной» между Востоком и Западом. Однако в результате реформ, направленных на переход к рыночной экономике и интеграцию в мировую экономику, Россия вступила в эти организации в 1992 г., как и ряд бывших социалистических стран и республик распавшегося СССР. МВФ и группа ВБ имеют общие черты. Они организованы по аналогии с акционерной компанией. Поэтому доля вноса в капитал определяет возможность влияния страны на их деятельность. Принцип «взвешенных» голосов определяет количество голосов каждой страны — члена организации. Штаб-квартира МВФ и группы ВБ находится в Вашингтоне — столице страны, имеющей наибольшую квоту в их капиталах. Группа ВБ включает Международный банк реконструкции и развития (МБРР) и три его филиала.

Формирование ресурсов МВФ и МБРР различно. Размер квот определяется с учетом доли страны в мировой экономике и торговле. В дополнение к собственному капиталу международные финансовые институты прибегают к заемным средствам. Основные задачи МВФ заключаются в следующем: содействие сбалансированному росту международной торговли; предоставление кредитов странам — членам организации (сроком от трех до пяти лет) для преодоления валютных трудностей, связанных с дефицитом их платежного баланса; отмена валютных ограничений; межгосударственное валютное регулирование путем контроля за соблюдением структурных принципов мировой валютной системы, зафиксированных в уставе фонда.

Возможность получить кредит МВФ ограничена следующими условиями: лимитируется размер заимствования страны в зависимости от ее квоты; фонд предъявляет определенные требования,

иногда жесткие, к стране-заемщику, которая должна выполнить макроэкономическую стабилизационную программу. Это позволяет фонду воздействовать на экономику стран-должников. В отличие от МВФ большинство кредитов МБРР — долгосрочные (15–20 лет). Они обусловлены выполнением рекомендаций экономических комиссий, которые предварительно обследуют экономику и финансы стран-заемщиков, нередко затрагивая их суверенитет.

Членом МБРР может стать лишь член МВФ. МБРР имеет три филиала: Международная ассоциация развития, Международная финансовая корпорация, Многостороннее агентство по гарантированию инвестиций (МАГИ). Последнее создано в 1988 г. и осуществляет страхование (сроком от 15 до 20 лет) прямых инвестиций от некоммерческих рисков, консультирует правительственные органы по вопросам иностранных инвестиций. Членами МАГИ являются только члены МБРР.

Европейский банк реконструкции и развития (ЕБРР) создан в 1990 г., местонахождение — Лондон. Главная цель ЕБРР — способствовать переходу к рыночной экономике в государствах бывшего СССР, странах Центральной и Восточной Европы. ЕБРР специализируется на кредитовании производства (включая проектное финансирование), оказании технического содействия реконструкции и развитию инфраструктуры (включая экологические программы), инвестициях в акционерный капитал, особенно приватизируемых предприятий. Преимущественные сферы деятельности ЕБРР, в том числе в России, — финансовый, банковский секторы, энергетика, телекоммуникационная инфраструктура, транспорт, сельское хозяйство. Большое внимание уделяется поддержке малого бизнеса. Как и другие международные финансовые институты, ЕБРР предоставляет консультативные услуги при разработке программ развития с целевыми инвестициями. Одна из стратегических задач ЕБРР — содействие приватизации, разгосударствлению предприятий, их структурной перестройке и модернизации, а также консультации по этим вопросам.

Особое место среди международных организаций занимает Банк международных расчетов (г. Базель), созданный в 1930 г. на основе межправительственного Гаагского соглашения шести государств (Бельгии, Великобритании, Германии, Италии, Франции и Японии)

и конвенции этих государств со Швейцарией, на территории которой он функционирует. БМР не подвластен швейцарскому банковскому законодательству. Правовой статус банка утвержден его соглашением со Швейцарским федеральным советом 10.02.1987 г. Ныне в числе 34 членов БМР все страны Западной Европы (которые вступили в него в довоенный период и остались его акционерами в силу преемственности), США, Япония, Австралия, ЮАР, Россия (10.02.1996 г.) и др.

БМР организован в форме акционерного общества с капиталом 1,5 млрд золотых франков. Несмотря на межгосударственные соглашения о замене с 1978 г. этой международной счетной валютной единицы на СДР, БМР продолжает использовать в этом качестве франк с золотым содержанием 0,290 г чистого золота, введенный во Франции в 1799 г. и с 1865 г. служивший единой валютой Латинского монетного союза, в том числе Швейцарии.

Органы управления БМР: общее собрание акционеров; совет директоров в составе управляющих 13 центральных банков; правление. Остальные члены ограничиваются получением дивидендов и статусом клиента.

БМР – банк центральных банков. БМР по Уставу должен:

1) содействовать сотрудничеству между центральными банками, обеспечивать благоприятные условия для международных финансовых операций;

2) действовать в качестве банка-агента или банка-депозитария при проведении международных операций своих членов.

Исходя из этих функций, БМР выполняет следующие операции:

- депозитно-ссудные операции с центральными банками;
- прием правительственных вкладов по особым соглашениям;
- операции с валютой и ценными бумагами (кроме акций);
- куплю-продажу и хранение золота;
- операции на мировых рынках (валют, кредитов, ценных бумаг, золота) в качестве агента или корреспондента центральных банков;
- заключение соглашений с центральными банками в целях содействия взаимным международным расчетам.

Основной источник ресурсов БМР – краткосрочные вклады (до трех месяцев) центральных банков в иностранной валюте или золоте. Для выплаты процентов по ним Банк размещает их на рыночных

условиях в других центральных банках, международных организациях или банках-корреспондентах. Основной активной операцией БМР являются инвалютные кредиты центральным банкам.

БМР осуществляет совместные валютные интервенции центральных банков с целью поддержания курсов ведущих валют, выполняет функции попечителя по межправительственным кредитам. Центральные банки возложили на БМР функцию наблюдения за состоянием и функционированием евrorынка.

Особое место в структуре международных финансовых организаций занимают международные региональные банки развития, созданные в 60-х годах XX века в Азии, Африке, Латинской Америке для решения специфических проблем и расширения сотрудничества развивающихся стран этих регионов. Межамериканский банк развития (МаБР, создан в 1959 г., находится в Вашингтоне), Африканский банк развития (АфБР, образован в 1963 г., находится в Абиджане) и Азиатский банк развития (АзБР, создан в 1965 г., находится в Маниле) преследуют единые цели: долгосрочное кредитование проектов развития соответствующих регионов, кредитование региональных объединений. Общей чертой этих банков является существенное влияние на их деятельность экономически развитых стран, которым принадлежит значительная часть капитала банков, они составляют примерно 1/3 их членов. В региональных банках развития установлен одинаковый принцип формирования ресурсов, привлечения заемных средств в социальные фонды, проводится кредитная политика во многом по образцу группы ВБ. Вместе с тем существуют различия в деятельности региональных банков развития. Они определяются неодинаковым уровнем экономического, культурного развития стран трех континентов — Латинской Америки, Азии и Африки, особенностями их исторических традиций. Сотрудничество России с международными региональными банками развития пока недостаточно налажено.

### **Контрольные вопросы**

1. Цели создания и особенности функционирования Международного валютного фонда (МВФ) и Всемирного банка.
2. Европейский банк реконструкции и развития.
3. Банк международных расчетов (БМР).
4. Региональные банки развития.

## БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. О банках и банковской деятельности : федеральный закон от 2 декабря 1990 г. № 390-1.
2. О Центральном банке Российской Федерации (Банке России) : федеральный закон от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ.
3. О переводном и простом векселе : федеральный закон от 11 марта 1997 г. № 48-ФЗ.
4. О лизинге : федеральный закон от 29 октября 1998 г. № 164-ФЗ.
5. О валютном регулировании и валютном контроле : закон Российской Федерации от 9 октября 1992 г. № 3615-1.
6. О правилах организации наличного денежного обращения на территории Российской Федерации : положение от 5 января 1998 г. № 14-П.
7. О порядке предоставления Банком России кредитов банком, обеспеченных залогом государственных ценных бумаг : положение Банка России от 6 марта 1998 г. № 19-П.
8. О безналичных расчетах в Российской Федерации : положение Банка России от 03.10.2002 г. № 2-П.
9. Астрелина, В.В. Управление ликвидностью в российском коммерческом банке : учеб. пособие / В.В. Астрелина, П.К. Бондарчук, П.С. Шальнов. — М. : Форум : ИНФРА-М, 2012. — 175 с.
10. Банковские риски : учебник / под ред. О.И. Лаврушина, Н.И. Валенцовой. — 3-е изд., перераб. и доп. — М. : КНОРУС, 2013. — 292 с.
11. Банковское дело : учеб. для бакалавров / под ред. Е.Ф. Жукова, Ю.А. Соколова. — М. : Юрайт, 2012. — 590 с.
12. Банковское право Российской Федерации : учеб. пособие / отв. ред. Е.Ю. Грачева. — 2-е изд., перераб. и доп. — М. : НОРМА : ИНФРА-М, 2013. — 399 с.
13. Банковское право : учебник для магистров / под ред. Д.Г. Алексеевой, С.В. Пыхтина. — 3-е изд., перераб. и доп. — М. : Юрайт, 2012. — 1055 с.
14. Белоглазова, Г.Н. Банковское дело: организация деятельности коммерческого банка : учебник для вузов / Г.Н. Белоглазова, Л.П. Кроливецкая. — М. : Юрайт, 2011. — 422 с.
15. Букин, С. Безопасность банковской деятельности : учебное пособие / С. Букин. — СПб. : Питер, 2011. — 288 с.



16. Бусов, В.И. Оценка стоимости предприятия (бизнеса) : учеб. для бакалавров / В.И. Бусов, О.А. Землянский, А.П. Поляков ; под ред. В.И. Бусова. — М. : Юрайт, 2013. — 430 с.
17. Горелая, Н.В. Организация кредитования в коммерческом банке : учеб. пособие / Н.В. Горелая. — М. : Форум : ИНФРА-М, 2012. — 207 с.
18. Дашков, Л.П. Организация и правовое обеспечение бизнеса в России: коммерция и технология торговли / Л.П. Дашков, В.К. Памбухчиянц, О.В. Памбухчиянц. — 5-е изд., перераб. и доп. — М. : Дашков и К, 2011. — 911 с.
19. Жилияков, Д.И. Финансово-экономический анализ (предприятие, банк, страховая компания) : учеб. пособие / Д.И. Жилияков, В.Г. Зарецкая. — М. : КНОРУС, 2012. — 368 с.
20. Киреев, В.Л. Банковское дело : учебник / В.Л. Киреев, О.Л. Козлова. — М. : КНОРУС, 2012. — 239 с.
21. Коваленко, О.Г. Деньги, кредит, банки : сборник учебно-методических материалов / О.Г. Коваленко. — Тольятти : ТГУ, 2010. — 119 с.
22. Когденко, В.Г. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика : учеб. пособие для вузов / В.Г. Когденко, М.В. Мельник, И.Л. Быковников. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2012. — 471 с.
23. Колпакова, Г.М. Финансы, денежное обращение и кредит : учеб. пособие для бакалавров / Г.М. Колпакова. — 4-е изд., перераб. и доп. — М. : Юрайт, 2012. — 538 с.
24. Костерина, Т.М. Банковское дело : учеб. для бакалавров / Т.М. Костерина. — 2-е изд., перераб. и доп. — М. : Юрайт, 2013. — 332 с.
25. Курбатов, А.Я. Банковское право России : учебник для вузов / А.Я. Курбатов. — 2-е изд. — М. : Юрайт, 2011. — 525 с.
26. Курбатов, А.Я. Банковское право России : учебник для магистров / А.Я. Курбатов. — М. : Юрайт, 2012. — 525 с.
27. Курсов, В.Н. Бухгалтерский учет в коммерческом банке: новые типовые бухгалтерские проводки операций банка : учеб. пособие / В.Н. Курсов, Г.А. Яковлев. — 15-е изд., испр. и доп. — М. : ИНФРА-М, 2012. — 364 с.

28. Роль кредита и модернизация деятельности банков в сфере кредитования : монография / под ред. О.И. Лаврушина. — М. : КНО-РУС, 2012. — 267 с.
29. Тавасиев, А.М. Банковское дело: управление кредитной организацией : учеб. пособие / А.М. Тавасиев. — 2-е изд., перераб. и доп. — М. : Дашков и К, 2011. — 639 с.
30. Управление финансами. Финансы предприятий : учебник / под ред. А.А. Володина. — 2-е изд. — М. : ИНФРА-М, 2012. — 509 с.
31. Финансы, денежное обращение и кредит : учеб. для бакалавров / под ред. Л.А. Чалдаевой. — М. : Юрайт, 2012. — 540 с.

*Интернет-ресурсы:*

1. [www.dic.academic.ru](http://www.dic.academic.ru) — Финансовый словарь.
2. [www.window.edu.ru](http://www.window.edu.ru) — Единое окно доступа к образовательным ресурсам.
3. [www.micex.ru](http://www.micex.ru) — Московская межбанковская валютная биржа.
4. [www.sbrf.ru](http://www.sbrf.ru) — Сбербанк РФ.
5. <http://www.cbr.ru> — Центральный Банк Российской Федерации

## ГЛОССАРИЙ

**Аваль** — поручительство, по которому авалист (лицо, совершающее аваль, в том числе банк) принимает на себя ответственность перед кредитором за выполнение обязательств заемщиком, которому он дает это поручительство.

**Аваль** — письменное финансовое поручительство, форма гарантии банка или фирмы, способствующая повышению доверия к финансовым возможностям владельца оборотного кредитно-денежного документа.

**Авалист** — банк, гарантирующий вексель посредством нанесения на нем надписи об авале (поручительстве).

**Аviso** — официальное извещение о выполнении расчетных операций по корреспондентским счетам или счетам клиентов в системе межбанковских расчетов.

**Активные операции банка** — размещение собственных и привлеченных средств банка для получения наивысшей доходности; существенная и определяющая часть операций банка. От качественного размещения и состояния активных операций банка зависят ликвидность, прибыльность, финансовая надежность и устойчивость банка в целом. Активные операции банка в зависимости от их экономического содержания делятся на ссудные, инвестиционные, расчетные, трастовые, гарантийные и комиссионные.

**Активные операции банка** — операции по размещению привлеченных и собственных средств банка с целью получения дохода.

**Акции** — ценные бумаги, выпускаемые акционерными обществами и дающие право их владельцам на получение определенного дохода (дивиденда) из прибылей этих обществ.

**Акции** — ценные бумаги, свидетельствующие об участии владельца в капитале акционерного общества, выпустившего их, и дающие право на получение части прибыли этого общества (дивиденда).

**Аудит** — проверка финансовой отчетности на достоверность содержащейся в ней информации, а также на соответствие ее нормам и требованиям действующего законодательства.

**Банк** — особый кредитный институт, специализирующийся на аккумулировании денежных средств и размещении их от своего имени с целью извлечения прибыли.

**Банковская система** — исторически сложившаяся и законодательно закреплённая система организации банковского дела.

**Банковский продукт** — особые услуги, оказываемые банком клиентам, и эмитируемые им наличные и безналичные платёжные средства.

**Банкноты** — бумажные деньги, эмитируемые Центральным банком.

**Банковские операции** — операции, осуществляемые кредитными организациями. Они бывают:

- пассивные — мобилизация средств для осуществления активных операций;
- активные — размещение ресурсов с целью извлечения прибыли.

**Безналичные расчёты** — денежные расчёты, при которых платежи осуществляются без участия наличных денег путем перечисления денежных средств со счёта плательщика на счёт получателя. К безналичным расчётам относятся расчёты платёжными поручениями, чеками, векселями, аккредитивами, клиринг. В безналичной форме могут осуществляться расчёты между организациями и отдельными гражданами при перечислении на счёта последних в банках пенсий, заработной платы и т. д.

**Брокер** — посредник (фирма или лицо) при купле-продаже валют, ценных бумаг, товаров, услуг и других ценностей. Действует на основе поручений клиентов, в пределах их инструкций и за их счёт, получает за свои услуги вознаграждение (брокере) или комиссионные (по соглашению сторон или в соответствии с таксой, устанавливаемой биржевым комитетом).

**Валюта** — денежная единица страны, участвующей в международном экономическом обмене.

**Вексель** — платёжное обязательство, составленное в соответствии с требованиями вексельного законодательства; форма кредита.

**Валютная интервенция** — воздействие центрального банка на курс национальной валюты путем купли-продажи иностранной валюты. Одна из форм валютной политики. Отличительные черты валютной интервенции — относительно крупные масштабы и краткий период проведения. Источник средств для валютной интервенции — официальные валютные (иногда золотые) резервы и кредиты по соглашениям «своп» между центральными банками.

**Валютные операции** — сделки по купле-продаже валюты. Наиболее распространены наличные сделки (спот) с немедленной поставкой валюты (обычно на второй рабочий день).

**Валютный курс** — «цена» денежной единицы одной страны, выраженная в денежных единицах других стран или в международных валютных единицах.

**Вкладчик** — сторона по договору банковского вклада, внесшая в исполнение своих обязательств по договору денежную сумму.

**Денежная масса** — количество денежных средств в обращении.

**Денежное обращение** — непрерывное движение денег в наличной и безналичной форме в сфере обращения и платежа.

**Денежно-кредитная политика** — система государственных мер по управлению денежной массой, находящейся в обращении.

**Депозит (вклад)** — денежные средства (также ценные бумаги или драгоценные металлы), переданные юридическими и физическими лицами на хранение в кредитное учреждение на определенных условиях.

**Депозитарий** — банк или иное юридическое лицо, осуществляющее свою деятельность на рынке ценных бумаг; предоставляет услуги по хранению (депонированию) ценных бумаг, регистрации сделок с ценными бумагами, ведению реестров акционеров, а также другие услуги по поручению депонентов, связанные с реализацией прав, удостоверенных ценными бумагами, за исключением совершения сделок от имени и за счет депозитария или от имени депозитария за счет депонента.

**Депозитные операции банков** — операции кредитных учреждений по привлечению денежных средств юридических и физических лиц во вклады и их размещение. Различают пассивные и активные депозитные операции банков. Пассивные — отражают привлечение денежных средств во вклад на срок или до востребования. Это основные виды банковских ресурсов. Активные — отражают размещение временно свободных ресурсов одних банков в других кредитных учреждениях.

**Депозитный сертификат** — письменное свидетельство банка (кредитного учреждения) о депонировании денежных средств, удостоверяющих право вкладчика на получение по истечении срока основной суммы вклада и процентов по нему. Различают депозитные сертификаты до востребования и срочные. Срочные депозит-

ные сертификаты могут быть непередаваемыми, которые хранятся у вкладчика и предъявляются в банк до наступления срока, и передаваемыми, которые могут быть проданы на вторичном рынке и перейти к другому владельцу.

**Депозиты** — денежные средства или ценные бумаги, отданные на хранение в банки на заранее оговоренных условиях.

**Депозит до востребования** — денежные средства, хранящиеся в банке на пассивных (активно-пассивных) счетах в течение не установленного банком срока.

**Депозитный сертификат** — письменное свидетельство кредитного учреждения о депонировании денежных средств, удостоверяющее право юридического лица на получение по истечении установленного срока депозита и процентов по нему; может быть передан другому юридическому лицу.

**Дилер** — коммерсант, посредник в торговых сделках; посреднические торговые структуры, под которыми могут пониматься как физические, так и юридические лица, занимающиеся перепродажей товаров, ценных бумаг и валюты, чаще всего от своего имени и за свой счет.

**Дивиденд** — часть общей суммы чистой прибыли акционерного общества, распределяемая между акционерами в соответствии с количеством имеющихся у них акций.

**Дисконт** — процент, который банк удерживает при учете или покупке векселей.

**Доходность банка** — процентное отношение суммы извлеченных доходов (прибыли) за отчетный период к сумме активов банка того же отчетного периода.

**Индоссамент** — передаточная надпись на обороте или на добавочном листе (аллонже) ордерного долгового обязательства или ценной бумаги (вексель, чек, коносамент и др.), удостоверяющая переход прав по этому документу к другому лицу. Лицо, передающее ценную бумагу по индоссаменту, называется индоссантом, получающее ее — индоссатом.

**Инвестиции в ценные бумаги** — операции банка по размещению его средств в ценные бумаги других эмитентов (государства, акций предприятий и организаций, инвестиционных фондов и др.).

**Инвестиционная политика банка** — инвестиционная деятельность банка (его руководства), основанная на активных операциях с ценными бумагами и направленная на обеспечение доходности и ликвидности банковских активов при минимальном риске данного вида банковских операций.

**Инкассо** — банковская расчетная операция, при которой банк по поручению своего клиента принимает на себя обязательство получить платеж по представленным клиентом документам и зачислить средства на его счет в банке.

**Ипотека** — форма залога, при которой заемщик сохраняет за собой владение и право собственности на закладываемый объект.

**Ипотечный кредит** — долгосрочный кредит, выдаваемый физическим и юридическим лицам под залог находящейся у них на правах собственности недвижимости. Заемщик, предоставивший свою недвижимость в залог, называется залогодателем, а кредитный институт, выдавший ссуду под залог, — залогодержателем.

**Кассовые операции** — операции по приему и выдаче наличных денег.

**Кредит** — ссуда в денежной или товарной форме, предоставленная на условиях возвратности, срочности и платности. Экономическая сущность кредита есть форма движения ссудного капитала.

**Кредитная политика** — определение основных направлений кредитной деятельности банка и разработка процедур кредитования, обеспечивающих снижение рисков.

**Кредитные деньги** — деньги, эмитируемые банками в процессе совершения кредитных операций. Представляют собой банкноты Центрального банка и банковские депозиты, возникающие на их основе.

**Кредитный потенциал банка** — величина мобилизованных банком средств за минусом резерва ликвидности.

**Кредитоспособность** — способность заемщика в срок и в полном объеме выполнить свои финансовые обязательства.

**Кредитный портфель** — совокупность требований банка по кредитам, классифицированных по критериям, связанным с различными факторами кредитного риска или способами защиты от него.

**Кредитная линия** — предоставление банком в будущем заемщику ссуд в размерах, не превосходящих оговоренные заранее пределы

(лимиты), без каких бы то ни было специальных переговоров и заключения договоров.

**Кредитные операции** — операции банка по предоставлению заемщику средств в ссуду на условиях срочности, возвратности и уплаты.

**Кредитный риск** — риск того, что заемщик не уплатит по ссуде.

**Кросс-курс** — соотношение между двумя валютами, рассчитанное на базе курса каждой из них к какой-либо третьей валюте.

**Купон** — отрезной талон ценной бумаги (акции, облигации), дающий его владельцу право получить в установленное время определенный доход в виде процентов или дивидендов.

**Лизинг** (англ. *leasing* — сдача в аренду) — финансовая операция по передаче права пользования имуществом на срок действия лизингового договора.

**Лизинг финансовый** — долгосрочная финансовая аренда имущества с правом последующего выкупа.

**Ликвидность** — способность кредитной организации своевременно оплачивать свои текущие обязательства, определяется балансируемостью активов и пассивов. Нормативы ликвидности для кредитных организаций устанавливаются Банком России.

**«Лоро»-счета** — счета, открытые банком для банков-корреспондентов, на которые внесены определенные суммы, получаемые или выдаваемые по их поручению.

**Маржа** — разница между процентами, полученными банком за кредит и выплаченными по депозитам (вкладам).

**Маркетинг банковский** — процесс определения желаний клиентов — потребителей банковских услуг и направление этих услуг для всемерного удовлетворения спроса на них.

**Межбанковский рынок (МБР)** — часть рынка ссудных капиталов, на котором одни кредитные организации краткосрочно размещают временно свободные средства в других кредитных организациях (в основном в форме межбанковских депозитов).

**Международные расчеты** — система регулирования платежей по денежным требованиям и обязательствам между государствами, юридическими и физическими лицами, находящимися на территории различных государств.



**«Ностро»-счет** — счет, открываемый банком у своего банка-корреспондента, используется для взаимных платежей.

**Обеспеченность кредита** — виды и формы гарантированных обязательств заемщика перед кредитором (банком) по возмещению суммы заемных средств (кредита) в случаях возможного невозврата их заемщиком.

**Облигации государственных займов** — краткосрочные и долгосрочные ценные бумаги, выпускаемые Министерством финансов РФ с целью привлечения средств инвесторов и для выполнения государством своих функций.

**Облигации сберегательного займа** — государственные ценные бумаги, выпускаемые с целью привлечения средств инвесторов, но предназначенные в основном для размещения среди населения.

**Облигации федерального займа** — государственные ценные бумаги, выпускаемые с целью привлечения средств инвесторов, выплата дохода по которым осуществляется по купонам.

**Обязательные резервы** — нормы хранения платежных средств на специальных резервных счетах в Центральном банке, устанавливаются в нормативном порядке.

**Обязательные резервы банка** — доля (в процентах) банковских депозитов, которые должны содержаться в форме резервов на корреспондентских счетах в Центральном банке.

**Овердрафт** (англ. *overdraft*) — лимитированное обязательство банка по кредитованию счета клиента в случае отсутствия или недостаточности средств на нем для оплаты платежных документов.

**Пассивные операции банка** — операции по привлечению денежных средств с целью образования банковских ресурсов, реализация пассивных операций сопряжена для банка с его расходами по выплате процентов вкладчикам.

**Переводной вексель (тратта)** — письменное распоряжение одного лица (векселедателя) другому лицу (плательщику) о выплате по требованию или на определенную дату указанной в векселе суммы денег третьему лицу (бенефициару) или предъявителю данного векселя.

**Платежная система** — совокупность организационных форм, инструментов и процедур, способствующих денежному обращению.

**Платежеспособность банка** — способность банка в должные сроки и в полной сумме отвечать по своим долговым обязательствам.

**Потребительский кредит** — кредит, предоставляемый банком населению с целью приобретения дорогостоящих предметов потребления, улучшения жилищных условий и т. д.

**Процентная ставка** (лат. *pro centum* — на сто) — сумма, уплачиваемая за пользование заемными средствами, формируется отдельно в каждом секторе финансового рынка (ссудный процент, депозитный и т. п.). Выделяют три группы:

I — официальная ставка ЦБ (учетная или рефинансирования);

II — межбанковская (Libor, Mibor и т. п.);

III — базисная ставка («прайм-рейт») — ставка кредитования первоклассных заемщиков. Кроме того, различают процентные ставки: номинальные (рыночные), реальные (с учетом инфляции  $\pm$ ), фиксированные (неизменные на весь период финансовой сделки), плавающие (размер ставки пересматривается в зависимости от конъюнктуры рынка).

**Простой вексель** — безусловное денежное обязательство установленной законом формы, выдаваемое банком (векселедателем) физическому или юридическому лицу (векселедержателю), предоставляющее последнему право требовать с заемщика уплаты к определенному сроку суммы денег, указанной в векселе.

**Расчетно-кассовые операции** — операции по обслуживанию счетов юридических лиц, открываемых в банке.

**Расчетные документы** — оформленные в письменном виде поручения, распоряжения по перечислению денежных средств в безналичном порядке на оплату товарно-материальных ценностей, оказанных услуг, а также по другим платежам.

**Расчетный счет** — счет, открываемый в коммерческих банках непосредственно предприятиям, имеющим собственные оборотные средства и самостоятельный баланс (или предпринимателям без образования юридического лица); предназначен для хранения денежных средств и проведения безналичных расчетов. Структурным подразделениям предприятий могут открываться в банках по месту их нахождения расчетные субсчета для зачисления выручки и проведения расчетов. Порядок открытия и ведения расчетного счета регламентируется действующим законодательством и нормативными документами Центрального банка Российской Федерации.

**Ремитент** — лицо, в пользу которого выписан переводной вексель, первый векселедержатель.

**«Репо»** (однодневные соглашения об обратном выкупе) — краткосрочные ликвидные активы, представляющие собой договоры о согласии фирмы или частного лица приобрести у банка ценные бумаги, чтобы перепродать их на следующий день по заранее оговоренной цене.

**Риски банка** — риски, возникающие со стороны банка или клиента в связи с возможным невыполнением обязательств. Наиболее принципиальные для банка виды рисков: кредитный, ликвидности, изменение процентной ставки, валютный, портфельный (ссудный или инвестиционный).

**Сберегательный вклад** — вклад, предназначенный для последовательного накопления средств населения для крупных покупок.

**Сберегательный сертификат** — письменное свидетельство кредитного учреждения о депонировании денежных средств, удостоверяющее право вкладчика (физического лица) на получение по истечении установленного срока депозита и процентов по нему.

**Срочный депозит** — денежные средства, хранящиеся на счетах в банке в течение определенного срока, который устанавливается при открытии счетов.

**Срочный вклад** — вклад, по которому устанавливается определенный срок хранения.

**Счет банковский** — счет, открываемый клиентом для осуществления банковских операций. Виды: расчетный, срочный, сберегательный, валютный, корреспондентский.

**Счет корреспондентский** — счет, на котором отражаются расчеты, производимые между кредитными организациями на основе заключенного договора.

**Трассант** — лицо (субъект), подписывающее тратту (переводной вексель), который служит безусловным письменным приказом плательщику (трассату) оплатить определенную сумму в установленный срок (календарная дата или по предъявлении) в пользу трассанта через корреспондентский банк либо в пользу третьего лица, перед которым у трассанта имеются обязательства.

**Трассат** — юридическое лицо, оплачивающее предъявленное ему требование (тратту) трассанта. Такой платеж может быть произведен из текущих поступлений средств хата, предварительно депонированных остатков денежных средств или за счет доставляемого банком трассату кредита.

**Трастовые операции банков, траст** — доверительные операции по управлению имуществом клиентов и выполнение услуг в их интересах и по поручению на правах доверителя собственника.

**Тратта** — то же, что переводной вексель.

**Уставный капитал (фонд) банка** — часть собственных средств банка, формируемая за счет его учредителей. Минимальный размер уставного капитала устанавливается Банком России.

**Уставный капитал банка** — законодательно устанавливаемая Центральным банком минимальная величина первоначального капитала, достаточная для открытия (регистрации) банка как юридического лица банковско-кредитной системы.

**Учетная ставка** — норма процента, взимаемая Центральным банком при предоставлении ссуд коммерческим банкам.

**Факторинг** — разновидность финансирования внешней и внутренней торговли. Банк или факторинговая компания покупают требования клиентов со скидкой, то есть инкассируют дебиторскую задолженность клиента. За факторинговой операцией стоят кредитные отношения между покупателем товара, его продавцом и фактор-банком.

**Финансовый вексель** — вексель, не имеющий товарного покрытия, основное назначение которого — размещение денежных средств. К разновидностям финансового векселя относятся банковские векселя, казначейские векселя, фиктивные (дружеские, бронзовые векселя), векселя по просроченной кредиторской задолженности юридических лиц. Банковские векселя эмитируются банками как их долговые обязательства и направлены на привлечение ресурсов с целью регулирования нарушений краткосрочной ликвидности баланса банка.

**Центральный банк** — высший уровень банковской системы, «банк банков», обладает монопольным правом денежной эмиссии, регулирует денежное обращение, осуществляет регулирование и надзор за деятельностью остальных банков.

**Эмиссия** — выпуск в обращение денег и ценных бумаг.