

**ИНСТИТУТ СОЦИАЛЬНЫХ И ГУМАНИТАРНЫХ ЗНАНИЙ**  
**БИБЛИОТЕКА СТУДЕНТА-ЗАОЧНИКА**

---



**0103.02.01**

# **БАНКОВСКОЕ ДЕЛО**

*2-е издание*

**Казань**  
**НИЦ ДОТ ИСГЗ**  
**2011**

Оригинал-макет издания предоставлен  
издательством «Хронос-Пресс» (Москва)

**Банковское дело.** — 2-е изд. — Казань: НИЦ ДОТ ИСГЗ, 2011. — 68 с.

Комплект учебно-методических материалов дополняет собой базу электронных учебников ИСГЗ и предназначен для студентов-заочников Института социальных и гуманитарных знаний, изучающих дисциплину «Банковское дело». Содержит общие подходы к формированию заданий для подготовки к экзамену, а также вспомогательный материал.

НЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

© Составление. Хронос-Пресс, 2007  
© НИЦ ДОТ ИСГЗ, 2011

## СОДЕРЖАНИЕ

Цели и задачи курса .....	4
Примерная программа дисциплины .....	5
Программа курса .....	6
Методические указания по подготовке к семинарским занятиям .....	11
Контрольные вопросы и задания для самостоятельной подготовки .....	14
Темы курсовых работ .....	25
Вопросы для подготовки к экзамену .....	27
Список рекомендованной литературы .....	30
Справочный материал .....	35

## ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ КУРСА

Курс «Банковское дело» является базовой дисциплиной по специальности «Финансы и кредит» и призван углубить знания студентов в области банковского дела, полученные в процессе изучения фундаментального курса «Деньги, кредит, банки».

Учебной **задачей** прикладного курса «Банковское дело» является формирование у студентов устойчивых знаний и навыков в сфере организации банковского бизнеса, применения современных банковских технологий, финансового управления деятельностью банка.

По результатам изучения курса «Банковское дело» студенты должны владеть глубокими *теоретическими знаниями* в области формирования и управления банковскими ресурсами, кредитной и инвестиционной деятельности банка, организации расчетно-кассового обслуживания юридических и физических лиц, оказания агентских услуг, принципов согласованного управления банковскими активами и пассивами, методов оценки и управления прибыльностью банковских операций, особенностей взаимоотношений коммерческого банка и органов банковского надзора.

После завершения обучения по программе курса студенты должны овладеть следующими *практическими навыками*: систематизации и применения действующих нормативно-правовых документов, регламентирующих банковскую деятельность; анализа ситуации на денежном рынке и рынке банковских услуг; критического анализа публикаций по вопросам организации банковского бизнеса; применения количественных методов финансового анализа в банковской сфере, включая оценку экономических рисков коммерческого банка, а также постановки экономических задач и принятия управленческих решений на основе интерпретации финансово-экономической оценки явлений и процессов в банке.

## **ПРИМЕРНАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ «БАНКОВСКОЕ ДЕЛО»**

Деньги и их роль в условиях рыночной экономики. Денежная эмиссия и ее формы.

Роль и место банков в экономике. Зарождение и развитие банковского дела. Происхождение банков, этапы развития банковского дела. Современная банковская система России.

Цели, функции и организационная структура Банка России. Денежно-кредитная политика Банка России. Банковское регулирование и надзор.

Организационно-правовые основы создания и функционирования кредитных организаций.

Ресурсы банка. Формирование и использование собственных средств банка. Привлеченные и другие ресурсы.

Финансовая структура банка. Основные показатели деятельности банков.

Платежная система России и виды расчетов. Современные технологии безналичных расчетов. Система межбанковских расчетов. Вексельное обращение. Кассовые операции банков.

Кредит: сущность и формы. Условия кредитования. Особенности долгосрочного кредитования и ипотека. Особые формы кредитных отношений. Кредитная политика банка и организация процесса кредитования.

Виды операций банков с ценными бумагами. Инвестиционная деятельность банка.

Банки-участники валютного рынка. Основные валютные операции банков. Внешнеэкономическая деятельность банков.

Специфика банковского маркетинга. Инструменты маркетинга и их комбинация. Специфика банковского менеджмента. Финансовый менеджмент в банке. Менеджмент персонала.

## ПРОГРАММА КУРСА

### ***Тема 1. Правовая и экономическая основы деятельности банка***

Правовая основа банковской деятельности: состав и содержание банковского законодательства. Особенности взаимоотношений коммерческих банков с Центральным банком РФ. Порядок открытия и ликвидации банков. Организационно-функциональная структура коммерческого банка. Особенности построения учета и отчетности коммерческих банков.

Экономическая основа банковской деятельности: понятие, цели и виды деятельности. Банковская и небанковская деятельность. Соотношение понятий «продукт», «услуга», «сделка», «операция». Операционная банковская среда.

### ***Тема 2. Ресурсы коммерческого банка и его пассивные операции***

Сущность и структура ресурсов коммерческого банка. Политика банка в области формирования ресурсов.

Уставной капитал и фонды банка: назначение, порядок формирования и использования. Собственный капитал банка: понятие, структура и функции. Требования органов банковского надзора к достаточности собственного капитала. Управление собственным капиталом коммерческого банка.

Депозитные и недепозитные способы привлечения ресурсов, их характеристика. Виды банковских депозитов: общая и сравнительная характеристика. Депозитная политика коммерческого банка. Юридическое оформление и регулирование банковских депозитов. Проблема сохранности банковских вкладов. Понятие и экономическая характеристика основных недепозитных источников ресурсов. Межбанковские кредиты. Эмиссия долговых обязательств. Сделки с обратным выкупом.

Критерии выбора оптимальной модели пассивов. Управление пассивами и организация работы по привлечению ресурсов.

### ***Тема 3. Активы и активные операции коммерческого банка***

Сущность и структура активов коммерческого банка. Понятие и виды активных операций коммерческого банка.

Особенности маркетинговой деятельности в банке. Функции, организационная структура и технология банковского маркетинга.

Механизм ценообразования в банковской сфере. Этапы разработки цен на банковские услуги. Факторы, влияющие на банковское ценообразование. Формирование общей стратегии банковского ценообразования.

Критерии выбора оптимальной модели активов. Методы оценки качества банковских активов. Определение рыночной стоимости банковских активов. Подходы к управлению активами коммерческого банка.

#### ***Тема 4. Система кредитования юридических и физических лиц***

Классификация банковских кредитов по различным признакам (в зависимости от субъекта, объекта, сферы применения, срока, платности и метода кредитования). Виды ссудных счетов. Документация, предоставляемая банку клиентами для получения кредита.

Содержание и элементы кредитной политики банка. Факторы, определяющие кредитную политику. Характеристика этапов кредитного процесса в банке.

Понятие кредитоспособности клиента банка. Выбор критериев оценки кредитоспособности банковских клиентов в зависимости от организационно-правовой формы, масштаба и сферы деятельности. Система оценки кредитоспособности заемщика: анализ делового риска, анализ финансовых коэффициентов, анализ денежных потоков, классификационные модели. Методы оценки кредитоспособности физических лиц. Дифференциация условий предоставления кредита в зависимости от кредитоспособности клиента: определение суммы, срока, цены кредита, графика погашения, обеспечения и прочих условий сделки.

Механизм организации возврата кредита. Характеристика первичных и вторичных источников погашения банковских ссуд. Классификация форм обеспечения возвратности кредита, сфера их применения.

Сопровождение кредита и банковский контроль за качеством ссуды. Управление риском концентрации кредитного портфеля. Требования органов банковского надзора к уровню кредитного риска. Формирование и использование резерва на покрытие убытков по ссудам.

Особенности организации отдельных видов банковских ссуд. Овердрафт: условия и порядок кредитования. Механизм кредитования с использованием кредитной линии. Особенности кредитов до востребования. Учет векселей. Консорциальные кредиты. Принципы и стадии долгосрочного кредитования банками инвестиционной и предпринимательской деятельности. Ипотека. Особенности выдачи и погашения потребительских кредитов. Межбанковское кредитование.

#### ***Тема 5. Банковские операции с ценными бумагами***

Экономическая сущность и характеристика операций коммерческого банка с ценными бумагами. Порядок регулирования банковской деятельности на рынке ценных бумаг.

Виды ценных бумаг, выпускаемых коммерческими банками, их характеристика. Порядок выпуска банками собственных акций. Особенности организации выпуска облигаций и сертификатов. Требования Центрального банка РФ, предъявляемые к коммерческим банкам, выпускающим собственные долговые обязательства.

Операции коммерческих банков с государственными ценными бумагами. Аукционная система продажи ценных бумаг и ее особенности. Операции банков-дилеров на рынке ценных бумаг. Сделки РЕПО.

Операции коммерческих банков с производными финансовыми инструментами: хеджирование рисков, арбитраж и спекуляция.

Формирование и управление портфелем ценных бумаг. Пассивная и агрессивная инвестиционные стратегии. Правило диверсификации. Формирование и использование резерва, созданного под обесценение ценных бумаг.

Понятие и виды брокерских операций коммерческого банка на первичном и вторичном рынке. Операции банков с векселями. Условия и порядок приема векселей к учету. Комиссионные операции банков с векселями: инкассирование, домициляция, акцепт, индоссирование, аваль, хранение.

### ***Тема 6. Валютные операции коммерческого банка***

Понятия иностранной валюты и валютных ценностей. Классификация валютных операций. Открытие и ведение счетов клиентов банка. Расчетные операции в иностранной валюте. Привлечение средств в иностранной валюте во вклады. Особенности ссудных операций в иностранной валюте. Конверсионные операции. Прочие валютные операции. Банк как агент валютного контроля.

Понятие валютных рисков и способы их минимизации. Методы прогнозирования валютных курсов.

Операции коммерческих банков с драгоценными металлами и драгоценными камнями: лицензирование, технология, надзор.

### ***Тема 7. Расчетно-кассовые операции коммерческого банка***

Банковский счет и проведение операций по нему. Организация и порядок проведения кассовых операций. Проверка кассовой дисциплины банковского клиента. Понятие расчетных операций. Нормативно-правовое регулирование безналичных расчетов в РФ. Использование форм безналичных расчетов: документооборот, сфера применения. Расчеты с населением. Прибыль и риски банка при осуществлении расчетно-кассового обслуживания клиентов.

Принципы организации межбанковских расчетов. Порядок установления корреспондентских отношений. Характеристика основных видов межбанковских расчетов: через подразделения расчетной сети Банка России, по межбанковским корреспондентским счетам, межфилиальные расчеты. Современные электронные технологии осуществления межбанковских расчетов.

### ***Тема 8. Прочие банковские операции***

Понятие и сущность трастовых (доверительных) операций. Правовая основа регулирования доверительных операций. Субъекты и объекты доверительного управления. Организация операций по доверительному управлению имуществом.



Понятие и классификация видов лизинга. Правовые основы развития лизинговых операций в России. Субъекты и объекты лизинговой сделки. Порядок расчета и определение суммы лизинговых платежей. Перспективы развития лизинговых операций коммерческих банков.

Содержание, виды и характеристика факторинговых операций. Организация и документооборот при факторинговых операциях. Содержание и виды факторинговых договоров. Понятие и содержание форфейтинговых операций. Этапы совершения форфейтинговой сделки.

Предоставление банковских гарантий (поручительств). Предоставление консультационных и информационных услуг. Хранение ценностей.

Электронные системы удаленного обслуживания клиентов. Операции банков с пластиковыми карточками.

### ***Тема 9. Ликвидность коммерческого банка и методы управления ею***

Понятие ликвидности коммерческого банка. Взаимосвязь ликвидности и платежеспособности коммерческого банка. Факторы, влияющие на ликвидность и платежеспособность. Ликвидные активы банка: понятие и классификация.

Оценка банковской ликвидности с точки зрения потока и запаса. Определение потребности банка в ликвидных средствах. Риск несбалансированной ликвидности. Требования органов банковского надзора к ликвидности банковского баланса.

Методы управления ликвидностью коммерческого банка. Требования Банка России к содержанию политики в области управления ликвидностью.

### ***Тема 10. Доходы, расходы и прибыль коммерческого банка***

Классификация и характеристика доходов коммерческого банка. Стабильные и нестабильные источники дохода. Классификация и характеристика расходов коммерческого банка. Оценка уровня доходов и расходов коммерческого банка. Структурный анализ доходов и расходов банка. Оценка динамики доходов и расходов банка. Система коэффициентов, характеризующая относительный размер доходов и расходов. Формирование прибыли коммерческого банка. Система коэффициентов, используемых для оценки уровня прибыли банка. Чистая процентная маржа и ее анализ.

Факторный анализ рентабельности банковских операций. Влияние рисков и неопределенности на результаты деятельности банка. Оценка рентабельности функциональных подразделений банка. Алгоритм определения себестоимости банковских продуктов и услуг.

Рыночная стоимость банковского капитала как критерий эффективности банковских операций в долгосрочной перспективе.

Оценка и управление процентным риском: GAP-анализ, дюрация.  
Естественные и синтетические методы хеджирования процентного риска.

### ***Тема 11. Безопасность коммерческого банка***

Понятие безопасности коммерческого банка.  
Правовые и организационные основы обеспечения безопасности коммерческого банка. Элементы системы безопасности банка.

Классификация и характеристика угроз безопасности банка.  
Методы выявления и оценки основных угроз безопасности банка.  
Экономическая оценка ущерба от реализации угроз и определение затрат на безопасность.

## МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ПОДГОТОВКЕ К СЕМИНАРСКИМ ЗАНЯТИЯМ

Целью проведения семинарских занятий является закрепление полученных студентами на лекциях теоретических знаний, моделирование практических ситуаций, а также проверка эффективности самостоятельной работы студента.

Семинар обычно включает устный опрос слушателей по вопросам семинарских занятий. При этом выявляется степень владения студентами материалом лекционного курса, базовых учебников, знание актуальных проблем и текущей ситуации в банковско-кредитной сфере. Далее выявляется способность студентов применить полученные теоретические знания к решению практического примера или задачи.

Подготовку к семинарскому занятию целесообразно начать с повторения материала лекций. При этом следует учитывать, что лекционный курс лимитирован по времени, и не позволяет лектору детально рассмотреть все аспекты изучаемого вопроса. Следовательно, требуется самостоятельно расширять познания как теоретического, так и практического характера. В то же время, лекции дают хороший ориентир студенту для поиска дополнительных материалов, так как задают определенную структуру и логику изучения того или иного вопроса.

В ходе самостоятельной работы студенту, в первую очередь, следует изучить материал, представленный в рекомендованной кафедрой и/или преподавателем учебной литературе и монографиях. Следует обратить внимание студентов на то обстоятельство, что в библиографический список включены не только базовые учебники, но и более углубленные источники по каждой теме курса. Последовательное — от простого к сложному — изучение предмета позволяет студенту сформировать устойчивую теоретическую базу.

Важной составляющей подготовки к семинару является работа студента с нормативно-правовыми документами. С этой целью студенту следует обратиться к любой правовой системе Интернета и сделать запрос о действующих нормативно-правовых актах, регулирующих тот или иной аспект банковской деятельности. Полученный навык работы с нормативно-правовой базой не только позволит студенту более глубоко разобраться в технологии банковского дела в РФ, но и в достаточной степени подготовит его к дальнейшей практической деятельности.

Научные и аналитические статьи, публикуемые в специализированных периодических изданиях, позволяют расширить кругозор и получить представление об актуальных проблемах, возможных путях их решения и/или тенденциях в исследуемой области.

В качестве завершающего шага по подготовке к семинарскому занятию следует порекомендовать студенту ознакомиться со статистическими материалами, соответствующими каждой теме.

*Семинарское занятие 1*  
*Вопросы для обсуждения*

1. Структура банковского законодательства в РФ.
2. Взаимоотношения коммерческих банков с Центральным банком РФ.
3. Банковская инфраструктура и ее роль в обеспечении банковской деятельности.
4. Организационная структура банка, связь организационной структуры со стратегией развития банка.
5. Структура банковских пассивов, собственные и привлеченные средства.
6. Собственный капитал банка: понятие, структура и функции, источники формирования. Управление собственным капиталом коммерческого банка.
7. Требования органов банковского надзора к достаточности собственного капитала: мировой опыт и российская практика.
8. Структура и характеристика привлеченных средств, инструменты привлечения.
9. Методы оценки ресурсной базы коммерческого банка. Политика банка в области формирования ресурсов. Управление банковскими пассивами.
10. Решение задач для закрепления пройденного материала.

*Семинарское занятие 2*  
*Вопросы для обсуждения*

1. Структура банковских активов, понятие работающих и неработающих активов, их соотношение.
2. Нормативное регулирование качества активов российских коммерческих банков. Определение рыночной стоимости банковских активов.
3. Управление активами коммерческого банка.
4. Организация кредитной работы в банке. Формирование кредитной политики. Управление банковским кредитным портфелем.
5. Виды деятельности банков на рынке ценных бумаг, их нормативное регулирование. Формирование и управление портфелем ценных бумаг.
6. Классификация валютных операций, нормативное регулирование деятельности банков на валютном рынке. Формирование и управление валютным портфелем. Банк как агент валютного контроля.
7. Организация расчетно-кассового обслуживания клиентов в банке.
8. Решение задач для закрепления пройденного материала.

*Семинарское занятие 3*  
*Вопросы для обсуждения*

1. Риск и неопределенность в банковской деятельности. Принципы согласованного управления активами и пассивами.
2. Взаимосвязь ликвидности и платежеспособности коммерческого банка. Методы оценки и обеспечения ликвидности банка. Управление риском несбалансированной ликвидности.

3. Требования органов банковского надзора к ликвидности банковского баланса.
4. Чистая процентная маржа и ее анализ. Оценка и управление процентным риском.
5. Стратегии хеджирования. Управление риском внебалансовой деятельности.
6. Классификация, характеристика и анализ доходов и расходов коммерческого банка.
7. Оценка эффективности деятельности банка.
8. Решение задач для закрепления пройденного материала.

## **КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ И ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ ПОДГОТОВКИ**

### ***Тема 1. Правовая и экономическая основы деятельности банка***

1. Каковы основные этапы становления и развития коммерческих банков в Российской Федерации? Укажите причины и следствия банковских кризисов 1995 и 1998 годов.
2. Охарактеризуйте функциональную и институциональную структуры современной российской банковской системы.
3. Какие функции выполняют банки в рыночном хозяйстве? Проанализируйте эффективность выполнения этих функций российскими коммерческими банками, проиллюстрируйте ваши рассуждения официальными статистическими материалами.
4. Какова структура нормативно-правового поля, регулирующего банковскую деятельность в Российской Федерации?
5. Какие институты осуществляют регулирование деятельности банковских и небанковских кредитных организаций в Российской Федерации?
6. Раскройте содержание банковской и небанковской деятельности. Укажите различия между банковской и небанковской кредитными организациями.
7. Какие требования предъявляет Банк России к учредителям кредитных организаций?
8. Какие виды лицензий и в каком порядке может получить коммерческий банк с момента его образования?
9. В каких случаях Банк России вправе требовать реорганизации коммерческого банка?
10. В каких случаях может быть отозвана лицензия на осуществление банковских операций?
11. Составьте полный перечень штрафных санкций, которым может подвергнуть Банк России кредитную организацию, с указанием основания и ссылками на соответствующие нормативно-правовые документы.

### ***Тема 2. Ресурсы коммерческого банка и его пассивные операции***

1. Проанализируйте тенденции формирования структуры пассивов российских банков с разным масштабом деятельности на основе официальных статистических данных.
2. Составьте перечень нормативно-правовых актов устанавливающих требования к достаточности капитала российских коммерческих банков. Предложите классификацию банковских вкладов с использованием наиболее широкого спектра классификационных признаков.
3. Какие показатели характеризуют устойчивость депозитной базы коммерческого банка? Дайте сравнительную характеристику депозитной базы Банка ААА и Банка ВВВ:

### Банк ААА

Депозит	Входящий остаток	Обороты		Исходящий остаток	Средняя стоимость ресурсов	Норматив отчислений в ФОР
		Дебет	Кредит			
Д1	100 000	1 780 000	1 800 000	120 000	3 % р.а.	7 %
Д2	150 000	510 000	500 000	140 000	10 % р.а.	10 %
Д3	300 000	1 130 000	1 140 000	310 000	5 % р.а.	10 %

### Банк ВВВ

Депозит	Входящий остаток	Обороты		Исходящий остаток	Средняя стоимость ресурсов	Норматив отчислений в ФОР
		Дебет	Кредит			
Д1	150 000	3 500 000	3 500 000	150 000	2 % р.а.	7 %
Д2	230 000	710 000	720 000	240 000	11 % р.а.	7 %
Д3	430 000	520 000	530 000	450 000	4 % р.а.	10 %

4. Раскройте технологию работы банков на рынке межбанковских кредитов. Каковы правила установления лимитов на банки-контрагенты при проведении операций на рынке МБК? Рассчитайте лимит на основании следующих данных:

	T1	T2	T3
Кассовые активы	100	120	100
Средства на к/счетах в других банках	350	270	300
Государственные ценные бумаги	300	300	300
Кредиты	1500	1750	1800
Материальные активы	100	100	100
Совокупные активы	2500	2600	2600
Депозиты,	500	550	520
в том числе неснижаемый остаток	200	200	200
МБК	250	260	240
Собственные средства	300	300	300

5. В каких случаях коммерческому банку может быть предоставлен однодневный расчетный кредит? Кредит под залог ценных бумаг?
6. Какие ценные бумаги входят в Ломбардный список? Как определяется стоимость ценных бумаг в залоговом портфеле?
7. В чем заключается отличие голландского и американского способов проведения кредитных аукционов?
8. Как регламентируются сделки РЕПО с ГКО-ОФЗ?
9. Каковы возможности банков по привлечению ресурсов путем эмиссии ценных бумаг? Нормативные требования?

### **Тема 3. Активы и активные операции коммерческого банка**

1. Проанализируйте тенденции формирования структуры активов российских банков с разным масштабом деятельности на основе официальных статистических данных.
2. Каковы известные Вам подходы к оценке качества банковских активов?
3. На основе каких данных можно определить рыночную стоимость активов коммерческого банка?
4. Раскройте механизм ценообразования в банковской сфере. Какие этапы включает в себя разработка цены банковского продукта или услуги?
5. Определите минимальную ставку размещения кредитных ресурсов банка, если условия привлечения депозитных ресурсов, фондирующих активную операцию, таковы:

Вид депозита	Объем привлечения	Ставка привлечения, % годовых	Норма резервирования, %
А	200	5	10
Б	300	7	7

### **Тема 4. Система кредитования юридических и физических лиц**

1. Проанализируйте структуру и динамику кредитного портфеля российской банковской системы на основе официальных статистических материалов.
2. Каково содержание кредитной политики коммерческого банка? Какие факторы определяют банковскую кредитную стратегию? Кратко охарактеризуйте этапы кредитного процесса в банке.
3. Предложите систему кредитных лимитов (с указанием факторов риска и их весовых значений) для вновь образуемого банка, если местоположение банка — г. Калининград, а основная клиентура — местные торговые предприятия, пансионаты и дома отдыха, а также несколько мелких туристических фирм.
4. Предложите классификацию банковских кредитов с использованием наиболее широкого спектра классификационных признаков.
5. Предположим, в банк обратился клиент с просьбой о выдаче кредита на следующие нужды:
  - а) переоборудование производственной линии;
  - б) пополнение материальных запасов;
  - в) строительство нового производственного комплекса;
  - г) расчеты с поставщиками.
6. Какие кредитные продукты целесообразно порекомендовать в каждом случае?
7. Целесообразно ли использовать классификационные модели (Z-анализ, CART и другие) в современной банковской практике?
8. Предложите и обоснуйте систему коэффициентов и их весовых значений для строительной фирмы, организованной в форме акционерного общества



открытого типа, желающей получить кредит сроком на 18 месяцев для пополнения материальных запасов.

9. Каким образом общая величина денежного потока позволяет установить индивидуальный лимит кредитования юридического лица?
10. Определите и обоснуйте лимит кредитования заемщика, обратившегося за трехмесячной ссудой в конце второго квартала, если финансовые показатели за три последних года стабильно попадают во вторую категорию надежности, а величина общего денежного потока изменяется следующим образом (в тыс. руб.):

	1 квартал	2 квартал	3 квартал	4 квартал
1 год	– 10	98	3 400	10 000
2 год	32	53	2 600	9 800
3 год	1 000	2 200	6 300	12 000

11. Какие факторы учитывают банки при кредитовании физических лиц?
12. Разработайте и обоснуйте свою собственную систему оценки кредитоспособности частных лиц при предоставлении банковского кредита на покупку автомобиля среднего класса в размере 50% от стоимости, сроком на 2 года.
13. Дайте сравнительную характеристику способов обеспечения возвратности банковских кредитов.
14. Предположим, что рыночная стоимость предмета залога стабильна и достаточна для покрытия основной суммы долга и процентов в соответствии с условиями кредитного договора. Является ли такая ссуда достаточно обеспеченной с точки зрения органов банковского надзора?
15. Каковы возможные варианты действий банка (и их последствия) в случае задержки процентных платежей по ссуде на срок более 30 дней, при наличии договора о залоге недвижимости и банковской гарантии?
16. Как формируется и используется резерв на покрытие возможных убытков по ссудам?

### ***Тема 5. Банковские операции с ценными бумагами***

1. Каков порядок регулирования банковской деятельности на рынке ценных бумаг?
2. Какие операции с ценными бумагами может осуществлять кредитная организация при наличии банковской лицензии? Для чего необходима лицензия ФКЦБ?
3. Каков порядок выпуска коммерческим банком собственных акций, облигаций, сертификатов, векселей?
4. Дайте развернутую характеристику операций банков с векселями. Каковы условия и порядок приема векселей к учету?
5. Раскройте технологию проведения операций банков с государственными ценными бумагами.

6. В чем заключается технический анализ ценных бумаг?
7. Какие показатели учитываются при фундаментальном анализе ценных бумаг?
8. Каковы цели участия коммерческих банков в сделках с производными финансовыми инструментами?
9. Что представляет собой андеррайтинг?
10. В чем заключается преимущество диверсификации инвестиционного портфеля?
11. Сопоставьте пассивную и агрессивную инвестиционную стратегии банка.
12. Как формируется и используется резерв, создаваемый под обесценение ценных бумаг?

### ***Тема 6. Валютные операции коммерческого банка***

1. Каков порядок получения банковских лицензии на осуществление операций с валютными ценностями?
2. В каких основных направлениях ведут банки деятельность на валютном рынке?
3. Предложите классификацию валютных операций банков с использованием наиболее широкого спектра классификационных признаков.
4. Оцените влияние фундаментальных (долгосрочных) и конъюнктурных (краткосрочных) факторов на сложившуюся за последний месяц динамику курса рубля по отношению к основным иностранным валютам.
5. Что такое валютный арбитраж? Придумайте схему валютного арбитража со сроком не более 1 месяца, обеспечивающую наибольшую доходность в сложившихся экономических условиях (используйте информацию о разнице валютных курсов и процентных ставок на региональных площадках).
6. В каких случаях банк имеет короткую или длинную валютную позицию? Каковы требования Банка России в отношении открытой валютной позиции? Определите тип и величину открытой валютной позиции банка, а также ее соответствие требованиям ЦБ РФ, если собственный капитал банка составляет 13 802 468 тыс. руб.:

Валюта	Требования	Обязательства
А	5 600 000	3 380 000
В	26 056 872	25 476 872

7. Дайте определение валютного риска. Как можно измерить степень риска по каждой валюте?
8. Предположим, банк имеет короткую долларовую позицию в размере 200 000 тыс. руб., в течение дня курс изменился с 31,5 до 31,6 руб. за доллар США. Как повлияет заданное изменение рыночной конъюнктуры на финансовое положение банка?

9. Как соотносятся риски по отдельно взятым валютам и по банковскому валютному портфелю в целом? Почему?
10. Банк принял решение о предоставлении кредита в иностранной валюте сроком на 1 год. Перечислите все возможные методы (и инструменты) хеджирования валютного риска, которые может использовать банк в данном случае.
11. Каков общий порядок осуществления валютно-обменных операций?
12. В чем состоят функции коммерческого банка как агента валютного контроля?
13. В чем заключаются особенности расчетных операций в иностранной валюте?

### ***Тема 7. Расчетно-кассовые операции коммерческого банка***

1. Составьте перечень и укажите особенности всех известных Вам видов банковских счетов, открываемых резидентам и нерезидентам.
2. Каков общий срок проведения безналичных расчетов (платежей) в пределах территории РФ? В пределах субъекта РФ?
3. Какие формы безналичных расчетов предусмотрены «Положением о безналичных расчетах в Российской Федерации» №2-П от 12 апреля 2001 г.?
4. Какие расчетные документы используются при осуществлении безналичных расчетов? Заполните таблицу:

№ п/п	Форма расчетов	Достоинства	Недостатки	Сфера применения

5. В течение какого срока принимаются банком расчетные документы?
6. В каком порядке осуществляются расчеты через расчетную сеть Банка России?
7. На основании каких документов может проводиться списание средств с банковских счетов клиентов в бесспорном порядке?
8. В каком порядке сдается денежная наличность с целью зачисления на банковский счет клиента? Какие сроки установлены для сдачи предприятиями наличных денег в банк?
9. Каков порядок установления лимита остатка наличных денег в кассе предприятия? В каких случаях предприятиям предоставляется право хранить в своих кассах наличность сверх установленных лимитов?
10. Может ли предприятие расходовать кассовую выручку без сдачи в банк? В каком порядке?
11. Каков порядок приема наличных денег в кассу банка? Что происходит, если банковским кассиром обнаруживаются неплатежные или сомнительные денежные знаки? Каков порядок зачисления поступивших в кассу банка денег на счета клиентов?

12. Как осуществляется выдача наличных денег из кассы банка юридическим лицам? Какова процедура полного пересчета денег при получении их клиентом в банке?
13. Каков порядок работы банка с денежной наличностью по обслуживанию клиентов-физических лиц?
14. Как часто банки проверяют соблюдение предприятиями кассовой дисциплины и условий работы с денежной наличностью? Каков минимальный период, за который банк рассматривает состояние кассовой дисциплины предприятия на месте?
15. Какие вопросы рассматриваются при проверке соблюдения порядка ведения кассовых операций на предприятии?
16. Каким образом оформляются результаты проверки кассовой дисциплины?
17. Какие меры финансовой и административной ответственности применяются в случае нарушения порядка ведения кассовых операций на предприятии?

### ***Тема 8. Прочие банковские операции***

1. Предложите классификацию трастовых операций с использованием наиболее широкого спектра классификационных признаков.
2. Составьте перечень действующих нормативно-правовых документов, регламентирующих банковские услуги по доверительному управлению.
3. Что представляют собой ОФБУ? Каковы источники и порядок их формирования?
4. В чем состоят отличия доверительного управления от агентских услуг? Как определяется вознаграждение банка за указанные операции?
5. В чем заключаются услуги депозитария? Каковы регуляторные требования к организации его деятельности?
6. Перечислите отличительные особенности лизинговой сделки. Какие из них являются определяющими для классификации сделки как лизинговой с точки зрения действующего законодательства?
7. Проведите сравнительный анализ известных Вам форм лизинга по максимально широкому спектру признаков.
8. Проанализируйте возможные выгоды и недостатки лизинга для основных участников сделки. Какими льготами могут воспользоваться участники лизинга?
9. Из каких элементов складываются лизинговые платежи? Приведите расчеты сравнительной эффективности лизинговой сделки, банковского кредита и покупки оборудования за счет собственных средств.
10. В чем заключается разница между факторингом поставщика и факторингом покупателя (плательщика)? Перечислите другие признаки классификации факторинговых сделок, охарактеризуйте соответствующие разновидности факторинга.

11. Какие этапы в организации факторинговых операций можно выделить? Какие виды аналитической и организационной деятельности необходимы для проведения факторинга?
12. В чем состоит принципиальное отличие форфейтинга от факторинга?

### **Тема 9. Управление ликвидностью коммерческого банка**

1. Дайте определения следующим понятиям: «платежеспособность», «ликвидность банка», «ликвидность банковского баланса».
2. Какие показатели используются для оценки статической и динамической ликвидной позиции банка?
3. Каковы нормативы, установленные ЦБ РФ для регулирования ликвидности? Определите их экономическое содержание, порядок расчета и целевое назначение.
4. Оцените риск потери ликвидности методом разрывов в сроках погашения требований и обязательств:

	Активы	Обязательства
просроченные	10 000	0
до востребования	150 000	149 000
со сроком погашения 1 день	431 000	329 000
со сроком погашения 2-7 дней	548 000	557 000
со сроком погашения 8-30 дней	592 000	595 000
со сроком погашения 31-90 дней	570 000	570 500
со сроком погашения 91-180 дней	430 000	480 000
со сроком погашения 181 дней-1 год	640 000	635 000
со сроком погашения 1-3 года	780 000	530 000
со сроком погашения более 3 лет	320 000	295 000
без срока	150 000	150 000

5. Назовите основные достоинства и недостатки применения коэффициентного метода при анализе ликвидности.
6. Какие факторы влияют на потребности банка в ликвидных средствах?
7. Дайте определение риску несбалансированной ликвидности, выделите его составляющие и раскройте механизм влияния на показатели деятельности банка.
8. Раскройте содержание метода общего фонда средств, опишите его схему, выделите основные достоинства и недостатки.
9. Классифицируйте активы банка по степени их ликвидности. Охарактеризуйте первичный и вторичный резервы ликвидности: их состав и значение для банка. Классифицируйте пассивы по степени их стабильности. Раскройте содержание метода распределения активов, опишите его схему, выделите основные достоинства и недостатки.

10. Раскройте зависимость методов управления банковской ликвидностью от масштаба деятельности банка.

**Тема 10. Доходы, расходы и прибыль коммерческого банка**

1. Проанализируйте структуру банковских доходов и расходов и ее динамику:

	t1	t2	t3	t4
Доходы – всего, %	100,0	100,0	100,0	100,0
в том числе:				
проценты полученные	11,4	13,1	17,4	16,4
доходы, полученные от операций с ценными бумагами	8,1	6,5	10,6	13,9
доходы, полученные от операций с иностранной валютой и другими валютными ценностями	40,1	32,7	30,9	29,9
штрафы, пени, неустойки	0,2	0,5	0,5	0,2
прочие доходы, в том числе:	40,2	47,2	40,6	39,6
восстановление сумм со счетов фондов и резервов	33,5	41,1	33,2	30,3
комиссия полученная	2,9	3,0	3,5	3,4
Расходы – всего, %	100,0	100,0	100,0	100,0
в том числе:				
проценты, уплаченные за привлеченные кредиты	0,9	1,0	1,1	0,9
проценты, уплаченные юридическим лицам по привлеченным ресурсам	2,1	2,4	2,4	2,1
проценты, уплаченные физическим лицам по депозитам	6,0	3,5	4,8	5,1
расходы по операциям с ценными бумагами	2,7	3,1	4,2	5,8
расходы по операциям с иностранной валютой и другими валютными ценностями	39,8	32,7	31,4	33,0
расходы на содержание аппарата управления	3,3	4,4	6,4	6,4
штрафы, пени, неустойки	0,1	0,3	0,1	0,0
прочие расходы, в том числе:	45,1	52,6	49,6	46,7
отчисления в фонды и резервы	37,6	45,3	40,7	37,3
комиссия уплаченная	0,3	0,3	0,5	0,5

2. По каким формулам определяется фактическая и достаточная процентная маржа коммерческого банка? Как найти «точку безубыточности» банка?

3. Как можно вычислить изменение чистого процентного дохода при изменении рыночных процентных ставок? Определите изменение банковского чистого процентного дохода по инструментам со сроком переоценки менее 1 года, если изменение рыночной процентной ставки составит +3% годовых:

Горизонт	RSA	RSL
1 день	100	250
1 день – 3 месяца	240	470
3 месяца – ½ года	450	520
½ года – 1 год	530	590
1 год – 3 года	670	440
3 года – 5 лет	420	130
более 5 лет	590	600
Итого:	3000	3000

- Для чего необходим расчет длительности (дюрации) финансовых инструментов? Как рассчитать длительность банковского портфеля активов?
- Определите разрыв длительности (дюрации) банковских активов и пассивов, укажите, благоприятна ли заданная структура банковского баланса в условиях роста рыночных процентных ставок? Почему?

	Объем	Срок	Промежуточные платежи	Ставка процента
Касса	15 000	-	-	-
Ссуда	40 000	2 года	проценты погашаются ежегодно	21 %
Ценные бумаги	35 000	½ года	-	18 %
Прочие активы	5 000	-	-	-
Трансакционные депозиты	45 000	-	-	2 %
МБК	10 000	¼ года	-	10 %
Облигации	25 000	2 года	проценты выплачиваются ежеквартально	19 %
Капитал	15 000	-	-	-

- Как может повлиять позитивная динамика рыночных процентных ставок на рыночную стоимость твердопроцентных финансовых инструментов с различной длительностью? В каком качестве здесь выступает показатель длительности (дюрации)?
- В каких случаях банк иммунизирован к процентному риску? Перечислите возможные методы хеджирования процентного риска.
- Нарисуйте схему факторного анализа рентабельности банковских операций.
- Чем определяется волатильность показателей рентабельности банковской деятельности? Дайте краткую характеристику основным банковским рискам.
- Какова методика определения прибыльности функциональных подразделений банка? Как формируются центры прибыльности и центры затрат? Какова роль Казначейства? Как устанавливаются трансфертные цены на банковские ресурсы?

11. Каков алгоритм расчета себестоимости банковских продуктов и услуг? Как отражаются накладные расходы в системе учета прибыльности продуктов?
12. Каковы базовые подходы к оценке прибыльности банковского клиента?

### ***Тема 11. Безопасность коммерческого банка***

1. Сформулируйте понятие безопасности коммерческого банка.
2. Какова правовая основа обеспечения безопасности коммерческого банка?
3. Предложите расширенную классификацию видов, субъектов и объектов угроз безопасности коммерческого банка.
4. С учетом каких принципов должна проектироваться система безопасности?
5. Каков алгоритм выработки решений по организации системы обеспечения безопасности банка?
6. Каковы основные направления деятельности службы безопасности коммерческого банка?
7. Как выглядит типовая структура службы безопасности крупного коммерческого банка?
8. Как организуется взаимодействие службы безопасности и других функциональных подразделений банка?
9. Какова методика оценки экономического ущерба от реализации различного вида угроз?
10. Как определяются оптимальные затраты на организацию и поддержание в рабочем состоянии системы обеспечения безопасности банка?



## ТЕМЫ КУРСОВЫХ РАБОТ

1. Пруденциальный надзор и перспективы его развития в РФ.
2. Организационная структура коммерческого банка и факторы ее определяющие.
3. Организация и функции службы внутреннего контроля в коммерческом банке.
4. Планирование деятельности коммерческого банка.
5. Особенности банковского маркетинга в российских условиях.
6. Проблемы развития капитальной базы российских коммерческих банков.
7. Методы управления собственным капиталом коммерческого банка.
8. Ресурсы коммерческого банка и тенденции их развития в российских условиях.
9. Формирование банковской политики в области управления ресурсами.
10. Процентная политика коммерческого банка.
11. Депозитные операции коммерческого банка и их развитие в современных условиях.
12. Рынок межбанковских кредитных ресурсов.
13. Кредитная политика коммерческого банка.
14. Современные виды кредитных операций и тенденции их развития.
15. Предварительная работа банка с заемщиком.
16. Анализ кредитоспособности юридических лиц.
17. Особенности оценки кредитоспособности малых производственных структур.
18. Определение кредитоспособности физических лиц.
19. Залоговый механизм в российской и международной практике.
20. Гарантии и поручительства – элементы современной кредитной сделки.
21. Кредитные деривативы как инструмент снижения банковского риска.
22. Работа банка с проблемными кредитами.
23. Управление кредитным риском.
24. Лизинг в российской практике: сущность и проблемы развития.
25. Факторинг и его особенности в российской банковской практике.
26. Фондовые операции коммерческого банка.
27. Инвестиционная политика банка.
28. Оценка и управление рыночным риском.
29. Критерии и методы оценки качества банковского портфеля ценных бумаг.
30. Трастовые операции банков.
31. Банковские операции с векселями.
32. Валютные операции коммерческого банка.
33. Формирование и управление валютным портфелем.
34. Оценка и управление валютным риском.
35. Операции банков с драгоценными металлами.
36. Процентный риск в деятельности коммерческого банка: оценка и методы хеджирования.
37. Посреднические операции коммерческих банков и перспективы их развития.

38. Забалансовые операции банка, методы оценки их рискованности.
39. Управление активами и пассивами коммерческого банка.
40. Управление ликвидностью коммерческого банка.
41. Риск в банковской деятельности.
42. Корреспондентские отношения банков.
43. Расчетные операции коммерческих банков, тенденции их развития в российской практике.
44. Методы ценообразования в банковской сфере.
45. Формирование результатов деятельности коммерческого банка.
46. Устойчивость коммерческого банка.
47. Содержание и оценка эффективности плана санации коммерческих банков.
48. Обеспечение безопасности деятельности коммерческого банка.

## ВОПРОСЫ ДЛЯ ПОДГОТОВКИ К ЭКЗАМЕНУ

1. Правовые основы банковской деятельности.
2. Особенности взаимоотношений коммерческих банков с Центральным банком РФ.
3. Экономические основы банковской деятельности.
4. Критерии эффективности работы коммерческого банка.
5. Бизнес-план: назначение, содержание, требования органов банковского надзора.
6. Организационно-функциональная структура коммерческого банка.
7. Тенденции развития ресурсной базы российских коммерческих банков.
8. Уставный капитал: назначение, порядок формирования и использования.
9. Фонды банка: назначение, порядок формирования и использования.
10. Собственный капитал банка: понятие, структура, функции, методы оценки.
11. Требования органов банковского надзора к достаточности собственного капитала: мировой опыт и российская практика.
12. Виды банковских депозитов: общая и сравнительная характеристика.
13. Депозитная политика коммерческого банка.
14. Понятие и экономическая характеристика основных недепозитных источников ресурсов.
15. Структура активов коммерческого банка. Понятие и виды активных операций коммерческого банка.
16. Особенности маркетинговой деятельности в банке.
17. Механизм ценообразования в банковской сфере. Факторы, влияющие на банковское ценообразование.
18. Методы оценки качества банковских активов.
19. Оценка рыночной стоимости банковских активов.
20. Содержание и элементы кредитной политики банка. Факторы, определяющие кредитную политику.
21. Методы оценки кредитоспособности юридических лиц.
22. Методы оценки кредитоспособности физических лиц.
23. Дифференциация условий предоставления кредита в зависимости от кредитоспособности клиента.
24. Формы обеспечения возвратности кредита, сфера их применения.
25. Содержание современного залогового механизма, действующего в РФ.
26. Гарантии и поручительства третьих лиц. Факторы, определяющие эффективность использования гарантий и поручительств.
27. Правовая основа и организация цессии как формы обеспечения возвратности кредита.
28. Содержание кредитного договора. Анализ и оценка российской практики составления кредитных договоров банка с клиентами.
29. Сопровождение кредита и банковский контроль за качеством ссуды.
30. Управление риском концентрации кредитного портфеля.
31. Требования органов банковского надзора к уровню кредитного риска.

32. Порядок формирования и использования резерва на покрытие убытков по ссудам.
33. Овердрафт: условия и порядок кредитования.
34. Механизм кредитования с использованием кредитной линии.
35. Кредиты до востребования.
36. Консорциальные кредиты.
37. Кредитование банком инвестиционных проектов.
38. Ипотечное кредитование.
39. Межбанковское кредитование.
40. Механизм рефинансирования коммерческих банков Центральным банком РФ.
41. Операции коммерческого банка с ценными бумагами.
42. Порядок регулирования банковской деятельности на рынке ценных бумаг.
43. Виды ценных бумаг, выпускаемых коммерческими банками, их характеристика.
44. Операции коммерческих банков с государственными ценными бумагами.
45. Операции коммерческих банков с корпоративными ценными бумагами.
46. Операции коммерческих банков с производными финансовыми инструментами: хеджирование рисков, арбитраж и спекуляция.
47. Управление банковским портфелем ценных бумаг.
48. Порядок формирования и использования резерва, созданного под обеспечение ценных бумаг.
49. Понятие и виды брокерских операций коммерческого банка на первичном и вторичном рынке.
50. Классификация и содержание банковских операций с валютными ценностями.
51. Конверсионные операции банков.
52. Банк как агент валютного контроля.
53. Управление банковским валютным портфелем.
54. Оценка и управление валютным риском. Требования органов банковского надзора.
55. Операции коммерческих банков с драгоценными металлами и драгоценными камнями.
56. Расчетно-кассовое обслуживание банковских клиентов.
57. Операции банков с пластиковыми карточками.
58. Корреспондентские отношения банков. Организация межбанковских расчетов.
59. Лизинговые операции.
60. Тростовые операции банков.
61. Факторинговые и форфейтинговые операции банков.
62. Депозитарные операции банков.
63. Принципы согласованного управления активами и пассивами.
64. Ликвидность и платежеспособность коммерческого банка, факторы их определяющие.
65. Оценка и управление ликвидностью коммерческого банка.

66. Управление риском несбалансированной ликвидности.
67. Требования органов банковского надзора к ликвидности банковского баланса.
68. Оценка и управление процентным риском.
69. Управление риском внебалансовой деятельности.
70. Классификация и оценка уровня доходов и расходов коммерческого банка.
71. Формирование результатов деятельности коммерческого банка.
72. Балансовая и чистая прибыль.
73. Понятие и элементы системы безопасности банка.
74. Классификация и методы оценки основных угроз безопасности банка.

## СПИСОК РЕКОМЕНДОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

### Основная литература:

1. *Александрова Н.Г., Александров Н.А.* Банки и банковская деятельность для клиентов. — СПб.: Питер, 2002.
2. Базельский комитет по банковскому надзору: Сб. документов и материалов / Сост. Ю.В. Кузнец. — М.: Центр подготовки персонала ЦБ РФ, 1997.
3. Банковское дело: стратегическое руководство. — М.: Изд-во АО «КОНСАЛТБАНКИР», 1998.
4. *Бункина М.К., Семенов А.М.* Основы валютных отношений. — М.: Юрайт, 2000.
5. *Валравен К.Д.* Управление рисками коммерческого банка: Учеб. пособие / Пер. с англ.; Под ред. М.Э. Уорд, Я.М. Миркина. — Мировой банк реконструкции и развития, 1993.
6. Введение в управление кредитным риском / Пер. с англ.; Под ред. О. Кучеровой. — Price Waterhouse, 1994.
7. *Гамза В.А., Ткачук И.Б.* Безопасность коммерческого банка. — М.: Изд-ль Шумилова И.И., 2000.
8. *Гудков Ф.А.* Вексель. Дефекты формы. — М.: ЗАО ИПК «Интеркрим-пресс», 2000.
9. *Ефимова Л.Г.* Банковские сделки: право и практика. — М.: НИМП, 2001.
10. *Жваколюк Ю.* Внутрдневная торговля на рынке ФОРЕКС. — СПб.: Питер, 2000.
11. *Казимагомедов А.А.* Кредиты и условия кредитования частных лиц за рубежом: Учеб. пособие. — СПб.: Изд-во Санкт-Петербургского ун-та экономики и финансов, 1995.
12. *Купчинский В.А., Улинич А.С.* Система управления ресурсами банков. — М.: Экзамен, 2000.
13. *Ляховский В.С., Коробейников Д.В., Махлаев А.Н. и др.* Что и как Банк России проверяет в коммерческих банках: Сб. нормативных актов с комментариями. — М.: Гелиос АРВ, 2000.
14. *Масленченков Ю.С.* Финансовый менеджмент в коммерческом банке: В 2 кн. — М.: Перспектива, 1996.
15. *Озиус М.Е., Путнам Б.Х.* Банковское дело и финансовое управление рисками / Пер. с англ. — Вашингтон, 1992.
16. Основы банковской деятельности: Учебное пособие / Под ред. К.Р. Тагирбекова. — М.: «Инфра – М», 2003.
17. *Парфенов К.Г.* Банковский учет и операционная техника в коммерческих банках (кредитных организациях). — М.: Бухгалтерский бюллетень, 2000.
18. *Поморина М.А.* Планирование как основа управления деятельностью банка. — М.: Финансы и статистика, 2002.
19. *Роуз П.С.* Банковский менеджмент: Предоставление финансовых услуг. — 2-е изд. / Пер. с англ. — М.: Дело Лтд, 1995.

20. *Синки Дж.Ф.* Управление финансами в коммерческих банках / Пер. с англ. 4-го переработанного изд.; Под ред. Р.Я. Левиты, Б.С. Пинскера. — М.: Catallaxy, 1994.
21. *Шведов А.С.* Процентные финансовые инструменты: оценка и хеджирование. — М.: ГУ ВШЭ, 2001.

### **Дополнительная литература:**

1. Конституция Российской Федерации.
2. Гражданский кодекс РФ.
3. Федеральный закон РФ «О банках и банковской деятельности» от 2.12.1990 г. (в последней редакции).
4. Федеральный закон РФ «О валютном регулировании и валютном контроле» №173 от 10.12.2003.
5. Федеральный закон РФ «Об ипотеке (залоге недвижимости)» от 16.07.98.
6. Федеральный закон РФ «Об ипотечных ценных бумагах» от 17.11.03
7. Федеральный закон РФ «О кредитных историях» от 30.12.04. №218-ФЗ.
8. Федеральный закон РФ «О лизинге» от 29.10.98.
9. Федеральный закон РФ «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций» от 03.02.1999.
10. Федеральный закон «О переводном и простом векселе» от 21.02.97.
11. Федеральный закон «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» №115-ФЗ от 07.08.2001 г.
12. Федеральный закон РФ «О рынке ценных бумаг» от 22.04.96. (в ред. 25.12.2002.).
13. Федеральный закон «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» №177-ФЗ от 23.12.03.
14. Федеральный закон РФ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» от 10.07.2002.
15. Инструкция Банка России «Об обязательных нормативах банков» №110-И от 14.01.2004.
16. О стратегии развития банковского сектора экономики в 2004–2008 гг.
17. Деньги, кредит, банки / Под ред. проф. О.И. Лаврушина. – М.: Финансы и статистика, 2006.
18. Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на 2007.
19. Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на 2008.
20. Финансово-кредитный энциклопедический словарь / Под ред. А.Г. Грязновой. — М.: Финансы и статистика, 2002.
21. *Авдокушин Е.Ф.* Международные экономические отношения. — М.: Юрист, 2004.
22. *Алавердов А.Р.* Стратегический менеджмент в коммерческом банке. — М.: Маркет ДС., 2007.

23. Антонов Н.Г., Пессель М.А. Денежное обращение, кредит и банки: Учебник. — М., 1995.
24. Ануреев С.В. Платежные системы и их развитие в России. — М.: Финансы и статистика, 2004.
25. Багиров М., Гиндуллин Ш. Факторинг: финансирование продаж // Финансовый директор. — 2003, №1
26. Банки и банковские операции / Под ред. Е.Ф. Жукова. — М., 1997.
27. Банковский портфель: В 3 т. / Отв. ред. Ю.И. Коробов, Ю.Б. Рубин, В.И. Солдаткин — М., 1994.
28. Барковский Н.Д. Мемуары банкира (1930–1990 годы). — М.: Финансы и статистика, 1998.
29. Боев О.В. Вексель .... строго формальный документ // Деньги и кредит. — 2005, №11.
30. Букато В.И., Головин Ю.В., Львов Ю.И. Банки и банковские операции в России. — М., 2001.
31. Вешкин Ю.Г., Авагян Г.Л. Банковские системы зарубежных стран: Курс лекций. — М.: Экономист, 2004.
32. Газман В.Д. Финансовый лизинг. — М.: Фонд «Правовая культура», 2003.
33. Голикова Ю.С., Хохленкова М.А. Банк России: организация деятельности. — М.: Дека, 2000.
34. Горемыкин В.А. Лизинг: Учебник. — М., 2003.
35. Ионов В.М. Наличные деньги. Основы обработки: Практическое пособие. — М.: БДЦ-пресс, 2003.
36. Калистратов Н.В., Кузнецов В.А., Пухов А.В. Банковский розничный бизнес. — М.: БДЦ-пресс, 2006.
37. Козлов А.А. Модернизация банковского сектора: задачи совершенствования Банковского надзора // Деньги и кредит. — 2003, №1.
38. Косой А.М. Платежный оборот: исследование и рекомендации. — М.: Финансы и статистика, 2005.
39. Костерина Т.М. Банковское дело. — М.: Маркет ДС, 2003.
40. Костерина Т.М. Развитие теории кредита и кредитная практика коммерческих банков. // Сб.: Экономическая теория и практика: проблемы взаимодействия. — М.: МЭСИ, 2003.
41. Костерина Т.М. Функции кредита и возможности их реализации в современных условиях. // Сб.: Материалы международной конференции «Кредитная система России: методологические аспекты и практика». — М.: МЭСИ, 2001.
42. Костерина Т.М., Пессель М.А. Проблемы объективного и субъективного в современных кредитных отношениях // Банковское дело. — 2001, №4.
43. Костерина Т.М., Пессель М.А. Спорные вопросы сущности и функций кредита // Оперативное управление и стратегический менеджмент в коммерческом банке. — 2002, №4.
44. Курсов В.Н., Яковлев Г.А. Бухгалтерский учет в коммерческом банке. Новые типовые бухгалтерские проводки операций банка: Учебное пособие. — М.: ИНФРА-М, 2007.



45. *Лаврушин О.И., Афанасьева О.Н., Корниенко С.Л.* Банковское дело: современная система кредитования. Учебное пособие. — М.: КНОРУС, 2007.
46. *Максютов А.А.* Банковский менеджмент: учебно-практическое пособие. — М.: Из-во «Альфа-Пресс», 2007.
47. *Марданов Р.Х., Уржумцев В.Ф., Ильин И.В.* Применение процессных технологий в управлении безопасностью // Деньги и кредит. — 2006, №10.
48. *Масленников В.* Зарубежные банковские системы. — М., 2001.
49. *Международные валютно-кредитные и финансовые отношения / Под ред. Л.Н. Красавиной.* — М.: Финансы и статистика, 2001.
50. *Миркин Я.М.* Рынок ценных бумаг России: воздействие фундаментальных факторов, прогноз и политика развития. — М.: Альпина Паблишер, 2002.
51. *Миркин А.Я.* Англо-русский толковый словарь по банковскому делу, инвестициям и финансовым рынкам. — М.: Альпина Бизнес Букс», 2006.
52. *Никонова И.А., Шамгунов Р.Н.* Стратегия и стоимость коммерческого банка. — М.: «Альпина Бизнес Букс», 2005.
53. *Панова Г.С.* Кредитная политика коммерческого банка. — М., 1997.
54. *Пещанская И.В.* Организация деятельности коммерческого банка. — М., 2001.
55. *Рудакова О.С.* Банковские электронные услуги: Учебное пособие для вузов. — М.: Банки и биржи, ЮНИТИ, 1997.
56. *Рынок ценных бумаг и биржевое дело: учебник для вузов / Под ред. О.И. Дегтяревой, Н.М. Коршунова, Е.Ф. Жукова.* — М.: ЮНИТИ ДАНА, 2003.
57. *Сборник задач по банковскому делу / Под ред. Н.И. Валенцевой.* — М., 2006.
58. *Симановский А.Ю.* О развитии содержательных подходов в надзоре // Деньги и кредит. — 2003, №1; 2006, №5; 2007, 2.; 2007, №3.
59. *Сухова Л.Ф.* Практикум по анализу финансового состояния и оценке кредитоспособности банка заемщика. — М.: Финансы и статистика, 2003.
60. *Тавасиев А.М.* Основы банковского дела: Учебное пособие для вузов. — М.: Маркет ДС, 2006.
61. *Тютюнник А.В., Турбанов А.В.* Банковское дело. — М.: Финансы и статистика, 2005.
62. *Управление деятельностью коммерческого банка (банковский менеджмент) / Под ред. О.И. Лаврушина.* — М.: Юрист, 2003.
63. *Фальшивые деньги (фальшивомонетничество) / Под ред. В.Д. Ларичева.* — М.: Экзамен, 2002.
64. *Фетисов Г.Г., Лаврушин О.И., Мамонова И.Д.* Организация деятельности центрального банка: учебник. — М.: КНОРУСС, 2007.
65. *Шабашев В.А., Федулова Е.А., Кошкин А.В.* Лизинг: основы теории и практики. — М.: КРОНУС, 2004.
66. *Щеголева Н.Г.* Валютные операции: Учебник. — М.: Маркет ДС, 2004.

### **Интернет-ресурсы:**

1. [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru) (Центральный банк РФ)
2. [www.finans.ru](http://www.finans.ru) (Бизнес планы, ТЭО, Инвестиционные проекты, разработка, внедрение)
3. [www.bankir.ru](http://www.bankir.ru) (банки, рейтинг банков, кредиты, банки)
4. [www.minfin.ru](http://www.minfin.ru) (Министерство финансов РФ)
5. [www.fsfm.ru](http://www.fsfm.ru) (Инвестиционная группа «Универ»)
6. [www.standardandpoors.ru](http://www.standardandpoors.ru) (Закрытое акционерное общество «Агентство недвижимости ФСР»)

### **Журналы:**

1. Текущие тенденции в денежно-кредитной сфере
2. Вестник Банка России
3. Вестник АРБ
4. Банковское дело
5. Банковское дело в Москве
6. Банковские технологии
7. Банковские услуги
8. Деньги и кредит
9. Правовые системы:
10. Референт
11. Рынок ценных бумаг
12. Финанс
13. Финансы и кредит
14. Эксперт
15. Консультант +
16. Гарант

## СПРАВОЧНЫЙ МАТЕРИАЛ

### I. ИСТОРИЯ РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОГО ДЕЛА

Термин «банк» происходит от итальянского слова «*банко*», что означает лавка, скамья или конторка, за которой менялы оказывали свои услуги. С древнейших времен потребности общественной жизни заставляли людей заниматься посреднической деятельностью во взаимных платежах, связанных с обращением монет, различных по весу и содержанию драгоценных металлов. Во многих источниках, дошедших до нас, можно встретить данные о вавилонских банкирах, принимавших процентные вклады и выдававших ссуды под письменные обязательства и под залог различных ценностей. Историки отмечали, что в VIII в. до н.э. Вавилонский банк принимал вклады, платил по ним проценты, выдавал ссуды и даже выпускал банковские билеты. Выделялась деятельность банкирского дома Игиби, игравшего роль вавилонского «Ротшильда». Операции дома Игиби были весьма разнообразны: им производились на комиссионных началах покупки, продажи и платежи за счет клиентов, принимались денежные вклады, клиентам предоставлялся кредит, за что кредитор получал вместо процентов право на плоды урожая с полей должника, выдавались ссуды под расписку и под залог. Банкир также выступал в качестве поручителя по сделкам. Вавилонскому предку современных банкиров не чуждо было участие в товарищеских торговых предприятиях в качестве финансирующего вкладчика.

Наконец, есть указание еще на одну функцию, исполнявшуюся банкиром Игиби, роль советчика и доверенного лица при составлении разного рода актов и сделок. Кроме того, в Вавилоне зародились ростовщичество и меняльное дело.

Наряду с частными банкирами крупные денежные операции вели и храмы. В основном они занимались хранением запасных фондов и сокровищ, а также давали городам долгосрочные ссуды под небольшие по тому времени проценты. Есть сведения о городском займе, реализованном Делосским храмом на пять лет, из расчета 10% годовых.

Во времена античности, когда преобладало натуральное хозяйство, наиболее характерными были натуральные займы, например, в Греции под аренду земли.

Для постепенной ликвидации монополии храмов по осуществлению денежных операций государства начали проводить с VII в. до н.э. самостоятельную чеканку металлических монет. Чеканка денег способствовала развитию торговых отношений, стандартизации и монетизации денежного обращения. При наличии коммерческих рисков и затруднений необходима была концентрация денежных запасов. Она стала возможной при создании торговых домов на Древнем Востоке, которые занимались разнообразными операциями: выдача ссуд под расписку, продажа и платежи за счет клиента, посредничество при составлении сделок.

Основу денежного предпринимательства заложила деятельность ассоциаций Древнего Рима и городов Италии в средневековье. В Древнем Риме действовало около 50 крупных ассоциаций, 800 ростовщиков и меняльных контор. В 1171 г. в Венеции зарождается первый депозитный банк. Товарищество в 1619 г. получило название жиробанк, основными его операциями стали платежи металлической монетой, заменяемыми их бумагами. Итальянский опыт ведения банковского дела становится стимулирующим фактором для создания европейских банков.

Истинное значение банковского дела прояснилось в процессе развития торговых связей между государствами и в течение нескольких веков европейские страны вносили новые традиции в развитие банковского дела.

Банковское дело в древнем Египте находилось в ведении государства. По сохранившимся сведениям, древнеегипетские банки, кроме фискальной функции, осуществляли следующие операции: покупку, продажу и размен монеты, выдачу ссуд, ипотечные и ломбардные операции, учет обязательств до наступления срока, прием вкладов. В папирусах содержится информация о деятельности египетских банкиров в качестве советников по составлению актов, управлению клиентскими именами, переводам. В античный Рим банковское дело было «завезено» из Греции. Как и в Афинах, римские банкиры также имели свои заведения на форуме.

В Англии, ставшей в VII в. самой передовой индустриальной страной, первыми банкирами были, как правило, золотых дел мастера. Вскоре после того, как началось использование в сделках золота, стало очевидным, что как покупателям, так и торговцам неудобно и небезопасно каждый раз при заключении сделок перевозить, взвешивать и проверять на чистоту золото. Поэтому вошло в правило отдавать золото на хранение золотых дел мастерам, которые имели подвалы или специальные кладовые и могли за плату предоставить их. Получив золотой вклад, золотых дел мастер выдавал вкладчику квитанцию. Вскоре товары стали обмениваться на квитанции золотых дел мастеров. Квитанции, таким образом, превратились в раннюю форму бумажных денег.

Корни российских банков уходят в эпоху Великого Новгорода (XII–XV вв.). Уже в то время осуществлялись банковские операции, принимались денежные вклады, выдавались кредиты под залог и т.д. До 1861 г. банковская система России была представлена в основном дворянскими банками и банкирскими фирмами. Первые кредитовали помещиков под залог их имений, вторые — под промышленность и торговлю. Процветало ростовщичество, функционировали фондовые биржи.

После отмены крепостного права банковская система получила бурное развитие: был создан Государственный банк, возникли общества взаимного кредита. В 1914–1917 гг. кредитная система России включала: Государственный банк, коммерческие банки, общества взаимного кредита, городские общественные банки, учреждения ипотечного кредита, кредитную кооперацию, сберегательные кассы, ломбарды.

Ведущая роль принадлежала Государственному банку и акционерным коммерческим банкам. Общества взаимного кредита и городские общественные банки осуществляли кредитование средней и мелкой торгово-промышленной буржуазии. В состав учреждений ипотечного кредита входили два государственных земельных банка (Крестьянский поземельный и Дворянский поземельный), 10 акционерных земельных банков, 36 губернских и городских кредитных обществ. Земельные банки предоставляли преимущественно долгосрочные кредиты помещикам и зажиточным крестьянам. Губернские и особенно городские кредитные общества выдавали ссуды под залог земли и городской недвижимости.

Развитие кредитной кооперации в России было тесно связано с появлением кулачества. Сберегательные кассы, будучи государственными учреждениями, использовали вклады для вложения в государственные ценные бумаги. Деятельность ломбардов, выдававших ссуды под залог вещей, носила ростовщический характер. В 1914 г. действовало 115 фондовых бирж. Самой крупной была Петербургская.

В 1917 г. в результате национализации были конфискованы акционерные капиталы частных банков, которые перешли в государственную собственность. Образовалась государственная монополия на банковское дело, произошло слияние бывших частных банков и Госбанка России в единый общегосударственный банк РСФСР, ликвидированы ипотечные банки и кредитные учреждения, обслуживающие среднюю и мелкую городскую буржуазию, запрещены операции с ценными бумагами.

Кредитная кооперация не была национализирована. Исключение составил обслуживающий ее Московский народный (кооперативный) банк, который был национализирован, а его правление переизбрано в кооперативный отдел Центрального управления Народного банка РСФСР.

В результате национализации сложилась банковская система, основанная на следующих принципах: государственная монополия на банковское дело (все кредитные учреждения принадлежали государству), слияние всех кредитных учреждений в единый общегосударственный банк, сосредоточение в банках всего денежного оборота страны.

До Октябрьской революции кредитная система России состояла из четырех уровней: центральный банк; система коммерческих и земельных банков; страховые компании; ряд специализированных институтов. В период НЭПа вместе с развитием товарных отношений и рынка произошло частичное возрождение разрушенной в годы революции и гражданской войны кредитной системы. Однако она была представлена только двумя уровнями: Госбанком в качестве центрального банка и довольно разветвленной сетью акционерных коммерческих банков, кооперативных коммунальных банков, сельхозбанков, кредитной кооперации, обществами взаимного кредита, сберегательными кассами.

В 30-е годы XX в. произошла реорганизация кредитной системы, следствием которой стали ее чрезмерное укрепление и централизация.

По существу остался лишь один уровень, включавший Госбанк, Строительный банк, Банк для внешней торговли. Такая структура кредитной системы отражала не столько объективные экономические потребности народного хозяйства, сколько политизацию экономики, выразившуюся в ускоренной индустриализации и насильственной коллективизации. Кредитная система «подгонялась» под политические амбициозные установки, лишённые в ряде случаев экономической основы.

Результатом подобной реорганизации стало выхолащивание самого понятия кредитной системы (оно было заменено на понятие банковской системы) и сущности кредита. Банковская система была органически встроена в командно-административную модель управления, находилась в полном политическом и административном подчинении у правительства и, прежде всего, у министра финансов.

Вместо разветвленной кредитной системы остались три банка и система сберкасс. За рамки кредитной системы была вынесена система страхования. Такие преобразования отразили ликвидацию рыночных отношений в широком смысле слова и переход на административную систему управления.

Основными недостатками банковской системы, существовавшей до реформы 1987 г., были:

- отсутствие вексельного обращения;
- выполнение банками по существу роли второго госбюджета;
- списание долгов предприятий, особенно в сельском хозяйстве;
- операции по перекредитованию всех сфер хозяйства;
- потеря банковской специализации;
- монополизм, обусловленный отсутствием у предприятий альтернативных источников кредита;
- низкий уровень процентных ставок;
- слабый контроль банков (на базе кредита) за деятельностью различных сфер экономики;
- неконтролируемая эмиссия кредитных и банковских денег.

Реорганизация банковской системы в 1987 г. носила прежний административный характер. Монополию трех банков сменила монополия (точнее, олигополия) нескольких. В новую банковскую систему вошли: Госбанк, Агропромбанк, Промстройбанк, Жилсоцбанк, Сбербанк, Внешэкономбанк. Из них были вновь созданы только Агропромбанк и Жилсоцбанк, остальные оказались лишь реорганизованными и переименованными прежними банками.

Реорганизация 1987 г. породила больше негативных, чем позитивных моментов:

- банки продолжали базироваться на прежней единой форме собственности — государственной;
- сохранился их монополизм, увеличилось лишь число монополистов;
- реформа проводилась в отсутствии новых экономических механизмов;

- не существовало выбора кредитного источника, поскольку сохранялось закрепление предприятий за банками;
- продолжалось распределение кредитных ресурсов между клиентами по вертикали;
- банки по-прежнему субсидировали предприятия и отрасли, скрывая низкую ликвидность;
- не были созданы денежный рынок и торговля кредитными ресурсами;
- произошло увеличение издержек на содержание банковского аппарата;
- возникла «банковская война» за разделение текущих и ссудных счетов;
- реорганизация не затронула деятельность страховых учреждений, важных кредитных источников.

Представляется, что единственными позитивными моментами реформы стали упорядочение безналичных расчетов и сужение специализации банковской деятельности. Таким образом, реорганизация 1987 г. не приблизила структуру кредитной системы к потребностям нарождавшихся рыночных отношений, сохранив неэффективную одноуровневую систему.

Возникла необходимость дальнейшей реформы кредитной системы и ее приближения к структуре западных стран.

## **II. ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РФ**

В течение 1991–1992 гг. под руководством Банка России в стране на основе коммерциализации филиалов спецбанков была создана широкая сеть коммерческих банков. После упразднения Госбанка СССР была изменена система счетов, создана сеть расчетно-кассовых центров (РКЦ) Центрального банка и началась их компьютеризация. ЦБ РФ начал осуществлять куплю-продажу иностранной валюты на организованном им валютном рынке, устанавливать и публиковать официальные котировки иностранных валют по отношению к рублю. С декабря 1992 г. начался процесс передачи Банком России функций кассового исполнения государственного бюджета вновь созданному Федеральному Казначейству.

Свои функции, определенные Конституцией Российской Федерации (ст. 75) и Законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (ст. 22), Банк осуществляет независимо от федеральных органов государственной власти, органов государственной власти субъектов федерации и органов местного самоуправления.

В 1992–1995 гг. в порядке поддержания стабильности банковской системы Банк России создал систему надзора и инспектирования коммерческих банков, а также систему валютного регулирования и валютного контроля. В качестве агента Министерства финансов Банк России организовал рынок государственных ценных бумаг (ГКО) и стал принимать участие в его функционировании.

С 1995 г. Банк России прекратил использование прямых кредитов для финансирования дефицита федерального бюджета и перестал предоставлять целевые централизованные кредиты отраслям экономики.

### *Статус, функции и задачи Центрального Банка России*

В соответствии со ст. 1 Закона о Банке России это учреждение является главным банком РФ и находится в ее собственности. Правовой статус Банка России имеет свои особенности. С одной стороны, он является юридическим лицом (ст. 2) и может совершать определенные гражданско-правовые сделки с коммерческими банками и государством (бюджетом) (ст. 1618). С другой стороны он же наделен широкими властными полномочиями по управлению денежно-кредитной системой РФ (ст. 5, 1014, 1933). Таким образом, Банк России имеет двойственную правовую природу. Центральные банки – это банки, осуществляющие выпуск банкнот и являющиеся центрами кредитной системы. Они занимают в ней особое место и являются, как правило, государственными учреждениями.

К основным функциям центрального банка относятся следующие:

1. Эмиссионная функция, сохраняющая свое значение, поскольку наличность по-прежнему необходима для значительной части платежей и обеспечения ликвидности кредитной системы, которая должна иметь средства окончательного погашения долговых обязательств.

2. Функция аккумуляции и хранения кассовых резервов для коммерческих банков, то есть каждый банк, член национальной кредитной системы, обязан хранить на резервном счете в Центральном банке сумму в определенной пропорции к размеру его вкладов. Одновременно Центральный банк по традиции является хранителем официальных золотовалютных резервов страны (официальные валютные резервы России в 1993 г. составили 4 млрд. долл. и около 300 т. золота).

3. Функция кредитования коммерческих банков, характерная для социалистической экономики при государственной монополии на кредитную деятельность, а также для переходного периода, сопровождающегося нехваткой средств в руках частных финансовых институтов. Менее проявляется она в развитой рыночной экономике, где подобное кредитование существует преимущественно в периоды финансовых трудностей.

4. Предоставление кредитов и выполнение расчетных операций для правительственных органов, так как в бюджетах различного уровня аккумулируется до половины и более ВВП стран. Данные средства накапливаются на счетах в центральных банках и расходуются с них. При этом, центральные банки ведут счета правительственных учреждений и организаций. Кроме того, они осуществляют операции с государственными ценными бумагами, предоставляют государству кредит в форме прямых краткосрочных и долгосрочных ссуд или покупки государственных облигаций. Центральные банки также проводят по поручению правительственных органов операции с золотом и иностранной валютой.



5. Клиринговая функция или функция проведения безналичных расчетов. Так, в ряде стран центральный банк ведет операции по общенациональному клирингу, выступая посредником между коммерческими банками, расположенными в разных районах страны.

Принципы организации и построения Центрального Банка России. В соответствии со ст. 12 Устава Центрального банка Российской Федерации, утвержденного постановлением Президиума Верховного Совета Российской Федерации от 24 июня 1991 года, управление Банком России осуществляется председателем и Советом директоров Банка. В соответствии со ст. 103 Конституции Российской Федерации председатель Банка России назначается и освобождается от должности Государственной думой.

Совет директоров Банка России назначается высшим органом представительной власти. В состав Совета директоров Банка России входят: председатель Банка России, его заместитель, директора департаментов центрального аппарата, начальники главных центральных управлений Банка России, председатели национальных банков республик, входящих в состав Российской Федерации. Председатель Банка России без доверенности действует от имени Совета, представляет интересы Банка во всех отечественных и иностранных банках, на предприятиях, в учреждениях и организациях, распоряжается в пределах своих полномочий имуществом, фондами и другими средствами Банка, заключает договоры, открывает необходимые для хозяйственной деятельности расчетный и другие счета, издает приказы и дает указания, обязательные для всех работников банка и его учреждений, предприятий и организаций.

Председатель Банка России может передавать отдельные полномочия членам совета директоров. Независимость Центрального банка. Очевидно, что независимость — это лишь средство достижения целей деятельности ЦБ. По закону целью денежно-кредитной политики является стабильность национальной валюты. Стандартные учебники макроэкономики утверждают, что для ограничения инфляции необходима независимость ЦБ от правительства. В противном случае возникает конфликт интересов между денежной и фискальной политикой. Действительно, допустим, что (в соответствии с некоторыми предложенными изменениями в Закон о ЦБ) Национальный банковский совет определяет, например, в оперативном режиме зарплаты руководителей ЦБ. В этом случае Центробанк напрямую зависит от правительства. А оно, в свою очередь, заинтересовано в более высоких темпах инфляции, например, в целях краткосрочного увеличения занятости и промышленного производства или для финансирования бюджетного дефицита. Если такая инфляционная накачка используется регулярно, а соблазн всегда высок, особенно перед выборами, то высокая инфляция становится хронической. Межстрановые исследования показывают, что в странах с независимыми ЦБ инфляция действительно в среднем ниже. Впрочем, существуют и отдельные контрпримеры: английский Центральный Банк до недавнего времени был формально частью правительства,

что никак не сказалось на разнице в инфляции между Великобританией и другими развитыми странами.

Впрочем, независимость не означает бесконтрольности. В случае, когда ни законодательная, ни исполнительная власти вообще не вмешиваются в деятельность ЦБ, что побуждает сотрудников Центрального банка заботиться об ограничении инфляции? Если благосостояние сотрудников ЦБ зависит от его прибыли, то, в полном противоречии с существующим законодательством («получение прибыли не является целью деятельности Банка России»), ЦБ будет заботиться именно об извлечении максимальной фактической (необязательно балансовой) прибыли, а не об устойчивости рубля. Как предоставить Центробанку необходимые стимулы, в то же время сохранив его независимость и избежав конфликта интересов? Наиболее эффективным решением в современной макроэкономике считается инфляционное таргетирование (*inflation targeting*): формально установленные границы, в которых ЦБ должен поддерживать инфляцию, и четко определенные требования к раскрытию информации. В случае серьезного отклонения от принятых целей, руководство ЦБ может быть, вообще говоря, уволено. Таким образом, инфляционное таргетирование обеспечивает независимость ЦБ в его действиях, но и подконтрольность в выборе и собственно достижении целей.

В последнее время все больше и больше Центральные банки переходят к работе по этой схеме. Впрочем, есть и (важнейшее) исключение — Федеральная резервная система США, цели деятельности которой законодательство определяет достаточно размыто. Как показывают исследования деятельности ФРС, де-факто различные председатели придерживаются примерно одной и той же политики, однако формально эта политика не задана. Многие американские экономисты критикуют эту систему за то, что она ставит экономику в слишком сильную зависимость от личных качеств человека, возглавляющего ФРС. Впрочем, это заставляет американскую политическую и профессиональную элиту особенно тщательно подходить к выбору председателя, так что, в конце концов, эту должность занимает исключительно квалифицированный экономист с огромным опытом работы и незапятнанной репутацией.

В этом смысле Россия очень похожа на Америку: в системе с неопределенными целями денежной политики могущество председателя ЦБ сравнимо с возможностями премьер-министра. Впрочем, в России ситуация осложняется тем, что, в отличие от развитых стран, даже если ЦБ независим от правительства, он может зависеть от частных лиц и компаний или секторов экономики. В России нет дополнительных ограничений, гарантирующих, что Центральный банк будет преследовать интересы не отдельных групп, а экономики в целом. Более того, само сосредоточение в руках ЦБ и денежной политики, и регулирования банков способствует тому, что Центральный Банк склонен поддерживать интересы банковской системы, даже если они идут вразрез с деятельностью по ограничению инфляции. В США (как и в Европе, и в Великобритании) денежная политика и регулирование банковской

системы разделены. Если внимательно изучить историю деятельности Банка России, то можно обнаружить ряд эпизодов, когда ЦБ манипулировал инструментами денежной политики в интересах коммерческих банков. Поэтому при определении будущего Центрального банка должен стоять вопрос о том, как обеспечить независимость ЦБ не только и не столько от правительства, но и от других экономических агентов. Некоторые специалисты предлагают простое решение: сделать ЦБ независимым в осуществлении денежно-кредитной политики, но поставить под жесткий контроль правительства его деятельность в области регулирования банковской системы. Этот подход опасен в связи с тем, что нельзя быть «немного независимым». Зависимость Центробанка от правительства в вопросах регулирования банков приведет к торгу и в вопросах денежной политики: ЦБ может проводить инфляционную политику в обмен на уступки по банковской реформе (например, по схеме приватизации госбанков).

Поэтому нужно либо сделать и эту сферу полностью закрытой для правительства, либо, наоборот, полностью вывести ее из компетенции ЦБ, создав для регулирования банковской системы и проведения банковской реформы отдельное ведомство.

Необходимо, впрочем, понимать, что независимость Центрального банка не заменяет разумной экономической политики и бюджетной дисциплины. Центральный банк может изменить средство финансирования бюджетного дефицита (ограничивая возможности сбора инфляционного налога), но не может устранить этот дефицит. Хорошими примерами того, что Центральный банк не в силах решить бюджетные проблемы, являются Россия 1995–1998 гг. и Аргентина во второй половине 90-х. XX в. И в России, и в Аргентине удалось снизить инфляцию, но хронический бюджетный дефицит привел к кризису. В конце концов, в долгосрочной перспективе Центральный банк не может влиять на реальные переменные, он может лишь бороться с инфляцией. И для этого ему нужна настоящая независимость, четкое определение целей и прозрачность для контроля над их достижением.

### III. ПЕРСПЕКТИВЫ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ МЕХАНИЗМА ЧРЕЗВЫЧАЙНОГО КРЕДИТОВАНИЯ НЕПЛАТЕЖЕСПОСОБНЫХ БАНКОВ В РАЗВИТЫХ СТРАНАХ

Стремительное развитие с начала XX века системы создания банковских резервов заставило национальные финансовые органы многих стран задуматься о внедрении специальных мер, если не по предупреждению, то по преодолению финансовой нестабильности. Кризис 30-х годов стимулировал создание сложной системы регулирования, включающей: специальную законодательную базу, регулирующую банковскую деятельность и, прежде всего, вопросы банкротства и ликвидации банков, контрольно-наблюдательные органы, призванные снизить риск банковских операций частично путем ограничения конкуренции, институт «последнего кредитора в критической ситуации» (*lender-of-lastresort*), т.е. специального финансового органа, обладающего достаточными средствами и соответствующими властными полномочиями, что позволяет ему вмешиваться в деятельность отдельных банков для предотвращения кризиса. Задача подобного кредитора — предоставить кредит платежеспособным банкам, испытывающим временные трудности с ликвидностью. Теоретически операция по спасению должна выполнять и воспитательные функции, поэтому ее создатели предполагали, что кредиты будут выдаваться под штрафной процент и дополнительный залог.

Чаще всего, в качестве «последнего кредитора» выступает не один банк, а консорциум банков, ибо операции по спасению требуют наличия у кредитора либо существенных средств, либо возможности их быстрой мобилизации при возникновении кризиса. Практика совместного кредитования, возникшая в США в рамках клиринговых палат (*clearinghouse*), показала преимущество этой системы, поскольку она позволяет разрешать чрезвычайную ситуацию за счет перераспределения имеющихся резервов без привлечения новых. Современная организация системы спасения проблемных банков, помимо технических субъектов (в этой роли обычно выступает центральный банк), проводящих операцию, включает политическое руководство страны (правительство и/или законодательный орган), ибо очень часто речь идет не о спасении единичного банка, а о предотвращении развала банковской системы в результате серии банкротств. Подобные операции требуют огромных финансовых вливаний, осуществить которые невозможно без поддержки правительства или законодателей. По некоторым оценкам, стоимость операций по спасению банковской системы, например, в Финляндии, достигает 8% ВВП страны, в Швеции и Норвегии — 4% ВВП, в США — 3%. До последнего времени наиболее распространенной формой организации спасательных операций было совместное кредитование проблемных банков банковским консорциумом. В некоторых странах для этих целей созданы специальные финансовые институты. В Германии, например, краткосрочные проблемы с ликвидностью разрешаются из средств Liquidite Consortium Bank, соучредителями которого выступили Bundesbank (30%) и ряд коммерческих банков. По данным британских исследователей, проанализировавших операции

по разрешению банковских кризисов, имевших место в 80-х., начале 90-х годов, из 104 случаев только в двух центральные банки (ЦБ) изъявили желание и были в состоянии провести операцию по спасению за счет собственных средств. В ряде стран, например, во Франции, закон о банковской деятельности ЦБ дает право привлекать для проведения спасательных операций средства других участников банковской системы.

В последнее время финансовая либерализация и обострение конкуренции между банками существенно ограничили возможности ЦБ мобилизовать средства для кредитования проблемных банков. Роль государства в деле спасения банков достаточно долго оставалась ограниченной вследствие жесткого финансового регулирования и низкого уровня мобильности капитала. Однако в условиях возрастания банковской нестабильности, вследствие роста конкуренции на финансовых рынках и усиления трансграничного перемещения капиталов, значение государственного вмешательства в финансовую сферу возрастает. Если в начале 80-х гг. XX в. количество кредитных операций, финансируемых совместными усилиями либо государства и частных банков, либо за счет средств государственного страхования депозитов было примерно равным, то уже в начале 90-х годов XX в. государственные средства в качестве источника кредитования неплатежеспособных банков использовались в два раза чаще, чем любые другие финансовые источники. Объяснение этой тенденции автор не в последнюю очередь связывает с увеличением масштабов операций, а также с изменением приоритетов политики ЦБ в пользу кредитно-денежного регулирования.

Как показал опыт 30-х годов, очень трудно провести границу между отсутствием ликвидности и неплатежеспособностью банка, а в условиях кризиса подобные различия могут быть сделаны только постфактум. Еще один урок, извлеченный из опыта 30-х годов, банкротство, даже явно неплатежеспособного банка, очень часто может иметь самые негативные социальные последствия. И даже, если, в конечном счете, тот или иной банк был ликвидирован, правительство предварительно принимало меры, которые, по мнению экспертов, должны были смягчить последствия этой операции для финансовой системы. В принципе мировая практика не знает какого-либо единого рецепта спасения обанкротившегося банка. Многие зависят от времени и места проведения операции. Однако существует определенный набор интервенционистских стратегий. Первая предусматривает пакет мер, включающих оказание чрезвычайной помощи или вливание новых капиталов, т.е. использование метода «последнего кредитора в критической ситуации» в чистом виде. Вторая стратегия заключается в установлении контроля над проблемным банком со стороны одного или нескольких банков. Часто подобный контроль вводится после проведения финансовых вливаний со стороны государства.

Третья стратегия предусматривает введение специального управления обанкротившимся банком со стороны агентства по страхованию депозитов или специального правительственного органа. В чрезвычайных обстоятельствах

правительство может провести национализацию банка или, если кризис носит системный характер, национализировать всю банковскую систему.

Четвертая возможность разрешения кризиса — ликвидация банка. Обычно этой операции подвергают либо очень незначительные банки, либо банки, находящиеся в безнадежной ситуации. Для проведения подобных операций в банковском законодательстве предусмотрены специальные правила. Все перечисленные стратегии отличаются друг от друга, прежде всего, степенью ответственности акционеров и управляющих банками за допущенные ошибки.

Наличие вины руководства банками в обострении кризиса, как и ее степень, определяется либо ЦБ (там, где на них возложены наблюдательные функции), либо специальными регулирующими органами. Надзор за деятельностью банков позволяет при необходимости требовать от них проведения более осторожной политики, а также дает возможность при возникновении финансовых трудностей более точно оценить ситуацию и принять адекватные решения. В то же время мировая практика знает ряд случаев, когда неудовлетворительность выводов контрольных органов приводила к неверным стратегическим решениям в отношении некоторых банков. В частности, это относится к BCCI в Великобритании, Drexel Burnham Lambert в США, Banco Ambrosiano в Италии и Credit Lyonnais во Франции.

Современная система чрезвычайного кредитования не носит воспитательного характера и не предусматривает штрафных санкций. В большинстве случаев кредиты неплатежеспособным банкам предоставляются на льготных условиях. В некоторых странах, например, в Японии, законом (1997 г.), регулирующим деятельность ЦБ, последнему разрешено предоставлять банкам на беззалоговой основе дополнительные ликвидные средства в случае, если они, «вследствие случайных обстоятельств неожиданно начинают испытывать недостаток платежных средств» (ст. 33), а министерство финансов может запросить у ЦБ помощь в поддержании ликвидности на специальных условиях — «в особых случаях, когда это необходимо для поддержания порядка во всей финансовой системе» (ст. 38).

Аналогичные подходы сформулированы и в банковском законе, принятом в Италии. В соответствии с этим законом, позволяющим ЦБ предоставлять проблемным банкам займы под субсидируемый процент, проводились операции по спасению в начале 80-х гг. XX в. Banco Ambrosiano, а в 90-е — Banco di Napoli.

Таким образом, идея наказания провинившихся банков сегодня отошла в прошлое. Объясняется это тем, что штрафные санкции могут лишь ухудшить и без того тяжелое положение банка, а также возможностью негативного влияния завышенных ставок по чрезвычайным кредитам на рынок капитала.

Кроме того, многие эксперты полагают, что штрафные проценты по кредитам и ужесточение условий их предоставления не обязательно способствуют более осторожной политике проблемного банка.

Однако, в последнее время все чаще встает вопрос о том, каким образом можно предотвратить ущерб, вызываемый недобросовестным поведением

банка, или хотя бы его сократить. В частности, в докладе «Финансовая стабильность в нарождающихся рыночных экономиках» (1997 г.) «группа десяти» указала, что при оказании поддержки финансовым институтам, властям необходимо избегать предварительных обсуждений условий и времени предоставления помощи.

Кроме того, авторы доклада рекомендовали властям тщательно анализировать деятельность проблемных банков с точки зрения ее негативного влияния на финансовую систему и рыночную дисциплину с тем, чтобы применить к нарушителю соответствующие меры.

#### **IV. ТИПОЛОГИЯ РОССИЙСКИХ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ**

В банковской системе сложились различные типы кредитных учреждений, качественно отличающиеся друг от друга по источникам ресурсов, характеру размещения, стратегиям развития и т.п.

Важнейшие «типовые» различия между банковскими институтами предопределялись следующими обстоятельствами:

- типом интеграции банка с производственным капиталом; размером банка;
- хозяйственным профилем корпоративной клиентуры банка;
- наличием или отсутствием участия государства в управлении.

Тип интеграции с производственным капиталом определяет функцию, которую выполняет банк по отношению к сектору нефинансовых предприятий: работает банк на чистое привлечение средств с рынка для кредитования своей корпоративной клиентуры (банк-«донор») или, наоборот, на размещение привлеченных от нее средств на денежных и финансовых рынках (банк-«акцептор»). В качестве наиболее активных чистых кредиторов нефинансовых предприятий выступают корпоративные банки.

Для «независимых» банков, не связанных с предприятиями какими-либо имущественными и организационными отношениями, операции с корпоративными клиентами, наоборот, преимущественно служат источником чистого привлечения ресурсов с последующим их размещением на денежных и финансовых рынках.

Банки-центры финансово-производственных холдингов занимают промежуточное положение между двумя этими типами, осуществляя чистое кредитование нефинансового сектора, но менее интенсивно, чем корпоративные банки.

Размер банка являлся одним из основных факторов, определяющих структуру ресурсов, привлекаемых банком для чистого кредитования нефинансового сектора — в случае если банк являлся «донором», и структуру размещения избыточных ликвидных ресурсов — в случае, если по отношению к корпоративной клиентуре банк выступал как «акцептор». Для крупных банков-«доноров» главным источником привлечения ресурсов под чистое кредитование корпоративных клиентов были средства нерезидентов,

о чем говорит тесная связь между двумя этими показателями. Мелкие и средние банки, не имеющие международных кредитных рейтингов, не обладающие адекватными организационными каналами для работы с зарубежными контрагентами, «довольствовались» привлечением недостающих ресурсов из внутренних источников (от населения, а также с внутреннего межбанковского рынка). В случае, если банки выступали в качестве «акцептора», направления размещения ими избыточных ресурсов также существенно отличались в зависимости от их размера. Крупные банки, обладающие избыточной денежной ликвидностью, размещали ее преимущественно на валютном рынке, либо рынке государственных ценных бумаг. Мелкие банки существенно проигрывали крупным в возможности эффективного участия на этих рынках, в силу труднодоступности для них статуса дилера и маркетмейкера (высокие требования к масштабам оборота), дефицита соответствующих технологий, структур, кадров, территориальной удаленности. Отсюда, имеющие избыточную ликвидность мелкие банки в большей степени ориентировались на ее размещение на внутреннем межбанковском рынке (кредитование банков-«доноров»).

Профиль корпоративной клиентуры банка определяет качество и структуру его кредитного портфеля. Могут быть выделены четыре основных типа корпоративной клиентуры. Первый тип — внешнеторговые организации, импортеры. Наиболее благополучный сегмент докризисной экономики — банк, ориентированный на его обслуживание, имел низкую долю просроченной задолженности в кредитах. Второй тип — экспортоориентированный товаропроизводитель, как правило, сравнительно благополучный заемщик, но в ряде случаев, отягощенный финансовыми дефицитами и неплатежами со стороны внутренних потребителей, кредитование сопряжено с определенным риском. Третий тип — внутреннеориентированный производитель, до кризиса наиболее депрессивный элемент экономики, что обуславливает низкий уровень возвратности кредитов. Четвертый тип — территориально-хозяйственные комплексы в регионах-финансовых центрах. Такие комплексы объединяют замкнутые платежные цепочки, находящиеся под контролем околоставных региональных хозяйственных структур. Этот фактор обуславливает низкий уровень финансовых рисков при кредитовании их участников, и, соответственно, высокое качество кредитов банков, работающих с ними. Ориентация банков на первые два типа клиентуры (внешнеторговые организации и экспортоориентированные компании-товаропроизводители) предопределяет высокую долю валютной составляющей в их балансах как в кредитах, так и в счетах клиентов.



## V. ОСНОВНЫЕ ТИПЫ (ГРУППЫ) КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ В БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЕ

Фактор вмешательства государства в кредитную политику банка, как правило, обуславливает высокую долю заведомо безвозвратной задолженности в кредитном портфеле, даже в случае, когда банк позиционируется в обслуживании сравнительно благополучного сегмента экономики.

Помимо отмеченных групп, в качестве двух резко отличающихся и глубоко обособленных от остальных сегментов банковской системы выделяются Сбербанк РФ и дочерние банки иностранных банков. Первый, находящийся под контролем ЦБ РФ, монополист на рынке частных вкладов (72–75% рынка) и крупнейший оператор на рынке государственных ценных бумаг (62–65% от совокупного банковского портфеля). Доля других видов активных и пассивных операций в балансе этого банка незначительна. Вторая группа представляла из себя канал для размещения ресурсов, поступающих из-за рубежа от материнских компаний, в рублевые финансовые инструменты (ГКО-ОФЗ), кредиты российским экспортерам, импортерам и подразделениям иностранных компаний.

### *Специализированные банки и банковские объединения*

Свою роль в банковской системе играют и специализированные банки, которые ориентируются только на ограниченный вид банковских операций.

Рассмотрим некоторые из них:

Инвестиционные банки (ИБ): основная задача — мобилизация долгосрочного ссудного капитала и предоставление его заемщикам посредством выпуска и размещения акций, облигаций и др. видов заёмных бумаг.

Их возникновение в XVIII в. связано в основном с размещением государственных ценных бумаг. В последующем в связи с распространением акционерной формы организации они мобилизуют денежные средства для крупных компаний и корпораций путем размещения их акций и облигаций, активно участвуют в реорганизации крупных компаний, а также размещают государственные ценные бумаги всех уровней власти. По поручению корпораций и государства, нуждающихся в долгосрочных вложениях и прибегающих к выпуску акций и облигаций, ИБ берут на себя обязанности по определению размера, условий, сроку эмиссии, выбору типа ценные бумаги, а также размещению и организации вторичного обращения. Их возрастающая роль связана с увеличением новых эмиссий акций и облигаций частных корпораций в послевоенный период. Так, в США на протяжении послевоенных лет 45–50% новых частных инвестиций осуществлялось за счет реализации ценных бумаг.

Относительная ограниченность собственных средств заставляет банки при реализации крупных эмиссий ценных бумаг создавать синдикаты и консорциумы. Как правило, в синдикатах доминируют 1–5 банков,

а остальные выступают в роли посредников между крупными банками и инвесторами в основном по продаже мелких партий ценные бумаги. В послевоенные годы наиболее распространенными методами размещения частных облигаций и акций, которые использовали ИБ, были: андеррайтинг — принятие на себя всей суммы облигационного займа и эмиссии акций, а затем их размещение на рынке; прямое размещение (*direct placement*), когда банки выступают только консультантами при размещении между продавцом и покупателем; конкурентные торги (*competitive bidding*), на которых ИБ, приобретая первоначально пакет ценные бумаги у корпораций. Устраивают аукцион по принципу «кто больше даст».

Банки в ряде случаев располагают пакетами акций весьма состоятельных эмитентов и пользуются этими акциями в крупных корпорациях при голосовании. Такая практика иногда делает ряд крупных ИБ обладателями контрольного пакета многих нефинансовых корпораций.

Инвестиционные Банки развития базируются на акционерной собственности, смешанной и чисто государственной. Они обеспечивают высокий уровень долгосрочного кредитования промышленности, реализации правительственных программ социально-экономического развития. Пассивы этих банков формируются из собственных средств, депозитов и кредитов коммбанков.

Активные операции складываются в основном из средне- и долгосрочных кредитов (до 60–70%), а остальную часть составляют вложения в различные ценные бумаги.

### *Банкирские дома*

Главной функцией ряда банкирских домов Европы (семейного типа) в XVIII–XIX вв. было именно размещение государственных ценных бумаг. В этой сфере особо следует выделить роль банкирского дома Ротшильда во Франции, а также его семейных ответвлений в Германии и Англии. В 70–80-е гг. они становятся акционерными, но с приоритетом семейного паевого владения; происходит широкая диверсификация их деятельности в связи с обострением конкуренции на рынке ссудного капитала при сокращении их числа. Они осуществляют операции на фондовых биржах, служат посредниками при слияниях и поглощениях, осуществляют ссудные и трастовые операции, ведут торговлю золотом, являются крупными посредниками на международном рынке ценных бумаг по размещению еврооблигаций и акций для ТНК. Активные операции: наибольший удельный вес приходится на ценные бумаги, причем государственные ценные бумаги занимают до 50% и более в активах банкирских домов.

## *Ипотечные банки*

Ипотечные банки — учреждения, предоставляющие долгосрочный кредит под залог недвижимости (земли, зданий, сооружений). Пассивные операции этих банков состоят в выпуске ипотечных облигаций. Ипотечный кредит — это долгосрочная ссуда, выдаваемая ипотечными, коммерческими банками, страховыми и строительными обществами и другими финансово-кредитными учреждениями под залог земли и строений производственного и жилого назначения. Ипотечный кредит применяется главным образом в сельском хозяйстве, а также в жилищном и других видах строительства. В результате увеличивается размер производительно используемого капитала.

Коммерческими банками, фирмами, поставщиками оборудования, финансовыми компаниями предоставляются кредиты промышленно-торговым корпорациям под залог машин и оборудования. В этом случае сумма ипотечного кредита ниже рыночной стоимости закладываемого оборудования и других активов корпораций. Кроме того, размеры ипотечного кредита уменьшаются в зависимости от степени износа закладываемого оборудования. Процентные ставки по ипотечному кредиту определяются спросом и предложением и дифференцируются в зависимости от финансового положения заемщика.

Ипотечный кредит широко распространен в странах с рыночной экономикой. Ссуды выделяются на жилищное и производственное строительство под высокий процент (10–20%).

Ипотечные банки предоставляют долгосрочные кредиты, которые обеспечиваются внесением записи ипотек или ипотечных долгов на землевладение, под которые выдается ссуда. Средства для предоставления кредитов ИБ получает от продажи закладных листов. Это надежные, приносящие твердые проценты долговые обязательства банка по отношению к держателям. Капитал держателя закладных листов обеспечивается не одним объектом, а совокупностью всех объектов банка, гарантирующих его займы. Таким образом, происходит рассеивание риска. Так как ИБ не меняет процент выплат по закладным листам в течение всего срока их действия (10 лет), он может и своим заёмщикам на этот срок устанавливать твердый процент выплаты кредита. Все закладные права заносятся в специальный регистр, который находится под контролем государственного доверенного лица. Своей подписью на закладном листе он подтверждает наличие необходимого покрытия. В случае банкротства ипотечного банка держатели закладных листов имеют привилегированное право перед всеми другими кредиторами банка. Закладные листы ИБ, как правило, пускают в свободную продажу; они могут продаваться на бирже по биржевому курсу.

Значение залогового права заключается в том, что при принудительной продаже с аукциона залогового объекта кредиторы ипотек и ипотечных долгов имеют привилегированное право перед любыми другими кредиторами землевладельца на погашение долгов из средств от продажи объекта.

Ипотека (или ипотечный долг) несет ответственность безотносительно к личности землевладельца. Здесь следует говорить о вещном праве. В настоящее время все большее распространение получает в качестве гаранта ипотечный долг (а не ипотека, как раньше). Это наиболее гибкое средство благодаря своей независимости от определенного требования. По законодательству, ссуды могут выдаваться лишь под земельные участки, приносящие каждому владельцу стабильный доход. Величина ссуды не может превышать 60% стоимости земельного участка (залоговая стоимость).

Ипотека — залог, заклад недвижимости, недвижимого имущества (земли, основных фондов, жилья) с целью получения ссуды. В случае невозврата ссуды собственником имущества становится ссудодатель. Если раньше банк выдавал кредиты под ипотеку до момента реализации закладных, т.е. за счет собственных средств, то в настоящее время средства для кредита они получают от реализации эмиссии закладных. В большинстве стран ИБ не обладают правом выпускать закладные на сумму, превышающую их собственный капитал в 10–20 раз. В мировой ипотечной практике основными источниками ресурсов ипотечного кредита выступают сбережения населения, свободные денежные средства юридических лиц, а также вторичный рынок ценные бумаги.

Более 50% пассивных операций составляет эмиссия в виде долгосрочных облигаций, далее идут привлеченные средства в виде долгосрочных займов, а также собственные средства (акционерный капитал, резервный фонд и нераспределенная прибыль).

В активных операциях почти 85% составляют долгосрочные кредиты, которые выдаются на жилищное и промышленное строительство, затем идут государственные средства и ценные бумаги.

### *Сбербанки*

На ранних этапах развития эти учреждения занимались аккумуляцией сбережений малоимущих слоев населения, но постепенно круг их операций расширился — они становились, по сути, универсальными банками, выполняющими функции коммерческих. Они занимаются депозитными, кредитными, инвестиционными и валютными операциями. Главная задача, как и прежде, предоставлять всем слоям населения, а также экономике большой объем дешевых кредитов. Сберкассы оказывают услуги по торговле ценные бумаги, управлению имуществом по поручению клиентов, предоставляют ссуды на строительство под низкие и твердые проценты.

По форме организации СБ РФ является акционерным банком открытого типа. Его учредителем выступает ЦБ РФ, которому принадлежит контрольный пакет акций Сбербанка. Он остается абсолютным монополистом на рынке частных вкладов, конкурировать с которым коммерческим структурам чрезвычайно сложно. Ведь только СБ предлагает гарантии государства по вкладам. Наиболее массовыми подразделениями СБ является его отделения и филиалы. Процесс консолидации и укрепления банковской сети проявился

в том, что были ограничены права отделений самостоятельно выбирать направления вложения средств.

Был введен мягкий контроль за выдачей отделениями и филиалами межбанковского и коммерческого кредитов — о выдаче ссуд необходимо уведомлять головной банк.

Уставной капитал банка равен номинальной стоимости выпущенных им обыкновенных акций. Причем размещение обыкновенных акций осуществляется по цене, существенно превышающей номинал. Акции активно продаются и покупаются на вторичном внебиржевом рынке. Однако основная роль в формировании пассивов банка принадлежит привлеченным средствам (депозитам, вкладам). Кроме того, к привлеченным средствам относятся выпущенные кредитной организацией долговые обязательства (векселя, депозитные и сберегательные сертификаты). Более 70% пассивов составляют средства клиентов, включая вклады населения. Важной составляющей депозитов СБ является вклады до востребования, по которым допускается беспрепятственное изъятие денежных средств в любой сумме.

Срочные счета — это вклады, по которым устанавливается определенный срок хранения (от нескольких месяцев до нескольких лет). По таким вкладам не допускается пополнение или частичное изъятие денежных средств. Вклад хранится в первоначально внесенной сумме и выплачивается полностью вместе с процентами.

В настоящее время срок размещения банками своих активов имеет устойчивую тенденцию к сокращению. В этих условиях банки отказываются от долгосрочных обязательств, т.к. они становятся для них обременительными, поскольку длинный срок вкладов связан обычно с более высокими процентными ставками. Наряду с рублевыми вкладами в СБ получили широкое распространение валютные вклады. Наиболее простым видом такого вклада является срочный счёт в инвалюте. Проценты по этим вкладам повышаются с ростом суммы вклада и увеличением срока его размещения.

Среди активных операций наибольшая доля принадлежит операциям по выдаче ссуд и инвестициям. СБ РФ предлагает следующие виды кредитования юридических лиц: инвестиционное, проектное финансирование, синдицированное кредитование, экспортное и лизинг. Операции с ценными бумагами или финансовые инвестиции — вложения в государственные и негосударственные ценные бумаги (акции и облигации, облигации государственного сберегательного займа (ОГСЗ); еврооблигации; облигации государственного внутреннего валютного займа (ВЭБ) с погашением в 2008 г.). Получают развитие и финансовые услуги (факторинг, управление Пенсионным Фондом). В банке осуществляются валютно-кассовое и расчетное обслуживание юридических лиц, открываются валютные счета для частных клиентов, купля-продажа инвалюты у населения.

Внешэкономбанк (до 1988 г. Внешторгбанк СССР) осуществлял все поступления и платежи, кредитовал внешнеторговые организации. Его деятельность связана с участием в реструктуризации советских задолженностей; развитие внешнеэкономических связей, проведение

международных расчетов в сфере корреспондентских отношений; выполнение межнациональных инвестиционных программ. Основными клиентами ВЭБ является иностранные торговые фирмы и компании, российские в/т организации, крупные производственные предприятия. Наибольший объем пассивов ВЭБ приходится на его обязательства (99,5%), которые включают средства кредитных организаций, клиентов. В активных операциях преобладают кредиты организациям, населению и лизинг (62%). Высокий удельный вес кредитования организаций по активу и средств, привлекаемых от клиентуры по пассиву, обуславливают повышенный уровень риска работы банка.

Банк внешней торговли РФ (ВТБ) создан в октябре 1990 г. как акционерное общество закрытого типа. Контр. Пакет акций в федеральной собственности. Обслуживает внешнеторговые операции и расчеты российских предприятий и организаций, валютное кредитование, ведение валютных счетов. Серьёзной проблемой формирования структуры пассивов баланса ВТБ является их прямая зависимость от ресурсов Минфина и ВЭБ, которые в валюте составляют около 90% средств, привлеченных от др. клиентов. Ставки привлечения рублевых ресурсов крайне низки и весьма непривлекательны для клиентов. Активные операции: вложения в ценные бумаги 19,1%; кредиты организациям, населению и лизинга — 31,1%; кредиты банкам и на депозитах в банках — 40,5%. Более 75% всех кредитов ВТБ направляет на осуществление экс/импортных операций; свыше 66% всех ссуд приходится на кредиты размером свыше 10 млн. долл. США.

Банки потребительского кредита — тип банков, которые функционируют в основном, за счет кредитов, полученных в коммерческих банках, и выдачи краткосрочных и среднесрочных ссуд на приобретение дорогостоящих товаров длительного пользования и т.д.

Главную роль в банковском деле играют банковские группы, в составе которых выделяются головная компания (крупный банк, холдинг), филиалы (дочерние общества), а также представительства, агентства, отделения.

Банковский холдинг представляет собой держательскую (холдинговую) компанию, владеющую пакетами акций и иных ценных бумаг других компаний и осуществляющую операции с этими ценными бумагами. Помимо чистых холдингов, занимающихся только указанными операциями, существуют смешанные холдинги, которые, кроме того, ведут предпринимательскую деятельность в различных сферах экономики. В этом случае холдинг создается, как правило, в связи с основанием головной компанией дочерних производственных фирм. Холдинговые компании могут иметь сложную структуру, когда головной холдинг контролирует через систему участия, т.е. через владение акциями, дочерние компании-холдинги, в свою очередь, являющиеся держателями акций различных фирм. Материнская (головная) холдинговая компания получает прибыль за счет дивидендов на контролируемые ею акции дочерних компаний, а также в некоторых случаях за счет перевода части прибыли дочерних компаний на основе специальных соглашений. Холдинг, обычно, выступает в качестве собственника

контрольного пакета акций, что позволяет ему оказывать решающее влияние на функционирование подконтрольных компаний. Как правило, холдинги могут иметь различные правовые формы: обществ с ограниченной ответственностью, товариществ, компаний, акционерных обществ. Наиболее распространены холдинги, организованные как акционерные общества (в том числе и с участием государства).

Особенностью банковских групп является наличие в их составе филиалов. Банковский филиал выступает как юридическое лицо, регистрируется в местных органах власти и считается резидентом страны требования, имеет самостоятельный баланс. Он может выполнять все те же операции, что и банк-учредитель, но может быть и специализированным. Крупные банки часто основывают филиалы, занимающиеся факторингом, лизингом, консультациями. Пользуясь юридической независимостью филиалов, коммерческие банки осуществляют через них запрещенные сделки с ценными бумагами компаний небанковского сектора.

В отличие от филиала представительство, агентство и отделение юридическими лицами не являются и не имеют самостоятельного баланса. Представительство занимается лишь сбором информации, поиском клиентов и рекламой. Коммерческая деятельность представительствам запрещена. Агентство уполномочено осуществлять активные банковские операции (кредитные и инвестиционные), расчетное обслуживание.

Однако эти операции оно проводит за счет банка-учредителя, так как само агентство не имеет права принимать вклады и, следовательно, не располагает собственной ресурсной базой. Отделение, в отличие от агентства, проводит как активные, так и пассивные операции. Перечень их может совпадать с перечнем операций банка-учредителя или ограничиваться какой-то его частью.

Банки по характеру собственности делятся на: частные, кооперативные, муниципальные (коммунальные); государственные, смешанные; созданные с участием государства.

В банковском деле, как и в промышленности, свободная конкуренция неизбежно вызывает концентрацию. Одни банки поглощаются более могущественными конкурентами, другие, формально сохраняя самостоятельность, фактически попадают под власть более сильных конкурентов. Происходит слияние, «сплетение» банков. Число банков сокращается, но вместе с тем увеличиваются их размеры, возрастает объем операций.

В каждой стране выделяются немногие крупнейшие банки, на счетах которых собираются огромные суммы свободных средств, ищущих прибыльного применения.

Конкуренция наблюдается как между отдельными банками, так и между крупнейшими союзами банковского капитала. У последних все более усиливается стремление к монополистическому соглашению, к объединению банков. Крупные финансовые операции, размещение государственных займов, организация крупных акционерных обществ все чаще осуществляются

не каким-либо отдельным банком, а при помощи соглашения между несколькими ведущими банками.

Централизация банковского капитала проявляется в слиянии крупных банков в крупнейшие банковские объединения, в росте филиальной сети крупных банков. Банковские объединения — это банки-гиганты, играющие господствующую роль в банковском деле.

Существуют несколько форм банковских объединений. Банковские картели — это соглашения, ограничивающие самостоятельность отдельных банков и свободную конкуренцию между ними путем согласования и установления единообразных процентных ставок, проведения одинаковой дивидендной политики и т.п.

Банковские синдикаты или консорциумы — соглашения между несколькими банками для совместного проведения крупных финансовых операций.

Банковские тресты — это объединения, возникающие путем полного слияния нескольких банков, причем происходит объединение капиталов этих банков и осуществляется единое управление ими.

Банковские концерны — это объединение многих банков, формально сохраняющих самостоятельность, но находящихся под финансовым контролем одного крупного банка, скупившего контрольные пакеты их акций.

В конкурентной борьбе крупные банки имеют решающие преимущества перед мелкими. Во-первых, они обладают большими возможностями для привлечения вкладов, так как вкладчики предпочитают помещать свои средства в крупные, более солидные и устойчивые банки, а не в мелкие, которые чаще терпят крах. Во-вторых, крупные банки обычно обладают сетью филиалов (отделений, агентств, контор), расположенных во многих городах, чего не имеют мелкие банки. В-третьих, у крупных банков издержки по ведению операций относительно меньше вследствие большего масштаба этих операций. Это позволяет крупным банкам взимать меньшую плату с клиентов за выполнение для них расчетных и кредитных операций, что, естественно, привлекает клиентуру. Превосходство крупных банков еще более усиливается из-за широкого применения компьютеров и другой вычислительной техники.

В борьбе с банками-аутсайдерами банковские объединения прибегают к различным методам конкурентной борьбы: с помощью рекламы, путем открытия своих филиалов в районе деятельности аутсайдеров и переманивания клиентов посредством предоставления им тех или иных льгот. Борьба за клиентуру ведется и между самими банковскими объединениями; каждый крупный банк стремится переманить клиентов у других крупных банков.

Между банковскими объединениями ведется также борьба за контроль над предприятиями, в которых они участвуют. Если, например, акциями промышленной компании владеют несколько крупных банков, то каждый из них стремится продвинуть на руководящие посты в этой компании своих представителей, чтобы оказывать наибольшее влияние, а, следовательно, получать наибольшие выгоды для ведения денежно-кредитных операций.



## VI. ОПЕРАЦИИ И РЕСУРСЫ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ

В современной теории банковского дела все операции банка и оказываемые им услуги классифицируются следующим образом: активные, пассивные и комиссионные.

Под пассивными понимаются такие операции банков, в результате которых происходит увеличение денежных средств, находящихся на пассивных счетах или активно-пассивных счетах в части превышения пассивов над активами. Пассивные операции играют важную роль в деятельности коммерческих банков. Именно с их помощью банки приобретают кредитные ресурсы на рынке. Существует четыре формы пассивных операций коммерческих банков:

- 1) первичная эмиссия ценных бумаг коммерческого банка;
- 2) отчисления от прибыли банка на формирование или увеличение фондов;
- 3) получение кредитов от других юридических лиц;
- 4) депозитные операции.

Пассивные операции позволяют привлекать в банки денежные средства, уже находящиеся в обороте. Новые же ресурсы создаются банковской системой в результате активных кредитных операций. С помощью первых двух форм пассивных операций создается первая крупная группа кредитных ресурсов — собственные ресурсы.

Следующие две формы пассивных операций создают вторую крупную группу ресурсов — заемные, или привлеченные, кредитные ресурсы. Собственные ресурсы банка представляют собой банковский капитал и приравненные к нему статьи.

### *Ресурсы коммерческого банка, понятие и структура собственного капитала*

Значение собственных ресурсов банка состоит, прежде всего, в том, чтобы поддерживать его устойчивость. На начальном этапе создания банка именно собственные средства покрывают первоочередные расходы, без которых банк не может начать свою деятельность. За счет собственных ресурсов банки создают необходимые им резервы. Наконец, собственные ресурсы являются главным источником вложений в долгосрочные активы. Структура акционерного капитала разных банков неоднородна.

Акционерный капитал подразделяется на:

- а) собственно акционерный капитал, состоящий из денег, полученных от эмиссии простых акций и привилегированных акций, избыточного капитала и нераспределенной прибыли;
- б) банковские резервы, состоящие из резерва на случай непредвиденных обстоятельств, резерва на выплату дивидендов, резерва на покрытие непогашенных долгов;
- в) долгосрочные обязательства банка (долгосрочные векселя, облигации).

Привлеченные средства банков покрывают свыше 90% всей потребности в денежных ресурсах для осуществления активных операций, прежде всего кредитных. Роль их исключительно велика. Мобилизуя временно свободные средства юридических и физических лиц на рынке кредитных ресурсов, коммерческие банки с их помощью удовлетворяют потребность народного хозяйства в дополнительных оборотных средствах, способствуют превращению денег в капитал, обеспечивают потребности населения в потребительском кредите. Как собственные, так и привлеченные ресурсы коммерческого банка отражаются на корреспондентском счете, открываемом в Центральном банке России. Это активный счет (N 161), поэтому ресурсы отражаются по дебету этого счета, а вложения средств – по кредиту. Таким образом, величина дебетового сальдо отражает размер свободного резерва банка (величину ресурсов, которые еще не вложены в активные операции). Чем больше размер свободного резерва, тем устойчивее данный банк, но и тем меньше прибыли он получает. Наоборот, чем меньше величина свободного резерва, тем менее устойчив банк, но и тем больше прибыли он извлекает. Поэтому каждый коммерческий банк стремится к тому, чтобы оптимизировать остаток средств на корреспондентском счете.

Собственные средства банка — это совокупность различных по назначению фондов, обеспечивающих экономическую самостоятельность и стабильность функционирования банка. Собственные средства включают: уставной фонд, специальные фонды банка, износ основных средств, фонды экономического стимулирования, средства, направленные банком из прибыли на производственное и социальное развитие, фонд переоценки валютных средств, прибыль текущего года и прошлых лет, а также резервные фонды, созданные для покрытия рисков по отдельным банковским операциям. На долю собственных средств приходится от 12% до 20% общей суммы пассивов банка. В составе собственных средств банка следует выделять собственный капитал, который включает: уставной фонд (капитал); учредительскую прибыль, законодательно создаваемый резервный фонд на общие риски; нераспределенную прибыль прошлых лет.

Собственный капитал выполняет три функции: защитную, оперативную и регулируемую. Защитная функция означает защиту вкладчиков и кредиторов, т.е. возможность выплаты им компенсаций в случае возникновения убытков или банкротства банка; сохранение его платежеспособности за счет созданных резервов; продолжения деятельности банка, независимо от угрозы появления убытков. Это главная функция собственного капитала. Оперативная функция, обеспечение финансовой основы деятельности банка, является второстепенной, т.к. основными ресурсами для активных операций выступают привлеченные средства. В этой функции собственный капитал банка обеспечивает адекватную базу роста активных операций, т.е. поддерживает объем и характер банковских операций в соответствии с задачами банка. Регулирующая функция собственного капитала связана исключительно с особой заинтересованностью общества в успешном функционировании банков, а также с законами и правилами,

позволяющими центральным банкам осуществлять контроль за деятельностью коммерческих банков и других кредитных учреждениях. Эти правила требуют соблюдения минимальной величины уставного капитала, необходимого для получения лицензии на банковскую деятельность; предельной суммы кредита (риска) на одного заемщика. Таким образом, собственный капитал банка имеет первостепенное значение для обеспечения устойчивости банка и эффективности его работы. В виде акционерного (паевого) капитала он необходим на начальных этапах деятельности банка, когда учредители осуществляют ряд первоочередных расходов, без которых банк не может начать свою работу. Основным элементом собственных средств банка является уставной фонд (капитал). Уставной капитал (фонд) — это организационно-правовая форма капитала, величина которого определяется учредительским договором о создании банка и закрепляется в Уставе банка. Уставной капитал создается путем выпуска акций (акционерные банки) или перечисления паевых взносов (паевые банки). Сумма уставного капитала законодательно не ограничивается.

Активные операции — размещение собственных и привлеченных средств для получения прибыли. От качественного осуществления активных операций зависят ликвидность, доходность и надежность банка в целом. В зависимости от экономического содержания активные делятся на:

- кредитные (ссудные);
- инвестиционные;
- гарантийные;
- операции с ценными бумагами.

Основу активных операций составляют кредитные операции. Они наиболее рискованные и доходны. При выдаче кредита банк требует от потенциального заемщика комплект документов, характеризующих материальную обеспеченность кредита и юридическую правомочность заемщика.

Инвестиционные операции — вложения банков в ценные бумаги и паи небанковских структур в целях совместной хозяйственно-финансовой и коммерческой деятельности.

Гарантийные операции — по выдаче банком гарантии (поручительства) уплаты долга клиента третьему лицу при наступлении определенных условий.

Операции с ценными бумагами, обращающиеся на фондовой бирже и с векселями.

Комиссионные операции банк выполняет по поручению своих клиентов за плату в виде комиссионных. Ключевой особенностью этих операций является то, что на их осуществление банком не отвлекаются собственные или привлеченные средства. Это расчетно-кассовые операции; трастовые операции (управление имуществом клиента по доверенности); операции с иностранной валютой (помимо традиционные купли-продажи они включают оплату и выставление денежных аккредитивов, покупку и оплату дорожных чеков, выпуск и обслуживание пластиковых карт, осуществление международных расчетов).

## *Регулирование деятельности коммерческих банков*

Важное практическое значение в деятельности коммерческих банков имеет соблюдение рекомендуемых обязательных нормативов. Для расчета как директивных, так и оценочных нормативов активы банка корректируют исходя из показателей их риска. Банк России рекомендовал все активы коммерческих банков распределить на шесть групп исходя из степени риска вложений и возможной потери части стоимости. При этом отдельным категориям и группам активов присваиваются соответствующие поправочные коэффициенты риска, выраженные в процентах. Например, если конкретному активу соответствует коэффициент риска 20%, то это означает, что вероятность надежности возврата инвестированных сюда денег равна 80% первоначально выданной суммы. Практически по конкретным операциям возможные проценты потерь могут отклоняться в ту или иную сторону. Даже просроченные ссуды во многих случаях, хотя и с задержками, возвращаются банкам.

В расчете некоторых нормативов используется показатель капитала банка. Понятие капитала банка значительно шире понятия его уставного капитала.

Условием увеличения суммы кредитных ресурсов является увеличение капитала банка. В количественном отношении этот показатель в России существенно не отличается от принятых за рубежом. Так, соотношение собственных и общей суммы заемных средств установлено: в США — 1:20, Англии — 1:20, Люксембурге — 1:33. В некоторых странах (например, во Франции, Германии) соблюдение соотношения собственных и общей суммы заемных средств законом не предусматривается. Здесь ограничиваются пределы кредитных операций и определяется соотношение их общего объема и собственных средств. В частности, во Франции сумма всех кредитов, предоставленных банком, не должна превышать более чем в 20 раз его собственные средства. Несмотря на методические различия определения этого показателя в разных странах, общим является его расчет с использованием данных о собственных средствах банка как гарантии его надежности.

Для наблюдения за деятельностью коммерческих банков Центральный банк Российской Федерации использует наряду с нормативами достаточности капитала группу нормативов ликвидности.

К активам банка в ликвидной форме относятся денежные средства в кассе банка, в пути, средства на счетах юридических и физических лиц, средства на счетах у иностранных банков, средства на корреспондентском счете банка, приобретенные банком государственные ценные бумаги, кредиты, выданные банком, и другие платежи в пользу банка, подлежащие погашению в течение ближайших 30 дней.

Практика показывает, что у большинства российских банков недоиспользован потенциал долгосрочного инвестирования. Проблемы расширения банками долгосрочных инвестиций приобрели в условиях укрепления рыночных отношений актуальное значение, однако, банки не проявляют активности в корректировке инвестиционного портфеля

в сторону долгосрочных инвестиций. Сокращение инвестиций усиливает кризисные явления в отраслях, ориентированных, прежде всего на внутренний рынок. Сокращается выпуск товаров широкого потребления. Очевидно, Центральному банку Российской Федерации совместно с Правительством России целесообразно дополнительно применить соответствующие стимулы. Например, исключить из базы для расчета резервов сумму ресурсов, используемых для долгосрочных инвестиций, или же уменьшить абсолютную сумму резервирования на сумму, определяемую как доля долгосрочного кредита. Возможно исключение из базы по расчету налога на прибыль суммы маржи по долгосрочным операциям.

Риск на одного заемщика не может, как правило, превышать определенный процент от собственных средств банка. Если этот лимит превышен, то риск считается крупным. До 1995 г. максимальный размер крупного риска был равен размеру капитала банка. Начиная с 1995 г., крупным кредитным риском является объем кредитов, гарантий и поручительств в пользу одного клиента в размере свыше 5% собственных средств банка. Максимальный размер крупных кредитных рисков устанавливается как процентное соотношение совокупной величины крупных рисков и собственных средств банка. Он не может превышать 25% капитала банка.

Банк России ведет реестр крупных кредитных рисков. Однако обратной информации для коммерческих банков он не дает, что является большим недостатком при контроле за риском. Каждая выдача крупного кредита должна быть экономически обоснована и осуществляться по решению правления или кредитного комитета банка.

Банк в своей деятельности по кредитованию заемщиков не должен ориентироваться на относительно небольшую группу предприятий и организаций, поскольку предоставление ссуд в крупных суммах нескольким заемщикам включает в себя большой риск, который в случае невозврата ссуды не только снизит уровень ликвидности, но может повлечь за собой банкротство банка. Выше рассмотрены крупные риски, когда банк выступает в качестве кредитора. Но банк также может являться заемщиком, когда кредитором выступают другие лица. Изъятие их вкладов также может оказать существенное влияние на ликвидность коммерческого банка, поэтому Банк России регламентирует также максимальный размер риска на одного кредитора (вкладчика). Он устанавливается как процентное соотношение величины вклада или полученного кредита, полученных гарантий и поручительств, остатков по счетам одного или связанных между собой кредиторов (вкладчиков) и собственных средств банка.

Ежемесячный расчет экономических нормативов вместе с балансом представляются в территориальные управления Центрального банка России контроля и надзора за деятельностью банка. В случае неоднократных нарушений применяются санкции. Ко всем банкам, допустившим неоднократные нарушения экономических нормативов, Главными управлениями ЦБ РФ применяются санкции в виде повышения отчислений в фонд обязательных резервов.

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

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

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

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

Когда руководство коммерческого банка не в состоянии обеспечить работу банка в соответствии с действующим законодательством или самостоятельно оздоровить финансовое состояние банка, или же возникли разногласия в руководстве банка, ведущие к потере управляемости, Центральный банк России может назначать временную администрацию по управлению банком на срок до 18 месяцев. В состав временной администрации и ее рабочих групп привлекаются высококвалифицированные работники Банка России. С момента назначения временной администрации полномочия правления банка приостанавливаются и переходят к временной администрации.

Задачей временной администрации являются сохранение или восстановление платежеспособности банка в интересах его кредиторов, вкладчиков и также акционеров (пайщиков) и создание работоспособного управленческого механизма, обеспечивающего устранение выявленных нарушений и осуществление других мер по финансовому оздоровлению банка.

Если руководителями или акционерами (пайщиками) банка, в который назначена временная администрация, совершаются действия, препятствующие осуществлению ее функций, Банком России может быть принято решение об отзыве лицензии. В такой ситуации временная администрация вправе направить в арбитражный суд заявление о возбуждении производства по делу о несостоятельности (банкротстве) банка. Деятельность временной администрации прекращается с выполнением задач, на нее возложенных, или представлением временной администрацией Банку России обоснованного вывода о невозможности достижения поставленной перед нею цели, или по истечении срока деятельности временной администрации, либо после вынесения определения арбитражного суда о возбуждении производства по делу о банкротстве.

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

## **VII. СОСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА РОССИИ**

Реформа банковской системы России, начавшаяся несколько лет назад, продвигается чрезвычайно медленно. Между тем за последнее время банки существенно улучшили свои основные экономические показатели.

Что послужило толчком к развитию банковского сектора России и какие изменения нас ожидают в дальнейшем? Каковы особенности российского банковского сектора?

Российская банковская система в 2003 году устойчиво вышла на траекторию ускоренного роста, банковские активы росли опережающими темпами по сравнению с ростом экономики. Так, за девять месяцев 2003 года они увеличились на 16% в реальном измерении, тогда как рост ВВП за весь год составил 6,7%. Эта тенденция будет продолжаться. Анализ других развивающихся рынков показывает, что Россия находится в начале кривой ускоренного роста и существует потенциал удвоения суммарных активов в ближайшие пять лет.

Несмотря на рост совокупного капитала и активов всей банковской системы с начала 2000-х гг., российская банковская система все еще испытывает определенные проблемы. Как было отмечено на XI международном банковском конгрессе в Санкт-Петербурге (6 июня 2002 г.), роль банков в экономическом росте в 1999–2001 гг. была незначительна. Они выступали скорее в качестве ведомых, а не ведущих.

В основном банки все еще специализируются на перераспределении доходов между предприятиями и оттоке капитала, а не на трансформации сбережений в инвестиции.

Российские банки в небольшой степени участвуют в предоставлении долгосрочных ресурсов экономике. Так, кредитный портфель российских банков — 44 млрд. долларов США, из них на срок более года — 17 млрд. долларов, в то время как вклад иностранных банков — 12 млрд. долларов (по данным BIS).

Одной из проблем является также то, что основная доля кредитов концентрируется в экспортно-ориентированных отраслях. Структура банковского кредитования экономики довольно устойчива и не ориентирована на перелив капитала в пользу обрабатывающих производств.

Значительная часть банков (29% всех активов) ориентирована на валютную ликвидность. Это, в первую очередь, «нефтегазовые» банки. Если бы они расширили кредиты до среднего по банковской системе уровня, то кредитование экономики могло бы вырасти на 1,1–1,5% ВВП.

Российские банки имеют высокую степень зависимости от экспортных отраслей. Экспортно-зависимая часть банковской системы сосредотачивает в себе 35–40% активов.

Перелив капитала из сырьевых секторов в обрабатывающие сдерживается «связанным» и закрытым характером кредитования внутри финансово-промышленных групп. Внутригрупповые кредиты составляют примерно до 40–45% кредитного портфеля банковской системы (без Сбербанка и Внешторгбанка).

Замедление прироста средств предприятий в пассивах банков сопровождается ростом вкладов населения, что делает ресурсную базу банков более дорогой. Сбережения населения все активнее участвуют в формировании ресурсной базы банковской системы. Отношение частных вкладов к совокупным банковским активам достигло 26% против 19% на начало 2001 года. Тем не менее, Россия еще далека от мировых норм. В развитых странах средним показателем является 70–80%. На настоящий момент благодаря росту доходов населения и стабильности частные лица уже положили в банки 50 млрд. долларов. Темпы прироста данного источника банковских ресурсов вдвое выше темпов прироста средств на счетах предприятий, несмотря на большие доходы экспортоориентированных отраслей, реальный ежегодный темп прироста составляет 37 и 18% соответственно. Подписанный президентом в конце декабря 2003 года Закон о государственном страховании вкладов населения еще более ускорит этот процесс.

Необходимо также отметить, что основные барьеры в развитии банковской системы носят не количественный, а структурный и поведенческий характер. Даже при существующей ресурсной базе кредитование экономики может достичь 18–19% ВВП (против нынешних 13,5%).

На основании вышеизложенного, можно сделать вывод, что российская банковская система может в ближайшее время столкнуться с паузой роста, связанной с необходимостью перегруппировки сил и выработки новых моделей поведения.



## VIII. МОДЕРНИЗАЦИЯ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ

Модернизация банковской системы преследует две группы целей. Во-первых, это создание позитивных условий для развития цивилизованного и эффективного банковского бизнеса. Для этого необходимы изменения как внутри банковской системы, с целью повышения ее качества, так и изменения в окружении банковской системы, для устранения барьеров и снижения себестоимости банковского бизнеса. Банковский бизнес должен быть прибыльным.

Для повышения качества банковской системы необходимо обеспечение таких параметров, как:

- стабильность (финансовая устойчивость, оптимальный уровень рисков);
- грамотное бизнес- и финансовое планирование;
- надежные и эффективные внутренние процедуры, соответствие законодательству и банковским правилам, профессиональный менеджмент;
- высокое доверие кредиторов и вкладчиков;
- «чистота» операций — противодействие незаконным доходам, операциям, финансированию терроризма;
- достаточный спектр и высокое качество услуг;
- достаточные финансовые возможности, высокое качество капитала;
- прозрачность и высокое качество отчетности, применение МСФО;
- развитая банковская инфраструктура: сети филиалов и представительств, современные технологии, развитая и совершенная расчетная система;
- гибкость и оперативность отклика на меняющуюся экономическую обстановку, инновационность;
- эффективные правила корпоративного управления;
- здоровая и добросовестная конкуренция;
- эффективные и действенные правила и процедуры банкротства банков;
- приоритет — противодействие легализации незаконных доходов, финансированию терроризма;
- защита прав банков как кредиторов и залогополучателей;
- отмена возможности досрочного изъятия вкладов — только по договору банка и вкладчика;
- информационная прозрачность клиентской среды, в том числе через создание кредитных бюро и бюро регистраций залогов;
- упрощенный порядок учета и расчетов по «малым» кредитам (до 300 тыс. руб.) индивидуальным предпринимателям и частным лицам;
- разрешение региональным представительством банков проводить кредитную работу с индивидуальными предпринимателями и частными лицами;

- упрощенный порядок исчисления провизий по «малым» кредитам;
- упрощенный порядок списания безнадежных «малых» кредитов;
- законодательное разрешение банкам отказывать в открытии счетов и проведении операций с сомнительными лицами, закрытии счетов таких лиц;
- упрощение и оптимизация процедур предоставления синдицированных кредитов, позволяющих разделять доходы, риски и налоги между участниками;
- создание облегченных условий для ипотечного кредитования и выпуска ипотечных ценных бумаг;
- поддержка возникновения серьезных негосударственных рейтинговых программ как для оценки банков, так и предприятий;
- создание специализированных судов по банкротствам и финансовым спорам;
- организация специальных программ тренинга для судей, решающих финансовые споры.

Во-вторых, необходимо оптимизировать банковский надзор. Для этого нужно сместить фокус с формальной оценки количественных параметров на глубокую профессиональную, качественную и своевременную диагностику. Ее внедрение необходимо в связи с созданием системы гарантирования вкладов; переходом на МСФО; важностью оценки перспектив деятельности банков, а не только их текущего статуса и прошлых ошибок. Можно выделить такие параметры качественной диагностики, как оценка бизнес-перспектив деятельности банка; оценка финансовой устойчивости банка; оценка качества процедур управления в банке; оценка качества менеджмента и корпоративного управления.

Проблемой для внедрения качественной диагностики является право Банка России на суждение при принятии решений по качественным параметрам того или иного банка, особенно связанным с оценкой его перспектив. Конечно, предсказание будущего банка невозможно без определенных допущений и оценочных суждений.

Кроме того, опыт работы зарубежных надзорных органов предполагает «право на субъективное суждение». Однако велико сомнение в том, что ЦБ РФ и его отдельные чиновники могут правильно распорядиться «правом на субъективное суждение». Выход здесь один - повышение профессионализма и служебной ответственности сотрудников Банка России, повышение доверия к ЦБ, а также повышение роли саморегулирования в банковском сообществе.

Необходимо совершенно четкое заявление со стороны Правительства РФ о том, что основными принципами банковской реформы будут конкуренция и равноправие. Необходимо проводить последовательную приватизацию государственных банков, и не только малыми пакетами, которые, по моему мнению, мало кому будут нужны. Необходимо реформировать Внешэкономбанк, Внешторгбанк и Сбербанк, причем Сбербанк в первую очередь.

Здесь может использоваться польская модель. В Польше существовала подобная проблема, которая была решена с помощью многоступенчатой, сложной реформы. Там аналог Сбербанка был раздроблен на ряд региональных банков, которые впоследствии были приватизированы, от чего рынок только выиграл. Может быть, для Сбербанка это было бы решением.

В общем, по нашему мнению, в самом ближайшем будущем сохранится конкурентная модель с превалированием государственного капитала. Опыт кризиса 1998 г. наглядно продемонстрировал все различия между государственными и коммерческими банками, когда некоторые государственные банки получили государственную поддержку, а остальные нет.

За счет этого государственные банки сумели значительно укрепить свои позиции в посткризисный период, но эта тенденция может быть переломлена. С приватизацией Сбербанка коммерческие банки выйдут на первый план и их значимость будет повышаться из года в год. Иностранные банки уже заняли свою нишу. Их доля будет колебаться в районе 5–10% в ближайшее время. Результатом реформирования банковского сектора должно явиться существенное повышение его функциональной роли в экономике России, а также приближение российской банковской системы по основным макроэкономическим параметрам банковской деятельности к странам-лидерам по уровню экономического развития из группы стран с развивающимися рынками (у которых соотношения «активы банковской системы / ВВП» и «капитал банковской системы / ВВП» равны 50–60% и 5–6% соответственно).

Мероприятия по совершенствованию банковской системы и банковского надзора. В 2004 г. Банк России намерен продолжить решение задач, определенных «Стратегией развития банковского сектора Российской Федерации». На сегодняшний день в реализации этой программы допущено существенное отставание. В основном проблемы связаны с отсрочкой принятия необходимых изменений в действующее законодательство. В частности, нет закона о страховании вкладов, не приняты изменения в Гражданский кодекс (в части, касающейся банковских депозитов физических лиц), законодательство о банкротстве, о залоге, в зачаточном состоянии находится ипотечное законодательство и т.п. Все это затрудняет работу банков и повышает риски банковской деятельности.

Отложен массовый переход российских банков на МСФО. Первоначально планировалось, что уже с начала 2004 г. банки будут обязаны предоставлять отчетность как по российским, так и по международным стандартам. Однако сейчас это перенесено на четвертый квартал 2004 г., а надзорное регулирование по этой отчетности начнется только с 2006 г. При этом, большинство российских банков уже готово к переходу (многие и так делают эту отчетность), а узким местом является неготовность самого Банка России и налоговых органов внести все необходимые изменения в нормативные документы.

В то же время следует отметить большую работу, проделанную Банком России по внедрению качественных критериев банковского надзора. Сюда можно отнести борьбу с фиктивной капитализацией, введение института кураторства, расширение требований к руководителям кредитных организаций и повышения значения их деловой репутации и т.д. Таким образом, осуществляется практическая реализация объявленного Банком России постепенного перехода банковского надзора от количественного «нормативного» подхода к качественному анализу.

#### *Банковская система России и ВТО*

На переговорах о вступлении в ВТО базовые позиции России по банковским услугам заключаются в свободе принятия решений по вводу или снятию ограничений на трансграничное оказание банковских услуг российским клиентам. Предполагается также разрешить коммерческое присутствие иностранных поставщиков банковских услуг в России только в форме участия в капиталах дочерних банков или иных кредитных организаций, созданных в России по российскому законодательству, а также предоставление «национального режима» банкам с иностранным капиталом, созданным в России.

# **БАНКОВСКОЕ ДЕЛО**

Оригинал-макет издательства «Хронос-Пресс»  
Техническое редактирование НИЦ ДОТ ИСГЗ

---

Формат 60\*90/16. Бумага газетная. Гарнитура New Roman. Печать офсетная.  
Усл. печ. л. 4,5. Уч.-изд. л. 3,67. Тираж 1600 экз. Заказ №

Научно-исследовательский центр дистанционных образовательных технологий  
Института социальных и гуманитарных знаний (НИЦ ДОТ ИСГЗ)  
420012, г. Казань, ул. Достоевского, д. 10.

Отпечатано в полном соответствии с качеством предоставленных материалов  
в типографии ОАО «Щербинская типография».  
117623, г. Москва, ул. Типографская, д. 10. Тел. 659-2327

**ДЛЯ ЗАМЕТОК**

**ДЛЯ ЗАМЕТОК**

**ДЛЯ ЗАМЕТОК**