

В. И. Самаруха
И. В. Самаруха
А. В. Самаруха

ДЕНЬГИ, КРЕДИТ, БАНКИ

Учебное пособие

Министерство образования и науки Российской Федерации
Байкальский государственный университет экономики и права

В. И. Самаруха
И. В. Самаруха
А. В. Самаруха

ДЕНЬГИ, КРЕДИТ, БАНКИ

Учебное пособие

Иркутск
Издательство БГУЭП
2015

УДК 338.4:378.1(47)
ББК 65.497.4
С17

Печатается по решению редакционно-издательского совета
Байкальского государственного университета экономики и права

Издается при финансовой поддержке государственного задания № 2014/52 на выполнение государственных работ в сфере научной деятельности в рамках базовой части проекта № 326 «Финансово-бюджетное проектирование как основа управления социально-экономическим развитием ресурсного региона Сибири» (номер государственной регистрации в ФГАНУ ЦИТиС 01201458898).

Рецензенты д-р экон. наук, проф. А. Ф. Шуплецов
д-р экон. наук, проф. М. Г. Жигас

Самаруха В. И.

С17 Деньги, кредит, банки : учеб. пособие / В. И. Самаруха, И. В. Самаруха, А. В. Самаруха. – Иркутск : Изд-во БГУЭП, 2015. – 166 с.

Рассмотрены вопросы роли денег и денежного обращения в рыночной экономике, инфляции, функционирования банковской системы и управления банковскими рисками.

Для студентов, практических работников сферы управления банками.

УДК 338.4:378.1(47)
ББК 65.497.4

© Самаруха В. И.,
Самаруха И. В.,
Самаруха А. В., 2015
© Издательство БГУЭП, 2015

ОГЛАВЛЕНИЕ

Введение	3
1. Денежная система как элемент системы финансов	6
1.1. Содержание и организация денежного обращения.....	6
1.2. Сущность современной инфляции и способы стабилизации денежного обращения.....	13
1.3. Понятие и структура денежной системы	18
1.4. Валютные отношения, валютное регулирование и валютная система.....	26
2. Роль банков в накоплении и мобилизации ссудного капитала. Структура кредитной системы России	33
2.1. Банковская система. Центральный банк, его роль и функции.....	33
2.2. Коммерческие банки: принципы деятельности и функции	39
2.3. Баланс коммерческого банка и принципы организации бухучета	43
2.4. Система денежных переводов и формы безналичных расчетов	47
2.5. Основные операции коммерческих банков по формированию ресурсов	57
2.6. Основные активные операции коммерческих банков	59
2.7. Комиссионные операции коммерческих банков.....	63
2.8. Ликвидность и платежеспособность коммерческого банка.....	65
2.9. Доходы, расходы и прибыль коммерческого банка.....	66
2.10. Основы экономического анализа деятельности коммерческого банка ...	68
3. Экономические основы функционирования коммерческих банков и их сотрудничество со страховыми компаниями	75
3.1. Особенности проявления глобального финансового кризиса в России и его влияние на банковскую сферу	75
3.2. Банк как финансовый институт.....	80
3.3. Сущность, функции и формы кредита	88
3.4. Кредитный механизм: содержание, диалектика развития	92
3.5. Сотрудничество банков и страховщиков	94
4. Банковский риск-менеджмент	97
4.1. Понятие о риске	97
4.2. Сущность риск-менеджмента.....	100
4.3. Виды банковских рисков	104
5. Аспекты управления кредитным риском	113
5.1. Сущность кредитного риска.....	113
5.2. Значение и место риска в инвестировании капитала.....	119
5.3. Управление риском экспортного кредита.....	121
5.4. Особенности техники страхования кредитного риска	124
5.5. Специфические особенности страхования банковских операций	127
5.6. Система страхования депозитов	142
Перечень вопросов для итогового контроля	146
Список рекомендуемой литературы	150
Приложения	155

ВВЕДЕНИЕ

С возникновением государства появилась необходимость формирования денег и финансовых ресурсов для его содержания и осуществления товарного воспроизводственного процесса в обществе. Первоначально они создавались в натуральной форме, в дальнейшем, с появлением и развитием товарно-денежных отношений в форме денежных платежей. Эти денежные отношения западные ученые назвали государственными финансами. Деньги являются инструментом организации товарного производства на основе разделения труда и мобилизации средств для проведения государственной политики и оказывают основополагающее воздействие на социально-экономическую жизнь любой страны.

Вопрос о месте денег и роли коммерческих банков в воспроизводственном процессе и модернизации экономики России являются весьма актуальным.

В экономической литературе существуют различные мнения в отношении роли денег в расширенном воспроизводстве. Одни экономисты считают, что деньги – являются категорией распределения и через распределение влияют на отношения производства, обмена и потребления, что обеспечивает саморегулирование процессов воспроизводства, обмена и потребления на основе либеральных рыночных принципов. Другие экономисты полагают, что денежные отношения охватывают все формы воспроизводства и должны жестко регулироваться государством, включая деятельность коммерческих банков. При этом материальную основу рыночных отношений составляет движение товара и денег. Следует отметить, что объективная необходимость денег обусловлена наличием товарно-денежных отношений.

При этом финансы составляют неотъемлемую часть денежных отношений, их роль и значение зависят от того, какое место денежные отношения занимают в экономических отношениях. Именно финансы являются основным инструментом при регулировании экономики. Финансы выражают денежные отношения, которые возникают между: хозяйствующими субъектами; хозяйствующими субъектами и государством; государством и населением; хозяйствующими субъектами и населением; государством и кредитной системой; государством, хозяйствующими субъектами, населением и субъектами системы страхования; отдельными звеньями бюджетной системы. Из этого видно, что финансы – это прежде всего распределительная и перераспределительная денежная категория. Финансы – это особая форма (категория) экономических отношений, обусловленных товарно-денежными отношениями, которая неразрывно связана с действием закона стоимости. В условиях рыночной экономики функционирование денежных отношений осуществляется в соответствии с объективными законами спроса и предложения. Экономическая сущность, содержание и назначение денег в обеспечении жизнедеятельности общества связаны с задачами и функциями государства. С изменением функций государства в рыночной экономике, условий, содержания и задач его макроэкономической деятельности (к примеру, при проведении модернизации социальной сферы и экономики страны) изменяются и задачи финансовой и денежно-кредитной по-

литики, осуществляется кардинальное изменение форм и методов финансовых и денежно-кредитных механизмов.

Рыночная экономика, глобализация и мировое разделение труда не только привели к усилению роли денег и коммерческих банков в функционировании хозяйствующих субъектов, они определили для них новое место в системе хозяйствования.

1. ДЕНЕЖНАЯ СИСТЕМА КАК ЭЛЕМЕНТ СИСТЕМЫ ФИНАНСОВ¹

1.1. Содержание и организация денежного обращения

Основу денежного обращения составляет свойство подвижности денег, являющееся важнейшим проявлением их сущности.

Современные деньги являются финансовыми заменителями (представителями) денег, или первичными финансовыми ресурсами (инструментами) и производными от них финансовыми инструментами. Современные деньги, не обеспеченные золотом, – это символические знаки заменителей полноценных денег, установленные государством и принимаемые населением в качестве денег, т. е. в качестве (в функциях) законных финансовых средств обращения, платежа и оценки товаров, движение которых лежит в основе всей системы финансовых отношений на уровне государства (муниципальных образований), организаций и домашних хозяйств.

На каждый данный момент деньги одновременно находятся во всех своих функциях. В процессе их выполнения денежные знаки становятся динамичными, начинают «работать» в качестве денег, принимая форму первичных и производных финансовых ресурсов и инструментов. При этом первостепенное значение имеют свойство обращаемости денег, поскольку оно является первичным условием для выполнения деньгами всех прочих функций. На практике функция денег как финансового средства обращения реализуется в понятии «денежное обращение».

Денежное обращение – это движение денежной массы в наличной и безналичной формах, обслуживающее реализацию товаров (работ, услуг), нетоварные платежи и расчеты в экономике. Состояние денежного обращения является своеобразным барометром состояния экономики страны. На состояние денежного обращения оказывают влияние такие факторы, как темпы экономического роста, уровень развития рынка и рыночной инфраструктуры (в том числе финансового рынка), состояние банковской системы и фондового рынка и др.

Состояние денежного обращения зависит, в первую очередь и в конечном счете, от соотношения между денежной и товарной массами. Однако объем совокупного денежного оборота всегда значительно превышает сумму цен товаров (услуг, работ), реализуемых хозяйствующими субъектами. Это обусловлено тем, что функционирование денег не ограничивается товарными финансовыми операциями – куплей-продажей товаров (работ, услуг). Деньги используются также для осуществления нетоварных финансовых операций – выплаты заработной платы и премий работникам, дивидендов и процентов, пенсий, пособий и стипендий, уплаты налогов и других обязательных платежей, а также для других расчетов, непосредственно не связанных с движением товарной массы

¹ Данная глава подготовлена на основе: Барулин С. В., Самаруха В. И. Теория финансов и экономическое развитие регионов России. Иркутск: Изд-во БГУЭП, 2011. 600 с.

(на фондовом, кредитном, страховом рынках). Все названные финансовые товарные и нетоварные расчеты между организациями производственного и финансового секторов, домашними хозяйствами и государством формируют денежное обращение.

Как видно из определения денежного обращения, основу последнего составляет денежная масса – вся совокупность покупательных и платежных средств в экономике страны. Одновременно денежная масса является важнейшим количественным показателем денежного обращения. Денежная масса в обращении неоднородна и состоит из различных элементов, получивших название денежных агрегатов. Денежная масса, находящаяся в обороте страны, составляет совокупное предложение денег в конкретных формах денежных агрегатов, которое зависит от совокупного спроса на них со стороны организаций, учреждений, домашних хозяйств и органов публичной власти. Необходимость агрегирования денежной массы обусловлена тем, что разнообразные покупательные и платежные средства обладают различной степенью ликвидности – возможностью немедленно выполнить функции финансовых средств обращения и платежа. В этой связи, а также с целью организации государством денежного обращения в мировой практике обычно выделяют следующие денежные агрегаты: M_0 , M_1 , M_2 , M_3 , M_4 и L .

Денежный агрегат – это показатель количества денег и (или) финансовых активов, классифицируемых как денежная масса (их ликвидность близка к единичной).

В экономической теории выделяются следующие агрегаты денежной массы:

M_0 – наличные деньги;

M_1 – финансовые активы, которые могут быть немедленно задействованы для осуществления расчетов (наличные деньги и вклады до востребования);

M_2 – образуется путем сложения агрегата M_1 и наиболее распространенных видов срочных вкладов;

M_3 – образуется путем учета агрегата M_2 и некоторых видов крупных срочных вкладов и срочных соглашений об обратном выпуске (деPOSITные сертификаты, облигации госзаймов);

L – наиболее широкий из всех денежных агрегатов, обобщающий все денежные средства и финансовые активы.

Состав денежных агрегатов неодинаков в различных странах.

Банк России ведет расчеты денежных агрегатов M_0 , M_1 , M_2 , M_3 , где:

M_1 – M_0 плюс средства на расчетных, текущих и специальных счетах предприятий и организаций, страховых компаний, депозиты до востребования населения в Сбербанке и др. коммерческих банках;

M_2 – M_1 плюс срочные вклады населения в Сбербанке;

M_3 – M_2 плюс сертификаты и облигации госзайма.

Денежные агрегаты представляют собой иерархическую систему: каждый последующий агрегат включает в свой состав предыдущий. Между собой денежные агрегаты отличаются не только по составу денежной массы, но и по уровню ликвидности. Самой высокой ликвидностью обладает денежный агрегат M_0 (наличные деньги), ликвидность M_1 ниже, чем M_0 , но выше, чем M_2 ,

поскольку вклады до востребования должны быть возвращены вкладчику по его заявлению, а срочные вклады могут использоваться банком по своему усмотрению в течение всего срока вклада и возвращаются вкладчику только по истечении этого срока.

Основным параметром оценки денежной массы в обращении выступает денежный агрегат M2.

Определение и поддержание необходимой структуры агрегатных элементов денежной массы являются важным направлением организации и регулирования денежного обращения. Это позволяет учесть степень давления каждого из денежных агрегатов на формирование совокупного спроса в экономике и цен на товары (работы, услуги). В этих же целях денежную массу обычно подразделяют на активную и пассивную ее части. К первой относят наличные и безналичные расчеты в экономике, а ко второй – квазиденьги (вторую составляющую агрегата M2), поскольку они выступают в роли потенциала для увеличения активной денежной массы. Важным показателем рациональности структуры денежной массы является доля агрегата M0 в общем ее объеме. В России она колеблется в последние годы на уровне 30–33 % по отношению к M2. В других развитых странах этот показатель значительно ниже, что обусловлено более высоким уровнем развития их банковско-кредитных систем и расчетов, низким уровнем коррупции и «теневой» экономики.

Организация денежного обращения и управление им непосредственно связано с понятием денежного оборота. Это – совокупный оборот денежной массы, совершающей свое движение в экономической системе за определенный промежуток времени. Объем денежного оборота (O_d) зависит от объема денежной массы (M_d – сумма денежных агрегатов) и скорости обращения денег (K_o – количество их оборотов за год), т. е. $O_d = M_d * K_o$.

Денежный оборот опосредует все стадии (производство, обмен, распределение и потребление) воспроизводства общественного продукта и напрямую зависит от последнего. Эта зависимость отражена в известном уравнении Фишера:

$$M_d * K_o = P_y * P_n,$$

где P_y – средневзвешенный уровень цен произведенной и реализованной готовой продукции (выражается относительно базового показателя, равного 1); P_n – объем национального продукта.

Из этого уравнения выводится и упрощенная формула массы (количества) денег в обращении: она прямо пропорциональна уровню цен и объему общественного продукта и обратно пропорциональна скорости оборота денег ($M_d = P_y * P_n / K_o$), которую при сравнении с показателем M_d , исчисленным по сумме денежных агрегатов, можно использовать для целей планирования и регулирования денежного обращения.

Иногда под денежным оборотом понимают время, за которое деньги в полном объеме возвращаются к их владельцу, выпустившему деньги в обращение¹. Однако такое понимание денежного оборота скорее всего характеризует не экономическое содержание этого понятия, а еще один (в дополнение к K_o –

¹ Финансы и кредит: учебник / под ред. П. В. Шичкина. Саранск: Изд-во Мордов. ун-та, 2000. С. 13.

количеству оборотов денег) качественный показатель состояния и эффективности денежного обращения – показатель оборачиваемости денег в днях, который используется при управлении денежным оборотом страны.

Денежный оборот – это оборот (движение) финансовых ресурсов в экономике, то есть финансовых ресурсов органов публичной власти, организаций и домашних хозяйств. Обращаемые в экономике деньги в виде любых денежных агрегатов, платежных и расчетных средств являются собственностью каких-либо экономических субъектов и выступают в форме их финансовых ресурсов, доходов и расходов.

Денежный оборот организуется государством на основе следующих основных принципов¹:

- юридические лица обязаны хранить все имеющиеся у них деньги на счетах в банках;
- хранение наличных денег юридическими лицами в кассе и расчеты между ними за наличные деньги регламентируются и нормируются;
- денежные расчеты между юридическими лицами производятся путем безналичных перечислений или зачета взаимных требований;
- банки обязаны осуществлять контроль расчетных операций;
- при расчетах используются документы только установленной формы.

В зависимости от видов обращаемых денег и способа их движения различают наличный и безналичный денежный обороты. Они тесно связаны между собой, переходят из одного вида и способа оборота денег в другой.

Налично-денежный оборот возникает в случаях, когда платежи и расчеты производятся с использованием наличных денег путем непосредственной передачи денежных знаков взамен предоставляемого товара (работ, услуг) и по нетоварным операциям (платежам и расчетам). Наличный денежный оборот связан преимущественно с формированием и использованием денежных доходов домашних хозяйств: с оплатой труда, выплатой и получением пенсий, пособий и стипендий, с выдачей и получением отдельных видов кредитов и займов (ссуд), покупкой товаров, работ и услуг в сети розничной торговли, общественного питания, сфере ЖКХ, бытовых услуг и т. д., с уплатой налогов, страховых взносов и других обязательных платежей в финансовую систему, с прочей жизнедеятельностью и хозяйственной деятельностью населения и индивидуальных предпринимателей без образования юридического лица.

Между организациями (юридическими лицами), между ними и государственными (муниципальными) властными структурами легальный налично-денежный оборот незначителен, так как он нормирован и здесь преобладают безналичные формы расчетов и платежей. Это обусловлено не только удобством и экономичностью последних, но и задачами финансового контроля денежного оборота.

Важной задачей организации государством наличного денежного оборота является обеспечение его устойчивости и экономичности. С этой целью Банк России и его территориальные подразделения организуют через свои расчетно-

¹ Финансы и кредит: учебник / под ред. П. В. Шичкина. Саранск: Изд-во Мордов. ун-та, 2000. С. 14.

кассовые центры выпуск в обращение и изъятие из обращения денежной наличности. Все наличные денежные ресурсы распределяются между резервными фондами и оборотными кассами. Деньги, находящиеся в резервных фондах, считаются не выпущенными в обращение, их использование осуществляется лишь с разрешения и по правилам, установленным Банком России. Деньги, находящиеся в оборотных кассах, считаются деньгами в обращении, их выпуск в оборот не требует дополнительных разрешений Банка России. Денежные ресурсы оборотных касс расчетно-кассовых центров направляются в операционные кассы коммерческих банков, из которых выдаются наличные деньги своим клиентам. Регулирование денежной наличности в пределах расчетно-кассовых центров осуществляется на основе календарей выдачи средств на заработную плату и другие расходы. С их помощью планируются и контролируются потоки наличности, устраняются встречные потоки наличных денег, перераспределяются выпущенные в обращение денежные ресурсы между расчетно-кассовыми центрами.

Организация государством налично-денежного оборота строится на установлении ряда ограничений и требований для юридических лиц: установление лимита наличных денег в кассе организаций с учетом особенностей их функционирования, а также порядка и сроков сдачи наличных денег сверх установленного лимита в коммерческих банках; ограничение наличных расчетов между юридическими лицами 60 тыс. р. в день; получение наличных денег только в обслуживающих организации банках.

Высокая доля налично-денежного оборота в общем денежном обороте России (более 20 %) свидетельствует о недостаточном уровне развития денежно-кредитной и банковской систем. Наличный оборот обычно превалирует в сферах розничной и мелкооптовой торговли, общественного питания и услуг населению, а также в «теневом» секторе экономики, в коррупционных сделках и при использовании юридическими лицами различных схем уклонения от уплаты налогов. Количество и значение наличных денег возрастает в кризисных ситуациях и в условиях отсутствия экономической стабильности. К примеру, доля наличной денежной массы и наличных расчетов в общем их объеме в России после кризиса 1998 г. возросла с 33 % в 1997 г. до 41 % 1999 г.

Безналичный денежный оборот составляет основу общего денежного оборота развитых стран. Он предполагает осуществление денежных расчетов и платежей без непосредственного перемещения наличных денег, путем безналичных денежных перечислений (записей) по банковским счетам участников платежно-расчетных операций или путем взаимных зачетов требований. Безналичный оборот денег возникает между всеми экономическими субъектами, но в большей степени между юридическими лицами, между организациями и органами государственного (муниципального) управления, и при обязательном участии банков.

По сравнению с наличным оборотом, безналичный денежный оборот обладает рядом неоспоримых преимуществ: удобство для участников расчетов; эффективность для денежного обращения (деньги не выходят из сферы обращения и постоянно находятся в движении, что ускоряет оборачиваемость денежной массы), экономия наличности и уменьшение затрат на ее хранение,

эмиссию и изъятие из обращения; подконтрольность расчетов и платежей со стороны банков и государства. Поэтому одним из приоритетных направлений развития денежной системы является расширение сферы и доли безналичного оборота денег в расчетах и платежах домашних хозяйств.

Безналичный денежный оборот легко переходит в наличный, и наоборот. Организации выплачивают заработную плату и осуществляют другие платежи наличными деньгами за счет средств, находящихся на их расчетном счете в банке, а полученные организациями наличные поступления могут использоваться для безналичных расчетов с поставщиками и т. д. Безналичный денежный оборот реализуется через безналичные расчеты. В свою очередь, безналичные расчеты строятся на ряде принципов¹:

1. Проведение безналичных расчетов через банковские счета, то есть обязательное участие в расчетах банков, которые обслуживают расчетные (текущие) счета юридических лиц.

2. Предоставление участникам расчетов права выбора форм безналичных расчетов, которые устанавливаются действующим законодательством.

3. Проведение безналичных расчетов с согласия (акцепта) плательщика. Такое право последнего дает возможность ему проконтролировать выполнение контрагентом взятых им обязательств. В то же время законодательством предусмотрены случаи беспорного списания средств со счетов плательщиков: безакцептное списание средств за коммунальные услуги, на основании исполнительных листов, выданных судом, и др.

4. При недостаточности средств на расчетном счете их списание осуществляется в законодательно установленной очередности. В первую очередь удовлетворяются требования о возмещении вреда жизни и здоровью; во вторую очередь производится списание средств для расчетов по выплате выходных пособий и оплаты труда на основании исполнительных документов; в третью очередь – для расчетов по оплате труда на основании платежных документов, по отчислениям в государственные внебюджетные фонды; в четвертую очередь – для расчетов по платежам в бюджет и другим платежам в государственные внебюджетные фонды; в пятую очередь – для расчетов по другим денежным требованиям на основании исполнительных документов; в шестую очередь – для всех прочих расчетов по платежным документам в порядке календарной очередности. Если средств на расчетном счете организации достаточно, то расчеты производятся (средства со счетов списываются банком) в порядке поступления распоряжений клиента и других документов на списание.

5. Осуществление безналичных расчетов при постоянном контроле правильности их проведения и соблюдения установленных правил поведения их участников. За нарушение платежно-расчетной дисциплины законодательством предусмотрены финансовые санкции в виде штрафов и пени.

Безналичные расчеты осуществляются в следующих формах: платежными поручениями, платежными требованиями – поручениями, чеками, аккредитивами. Выбор формы расчетов зависит от местонахождения участников, осо-

¹ Финансы и кредит / под ред. П. В. Шичкина. Саранск, 2000. С. 16–17.

бенностей товарной и нетоварной операции. Платежное поручение – это расчетный документ, представляющий собой поручение плательщика своему банку о перечислении денег со своего расчетного счета на счет покупателя. Эта самая распространенная форма расчетов по товарным операциям, поскольку она позволяет предварительно проконтролировать покупателем условия выполнения поставщиком условий договора. Платежное требование – поручение – это требование поставщика к покупателю (плательщику) оплатить стоимость поставленных товаров (работ, услуг) на основании направленных в банк плательщика расчетных и отгрузочных документов, а также поручение плательщика о списании денег со своего счета, после акцепта им расчетных и отгрузочных документов. Расчеты чеками представляют собой расчеты на основе письменного распоряжения плательщика своему банку уплатить держателю чека определенную сумму денег. Расчеты чеками гарантируют немедленное зачисление банком плательщика указанной суммы на счет получателя денег, так как они заранее задепонированы на отдельном счете плательщика. Такое депонирование на определенную сумму применяется обычно при расчетах на основе лимитированных чековых книжек. Нелимитированные чековые книжки выдаются банком лишь наиболее проверенным на надежность клиентам. При расчетах чеками обеспечиваются гарантии платежа, ускоряется документооборот при возможности предварительного контроля со стороны плательщика. Однако при депонировании средств происходит отвлечение их из оборота плательщика. Эти достоинства и недостатки имеют место и при расчетах аккредитивами. Их суть состоит в том, что плательщик дает поручение своему банку осуществить за счет заранее задепонированных средств оплату поступившей продукции на условиях, предусмотренных плательщиком в заявлении на открытие аккредитива. Получив извещение об открытии аккредитива, поставщик отгружает продукцию покупателю и направляет в исполняющий банк необходимые документы, которые банк проверяет на предмет выполнения условий аккредитива, и по результатам проверки производит (не производит) платежи. Аккредитивы могут быть разных видов: покрытые (депонированные) и покрытые (гарантированные), отзывные и безотзывные.

Все участники расчетов, включая банки, несут ответственность за невыполнение взятых на себя обязательств в соответствии с действующим законодательством и заключенными договорами между банками и клиентами.

Вопросы по разделу

1. Современные деньги. Функции денег. Денежное обращение.
2. Денежная масса. Денежные агрегаты.
3. Денежный оборот. Наличный денежный оборот. Безналичный денежный оборот.

1.2. Сущность современной инфляции и способы стабилизации денежного обращения

Инфляция в современной экономике принимает хронические формы, поражает не только обращение денег, но и препятствует нормальному выполнению деньгами всех прочих функций. Обычно под инфляцией понимается обесценение обращающихся денег, переполнение каналов денежного обращения обесцененными деньгами, вызывающее рост цен, снижение покупательной способности денежной единицы и реальных доходов субъектов экономики. Считается, что инфляционные процессы обусловлены неоправданным увеличением денежной массы в обращении – инфляцией спроса (преимущественно со стороны государства), а также естественным ростом издержек производства в современной экономике – инфляцией издержек.

Инфляция зародилась с появлением в обращении бумажных денег. Однако до крушения золотого стандарта она носила эпизодический характер, а после него постепенно превратилась в хроническую. Основной, наиболее глубинной причиной перерастания инфляции в хроническую стадию является модификация денег в первичные финансовые ресурсы (инструменты). Современная экономика уже не мыслится без инфляционных процессов. Сформировался даже особый вид финансовой политики и тип инфляции – управляемая инфляция, то есть поддержание роста цен на уровне 2–4 % в год (иногда нормальной считается инфляция в размере до 6 %).

При правильной в целом характеристике инфляции, приведенной выше, требует уточнения понятие «обесценение денег». Оно присуще деньгам времен золотого стандарта, когда их обесценение сопровождалось уменьшением золотого содержания денежной единицы или количества золота, на которое можно было ее поменять. Современные деньги не имеют своей ценности. «Ценность» таких денег заключается в установленной государством и скорректированной финансовым рынком покупательной и сберегательной способности денежной единицы, т. е. в возможности приобрести на нее определенное количество товаров, произвести платежи по нетоварным операциям и застраховать ее владельца на будущее. Поэтому при инфляции обесцениваются не деньги, а покупательная и сберегательная способность их финансовых заместителей – обязательств государства и банков, назначенных функционировать в качестве денег. Соответственно, обеспечению подлежат и доходы экономических субъектов. Таким образом, современная инфляция – это финансовое явление. Поэтому «обесценение» современных денег проявляется в росте цен по отношению к росту доходов и в устойчивом снижении курса национальной денежной единицы по отношению к ведущим валютам других стран, что приводит к снижению покупательной и сберегательной способности денежных агрегатов.

Рост цен является одним из признаков инфляции и основным показателем оценки ее уровня. Однако не всякий рост цен и не всякое увеличение денежной массы в обращении могут вызвать инфляцию. Последнюю, как финансовое явление, характеризуют такие темпы роста цен, которые превышают темпы роста доходов в экономике. То есть инфляционную нагрузку несет в себе лишь пре-

вышение темпов роста цен над темпами роста доходов в экономике за определенный период времени (обычно год). Это положение важно при формировании государственной финансовой и доходной политики, учитывающей, что не всякое повышение доходов, в том числе населения, обязательно должно привести к усилению инфляционных процессов, особенно если повышение доходов противостоит адекватное предложение товаров и инструментов (услуг) финансового рынка. Соответственно, постепенное, длительное во времени снижение покупательной способности денежной единицы (еще один признак инфляции) имеет негативное экономическое значение только при условии длительного, устойчивого роста цен в части, вызывающей инфляцию. Рост цен, не превышающий рост доходов, не приводит к инфляции, к снижению реальных доходов хозяйствующих субъектов и уровня жизни населения.

Наиболее серьезные причины инфляции кроются не в обращении, а в производстве, в диспропорциях воспроизводственного процесса. Рост же цен, снижение покупательной способности денежной единицы и другие признаки выступают индикатором намечающегося или уже происшедшего ускорения инфляционных процессов. Задача государственной финансовой политики – предупреждение и устранение причин, неуправляемого роста, а не возможных внешних следствий инфляции. В современной России основными причинами высокого по сравнению с другими развитыми странами уровня инфляции (в 2006–2008 гг. – около 11 % в год) являются:

- высокая степень монополизации рынка товаров, работ и услуг;
- ценовая политика естественных монополий, производящих базовые товары и услуги;
- просчеты государственной политики, неэффективность использования государственных финансовых ресурсов;
- стабильно высокий уровень мировых цен на углеводородное сырье, приводящий к формированию значительных рентных доходов, в том числе неучтенных; рост мировых цен на базовые продовольственные товары;
- запредельная доля «теневой» экономики (30–40 % к ВВП), а значит, «теневых» и иных неучтенных доходов, которые давят на рынок и затрудняют управление денежным оборотом.

Как уже отмечалось, возникновение и развитие современных инфляционных процессов вызывается инфляцией спроса и инфляцией издержек.

Инфляция спроса характеризует ситуацию, когда избыточная денежная масса в сфере обращения длительное время не находит на рынке адекватного предложения товаров и услуг. Такая ситуация в конкурентной экономике с развитым финансовым рынком обычно обеспечивает повышение уровня занятости, поскольку высокие цены стимулируют полную загрузку производственных мощностей, рост доходов и расширение продаж. Повышенный спрос на денежную массу чаще всего исходит: во-первых, от населения и наемных работников, требующих финансовой поддержки со стороны государства и повышения заработной платы (в развитых странах активное участие в последнем принимают профессиональные союзы); во-вторых, от государства в виде роста государст-

венных расходов (наиболее негативное влияние на денежное обращение играет необоснованный спрос на расходы, не приносящие прямого экономического и социального эффекта); в-третьих, от монополий и олигополий, которые в погоне за сверхдоходами необоснованно и существенно завышают цены. Рост государственных расходов – общая тенденция развития современного общества (закономерность этого процесса доказал еще А. Вагнер в конце XIX в.). Не всякий рост этих расходов вызывает инфляцию. Если за государственными расходами стоит адекватный объем реальных общественных благ, несущих в себе определенный экономический и социальный эффект, то инфляционное давление таких дополнительных расходов сводится до минимума. Наибольший инфляционный резонанс оказывает увеличение военных расходов, не связанных с ростом производства, социальных расходов, порождающих иждивенчество получателей, казнокрадство, нерезультативное, неэффективное и нецелевое расходование бюджетных средств.

Инфляция издержек обусловлена производственными факторами: ростом издержек и цен в связи с объективным удорожанием природного сырья, топлива и энергии, монополистическим сговором производителей ресурсов, удорожанием рабочей силы, неполной разгрузкой производственных мощностей и т. п. Рост издержек на единицу продукции – это мировая тенденция, которая приводит к уменьшению прибыли на единицу продукции, что, в свою очередь, приводит к сокращению предложения и росту цен. Последний вызывает сокращение потребления, а за ним – производства, новый рост цен и т. д. При этом почему-то обычно забывают о другой, противодействующей тенденции – росте производительности труда в связи с внедрением новой техники и технологий, инновацией в области производства и управления, что приводит к удешевлению себестоимости единицы продукции. Кроме того, государство в состоянии устранить или уменьшить влияние ряда факторов, вызывающих инфляцию издержек, но отдельные объективные ее причины полностью устранить государству не под силу (удорожание природных ресурсов их продуктов и переработки, стремление работников к повышению своего уровня жизни и др.). Поэтому в дополненных мерах антиинфляционного государственного регулирования инфляции издержек может быть рост производительности труда.

Важным фактором ускорения современных инфляционных процессов выступает механизм адаптивных инфляционных ожиданий. Суть его состоит в том, что субъекты рынка, учитывая ожидаемое повышение цен на основе анализа ценовых тенденций, принимают действия, усиливающие эту тенденцию. Потребители, ожидая грядущее повышение цен, покупают больше товаров, сокращая сбережения и нагнетая спрос, провоцируют рост цен. Продавцы же, рассчитывая на повышение цен, стараются придержать товар, сокращая предложение и также провоцируя рост цен. Этот механизм имеет финансовую природу. Трудно представить его действие в условиях, например, золотомонетного обращения.

В зависимости от темпов роста цен различают следующие типы инфляции:

- управляемую ползучую инфляцию (рост цен составляет 2–4 % в год);
- управляемую умеренную инфляцию (5–10 % в год);
- умеренную инфляцию (11–20 % в год);

- галопирующую инфляцию (более 20 % до 200 % в год);
- гиперинфляцию (более 200 % в год или более 50 % в месяц).

Наиболее предпочтительный тип инфляции – управляемая ползучая инфляция, имеющая место в большинстве рыночно развитых стран. Наоборот, гиперинфляция – крайне редкое, катастрофическое явление, которое считается необратимым; она приводит к полному краху денежной системы и разрушению всей системы финансов страны. Управляемая умеренная инфляция также имеет место и используется в некоторых странах при проведении государственной политики стимулирования экономического роста, но она таит в себе опасность перерасти в другие, неуправляемые и более разрушительные для экономики и социальной сферы уровни инфляции, с которыми бороться значительно сложнее.

Инфляция, особенно ее неуправляемые типы, оказывает негативное влияние на социально-экономическое развитие общества. Последствиями инфляции могут быть: перераспределение доходов в пользу государства и отдельных групп лиц, снижение уровня жизни (реальных доходов) большинства населения страны, ненадлежащее выполнение деньгами своих функций, в том числе вытеснение национальной денежной единицы иностранной валютой, а денежных расчетов – товарообменными (бартерными) сделками; сужение сферы финансово-кредитных отношений и «бегство» капитала за рубеж, образование и увеличение отрицательного сальдо платежного баланса страны и другие негативы. Поэтому государство должно принимать меры для устранения названных последствий инфляции с целью стабилизации денежного обращения. В этой связи обычно выделяют две группы мер государственного регулирования денежной системы: денежная реформа и антиинфляционная политика.

Денежная реформа – это радикальное полное или частичное преобразование денежной системы страны. В мировой практике применяются следующие разновидности денежных реформ:

- нуллификация – аннулирование прежней денежной единицы, которая в силу инфляции уже не в состоянии выполнять свои функции, и введения новой денежной единицы;
- ревальвация – повышение курса национальной денежной единицы по отношению к ведущим валютам других стран;
- девальвация – снижение курса национальной денежной единицы по отношению к ведущим валютам других стран;
- деноминация – укрепление масштаба цен путем зачеркивания «нулей».

Проведение денежной реформы – дорогостоящая процедура, поэтому для нее необходимы веские основания и острая необходимость. Содержание денежной реформы и порядок ее реализации зависят от состояния денежного обращения, характера (типа) инфляции и возможности укрепления денежного обращения.

Антиинфляционная политика проводится в периоды, когда отсутствуют предпосылки для проведения денежной реформы. Названная политика представляет собой совокупность антиинфляционных мер по государственному регулированию денежного обращения с целью снижения негативных инфляцион-

ных последствий. Мировой практике известны следующие виды антиинфляционной политики:

- дефляционная политика;
- политика доходов;
- политика стимулирования производства;
- политика индексаций;
- политика таргетирования, в том числе инфляционного.

Дефляционная политика связана с деятельностью государства по ограничению спроса и предложения денежной массы через денежно-кредитный, бюджетно-расходный и налоговый механизмы. Ее направлениями являются: уменьшение денежной массы в обращении, повышение ставки рефинансирования центрального банка (учетной ставки процента), снижение государственных расходов, ужесточение режима налогообложения (увеличение налогового бремени) и т. д. Практика показала, что такая антиинфляционная политика приводит к замедлению темпов экономического роста, к безработице и даже к кризисным ситуациям. Поэтому многие страны отказались от проведения дефляционной политики, используя лишь отдельные ее элементы.

Государственная политика доходов как разновидность антиинфляционной политики предполагает установление одновременного контроля над ценами и оплатой труда путем их замораживания или определения предельных параметров их роста. Такая политика проводилась в свое время во многих странах, но сейчас ее стараются не применять, или используется более мягкие формы. Это связано с тем, что политика доходов нередко приводит к возникновению товарного дефицита, спаду производства, снижению уровня жизни населения и к социальным конфликтам.

Политика стимулирования производства и сбережений состоит в проведении мероприятий по налоговому стимулированию роста производства и сбережений на основе политики низких налогов (снижение налоговых ставок, расширение налоговых льгот и т. д.). Здесь важно четко определить приоритеты, объекты, субъекты, эффективные формы, инструменты и методы налогового стимулирования, найти оптимальные налоговые параметры. В противном случае эта политика может привести лишь к перераспределению доходов от государства к бизнесу и населению, не достигнув поставленных целей.

Политика индексации строится на компенсации инфляционных потерь экономических субъектов путем индексации их доходов. Такая политика широко используется в современной России. Индексации подлежат пенсии, пособия, стипендии, оплата труда работников бюджетной сферы. Недостатком этой политики является то, что, как правило, уровень индексации не возмещает в полном объеме всех потерь доходов, так как отстает от роста цен, особенно потребительских.

Политика таргетирования – это политика, основанная на установлении целевых плановых параметров (ориентиров) денежной системы, регулировании прироста денежной массы в целом и ее отдельных денежных агрегатов. Целевыми ориентирами могут быть контрольные цифры денежных агрегатов и дру-

гих показателей или их «коридоры» (границы колебания от минимума до максимума). Эта политика использовалась в свое время для борьбы с кризисными явлениями, вызванными инфляцией. В последние два десятилетия большой популярностью пользуется политика инфляционного таргетирования. Ее суть состоит в установлении плановых параметров инфляции при соблюдении двух условий: независимости центрального банка при проведении денежно-кредитной политики и отказа государства от таргетирования других показателей денежной системы и экономики (валютного курса, отдельных денежных агрегатов, заработной платы и др.).

Таким образом, первопричиной инфляции являются диспропорции воспроизводственного процесса, поэтому система антиинфляционных мер должна быть дополнена жестким контролем величины денежной массы и ее структуры, а также мерами по повышению результативности расходов бюджетов, снижению государственного долга и внешнего долга контролируемых государством корпораций, демонополизации экономики и развитию рыночной конкуренции, другими мерами государственного регулирования экономики.

Вопросы по разделу

1. Сущность инфляции. Причины инфляции в современной России.
2. Инфляция спроса. Инфляция издержек. Типы инфляции в соответствии с ростом цен.
3. Денежная реформа. Антиинфляционная политика государства.

1.3. Понятие и структура денежной системы

Современная денежная система, наряду с денежными отношениями, лежит в основе системы финансов. Государство в законодательном порядке определяет и организует систему денежного обращения в той или иной форме с учетом исторических, национальных и экономических особенностей страны. Таким образом, денежная система представляет собой устанавливаемую государством организацию денежного обращения страны.

Денежная система включает в себя следующие элементы:

- название денежной единицы, выступающей единицей денежной оценки (денежного выражения цены) товаров;
- масштаб цен;
- виды денежных знаков, находящихся в обращении и являющихся законным платежным средством;
- порядок эмиссии денег;
- регламентацию безналичного денежного оборота (безналичных расчетов);
- организацию и методы регулирования денежного обращения;
- государственные органы, осуществляющие организацию денежного обращения и денежно-кредитное регулирование.

Формирование денежной системы страны начинается с установления государством названия денежной единицы и разменной монеты, а также денеж-

ных знаков, выпускаемых в обращение. Название единицы бумажных купюр и разменной монеты принимается за единицу денежной оценки товаров, или денежного выражения их цен.

Одновременно с названием денежной единицы государством устанавливается масштаб цен. Во времена золотодевизного и золотослиткового стандарта последний определялся с учетом покупательной способности денег на внутреннем рынке и существующих мировых цен на драгоценные металлы. В современной экономике масштаб цен потерял свое значение как техническая функция денег, что обусловлено модификацией последних в первичные финансовые ресурсы, в долговые обязательства государства и банков. На внутреннем рынке масштаб цен, по сути дела, совпадает с денежной единицей. Он меняется при проведении денежной реформы в виде нуллификации и деноминации. На внешнем, мировом рынке масштаб цен представляет собой курс национальной валюты по отношению к ведущим мировым валютам, или соотношение курсов различных валют между собой.

Как уже отмечалось, государство определяет виды денег и денежных знаков. Видами денег сейчас являются наличные бумажные и разменные металлические (из недрагоценных металлов) деньги, а также кредитные деньги.

В настоящее время изменились содержание, формы и значение наличных денег. В эпоху золотого стандарта бумажные деньги (они назывались казначейскими билетами) были непосредственно связаны с потребностями товарного производства, а их эмиссия непосредственно подчинялась закону количества денег в обращении. В настоящее время эти прямые связи потеряны. В странах с развитой рыночной экономикой в обращении почти нет наличных денег, выпускаемых казначейством; их заменили кредитные деньги. При этом, чем сильнее позиции национальной валюты на мировом рынке, тем больше государство (при формальной независимости политики центрального банка) использует возможности бесконтрольной эмиссии бумажных денег (наиболее яркий пример – доллар США). В большинстве стран наличная денежная масса обслуживает незначительную долю товарного и нетоварного оборотов, но она обычно превышает реальные потребности в ней экономики. Одна часть избыточной массы оседает у населения в виде сбережений, другая ее часть идет на потребление, покрытие государственных расходов и другие цели. Эмиссия государством избыточных наличных денег может одновременно выступать и источником скрытого для общества эмиссионного дохода государства, и элементом политики стимулирования экономического роста. Современные бумажные деньги очень неустойчивы. Их значение возрастает в периоды развития кризисных явлений. Бумажные деньги нередко связаны с «теневым» бизнесом и коррупцией и, в силу хронической инфляции, не выполняют функцию сбережения, принимая форму псевдосбережений (обычного хранения наличных денежных знаков).

Наибольшее распространение имеют кредитные деньги – бумажные знаки, возникшие на основе кредитных отношений. Различают следующие виды кредитных денег: вексель, банкнота, чек, кредитные и иные карточки.

Вексель представляет собой разновидность долгового обязательства, которое возникает между должником и кредитором в процессе коммерческого

кредитования товарных сделок юридических лиц. Вексель составляется в установленной законом форме. В нем указываются сумма долга, плата за кредит, срок погашения. Вексель дает право его владельцу требовать в указанный срок с лица, выдавшего или акцептовавшего обязательство, уплаты оговоренной в нем суммы (основного долга с процентами). Важной особенностью данного финансового (кредитного) инструмента является его обращаемость, то есть он может свободно обращаться между лицами (предприятиями, банками, физическими лицами) и использоваться в качестве средства расчета (платежа). Путем индоссаменты (передаточной подписи) вексель может оборачиваться среди неограниченного круга лиц, выполняя функции наличных денег.

Различают казначейские и частные векселя. Первые – это краткосрочные обязательства государства (сроком погашения до года), которые служат одной из форм вложения капитала под высокий процент. Казначейские векселя обычно используются банками и структурами государственного управления. Частные векселя могут выступать в виде коммерческих товарных и нетоварных, банковских и иных разновидностей векселей. Коммерческие товарные векселя используются для торговых сделок. Крупные транснациональные корпорации и финансово-промышленные группы выпускают так называемые финансовые или нетоварные векселя. Широкое распространение получила эмиссия коммерческими банками своих векселей, получивших название банковских.

При всей схожести с наличными бумажными деньгами, векселя имеют свои особенности: их обращение ограничено сроком: векселя также ограничены, как правило, отраслевой частью общего товарооборота и кругом доверяющих друг другу лиц – держателей векселей и индоссантов; взаимозачет по векселям требует оплаты сальдо наличными деньгами.

Ограничения в обращении векселей разрешались путем их обмена на банкноты – вид кредитных денег, выпускаемых эмиссионным банком. Для досрочного получения денег векселедержатели могут продать векселя коммерческому банку (эта операция получила название «учет векселей») или получить под их залог банковскую ссуду. В свою очередь, если коммерческому банку потребуются дополнительные кредитные ресурсы, он может продать или заложить находящиеся в его портфеле векселя эмиссионному банку, который рассчитывается с первым банковскими билетами – банкнотами. Это классический вариант обращения банкнот, когда последние, кроме вексельного (товарного) обеспечения, имели золотое обеспечение (обменивались на золото). В настоящее время банкноты получили статус законного и единственного платежного средства и финансового средства обращения с принудительным со стороны государства курсом, то есть стали национальными денежными знаками (первичными финансовыми ресурсами, инструментами), право на эмиссию которых имеет только центральный банк страны. Банкноты превратились в бессрочные обязательства государства в лице центрального банка; изменилась их кредитно-товарная природа и общественное назначение, что отрицательно сказывается на устойчивости этих денег.

Современные банкноты сблизилась по своей сути с обычными бумажными казначейскими деньгами. Вексельное обеспечение банкнот не гарантирует

их возвращение в банк, поскольку сейчас широкое распространение получило обращение нетоварных векселей в виде так называемых дружеских, бронзовых, казначейских векселей, выпускаемых сверх реальной потребности товарного оборота в деньгах. Сроки погашения товарных векселей не всегда совпадают со сроками фактической реализации продукции, особенно эти явления усиливаются в периоды депрессии и экономического кризиса. Кроме того, центральный (эмиссионный) банк может выпускать банкноты под государственные ценные бумаги для покрытия бюджетного дефицита.

Еще одним видом кредитных денег, используемых для расчетов, является чек. Это – письменный приказ владельца текущего счета банку уплатить наличными деньгами или перевести на текущий счет другого лица определенную сумму. При расчетах чеками должник или покупатель сам выставляет чек (чек клиента), либо поручает его выписку обслуживающему банку (чек банка). При предъявлении чека банк обязан его оплатить. Более современной формой безналичных денежных расчетов, заменяющей чековые книжки, являются кредитные, в том числе зарплатные, карточки. Они представляют собой именные документы, дающие право владельцу оплачивать за счет них товары путем безналичных расчетов.

Важным элементом денежной системы является порядок эмиссии (выпуска) денег в обращение. Порядок эмиссии бумажных и кредитных денег существенно различался до тех пор, пока сохранялись значительные различия казначейских билетов от банковских билетов (банкнот), т. е. во времена золотого стандарта. В настоящее время принципиальные особенности порядка эмиссии сохранялись лишь в отношении депозитно-чековой эмиссии.

В современных условиях эмиссия любых денежных знаков монополизирована государством. Независимо от вида денежных знаков их эмиссию осуществляет центральный (эмиссионный) банк, осуществляющий организацию денежного обращения и проводящий денежно-кредитную политику в стране. Как уже отмечалось ранее, это обусловлено стиранием границ между бумажными казначейскими и кредитными деньгами. Оба вида денег выступают обязательными (установленными государством) платежными и покупательными средствами, обращающимися на внутреннем и внешнем рынках в виде банкнот (банковских билетов). Их эмиссия осуществляется центральным (эмиссионным) банком страны для увеличения кассового резерва наличных денег, в процессе кредитования коммерческих банков, обслуживания валютных операций государства и операций с государственными ценными бумагами, кассового обслуживания бюджета и государственного долга и т. д. Такая эмиссия напрямую связана с ростом наличной денежной массы и безналичного оборота.

Однако на денежный оборот, увеличение денежной массы в большей степени влияет депозитно-чековая эмиссия (более 90 % всех расчетов в рыночно развитых странах осуществляется в безналичной форме). Депозитно-чековая эмиссия осуществляется в процессе кредитования центральным банком коммерческих банков и определяется денежно-кредитной политикой увеличения или сокращения кредитных ресурсов в экономике, проводимой на данном этапе эмиссионным банком. Политика роста кредитных вложений предполагает ак-

тивную депозитно-чековую эмиссию, в результате которой увеличиваются остатки на счетах клиентов коммерческих банков и объем наличных денег в обращении. Такая эмиссия осуществляется путем записи сумм предоставленного центральным (эмиссионным) банком кредита на корреспондентские счета коммерческих банков и бюджетные счета в самом центральном банке. Депозитно-чековая эмиссия лежит в основе последующего увеличения всех агрегатов денежной массы в обращении. Этому способствуют и операции коммерческих банков. Так, сумма выданного и зачисленного на счет клиента кредита увеличивает денежный агрегат M_2 ; выпущенные коммерческими банками векселя и депозитные сертификаты могут использоваться в качестве средств платежа, увеличивая денежную массу в обращении, и т. д.

Следующий элемент денежной системы – регламентация безналичных денежного оборота и расчетов.

Важным элементом государственного финансового регулирования и денежной системы выступает организация и методы регулирования денежного обращения. Государство в законодательном порядке определяет финансовые механизмы и инструменты регулирования денежной массы в обращении.

Центральный банк страны постоянно осуществляет анализ и мониторинг состояния денежного обращения, организует его и совершенствует методы регулирования. Наиболее распространенными механизмами государственного регулирования денежного обращения являются:

- механизмы учетной ставки, то есть политика регулирования процента по ссудам центрального банка, предоставляемых коммерческим банкам;
- фондовый и валютный механизмы, то есть покупка и продажа государственных и корпоративных ценных бумаг, и иностранной валюты на открытых фондовом и валютном рынках;
- механизм нормирования обязательных резервов коммерческих банков.

Процентная политика центрального банка в странах с развитой рыночной экономикой выступает одним из основных инструментариев государственного регулирования денежного обращения. Манипулируя учетной ставкой и влияя тем самым на рыночный уровень процента, центральный банк либо стимулирует кредитную активность коммерческих банков (политика «кредитной экспансии»), либо сдерживает ее (политика «кредитной рестрикции»). Первый тип процентной политики, направленный на рост кредитных вложений, приводит к увеличению денежной массы в обращении; второй тип процентной политики – к сокращению денежной массы.

Обычно при управлении денежным обращением политика регулирования банковского процента сочетается с операциями центрального банка на фондовом и валютном рынках. В целях сокращения денежной массы центральный банк страны может расширить продажу государственных ценных бумаг и иностранной валюты, а для увеличения денежной массы в обращении – выкуп государственных ценных бумаг, покупку корпоративных ценных бумаг и иностранной валюты. Одновременно, например увеличение предложения государственных ценных бумаг, кроме прямого эффекта, может привести к повыше-

нию их доходности, росту ссудного процента и снижению спроса на кредит, что повлияет еще и на структуру денежной массы.

Используя механизм нормирования банковских резервов, центральный банк страны может регулировать кредитные ресурсы и кредитные вложения коммерческих банков. Регулирование осуществляется путем установления нормативов обязательного резервирования для коммерческих банков. Чем выше нормы банковских резервов коммерческих банков в центральном банке, тем меньше денежной массы в обращении, и наоборот. Нормы обязательных банковских резервов влияют на структуру денежной массы.

Кроме названных мер, в мировой практике использовались и административные меры регулирования денежного обращения. К ним можно отнести установление центральным банком и правительством ограничений на выдачу коммерческими банками отдельных видов кредитов (например, потребительских, биржевых), установление предельных норм годового прироста кредитов и др.

Последним элементом денежной системы являются государственные органы, осуществляющие организацию денежного обращения и денежно-кредитное регулирование. Основным таким органом в развитых странах является центральный банк, который проводит независимую денежно-кредитную политику. Кроме того, к организации и регулированию денежного обращения имеют отношение органы законодательной власти, принимающие законодательные акты в этой области, правительство и министерство финансов страны, и некоторые другие государственные структуры.

Государственные органы, осуществляющие организацию и регулирование денежного обращения, а также система денежно-кредитного регулирования в целом имеют свои особенности в разных странах. Поэтому рассмотрим основную специфику организации и регулирования денежного обращения в Российской Федерации.

Монопольное право на эмиссию или изъятие наличных денег из обращения имеет Банк России (Центральный банк РФ). Он же отвечает за организацию обращения наличных денег в экономике страны, выполняя в этой связи следующие функции: прогнозирование и организация производства банкнот и монет, подготовка нормативных актов для коммерческих банков, регламентирующих правила хранения, перевозки и инкассации наличных денег и ведение кассовых операций.

Российским законодательством о Банке России определены следующие используемые им основные инструменты денежно-кредитного регулирования:

- ставка рефинансирования и другие процентные ставки по операциям Банка России;
- нормативы обязательных резервов, депонируемых в Банке России (резервные требования);
- операции с ценными бумагами и иностранной валютой;
- рефинансирование банков;
- валютное регулирование;
- установление ориентиров роста денежной массы;

– прямые количественные ограничения.

Регулирование денежного обращения в РФ осуществляется как экономическими, так и административными методами, установленными федеральным законодательством и правовыми нормативными актами Правительства РФ и Банка России. Последний совместно с Правительством РФ ежегодно определяет основные направления единой государственной денежно-кредитной политики, проект которых представляется в Государственную Думу РФ, а также систему мер по поддержанию покупательной способности рубля и валютному регулированию.

Основными приоритетами современной денежно-кредитной политики на ближайшие годы являются: снижение инфляции до 6 % в год, оптимизация структуры денежной массы, сокращение до минимума неденежных расчетов, эффективное управление государственными финансовыми резервами и резервными фондами, укрепление платежной дисциплины, создание конкурентоспособной банковской системы в условиях глобализации финансов, обеспечение внешней конвертируемости рубля, сокращение государственного долга и внешних заимствований компаний, находящихся под контролем государства, легализация налично-денежных расчетов и платежей, дальнейшее развитие системы государственного страхования вкладов населения в коммерческих банках и распространение этой системы на добровольное пенсионное страхование в негосударственных пенсионных фондах.

В процессе реализации денежно-кредитной политики Банк России контролирует объем и структуру денежной массы в обращении, используя специальные показатели, характеризующие процесс ее формирования. Одним из таких показателей является денежная база, включающая в себя: 1) наличные деньги в обращении, в том числе в кассах коммерческих банков; 2) средства в фонде обязательных резервов; 3) средства на корреспондентских счетах коммерческих банков в Банке России. Кроме денежной базы Банк России, использует такие показатели, как состояние торгового баланса, динамика цен на основные российские экспортные товары, затраты на обслуживание государственного долга и т. д.

Одним из важнейших инструментов денежно-кредитного регулирования выступают процентные ставки или ставка рефинансирования Банка России. Последний может устанавливать несколько ставок по различным операциям или одну процентную ставку, а также проводить политику без фиксации процентной ставки. Процентные ставки Банка России отражают минимальный уровень ставок, по которым они выполняют свои операции. В конце 90-х гг. Банк России устанавливал ставки по приему в депозит средств коммерческих банков и по обеспеченным кредитам «овернайт». Сейчас Банк России устанавливает ставку рефинансирования. В последние годы сохранялась тенденция ее снижения, что должно было стимулировать спрос на заемные средства в экономике. В конце 2007 г. ставка рефинансирования составила 10,5 %, но в 2008 г. она опять стала повышаться, в том числе в связи с внеплановым ростом цен на рынке товаров и услуг. Однако, даже политика снижения процентных ставок Банка России не всегда достигала своих целей: коммерческие банки уменьшали депозит-

ные ставки для своих клиентов, но неохотно шли на снижение ставок по кредитам, особенно рисковым и долгосрочным (потребительскому, ипотечному и др.).

Широко использует Банк России и такой регулирующий инструмент, как обязательные банковские резервы. Механизм обязательного банковского резервирования одновременно выполняет страховую функцию и функцию регулирования общей ликвидности банковской системы, контроля денежных агрегатов путем снижения денежного мультипликатора¹. Резервные требования (нормативы обязательных резервов) Банка России нацелены на ограничение или расширение кредитных возможностей коммерческих банков и поддержание на необходимом уровне денежной массы в обращении. Это достигается путем изменения нормативов обязательных резервов, влияя тем самым на объем и структуру привлеченных банками ресурсов, на их кредитную политику. В последние годы Банк России проводил политику «кредитной экспансии». Развитие механизма обязательного резервирования в России осуществлялось в направлении снижения общего уровня обязательных резервов, их депонирования на корреспондентских счетах коммерческих банков, совершенствования метода «усреднения», обязательных резервов.

Несмотря на временное сужение рынка государственных ценных бумаг, Банк России не исключает из состава регулирующих инструментов операции с государственными ценными бумагами на открытом рынке. В ближайшем будущем их роль, видимо, будет возрастать по мере восстановления объема операций во всех секторах финансового рынка, появления на рынке новых ликвидных ценных бумаг Банка России и Министерства финансов РФ. Существенно возрастает значение операций РЕПО как инструмента регулирования мгновенной ликвидности балансов участников рынка, прямых сделок на рынке облигаций Банка России с целью оперативного воздействия на рыночные процентные ставки. В отношении операций с иностранной валютой на открытом рынке Банк России проводит политику предотвращения резких колебаний курса национальной валюты, наращивания объема и оптимизации структуры золотовалютных резервов и резервных фондов с целью сокращения денежной массы в обращении.

Рефинансирование банков развивается в направлении совершенствования методов рефинансирования, ускорения процедуры предоставления Банком России кредитов коммерческим банкам, снижения кредитного риска, обеспечения эффективного и бесперебойного функционирования системы безналичных расчетов, исключения из практики предоставления банкам необеспеченных кредитов. В качестве временной, исключительной меры Банк России может выдавать банкам кредиты на поддержание их ликвидности и финансовой устойчивости, а также стабилизационные кредиты на срок до одного года. Одним из условий предоставления кредитов Банком России является предварительное депонирование коммерческим банком (блокирование на своем счете депо) государственных ценных бумаг. Рыночная стоимость последних, скорректированная на поправочный коэффициент Банка России, является лимитом кредитного банка, в

¹ Денежный мультипликатор – коэффициент, показывающий пропорции роста или уменьшения денежной массы в зависимости от депозитно-кредитной активности банковской системы с учетом резервных требований, выставляемых Банком России к банковской системе.

пределах которого ему будет гарантирована возможность получить в любое время ломбардный кредит и однодневный расчетный кредит. Планируется также перейти на этих же условиях к механизму внутрисдневного кредитования банков для управления ими своей ликвидностью в течение дня.

Особенности валютного регулирования в России как одно из направлений и механизмов денежно-кредитного регулирования будет рассмотрен в следующем параграфе.

Вопросы по разделу

1. Современная денежная система. Элементы денежной системы. Золотой стандарт.
2. Виды денег. Кредитные деньги.
3. Денежная эмиссия. Механизмы регулирования денежного обращения.
4. Инструменты денежно-кредитного регулирования. Денежно-кредитная политика государства.

1.4. Валютные отношения, валютное регулирование и валютная система

Важным составным элементом денежных отношений и денежной системы являются валютные отношения и валютное регулирование. Валютные отношения – это отношения, возникающие в процессе осуществления операций с валютными ценностями, или с иностранной валютой. Валютное регулирование представляет собой государственное регулирование валютных отношений.

Под иностранной валютой понимаются платежные средства в денежных единицах иностранных государств и в международных денежных или расчетных единицах (СДР, ЭКЮ, условная единица). Валютные ценности – более широкое понятие, чем иностранная валюта. К валютным ценностям кроме иностранной валюты относятся также: ценные бумаги, номинированные в иностранной валюте, платежные документы (чеки, векселя), эмиссионные и производные от них ценные бумаги (акции, облигации, депозитарные расписки), опционы и долговые обязательства, выраженные в иностранной валюте; драгоценные металлы и природные драгоценные камни.

Валютными операциями являются операции, связанные с переходом права собственности и иных прав на валютные ценности, в том числе операции, связанные с использованием в качестве средства платежа иностранной валюты и платежных документов в иностранной валюте, а также операции по перемещению через таможенную границу (ввозу, вывозу) и пересылке валютных ценностей и осуществлению международных денежных переводов. Операции с иностранной валютой подразделяются на текущие валютные операции и валютные операции, связанные с движением капитала. Особенностью валютных операций является то, что они должны осуществляться в строгом соответствии с гражданским и валютным законодательством, то есть с учетом действующих запретов и ограничений, направленных на обеспечение экономической безопасности государства и устойчивости денежного обращения. Проведение ва-

лотных операций в России возможно только через уполномоченные банки, получившие соответствующие лицензии Банка России.

Валютные отношения связаны с рядом ключевых понятий, определяющих их специфику.

Конвертируемость – это режим национальной валюты, характеризующийся отсутствием ограничений по текущим операциям, рыночным курсом, разрешением нерезидентам проводить в этом режиме операции, а резидентам – в иностранной валюте. С точки зрения конвертируемости различают свободно конвертируемую, частично конвертируемую и неконвертируемую валюту. Свободно конвертируемая валюта, как правило, имеет полную внешнюю и внутреннюю обратимость, может обмениваться без ограничений на любые иностранные валюты (это преимущественно доллар США, евро, фунт стерлингов, японская иена). Такая валюта опосредует международные расчеты, выполняя функции международного финансового средства обращения, платежа и сбережения. В составе свободно конвертируемой валюты принято выделять так называемую резервную валюту, используемую ко всему прочему для формирования валютных резервов центральными банками различных стран. Резервными считаются сейчас перечисленные выше свободно конвертируемые валюты, а также швейцарский банк. Частично конвертируемая валюта имеет определенные ограничения по внешнеэкономическим операциям с ней. При таком режиме обратимость распространяется только категории владельцев валюты и на отдельные виды внешнеэкономических сделок; валюта обменивается лишь на некоторые иностранные денежные знаки и не по всем видам международного платежного оборота. Это – валюты Канады, Дании, Швеции, Норвегии и др., которые частично выполняют лишь функцию международного платежного средства. Наконец, к неконвертируемым относятся валюты стран, применяющих жесткие ограничения и запреты по ввозу, вывозу, обмену, продажам и покупкам национальной и иностранной валюты. Как правило, это валюты закрытых стран, политические режимы которых не принимаются мировым сообществом.

В настоящее время в России сложилась внутренняя конвертируемость рубля при сохранении определенных валютных ограничений по ряду операций, но отсутствует внешняя конвертируемость российской валюты. Перед органами управления государственными финансами России сейчас стоит задача постепенного превращения рубля во внешне конвертируемую валюту, то есть обретения рублем статуса свободно конвертируемой валюты. Для перехода к свободной конвертируемости рубля необходимы следующие условия: стабильность экономики, финансов и денежного обращения, развитая кредитная система, низкий уровень инфляции, высокая покупательная способность рубля, низкий уровень государственного внешнего долга, доверие зарубежных банков и партнеров по бизнесу к российской валюте, политическая стабильность и преемственность политики, другие условия.

Важным элементом денежной системы является валютный курс, который необходим для взаимного обмена валют при совершении внешнеторговых операций, движении капитала и кредитов, для сравнения мировых и национальных (внутренних) цен и ценностных показателей развития различных стран, для пе-

реоценки счетов банков и компаний в иностранной валюте. Валютный курс представляет собой цену денежной единицы одной страны, выраженную в денежных единицах других стран или в международных валютных единицах (последние – СДР, ЭКЮ, условные единицы – применяются сейчас крайне редко).¹ Нельзя считать валютный курс неким коэффициентом пересчета одной валюты в другую, с учетом соотношения спроса и предложения на валютном рынке. В основе валютного курса лежит покупательная способность валют. С помощью валютного курса сравниваются внутренние цены с мировыми и ценами отдельных стран, на основе чего принимаются решения о выгодности или невыгодности развития бизнеса, перемещения капитала и инвестиций из одной страны в другую. Окончательно валютный курс складывается под влиянием спроса и предложения валюты, которые, в свою очередь, зависят от ряда факторов:

- уровня инфляции (чем он выше в стране, тем ниже курс ее валюты);
- состояния платежного баланса страны (активный баланс способствует повышению курса национальной валюты, и наоборот);
- соотношения процентных ставок в различных странах (при прочих равных условиях, чем выше процентные ставки в данной стране по сравнению с другими странами, тем больше приток иностранного капитала в эту страну, больше предложение иностранной валюты, выше курс национальной валюты);
- уровня доверия валюте на внутреннем и мировом рынке (определяется названными выше факторами, а также состоянием экономики и политической ситуации);
- типа валютной политики, ориентированной либо на повышение, либо на понижение курса национальной валюты.

Если не противодействуют другие факторы, то от понижения курса национальной валюты выигрывают экспортеры, имея возможность продавать продукцию по ценам ниже среднемировых, но теряют потребители импортной продукции (население, покупатели импортного сырья). При повышении курса национальной валюты внутренние цены становятся менее конкурентоспособными, стимулируется приток в страну капиталов, уменьшается реальная сумма внешнего долга, выигрывают импортеры и потребители импортной продукции, но проигрывают экспортеры, что может привести к снижению темпов роста национальной экономики. Поэтому вопрос о том, что выгоднее для экономики страны, повышение или понижение курса национальной валюты, не имеет однозначного ответа. Необходим комплексный анализ конкретной ситуации, полный учет всех плюсов и минусов, всех противодействующих факторов.

В настоящее время в рыночных странах устанавливается режим плавающих курсов валют, изменяющихся в зависимости от спроса и предложения. Определение такого курса валют осуществляется преимущественно путем прямой котировки, в соответствии с которой курс единицы иностранной валюты непосредственно выражается в национальной валюте. Котировка валют осуществляется банками. Центральный банк страны ежедневно по результатам валютных

¹ В России для оценки курса рубля и отдельных товаров (услуг) иногда используются условные единицы (у. е.), представляющие собой расчетные усредненные параметры доллара и евро.

торгов устанавливает курс национальной валюты по отношению к ведущим иностранным валютам (преимущественно доллару и евро) и их паритет. С учетом курса центрального банка коммерческие банки ежедневно устанавливают свои курсы продажи и покупки валют.

Валютные отношения – это одна из сфер государственного финансового регулирования и объект валютного регулирования. В свою очередь, валютное регулирование является важным элементом денежной системы и денежно-кредитного регулирования. Органами государственного валютного регулирования рыночных стран выступают их центральные банки и министерства финансов. Оно направлено на упорядочение проведения валютных операций, сглаживание резких колебаний валютных курсов, обеспечение сбалансированности внешнеплатежных позиций страны, создание благоприятных условий для развития национальной экономики, стимулирование экспорта, упорядочение международных расчетов и т. д.

В составе валютного регулирования выделяется государственное регулирование валютных курсов. Основными методами последнего выступают валютные интервенции, дисконтная политика, валютные ограничения. Валютная интервенция центрального банка направлена на противодействие резкому изменению курса национальной валюты путем увеличения предложения иностранной валюты на открытом валютном рынке при противодействии снижению курса национальной валюты или путем скупки иностранной валюты при противодействии повышению курса национальной валюты. Дисконтная политика основана на целенаправленном изменении учетного процента. Повышение последнего способствует, через приток иностранного капитала, повышению курса национальной валюты, и наоборот. На валютный курс влияют валютные ограничения – совокупность мер и нормативных правил, направленных на ограничение операций с валютными ценностями. Чем больше ограничений, тем меньше спрос на иностранную валюту и выше курс национальной валюты, хотя на практике эти связи более сложные и противоречивые.

Еще одной областью валютного регулирования являются международные расчетные операции. Они включают в себя, во-первых, условия и порядок осуществления платежей по денежным требованиям и обязательствам, возникающим в порядке международных и внешнеэкономических отношений, выработанные практикой и закрепленные международными документами; во-вторых, деятельность банков по их проведению этих расчетных операций. В текущих международных расчетах используются преимущественно ведущие мировые валюты (доллар, евро; реже другие свободно конвертируемые валюты). Расчеты по международным торговым контрактам осуществляются на основе межправительственных соглашений и внешнеторговых контрактов, где указываются общие принципы расчетов, валюта, цены и вид платежа, формы расчетов, банки и другие условия. В настоящее время применяются следующие формы международных расчетов: документарный аккредитив, банковский перевод, открытый счет, аванс, расчеты векселями и чеками. Регулирование международных расчетов может осуществляться на основе валютных клирингов – межправительственных соглашений об обязательном взаимном зачете международных требо-

ваний и обязательств. Во взаимоотношениях между странами, валюты которых находятся в разных режимах конвертируемости, валютные клиринги находят меньшее применение.

В Российской Федерации механизм валютного регулирования прописан в Законе РФ «О валютном регулировании и валютном контроле» от 9 октября 1992 г. № 3 615-1 (с последующими изменениями и дополнениями). В названном законе определены принципы проведения операций с российской и иностранной валютой, полномочия и функции органов валютного контроля, права и обязанности юридических и физических лиц в отношении владения, пользования и распоряжения валютными ценностями, а также ответственность за нарушение валютного законодательства. Кроме того, валютное регулирование обеспечивается многочисленными нормативными актами (инструкциями, письмами, приказами Банка России и Министерства финансов РФ).

Основными элементами валютного регулирования в России являются:

- регулирование валютного курса;
- проведение валютных операций через уполномоченный банк;
- обязательное лицензирование всех валютных операций;
- запрет на использование иностранной валюты в расчетах между резидентами на территории РФ;
- разрешительный порядок для оставления валюты на счетах в иностранных банках;
- лимитирование вывоза иностранной валюты из страны и другие ограничения.

Юридические лица имеют право приобретать и продавать на внутреннем валютном рынке иностранную валюту через уполномоченные банки только в безналичной форме по курсу, установленному Банком России на день покупки, и только на определенные цели. Приобретенная ими валюта зачисляется в полном объеме на специальные транзитные валютные счета.

Все валютные операции юридические лица осуществляют на основании заключенных договоров. Физические лица имеют право купить или продать иностранную валюту через уполномоченные банки, как в наличной, так и в безналичной форме, для собственных нужд по рыночному курсу, установленному конкретным банком (для наличных операций), или по курсу Банка России (для безналичных операций). Уполномоченные банки имеют право покупать и продавать иностранную валюту на внутреннем валютном рынке для осуществления валютных операций с физическими лицами (неторговых валютных операций), а также совершать срочные валютные сделки. Уполномоченные банки приобретают иностранную валюту у других уполномоченных банков или на межбанковских валютных биржах.

Государственное валютное регулирование различается по резидентам и нерезидентам Российской Федерации.

Текущие валютные операции осуществляются резидентами РФ без ограничений, т. е. без получения специального разрешения Банка России. Валютные операции, связанные с движением капитала, осуществляются резидентами в по-

рядке, установленном Банком России. Одна их часть производится без специального разрешения (лицензии) Банка России, другая в регистрационном порядке, а третья – только после получения лицензии. Резиденты осуществляют следующие валютные операции: банковские операции, небанковские операции, экспортно-импортные операции, кредиты и займы, прямые инвестиции, операции с ценными бумагами, номинированными в иностранной валюте, операции совместной деятельности, доверительное управление, переводы неторгового характера, платежи по договорам о правах на недвижимость, операции дарения, иные валютные операции, перечень которых устанавливается Правительством РФ.

Изменился порядок вывоза иностранной валюты гражданами России. Теперь они имеют право вывозить ее без каких-либо справок и деклараций на сумму до 10 тыс. дол. США на человека. При превышении этого лимита требуется заполнить декларацию на вывоз валюты. Кроме того, отменен порядок обязательной продажи резидентами-организациями поступлений в иностранной валюте (валютной выручки в размере 25 % ее суммы), что также является важным шагом к либерализации валютного законодательства и созданию условий для будущей свободной конвертируемости рубля.

В отношении нерезидентов-организаций в рамках валютного регулирования установлен ряд ограничений на ведение валютных операций: не допускается зачисление наличной иностранной валюты на валютные счета; запрещено снимать наличную иностранную валюту со своих текущих валютных счетов в уполномоченных баках, покупать у них чеки в иностранной валюте, а уполномоченные банки не могут выдавать наличную валюту с текущих валютных счетов нерезидентов (продавать им дорожные чеки в валюте), за исключением командировочных расходов по зарубежным поездкам, а также некоторых других случаев; выдача наличной валюты на представительские расходы с валютных счетов иностранных представительств и организаций ограничена лимитом, согласованным с уполномоченным банком. Все прочие валютные операции нерезидентов-организаций определены соответствующими нормативными документами Банка России и носят разрешительный характер.

При зачислении наличной иностранной валюты на счет нерезидента – физического лица от него требуется представлять документ, подтверждающий ввоз, снятие или приобретение наличной иностранной валюты, за исключением дипломатов, консулов и т. п. Перечень операций по валютным счетам нерезидентов – физических лиц также определяется нормативными актами Банка России.

Валютные отношения и валютное регулирование лежат в основе валютной системы, которая составной частью входит в денежную систему. Различают национальную, межнациональную и мировую валютные системы.

Национальная валютная система включает в себя следующие элементы: наименование национальной валюты, режим формирования валютного курса; режим конвертируемости национальной валюты; виды применяемых ограничений на валютном рынке (при их наличии); порядок функционирования национального рынка оборота золота и других драгоценных металлов; национальные институты, осуществляющие валютное регулирование. Национальная валютная

система призвана обеспечить устойчивость национальной валюты и защиту интересов участников национального валютного рынка.

Межнациональная валютная система представляет собой объединение национальных систем ряда стран с использованием единых для всех стран – участниц валюты, требований и правил организации валютных отношений и валютного регулирования. Наиболее известной и развитой межнациональной валютной системой является европейская валютная система, созданная на базе единой валюты – евро.

Мировая валютная система представляет собой совокупность элементов организации валютных отношений и валютного регулирования на уровне мирового сообщества, закрепленная межгосударственными соглашениями и используемая в международных расчетах. Мировая валютная система включает в себя следующие элементы: виды резервных валют; режим взаимной конвертируемости валют; унифицированный режим формирования валютных курсов; режим мирового валютного рынка, включая валютные ограничения для стран – участников мировой валютной системы; формы международных расчетов; международные и национальные банки, осуществляющие международные расчеты и кредитные операции; международные финансовые и иные институты, осуществляющие валютное регулирование в рамках мирового сообщества. Мировая валютная система призвана обеспечить стабильное развитие международных экономических связей и устойчивость международных финансов, в условиях глобализации экономики и углубления мирового разделения труда.

Вопросы по разделу

1. Валютные отношения. Сущность валюты.
2. Ключевые понятия валютных отношений. Валютный курс.
3. Валютное регулирование. Механизм и основные элементы валютного регулирования в России. Резиденты и нерезиденты.
4. Валютная система. Виды валютных систем.

2. РОЛЬ БАНКОВ В НАКОПЛЕНИИ И МОБИЛИЗАЦИИ ССУДНОГО КАПИТАЛА. СТРУКТУРА КРЕДИТНОЙ СИСТЕМЫ РОССИИ¹

2.1. Банковская система. Центральный банк, его роль и функции

Банковская система является важнейшей и неотъемлемой структурой рыночной экономики, развитие которой происходит параллельно с развитием товарно-денежных отношений.

Банковская деятельность представляет собой специфическую форму предпринимательства, связанную с привлечением денежных средств и размещением их от своего имени на условиях возвратности, платности и срочности.

Слово «банк» происходит от итал. «*banco*» – скамья, лавка, стол. Предшественниками банков были средневековые менялы – представители денежно-торгового капитала и золотых дел мастера, которым под квитанцию отдавалось на хранение золото, использовавшееся в торговых сделках. Со временем, товары стали обмениваться на квитанции, которые превратились в раннюю форму бумажных денег, полностью обеспеченных золотом. Но постепенно мастера стали выпускать избыточные деньги, направляя их в обращение, таким образом, появились первые банковские кредиты, выдававшиеся под проценты.

Мировая банковская система формировалась в ходе длительного эволюционного процесса, в ходе которого формировался и удовлетворялся спрос на будущие банковские услуги – от хранения денег и выдач займа, до современных методов комплексного обслуживания бизнеса. Первые банки возникли на рубеже XVI–XVII вв., так купеческие гильдии ряда городов (Венеции, Генуи, Милана, Амстердама и др.) создали жиробанки для осуществления безналичных расчетов между своими клиентами. Первый акционерный Английский банк был учрежден в 1694 году и получил от правительства право выпуска банкнот. Первым государственным центральным банком в мире признается Банк Швеции (1661 год). Первый в России частный акционерный коммерческий банк начал свои операции в 1864 г. в г. Санкт-Петербурге. Вторым коммерческим банком – Московский Купеческий банк – открылся в 1866 г.

Современная банковская система – это совокупность различных кредитно-финансовых институтов, действующих на рынке ссудных капиталов и осуществляющих аккумуляцию и мобилизацию денежного капитала.

В настоящее время структура банковской системы России общепризнано состоит из двух уровней:

1. Центральный банк
2. Кредитные организации, в том числе:
 - коммерческие банки;
 - небанковские кредитные организации (НКО);
 - филиалы и представительства иностранных банков.

¹ Данная глава подготовлена на основе: Барулин С. В., Самаруха В. И. Теория финансов и экономическое развитие регионов России. Иркутск: Изд-во БГУЭП, 2011. 600 с.

Необходимо отметить, что в научной литературе встречаются подходы, обосновывающие наличие в структуре Российской банковской системы трех- и более уровней. Однако общепринятое двухуровневое строение современной банковской системы России основывается, прежде всего, на правовых основах организации ее деятельности.

Отечественный Центральный банк изначально создан государством в распорядительном порядке. Со времени своего создания в 1860 г., до недавнего времени, характеризовался более как государственная структура, непосредственно кредитующая правительство, а также прямо кредитующая промышленность и сельское хозяйство, и лишенная в своей деятельности какой-либо самостоятельности.

Государственный Банк Российской Империи был образован в 1860 г. в ходе реорганизации банковской системы. По Уставу 1860 г. Банк являлся органом, подведомственным Министерству финансов, и находился под наблюдением Совета государственных кредитных установлений с возложением на него функций, относившихся к аппарату Министерства финансов.

Банк был организован не как акционерный, а как чисто государственный и полностью зависимый от правительства. В уставе банка прямо говорилось, что «министр финансов есть непосредственный главный начальник банка».

На Государственный банк возлагались две тесно связанные между собой задачи: упорядочение денежного обращения и содействие развитию хозяйства.

Государственный банк не получил права самостоятельной эмиссии. Хотя ему была передана Экспедиция государственных кредитных билетов, однако самостоятельно он мог лишь обменивать ветхие билеты на новые, осуществлять размен денег.

В ходе реформы 1895–1898 гг. Банк приобрел право денежной эмиссии. Накануне первой мировой войны он стал одним из влиятельнейших европейских кредитных учреждений.

История советского государственного банка началась сразу после Октябрьской революции. Согласно Декрету о национализации Банков от 27.12.1917 г., банковское дело объявлялось государственной монополией, а различные банковские учреждения присоединялись к государственному банку, который спустя месяц стал называться Народным банком Российской республики, а позднее – Народным Банком РСФСР. Основной задачей Банка была эмиссия бумажных денег. С осени 1918 г. Народный банк стал финансировать народное хозяйство.

Одним из важнейших этапов развития денежной системы России были 20-е гг. XX столетия. В этот период денежное обращение в нашей стране так же, как и в других странах – участницах Первой мировой войны (кроме США), было дезорганизовано. В целях его нормализации правительства этих стран провели денежные реформы. Формы и методы проведения денежных реформ в нашей стране определялись предшествовавшими им изменениями в экономическом и политическом положении страны.

В 1921 г. банк получил название Государственного Банка РСФСР и с этого времени перешел в непосредственное подчинение Народному комитету фи-

нансов. Госбанку РСФСР, а с 1923 г. – Госбанку СССР было дано монопольное право на проведение операций с валютой и валютными ценностями, а в результате предоставления ему права выпуска в обращение червонцев (банковских билетов в 1923 г.) Госбанк превратился в эмиссионный центр.

В связи с ускоренными темпами индустриализации страны была проведена кредитная реформа, после чего деятельность Госбанка окончательно утратила коммерческий характер, предпосылки которого сложились в период проведения новой экономической политики. К началу 1930-х гг. сформировались основные функции государственного банка советского типа: плановое кредитование хозяйства, организация денежного обращения и расчетов, кассовое исполнение государственного бюджета и осуществление международных расчетов.

До 1954 г. Госбанк не являлся самостоятельной организацией. Он входил в состав Министерства финансов СССР. Министерство финансов осуществляло руководство деятельностью Банка, утверждало правила и инструкции обязательные для последнего. В 1954 г. Госбанк вышел из состава Министерства финансов и перешел в непосредственное ведение Совета министров СССР.

Период «Хрущевской оттепели» стал пиковым этапом в реформировании банковской системы. В этот период Госбанк СССР приобрел неограниченное монопольное право на кредитные ресурсы и статус общегосударственного фонда.

В ноябре 1991 г. Госбанк РСФСР стал единственным органом государственного денежно-кредитного валютного регулирования экономики страны. На него были возложены функции Госбанка СССР по эмиссии и определению курса рубля, передано все его имущество на территории РСФСР.

Таким образом, как показывает история развития и реформирования банковской системы в России, главный Банк страны всегда был необходимым элементом в механизме регулирования денежно-кредитных отношений, выполняя отведенную ему государством функцию.

Становление Банка России как независимого кредитно-финансового института начинается с принятия Закона РФ «О Центральном банке РСФСР (Банке России)» от 2 декабря 1990 г.

Принцип независимости Центрального банка получает закрепление на высшем законодательном уровне: в ст. 75 Конституции РФ от 12 декабря 1993 г.

В начале 1990-х гг. Банк России создал системы надзора и инспектирования коммерческих банков, а также валютного регулирования и контроля.

Современный Центральный банк России является главным банком государства. Он независим от распорядительных и исполнительных органов власти, это экономически самостоятельное учреждение. Статус, задачи, функции, полномочия и принципы организации деятельности Банка России определяются Конституцией Российской Федерации и другими федеральными законами. Он подотчетен только Государственной Думе и Федеральному Собранию Российской Федерации.

Государственная Дума:

– назначает на должность и освобождает от должности Председателя Банка России по представлению Президента Российской Федерации;

- назначает на должность и освобождает от должности членов Совета директоров Банка России (далее – Совет директоров) по представлению Председателя Банка России, согласованному с Президентом Российской Федерации;
- направляет и отзывает представителей Государственной Думы в Национальном банковском совете в рамках своей квоты;
- рассматривает основные направления единой государственной денежно-кредитной политики и принимает по ним решение;
- рассматривает годовой отчет Банка России и принимает по нему решение;
- принимает решение о проверке Счетной палатой Российской Федерации финансово-хозяйственной деятельности Банка России, его структурных подразделений и учреждений. Указанное решение может быть принято только на основании предложения Национального банковского совета;
- проводит парламентские слушания о деятельности Банка России с участием его представителей;
- заслушивает доклады Председателя Банка России о деятельности Банка России (при представлении годового отчета и основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики).

Банк России призван методами экономического и административного воздействия в процессе проведения денежно-кредитной политики способствовать укреплению и развитию экономики России. Получение прибыли не является целью деятельности Центрального банка, в отличие от коммерческих банков.

Банк России выполняет следующие функции:

- 1) во взаимодействии с Правительством Российской Федерации разрабатывает и проводит единую государственную денежно-кредитную политику;
- 2) монопольно осуществляет эмиссию наличных денег и организует наличное денежное обращение;
- 3) является кредитором последней инстанции для кредитных организаций, организует систему их рефинансирования;
- 4) устанавливает правила осуществления расчетов в Российской Федерации;
- 5) устанавливает правила проведения банковских операций;
- 6) осуществляет обслуживание счетов бюджетов всех уровней бюджетной системы Российской Федерации
- 7) осуществляет эффективное управление золотовалютными резервами Банка России;
- 8) принимает решение о государственной регистрации кредитных организаций, выдает кредитным организациям лицензии на осуществление банковских операций, приостанавливает их действие и отзывает их;
- 9) осуществляет надзор за деятельностью кредитных организаций и банковских групп;
- 10) регистрирует эмиссию ценных бумаг кредитными организациями в соответствии с федеральными законами;

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

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

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

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

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

16) принимает участие в разработке прогноза платежного баланса Российской Федерации и организует составление платежного баланса Российской Федерации;

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

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

19) осуществляет выплаты Банка России по вкладам физических лиц в признанных банкротами банках, не участвующих в системе обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации, в случаях и порядке, которые предусмотрены федеральным законом;

20) является депозитарием средств Международного валютного фонда в валюте Российской Федерации, осуществляет операции и сделки, предусмотренные статьями Соглашения Международного валютного фонда и договорами с Международным валютным фондом;

Денежно-кредитная политика центрального банка, являющаяся составной частью государственного регулирования экономики, представляет собой совокупность мероприятий, направленных на изменение денежной массы в обращении, объема кредитов, уровня процентных ставок и других показателей денежного обращения и кредита (совокупного денежного оборота).

Центральный банк использует при проведении денежно-кредитной политики комплекс инструментов, которые различаются по форме их воздействия на прямые и косвенные.

Основными инструментами денежно-кредитной политики центрального банка являются:

- установление минимальных резервных требований;
- регулирование официальной учетной ставки;
- операции на открытом рынке.

Выбор инструментов денежно-кредитной политики зависит от тех целей, которые решает Центральный банк на том или ином этапе развития экономики страны.

Обязательные резервы – это обязательная норма вкладов в центральном банке, устанавливаемая в законодательном порядке и определяемая как процент от общей суммы привлеченных коммерческим банком средств. Она зависит от срочности привлеченных средств и их видов.

Регулирование обязательных резервов имеет двойное значение: с одной стороны, оно гарантирует минимальный уровень ликвидности коммерческих банков, с другой стороны, используется как жесткий инструмент денежно-кредитной политики.

Обязательные резервы размещаются на счетах в центральном банке. Повышение норм обязательных резервных требований сокращает суммы свободных денежных средств, используемых для активных операций коммерческими банками, а снижение нормы резервов – увеличивает ликвидные остатки и возможности кредитования.

Другим инструментом влияния на денежно-кредитную политику является регулирование официальной учетной ставки Центрального банка.

Учетная ставка (ставка рефинансирования) используется Центральным банком в операциях с коммерческими банками.

Официальная учетная ставка Центрального банка – это плата, взимаемая им за ресурсы, предоставленные коммерческим банкам.

Официальная учетная ставка служит ориентиром для рыночных ставок по кредитам. Устанавливая уровень официальной учетной ставки, центральный банк определяет стоимость кредитных ресурсов. Чем выше уровень официальной учетной ставки, тем выше стоимость кредитов рефинансирования центрального банка, и наоборот.

Осуществление Центральным банком операций на открытом рынке делает этот метод регулирования удобным для регулирования массы денег в обращении.

Центральный банк является проводником валютной политики, включающей в себя комплекс мероприятий, направленных на укрепление внешнеэкономических позиций страны. Направления валютной политики определяются экономической и политической ситуациями в стране и за ее пределами, состоянием платежного баланса и денежного обращения, а также внешними факторами, возникающими в результате участия страны в международных валютно-кредитных сделках.

В наиболее общем виде валютная политика заключается в:

- регулировании валютного курса;
- проведении валютного регулирования и валютного контроля;
- формировании и управлении официальными валютными резервами;
- осуществлении международного валютного сотрудничества и участии в международных валютно-кредитных организациях.

Инструментами валютной политики являются валютные интервенции и (в той или иной степени) многие инструменты денежно-кредитного регулирования.

ния (прежде всего, операции на открытом рынке, установление резервных требований к банкам и др.).

Валютные резервы ЦБ РФ – это официальные запасы иностранной валюты, находящиеся на его счетах, а также в валютно-кредитных организациях за рубежом, либо вложенные в иностранные ценные бумаги. Они используются для проведения международных расчетов и регулирования валютного рынка, служат обеспечением стабильности национальной валюты.

Официальные валютные (или золотовалютные) резервы состоят из золота, иностранных валют, специальных прав заимствований (СДР), нетто-позиций в МВФ.

Одной из основных функций Центрального банка является контроль за деятельностью банков, который проводится с целью обеспечения устойчивости отдельных банков и предусматривает целостный и непрерывный надзор за осуществлением банком своей деятельности в соответствии с действующим законодательством и инструкциями. Главными задачами, которые решает Центральный банк при осуществлении банковского надзора, являются:

- защита интересов кредитов и вкладчиков от возможных потерь;
- поддержание стабильности на финансовом рынке посредством предотвращения системных кризисов.

Необходимость банковского надзора и контроля со стороны центрального банка за деятельностью кредитных организаций обусловлена выполнением возложенных на него законодательством функций и задач.

Важной составляющей надзорной деятельности ЦБ РФ является дистанционный (документарный) надзор, т. е. проверка достоверности отчетности, представляемой коммерческими банками, ее предметный анализ. Центральный банк контролирует соблюдение банками экономических нормативов, полноту формирования обязательных резервов, анализирует финансовое состояние кредитных организаций, оценивает эффективность и формирует предложения по государственному регулированию банковской деятельности.

Постоянный контроль за отчетностью банков позволяет заранее выявить проблемы, которые могут вызвать риски неплатежеспособности отдельных банков и, как следствие, системный кризис банковской системы.

Вопросы по разделу

1. Банковская система. Мировая банковская система. Современная банковская система России. История Банка России.
2. Центральный банк в современной России. Полномочия и функции Центрального банка РФ.
3. Инструменты денежно-кредитной политики Центрального Банка.
4. Инструменты валютной политики Центрального Банка. Банковский надзор.

2.2. Коммерческие банки: принципы деятельности и функции

Любая кредитная организация (коммерческий банк и / или НКО) в России – это часть банковской системы Российской Федерации.

Коммерческие банки являются финансовыми посредниками на денежном рынке, которые в процессе своей деятельности создают новые требования и обязательства, что и является товаром на денежном рынке. Так, принимая вклады клиентов, коммерческий банк создает новые обязательства – депозиты, а выдавая кредит – новое требование к заемщику.

Функция финансовых посредников, включающая посредничество в кредите между хозяйствующими субъектами и владельцами денежных сбережений, посредничество в расчетах (платежах), мобилизация и превращение в капитал денежных доходов и сбережений, создание различных банковских продуктов, направленных на удовлетворение спроса и предложения на денежном рынке – позволяет преодолеть сложности прямого контакта субъектов денежного рынка, возникающие из-за несовпадения предлагаемых и требуемых сумм, их сроков, доходности и т. д. Одновременно, финансовые посредники берут на себя риски, связанные как с несовпадением таких интересов, так и собственно с осуществлением посреднической деятельности.

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

Коммерческий банк – это кредитная организация, которая имеет исключительное право осуществлять в совокупности следующие банковские операции: привлечение во вклады денежных средств физических и юридических лиц, размещение указанных средств от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности, срочности, открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц.

Небанковская кредитная организация – это кредитная организация, имеющая право осуществлять отдельные банковские операции, предусмотренные настоящим Федеральным законом «О банках и банковской деятельности». Допустимые сочетания банковских операций для такой небанковской кредитной организации устанавливаются Банком России.

Иностраный банк – это банк, признанный таковым по законодательству иностранного государства, на территории которого он зарегистрирован.

Исключительное значение коммерческих банков определяется прежде всего тем, что они могут:

- образовывать платежные средства (банки создают новые деньги в виде кредитов);
- выпускать платежные средства в оборот (осуществляют записи на счет клиента суммы кредитных денег);
- осуществлять изъятие платежных средств из оборота (погашение кредита заемщиком).

Российский банковский рынок закрыт своеобразным «железным занавесом» от экспансии иностранных банков – Центральный банк России устанавливает и изменяет лимит участия иностранного капитала в банковской системе

России в зависимости от того, следует ли привлекать иностранный капитал в страну или следует ограничить его привлечение.

Порядок открытия, регистрации и ликвидации коммерческих банков на территории РФ определен законом «О банках и банковской деятельности в РСФСР», в соответствии с которым действует лицензионный порядок осуществления банковской деятельности. Все операции банков могут производиться только на основании специальной лицензии Центрального банка, что вызвано повышенным риском операций банков и высоким влиянием, которое они оказывают на уровень платежеспособного спроса в экономике.

Рыночные методы регулирования экономики в России стали применяться с 1991 г. Так, в декабре 1990 г. были приняты законы «О центральном банке России» и «О банках и банковской деятельности», которые со всеми последующими изменениями являются современной правовой базой организации банковского дела в постсоветской России и основой определения направлений денежно-кредитной политики России. Этими законами определены статус, задачи, функции, полномочия и принципы организации и деятельности Центрального банка, структура банковской системы России, ее функции, порядок и виды деятельности коммерческих банков, а также изложены методы регулирования и контроля деятельности коммерческих банков.

1990 г. по праву можно назвать революционным для российской банковской системы. Именно тогда она получила самостоятельность от банковской системы СССР, тогда были образованы основные банковские институты, приняты основные нормативные акты в этой сфере и, самое главное, осуществлен радикальный переход от единой централизованной банковской системы к ее современной двухуровневой организации.

Современные банки, в соответствии с законодательством, вправе осуществлять банковские операции и сделки.

Само по себе понятие «банковские операции» означает, что такие операции в России имеют право осуществлять кредитные организации, имеющие лицензию Банка России на осуществление таких операций.

К банковским операциям относятся:

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

9) осуществление переводов денежных средств без открытия банковских счетов, в том числе электронных денежных средств (за исключением почтовых переводов).

Кредитные организации вправе осуществлять следующие сделки:

1) выдачу поручительств за третьих лиц, предусматривающих исполнение обязательств в денежной форме;

2) приобретение права требования от третьих лиц исполнения обязательств в денежной форме;

3) доверительное управление денежными средствами и иным имуществом по договору с физическими и юридическими лицами;

4) осуществление операций с драгоценными металлами и драгоценными камнями в соответствии с законодательством Российской Федерации;

5) предоставление в аренду физическим и юридическим лицам специальных помещений или находящихся в них сейфов для хранения документов и ценностей;

6) лизинговые операции;

7) оказание консультационных и информационных услуг.

Кредитная организация вправе осуществлять иные сделки в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Все банковские операции и другие сделки осуществляются в рублях, а при наличии соответствующей лицензии Банка России – и в иностранной валюте. Правила осуществления банковских операций, в том числе правила их материально-технического обеспечения, устанавливаются Банком России в соответствии с федеральными законами.

Кредитной организации запрещается заниматься производственной, торговой и страховой деятельностью. Указанные ограничения не распространяются на заключение договоров, являющихся производными финансовыми инструментами и предусматривающих товарные обязательства.

В соответствии с лицензией Банка России на осуществление банковских операций банки вправе осуществлять выпуск, покупку, продажу, учет, хранение и иные операции с ценными бумагами, выполняющими функции платежного документа, с ценными бумагами, подтверждающими привлечение денежных средств во вклады и на банковские счета, с иными ценными бумагами, осуществление операций с которыми не требует получения специальной лицензии в соответствии с федеральными законами, а также вправе осуществлять доверительное управление указанными ценными бумагами по договору с физическими и юридическими лицами.

Кредитная организация имеет право осуществлять профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг в соответствии с федеральными законами РФ.

Важными законодательными постулатами являются следующие положения, закрепляющие порядок взаимоотношений между кредитной организацией и государством:

– кредитная организация не отвечает по обязательствам государства. Государство не отвечает по обязательствам кредитной организации, за исключением случаев, когда государство само приняло на себя такие обязательства;

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

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

Вопросы по разделу

1. Кредитная организация. Коммерческий банк. Небанковская кредитная организация. Иностраный банк.
2. Экономическая сущность банковской деятельности.
3. Банковские операции. Сделки кредитных организаций и их отношения с государством.

2.3. Баланс коммерческого банка и принципы организации бухучета

Баланс банка характеризует в денежном выражении состояние ресурсов коммерческих банков, источники их формирования и направления использования, а также финансовые результаты деятельности банков на начало и конец отчетного периода. Баланс банка – это основной документ бухучета, отражающий суммы остатков всех лицевых счетов аналитического учета. Анализ данных баланса дает комплексную характеристику деятельности банков за определенный период. Анализ баланса позволяет определить наличие собственных средств, изменения в структуре источников ресурсов, состав и динамику активов и т. д. Кроме того, на основе баланса можно судить о состоянии ликвидности, доходности, возможных перспективах развития коммерческих банков.

Состав и структура баланса банков отражают характер и специфику их деятельности, принципы построения бухгалтерского учета в банках и совершаемые банковские операций.

Основными задачами бухгалтерского учета являются:

- формирование детальной, достоверной и содержательной информации о деятельности кредитной организации и ее имущественном положении;
- ведение подробного, полного и достоверного бухгалтерского учета всех банковских операций, наличия и движения требований и обязательств, использования кредитной организацией материальных и финансовых ресурсов;
- выявление внутрихозяйственных резервов для обеспечения финансовой устойчивости кредитной организации, предотвращения отрицательных результатов ее деятельности;
- использование бухгалтерского учета для принятия управленческих решений.

Учетная политика банка основана на Плате счетов бухгалтерского учета в кредитных организациях Российской Федерации и Правилах бухгалтерского учета, которые разработаны с учетом накопленного опыта деятельности бан-

ковской системы в нашей стране, сложившейся передовой практики банковского учета в зарубежных странах.

Бухгалтерский учет ведется в валюте Российской Федерации – в рублях путем двойной записи на взаимосвязанных счетах непрерывно с момента регистрации банка в качестве юридического лица до реорганизации или ликвидации кредитной организации в порядке, установленном законодательством РФ. Счета в бухгалтерском учете определены только активные или только пассивные либо без признака счета.

Учет имущества других юридических лиц, находящегося у кредитной организации, осуществляется обособленно от имущества, принадлежащего ей на праве собственности.

План счетов и правила ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации, основаны на следующих принципах (качественных характеристиках бухгалтерского учета):

1. Непрерывность деятельности.

Этот принцип предполагает, что кредитная организация будет непрерывно осуществлять свою деятельность в будущем и у нее отсутствуют намерения и необходимость ликвидации, существенного сокращения деятельности или осуществления операций на невыгодных условиях.

2. Отражение доходов и расходов по методу "начисления".

Этот принцип означает, что финансовые результаты операций (доходы и расходы) отражаются в бухгалтерском учете по факту их совершения, а не по факту получения или уплаты денежных средств (их эквивалентов). Доходы и расходы отражаются в бухгалтерском учете в том периоде, к которому они относятся.

3. Постоянство правил бухгалтерского учета.

Кредитная организация должна постоянно руководствоваться одними и теми же правилами бухгалтерского учета, за исключением случаев существенных перемен в своей деятельности или изменения законодательства Российской Федерации, которые касаются деятельности кредитной организации. В противном случае должна быть обеспечена сопоставимость данных за отчетный и предшествующий ему период.

4. Осторожность.

Активы и пассивы, доходы и расходы должны быть оценены и отражены в учете разумно, с достаточной степенью осторожности, чтобы не переносить уже существующие, потенциально угрожающие финансовому положению кредитной организации риски на следующие периоды.

При этом учетная политика кредитной организации должна обеспечивать большую готовность к признанию в бухгалтерском учете расходов и обязательств, чем возможных доходов и активов, не допуская создания скрытых резервов (намеренное занижение активов или доходов и намеренное завышение обязательств или расходов).

5. Своевременность отражения операций.

Операции отражаются в бухгалтерском учете в день их совершения (поступления документов), если иное не предусмотрено нормативными актами Банка России.

6. Раздельное отражение активов и пассивов.

В соответствии с этим принципом счета активов и пассивов оцениваются раздельно и отражаются в развернутом виде.

7. Преемственность входящего баланса.

Остатки на балансовых и внебалансовых счетах на начало текущего отчетного периода должны соответствовать остаткам на конец предшествующего периода.

8. Приоритет содержания над формой.

Операции отражаются в соответствии с их экономической сущностью, а не с их юридической формой.

9. Открытость.

Отчеты должны достоверно отражать операции кредитной организации, быть понятными информированному пользователю и лишены двусмысленности в отражении позиции кредитной организации.

10. Кредитная организация должна составлять сводный баланс и отчетность в целом по кредитной организации. Используемые в работе кредитной организации ежедневные бухгалтерские балансы составляются по счетам второго порядка.

11. Оценка активов и обязательств.

Активы принимаются к бухгалтерскому учету по их первоначальной стоимости.

В дальнейшем в соответствии с нормативными актами Банка России активы кредитной организации оцениваются (переоцениваются) по текущей (справедливой) стоимости либо путем создания резервов на возможные потери.

12. Ценности и документы, отраженные в учете по балансовым счетам, по внебалансовым счетам не отражаются, за исключением случаев, предусмотренных нормативными актами Банка России.

В Плане счетов бухгалтерского учета в кредитных организациях принята следующая структура: главы, разделы, подразделы, счета первого порядка, счета второго порядка.

План счетов бухгалтерского учета кредитных организаций включает в себя следующие главы:

А. Балансовые счета;

Б. Счета доверительного управления;

В. Внебалансовые счета;

Г. Производные финансовые инструменты и срочные сделки;

Д. Счета депо.

Основная деятельность банка отражается в части А. БАЛАНСОВЫЕ СЧЕТА.

Все совершенные за рабочий день операции отражаются в ежедневном балансе кредитной организации (ее филиала).

БАЛАНСОВЫЕ СЧЕТА состоят из следующих разделов:

Раздел 1. Капитал.

Раздел 2. Денежные средства и драгоценные металлы.

Раздел 3. Межбанковские операции.

Раздел 4. Операции с клиентами.

Раздел 5. Операции с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами.

Раздел 6. Средства и имущество.

Раздел 7. Результаты деятельности.

Каждый раздел в свою очередь делится по группам счетов в зависимости от экономического содержания. В целях объективного отражения состояния ликвидности кредитных организаций в активе и пассиве баланса по балансовым счетам выделены счета, где это требуется, по срокам:

- до востребования;
- на срок до 30 дней;
- на срок от 31 до 90 дней;
- на срок от 91 до 180 дней;
- на срок от 181 дня до 1 года;
- на срок свыше 1 года до 3 лет;
- на срок свыше 3 лет;

По межбанковским кредитам дополнительно предусмотрены сроки на один день и до 7 дней.

Счета в иностранной валюте открываются на любых счетах Плана счетов бухгалтерского учета в кредитных организациях, где могут учитываться операции в иностранной валюте. При этом учет операций в иностранной валюте ведется на тех же счетах второго порядка, на которых учитываются операции в рублях, с открытием отдельных лицевых счетов в соответствующих валютах.

В номер лицевого счета, открываемого для учета операций в драгоценных металлах, включается трехзначный код соответствующего драгоценного металла в соответствии с Классификатором валют по межправительственным соглашениям, используемых в банковской системе Российской Федерации (Классификатор клиринговых валют).

Полнота учета и достоверность отражения результатов деятельности кредитных организаций должны обеспечиваться соответствием оборотов и остатков аналитического учета и синтетического учета.

Подходы к отражению в балансе кредитной организации проводимых операций отражаются в учетной политике. За формирование учетной политики, ведение бухгалтерского учета, своевременное представление полной и достоверной бухгалтерской отчетности ответственность несет главный бухгалтер кредитной организации.

Агрегированный баланс коммерческого банка имеет следующий вид:

АКТИВ		ПАССИВ	
ВЫСОКОЛИКВИДНЫЕ АКТИВЫ		ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	
1	Денежные средства	1	Кредиты, депозиты и прочие средства
2	Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	2	Средства кредитных организаций

АКТИВ		ПАССИВ	
2.1	Обязательные резервы	3	Средства клиентов (некредитных организаций)
3	Средства в кредитных организациях	3.1	Вклады физических лиц
4	Чистые вложения в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток
		5	Выпущенные долговые обязательства
ЛИКВИДНЫЕ АКТИВЫ		6	Прочие обязательства
5	Чистая ссудная задолженность	7	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон
6	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		
6.1	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА	
		8	Средства акционеров (участников)
7	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	9	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)
		НИЗКОЛИКВИДНЫЕ АКТИВЫ	
8	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	10	Эмиссионный доход
		11	Резервный фонд
9	Прочие активы	12	Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи
		13	Переоценка основных средств
		14	Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет
		15	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период
ИТОГ БАЛАНСА		ИТОГ БАЛАНСА	

Вопросы по разделу

1. Сущность баланса коммерческого банка. Основные задачи бухгалтерского учета.
2. План счетов и правила ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях.
3. Структура агрегированного баланса коммерческого банка.

2.4. Система денежных переводов и формы безналичных расчетов

Все хозяйственные сделки между экономическими субъектами, как правило, завершаются денежными расчетами. Банковские безналичные расчеты – это денежные расчеты путем переводов денежных средств по банковским счетам и без их открытия, при этом деньги списываются со счета плательщика на основании его распоряжения либо вносятся в банк наличными для перевода, и переводятся банком на счет получателя.

Распоряжения о переводе средств могут составляться плательщиками, получателями средств, банками, а также лицами и органами, имеющими право предъявлять распоряжения к банковским счетам плательщиков. Безналичные расчеты организованы на основе совокупности форм и способов переводов денежных средств и связанного с ними документооборота.

Основу системы безналичных расчетов составляют банковские счета клиентов, а также расчетно-денежная документация.

Действующей нормативной базой предприятиям дано право без ограничений открывать в банках счета различных видов, которые предусмотрены действующим законодательством.

По договору банковского счета банк обязуется принимать и зачислять поступающие на счет, открытый клиенту (владельцу счета), денежные средства, выполнять распоряжения клиента о перечислении и выдаче соответствующих сумм со счета и проведении других операций по счету.

Коммерческий банк может использовать имеющиеся на счете денежные средства от своего имени и за свой счет, гарантируя право клиента беспрепятственно распоряжаться этими средствами.

Банк не вправе определять и контролировать направления использования денежных средств клиента и устанавливать другие, не предусмотренные законом или договором банковского счета, ограничения его права распоряжаться денежными средствами по своему усмотрению.

Коммерческие банки осуществляют перевод денежных средств по банковским счетам и без открытия банковских счетов в рамках применяемых форм безналичных расчетов, на основании составляемых плательщиками, получателями средств, а также лицами и органами, имеющими право на основании закона предъявлять распоряжения к банковским счетам плательщиков.

Перевод денежных средств осуществляется в рамках следующих форм безналичных расчетов:

- расчетов платежными поручениями;
- расчетов по аккредитиву;
- расчетов инкассовыми поручениями;
- расчетов чеками;
- расчетов в форме перевода денежных средств по требованию получателя средств (прямое дебетование);
- расчетов в форме перевода электронных денежных средств.

Выделяют следующие принципы организации расчетов:

1-й принцип: Безналичные расчеты осуществляются по банковским счетам, которые открываются клиентам как физическим, так и юридическим лицам для хранения и перевода средств.

2-й принцип: Платежи со счетов осуществляются банками по распоряжению их владельцев в порядке установленной ими очередности платежей и в пределах остатка средств на счете.

3-й принцип: Свобода выбора субъектами рынка форм безналичных расчетов – формы безналичных расчетов избираются плательщиками и получате-

лями средств самостоятельно и могут предусматриваться договорами, заключаемыми ими со своими контрагентами.

4-й принцип: Принцип срочности платежа. Банк обязан зачислять поступившие на счет клиента денежные средства не позже дня, следующего за днем поступления в банк соответствующего платежного документа, если более короткий срок не предусмотрен договором банковского счета.

Коммерческий банк обязан по распоряжению клиента выдавать или перечислять со счета денежные средства клиента не позже дня, следующего за днем поступления в банк соответствующего платежного документа, если иные сроки не предусмотрены законом, изданными в соответствии с ним банковскими правилами или договором банковского счета.

5-й принцип: Принцип обеспеченности платежа предполагает наличие у плательщика или у его гаранта ликвидных средств для погашения обязательств перед получателем денежных средств.

Плательщиками, получателями средств являются юридические лица, индивидуальные предприниматели, физические лица, занимающиеся в установленном законодательством Российской Федерации порядке частной практикой, физические лица и банки. Взыскатели средств могут являться получателями средств.

По распоряжениям взыскателей средств, в том числе органов принудительного исполнения, налоговых органов, получателем средств может быть также орган, которому в соответствии с федеральным законом осуществляется перевод взысканных денежных средств.

Взыскатель средств в распоряжении, направляемом с исполнительным документом о взыскании, указывает получателем средств себя или орган, которому в соответствии с федеральным законом осуществляется перевод взысканных денежных средств.

Осуществление банками переводов денежных средств по банковским счетам производится путем:

- списания денежных средств с банковских счетов плательщиков и зачисления денежных средств на банковские счета получателей средств;
- списания денежных средств с банковских счетов плательщиков и выдачи наличных денежных средств получателям средств – физическим лицам;
- списания денежных средств с банковских счетов плательщиков и увеличения остатка электронных денежных средств получателей средств.

Кредитные организации осуществляют перевод денежных средств без открытия банковских счетов, в том числе с использованием электронных средств платежа, посредством:

- приема наличных денежных средств, распоряжения плательщика – физического лица и зачисления денежных средств на банковский счет получателя средств;
- приема наличных денежных средств, распоряжения плательщика – физического лица и выдачи наличных денежных средств получателю средств – физическому лицу;

- приема наличных денежных средств, распоряжения плательщика – физического лица и увеличения остатка электронных денежных средств получателя средств;

- уменьшения остатка электронных денежных средств плательщика и зачисления денежных средств на банковский счет получателя средств;

- уменьшения остатка электронных денежных средств плательщика и выдачи наличных денежных средств получателю средств – физическому лицу;

- уменьшения остатка электронных денежных средств плательщика и увеличения остатка электронных денежных средств получателя средств.

При наличии на счете денежных средств, сумма которых достаточна для удовлетворения всех требований, предъявленных к счету, списание этих средств со счета осуществляется в порядке поступления распоряжений клиента и других документов на списание (календарная очередность).

При недостаточности денежных средств на счете для удовлетворения всех предъявленных к нему требований, платежные документы помещаются в очередь (картотеку) к счету, и списание денежных средств осуществляется в следующей очередности:

- в первую очередь осуществляется списание по исполнительным документам, предусматривающим перечисление или выдачу денежных средств со счета для удовлетворения требований о возмещении вреда, причиненного жизни и здоровью, а также требований о взыскании алиментов;

- во вторую очередь производится списание по исполнительным документам, предусматривающим перечисление или выдачу денежных средств для расчетов по выплате выходных пособий и оплате труда с лицами, работающими по трудовому договору, в том числе по контракту, по выплате вознаграждений авторам результатов интеллектуальной деятельности;

- в третью очередь производится списание по платежным документам, предусматривающим перечисление или выдачу денежных средств для расчетов по оплате труда с лицами, работающими по трудовому договору (контракту), а также по отчислениям в Пенсионный фонд Российской Федерации, Фонд социального страхования Российской Федерации и фонды обязательного медицинского страхования;

- в четвертую очередь производится списание по платежным документам, предусматривающим платежи в бюджет и внебюджетные фонды, отчисления в которые не предусмотрены в третьей очереди;

- в пятую очередь производится списание по исполнительным документам, предусматривающим удовлетворение других денежных требований;

- в шестую очередь производится списание по другим платежным документам в порядке календарной очередности.

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

При недостаточности денежных средств на банковском счете физического лица (плательщика), распоряжения не принимаются банком к исполнению и

возвращаются (аннулируются). Очередь (картотека) не исполненных в срок распоряжений к банковским счетам физических лиц не ведется.

Перевод денежных средств осуществляется банками по распоряжениям клиентов, взыскателей средств, банков (отправителей распоряжений).

Клиент может дать распоряжение банку о списании денежных средств со счета по требованию третьих лиц, в этом случае банк принимает эти распоряжения при условии указания в них в письменной форме необходимых данных, позволяющих при предъявлении соответствующего требования идентифицировать лицо, имеющее право на его предъявление.

Без распоряжения клиента списание денежных средств (взыскание), находящихся на счете, допускается по решению суда, а также в случаях, установленных законом или предусмотренных договором между банком и клиентом (безакцептное списание).

Банки не имеют права вмешиваться в договорные отношения клиентов. Взаимные претензии между плательщиками и получателями средств, кроме возникших по вине банков, решаются в законодательном порядке без участия банков.

Ускорение процесса реализации продукции и оборачиваемости средств хозяйствующих субъектов во многом зависит от рациональной организации системы расчетов обслуживаемыми банками.

Банки, при исполнении поручений клиентов, могут осуществлять перевод денежных средств с участием банка(ов), не являющегося банком плательщика и банком получателя средств (банк-посредник).

Большинство банковских услуг (начиная с простых рублевых переводов по платежным поручениям и заканчивая расчетами с использованием аккредитивов и сделками привлечения/размещения ресурсов) включает в себя этап перевода безналичных средств между кредитными учреждениями или их подразделениями. Эти переводы осуществляются с использованием специальных счетов, которые называются корреспондентскими.

Корреспондентские счета могут быть открыты коммерческим банком (или для коммерческого банка) в рамках выстраиваемой системы расчетов. Для проведения международных расчетов, банки применяют корреспондентские счета, открываемые в иностранных банках (и, соответственно, иностранным банкам).

Вся система межбанковских расчетов основана на двух типах счетов – счета ЛОРО и счета НОСТРО.

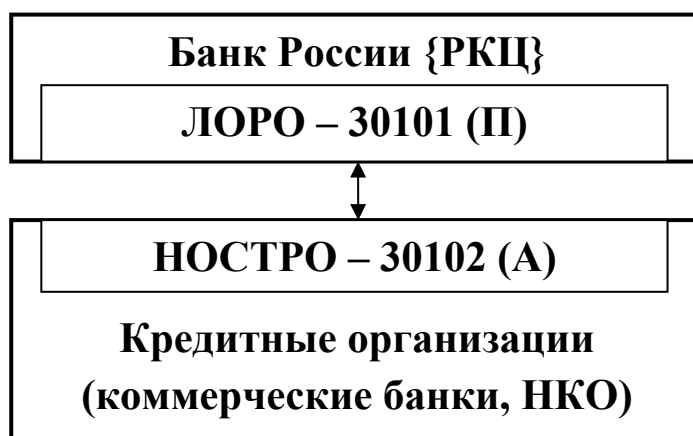
Счет «ЛОРО» – корреспондентский счет, открываемый банком–корреспондентом банку–респонденту, по которому банк–корреспондент осуществляет операции по переводу средств клиентов. Счет ЛОРО является пассивным – на нем отражаются средства другого банка, открывшего этот счет. В банке–респонденте открывается соответствующий (зеркальный) корреспондентский счет «НОСТРО».

Счет НОСТРО является активным счетом, то есть на нем отражаются средства банка, открывшего корреспондентский счет в другом банке.

Установление прямых корреспондентских отношений между банками производится путем открытия соответствующих ЛОРО и НОСТРО счетов.

Каждая кредитная организация (банки и небанковские кредитные организации) открывает в подразделении расчетной сети Банка России по месту своего нахождения один корреспондентский счет, для осуществления перевода денежных средств через расчетную сеть Банка России.

Для осуществления филиалами кредитной организации переводов денежных средств, кредитная организация вправе иметь один корреспондентский субсчет в подразделении расчетной сети Банка России по месту нахождения каждого своего филиала. Для этого кредитные организации открывают у себя счет НОСТРО, соответствующий ему зеркальный счет ЛОРО открывается в Банке России (РКЦ). В балансе Банка России счет является пассивным, и отражает средства, размещенные кредитной организацией в Банке России – корреспондентский счет открывается на балансовом счете 30101.



Перевод денежных средств осуществляется за счет денежных средств, находящихся на банковском (корреспондентском) счете (субсчете) в Банке России.

Перевод денежных средств осуществляется на основании распоряжений, поступающих в Банк России, в основном, в электронном виде (по каналам связи и на отчуждаемых машинных носителях информации), так же и на бумажных носителях.

Банк России не привлекает сторонних организаций в качестве операторов услуг платежной инфраструктуры для оказания услуг платежной инфраструктуры в платежной системе Банка России.

Перевод денежных средств осуществляется через систему банковских электронных срочных платежей (далее – БЭСП) в режиме реального времени и через системы внутрирегиональных электронных расчетов (ВЭР) и межрегиональных электронных расчетов (МЭР), а также с применением почтовой и телеграфной технологии (сервис несрочного перевода).

Перевод денежных средств через системы ВЭР и МЭР осуществляется подразделениями расчетной сети Банка России

Как уже было сказано ранее, в соответствии с действующим законодательством допускается использование следующих форм безналичных расчетов:

- расчеты платежными поручениями;
- расчеты по аккредитиву;
- расчеты инкассовыми поручениями;
- расчеты чеками;
- расчеты в форме перевода денежных средств по требованию получателя средств (прямое дебетование).

Хозяйствующие субъекты вправе избрать и установить в договоре любую из форм расчетов.

Платежное поручение – письменное распоряжение владельца счета банку о перечислении определенной суммы с его счета на счет получателя средств. При расчетах платежными поручениями банк плательщика обязуется осуществить перевод денежных средств по банковскому счету плательщика или без открытия банковского счета плательщика – физического лица получателю средств, указанному в распоряжении плательщика. Платежное поручение действительно для представления в банк в течение 10 календарных дней со дня его составления.

Аккредитив – это поручение банка покупателя банку поставщика об оплате поставщику товаров и услуг на условиях, предусмотренных в аккредитивном заявлении (соглашении).

Открытие аккредитива осуществляется банком-эмитентом на основании заявления плательщика об открытии аккредитива, составляемого в порядке, установленном банком. Согласие исполняющего банка на исполнение аккредитива не препятствует его исполнению банком-эмитентом.

Реквизиты и форма (на бумажном носителе) аккредитива устанавливаются банком. В аккредитиве должна быть указана следующая обязательная информация:

- номер и дата аккредитива;
- сумма аккредитива;
- реквизиты плательщика;
- реквизиты банка-эмитента;
- реквизиты получателя средств;
- реквизиты исполняющего банка;
- вид аккредитива;
- срок действия аккредитива;
- способ исполнения аккредитива;
- перечень документов, представляемых получателем средств, и требования к представляемым документам;
- назначение платежа;
- срок представления документов;
- необходимость подтверждения (при наличии);
- порядок оплаты комиссионного вознаграждения банков.

Аккредитив может быть:

- покрытый (депонированный) – плательщик предварительно депонирует средства для расчетов с поставщиками;

– непокрытый (гарантированный) – платежи поставщику гарантирует банк.

Кроме того, аккредитив может быть:

– отзывный – может быть изменен или аннулирован банком-эмитентом без предварительного уведомления получателя средств;

– безотзывный – не может быть изменен или аннулирован без согласия получателя средств.

При получении от банка-эмитента аккредитива с полномочием на исполнение аккредитива исполняющий банк в случае несогласия принять полномочие на исполнение аккредитива обязан известить об этом банк-эмитент не позднее трех рабочих дней начиная со дня поступления аккредитива.

Исполняющий банк сообщает условия поступившего от банка-эмитента аккредитива получателю средств. В соответствии с полномочиями, предоставленными банком-эмитентом, исполняющий банк может привлекать для сообщения условий аккредитива другой банк, в том числе банк получателя средств, который извещает исполняющий банк о дате сообщения условий аккредитива получателю средств.

Исполнение аккредитива осуществляется посредством перевода денежных средств платежным поручением исполняющего банка на банковский счет получателя средств или посредством зачисления соответствующей суммы на банковский счет получателя средств в исполняющем банке.

Исполняющий банк при исполнении непокрытого (гарантированного) аккредитива вправе не осуществлять исполнение аккредитива до поступления денежных средств от банка-эмитента, за исключением случая подтверждения аккредитива подтверждающим банком.

При исполнении отзывного аккредитива исполняющий банк осуществляет исполнение аккредитива в полной сумме и на действующих условиях аккредитива, если до представления документов получатель средств не получил от банка-эмитента извещения об отмене аккредитива или изменении других условий аккредитива, в части суммы аккредитива – при получении от банка-эмитента извещения об уменьшении суммы аккредитива.

Исполняющий банк после исполнения аккредитива направляет банку-эмитенту извещение об исполнении аккредитива с указанием суммы исполнения и приложением представленных документов не позднее трех рабочих дней после дня исполнения аккредитива.

Безотзывный аккредитив, подтвержденный исполняющим банком, не может быть изменен или отменен без согласия исполняющего банка.

При закрытии покрытого (депонированного) аккредитива возврат неиспользованных денежных средств банку-эмитенту осуществляется платежным поручением исполняющего банка не позднее рабочего дня, следующего за днем закрытия аккредитива.

Банк-эмитент обязан зачислить возвращенные исполняющим банком денежные средства по покрытому (депонированному) аккредитиву на банковский счет плательщика, с которого ранее была списана сумма покрытия, не позднее рабочего дня, следующего за днем возврата денежных средств.

Расчеты инкассовыми поручениями применяются в случаях, когда такая форма предусмотрена контрагентами договором, и расчетах по распоряжениям взыскателей средств.

При расчетах по инкассо банк (банк-эмитент) обязуется по поручению клиента осуществить за счет клиента действия по получению от плательщика платежа и (или) акцепта платежа.

Банк-эмитент, получивший поручение клиента, может привлекать для его выполнения иной банк (исполняющий банк).

Право предъявления инкассовых поручений к банковскому счету плательщика подтверждается получателем средств посредством представления в банк плательщика соответствующих документов.

Если получателем средств является банк плательщика, условие о списании денежных средств с банковского счета плательщика может быть предусмотрено договором банковского счета и (или) иным договором между банком плательщика и плательщиком.

Инкассовое поручение, предъявляемое через банк получателя средств, действительно для представления в банк получателя средств в течение 10 календарных дней со дня его составления.

Банк получателя средств, принявший инкассовое поручение в целях взыскания денежных средств, обязан предъявить инкассовое поручение в банк плательщика.

Полученные (инкассированные) суммы должны передаются исполняющим банком в распоряжение банку-эмитенту, который обязан зачислить эти суммы на счет клиента (взыскателя). Исполняющий банк вправе удержать из инкассированных сумм причитающиеся ему вознаграждение и возмещение расходов.

Расчеты чеками осуществляются в соответствии с законодательством и в рамках заключаемых контрагентами договоров.

Чеком признается ценная бумага, содержащая ничем не обусловленное распоряжение чекодателя банку произвести платеж указанной в нем суммы чекодержателю.

В качестве плательщика по чеку может быть указан только банк, где чекодатель имеет средства (счет), которыми он вправе распоряжаться путем выставления чеков.

Чек должен содержать:

- а) наименование «чек», включенное в текст документа;
- б) поручение плательщику выплатить определенную денежную сумму;
- в) наименование плательщика и указание счета, с которого должен быть произведен платеж;
- г) указание валюты платежа;
- д) указание даты и места составления чека;
- е) подпись лица, выписавшего чек, – чекодателя.

Отсутствие в документе какого-либо из указанных реквизитов лишает его силы чека.

Важно, что выдача чека не погашает денежного обязательства, во исполнение которого он выдан.

Кредитная организация обязана удостовериться в подлинности чека, а также в том, что предъявитель чека является уполномоченным по нему лицом.

Чеки бывают переводные и именные.

Именной чек не подлежит передаче. В переводном чеке индоссамент на плательщика имеет силу расписки за получение платежа. Индоссамент, совершенный самим плательщиком, является недействительным. Лицо, владеющее переводным чеком, полученным по индоссаменту, считается его законным владельцем.

Платеж по чеку может быть гарантирован полностью или частично посредством авалья. Аваль по чеку (гарантия платежа) может даваться любым лицом, за исключением плательщика. Аваль проставляется на лицевой стороне чека или на дополнительном листе путем надписи «считать за аваль» и указания, кем и за кого он дан. Если не указано, за кого он дан, то считается, что аваль дан за чекодателя.

Представление чека в банк, обслуживающий чекодержателя, на инкассо для получения платежа считается предъявлением чека к платежу.

Зачисление средств по инкассированному чеку на счет чекодержателя производится после получения платежа от плательщика, если иное не предусмотрено договором между чекодержателем и банком. Чек оплачивается за счет средств чекодателя.

В случае отказа плательщика от оплаты чека чекодержатель вправе по своему выбору предъявить иск к одному, нескольким или ко всем обязанным по чеку лицам (чекодателю, авалистам, индоссантам), которые несут перед ним солидарную ответственность. Чекодержатель вправе потребовать от указанных лиц оплаты суммы чека, своих издержек на получение оплаты, а также процентов.

Расчеты в форме перевода денежных средств по требованию получателя средств (прямое дебетование) осуществляются в следующем порядке.

При осуществлении безналичных расчетов в форме перевода денежных средств по требованию получателя средств применяется платежное требование либо иное распоряжение получателя средств, составленное в соответствии с законодательством.

Если получателем средств является банк, списание денежных средств с банковского счета клиента-плательщика при наличии заранее данного акцепта плательщика может осуществляться банком в соответствии с договором банковского счета на основании составляемого банком банковского ордера.

Платежное требование составляется, предъявляется, принимается к исполнению и исполняется в электронном виде либо на бумажном носителе.

Платежное требование может быть предъявлено в банк плательщика через банк получателя средств. Платежное требование, предъявляемое через банк получателя средств, действительно для представления в банк плательщика средств в течение 10 календарных дней со дня его составления.

Платежное требование может составляться на общую сумму с приложением реестра, в котором по каждому распоряжению дополнительно указывает-

ся информация об условиях акцепта, соответствующая информации, указанной в платежном требовании на общую сумму.

В банковской практике существуют следующие формы акцепта:

- положительный – плательщик заявляет в письменной форме (отдельно по запросу, либо в договоре) свое согласие;
- отрицательный – плательщик заявляет в письменной форме только об отказе от оплаты;
- предварительный – плательщик заранее (в договоре) заявляет о своем согласии на оплату до списания денег с его счета.

Кроме выше описанных форм расчетов, на практике, широко применяется и вексельная форма расчетов, не являясь официальной формой безналичных расчетов, которая представляет собой расчеты между плательщиками и получателями денежных средств за товары, работы или услуги с использованием ценной бумаги – векселя.

Вексель – это безусловное письменное обязательство указанного в векселе плательщика (векселедателя) оплатить определенную сумму денег при наступлении установленного срока векселедержателю.

Банковский вексель – это обязательство банка – эмитента векселя уплатить обозначенному в нем лицу или по его приказу определенной денежной суммы в установленный срок.

Банки широко используют практику эмиссии векселей для организации расчетов между клиентами, для привлечения временно свободных денежных средств клиентов на срок и под проценты, для выдачи кредитов (вексельный кредит) и гарантирования обязательств своих клиентов перед третьими лицами, включая государство.

Вопросы по разделу

1. Банковские безналичные расчеты. Формы безналичных расчетов. Принципы организации расчетов.
2. Способы осуществления банковских переводов. Денежные переводы кредитных организаций.
3. Корреспондентские счета коммерческих банков. Принципы денежных переводов по счетам ЛОРО и НОСТРО. Система электронных расчетов.
4. Платежное поручение. Аккредитив. Инкассовое поручение.
5. Чеки. Платежное требование. Банковский вексель.

2.5. Основные операции коммерческих банков по формированию ресурсов

Специфической стороной банковской деятельности является формирование ресурсов как за счет собственных, так и за счет привлеченных средств. Возможности банка в привлечении средств регулируются Центральным банком и зависят от специфики деятельности и размеров собственного капитала банка.

Операции коммерческого банка по формированию собственных ресурсов и привлечению сторонних ресурсов называются – пассивными, то есть формирующими пассив баланса.

Ресурсы коммерческого банка – это совокупность собственных и привлеченных средств, имеющих в распоряжении банка и используемых им для осуществления активных операций.

Собственные средства – это уставный фонд и другие фонды банка, сформированные из прибыли, нераспределенная прибыль, полученная банком в текущем году и в прошедшие годы, а также субординированные кредиты.

Субординированный кредит – это специфическая форма финансирования, предоставляемого кредитной организации в виде кредита на срок не менее 5 лет, без определенных условий (целей) предоставления и без права его досрочного востребования. На практике по субординированным кредитам не начисляются проценты и отсутствует обеспечение. Целью предоставления субординированного кредита, как правило, является укрепление финансовой устойчивости кредитной организации. Соответственно, предоставление таких кредитов банкам осуществляют их собственники, государственные органы и организации с государственным участием.

Вся совокупность ресурсов кредитной организации отражается в пассиве баланса и на практике называется «пассивы», операции по формированию ресурсов – «пассивными».

В российской практике традиционными источниками формирования привлеченных ресурсов коммерческих банков являются:

- прием вкладов (депозитов) в Российской и иностранной валюте;
- открытие и ведение счетов юридических лиц и предпринимателей;
- открытие и ведение счетов «ЛЮРО» банков-корреспондентов в Российской и иностранной валюте;
- выпуск собственных ценных бумаг (векселей, облигаций, депозитных и сберегательных сертификатов) в Российской и иностранной валюте;
- привлечение межбанковских кредитов и депозитов.

Срочные вклады зачисляются на депозитные счета на определенный срок, и по ним выплачиваются проценты.

Структура банковских ресурсов коммерческих банков зависит от уровня их специализации или универсализации, особенностей их деятельности, занимаемой рыночной ниши.

Не все ресурсы могут быть использованы банком для совершения активных операций, а только часть, называемая кредитным потенциалом. Кредитный потенциал – это объем всех ресурсов банка за минусом резерва ликвидности.

С учетом необходимости постоянного поддержания достаточного уровня ликвидности, коммерческие банки разделяют ресурсы по степени их устойчивости к различным колебаниям рынка, макро- и микроэкономическим событиям, т. е. степени стабильности их нахождения в пассивах: абсолютно стабильные, относительно стабильные и нестабильные ресурсы.

В состав абсолютно стабильных ресурсов входят: собственные средства банка; средства, полученные от акционеров и субординированные кредиты депонированные.

Относительно стабильные ресурсы – это средства, в соответствии с договорами депонированные на определенный срок, включая, полученные от других банков.

Нестабильные ресурсы – это совокупность средств, не входящих в первые две категории, их динамику в короткий период времени трудно предусмотреть, срок их привлечения – «до востребования».

Состав ресурсов по степени стабильности учитывается коммерческими банками при выработке политики по использованию средств кредитного потенциала (кредитная политика) и по поддержанию необходимого уровня ликвидности банка (ресурсная политика) – т. е. банками должно обеспечиваться соответствие структуры источников ресурсов со структурой активов банка.

С помощью анализа объемов, структуры и динамики пассивов банка можно определить тенденции роста или снижения соответствующих источников ресурсов, определить факторы, определяющие эту динамику. Такой анализ позволяет банкам разрабатывать меры для планирования корректирования складывающейся динамики пассивов. Анализ структуры ресурсов по источникам привлечения позволяет определить стоимость ресурсов по отдельным группам и в целом. Итогом проведения такого анализа является выработка банками различных акций и кампаний, направленных на привлечение на рынке необходимого объема определенного вида ресурсов по заранее определенной стоимости.

Вопросы по разделу

1. Ресурсы коммерческих банков. Пассивные операции коммерческих банков.
2. Источники привлечения банковских ресурсов.
3. Состав ресурсов по степени стабильности.

2.6. Основные активные операции коммерческих банков

Наличие ресурсов у банка и их структура является исходным условием для проведения кредитной политики. Кредитная политика во многом зависит от ликвидности банка, занимаемой им рыночной ниши.

Коммерческий банк разрабатывает и осуществляет свою кредитную политику с учетом политических и экономических условий, уровня развития банковского законодательства, межбанковской конкуренции, степени развития банковской инфраструктуры и др.

Операции банка по размещению собственных и привлеченных ресурсов с целью получения дохода называются – активными, то есть формирующими актив баланса банка.

Основной доходной активной операцией банков, составляющей до 80 % активов, является кредитование в различных его проявлениях.

В зависимости от субъекта кредитования различают кредиты:

- физическим лицам;

- предприятиям и организациям;
- индивидуальным предпринимателям;
- другим банкам;
- органам власти;
- прочим хозяйствам, включая фермерские, крестьянские, совместные предприятия и т. п.

Также кредиты классифицируют по срокам пользования (краткосрочные, среднесрочные и долгосрочные), целям кредитования (потребительские, на пополнение оборотных средств, на приобретение машин и оборудования, на строительство, ипотечные, инвестиционные и т. п.), по размерам (крупные, средние, мелкие, микро-кредиты), по валюте кредитования (в рублях, долларах США, евро, и т. д.).

Кредитование осуществляется банками при соблюдении принципов кредитования: целевое использование, срочность, возвратность, платность и обеспеченность. На практике, совокупное применение принципов банковского кредитования позволяет соблюсти интересы обоих субъектов кредитной операции – как банка (кредитора), так и клиента (заемщика).

Обеспеченность кредита является важным параметром их классификации. Обеспеченность характеризует наличие документальных гарантий своевременного возврата кредитору суммы кредита и платы за ее использование в установленный срок. Поручительства физических лиц, гарантии юридических лиц, залог и заклад движимого и недвижимого имущества, а также различных прав (требования, аренды и т. п.). По степени обеспеченности кредиты делят на:

- обеспеченные;
- частично обеспеченные;
- необеспеченные (доверительные).

При кредитовании, банки применяют различные методы кредитования, под которыми подразумевается совокупность приемов, с помощью которых осуществляется выдача средств в рамках установленного банком кредитного лимита и его возврат. В банковской практике применяется множество таких методов, определяющих тот или иной вид предлагаемых банками кредитных продуктов, но в основе в их лежат следующие:

- невозобновляемая кредитная линия – кредитный лимит выдается заемщику частями (или сразу) до его исчерпания, гашение ссудной задолженности в период действия кредитной линии не восстанавливает сумму доступного кредитного лимита;

- возобновляемая кредитная линия – кредитный лимит выдается заемщику частями (или сразу) до его исчерпания, гашение ссудной задолженности восстанавливает сумму доступного кредитного лимита до его начальной величины в период действия кредитной линии;

- факторинговые операции – как разновидность кредитной линии, когда возникает ссудная задолженность в рамках заранее установленного кредитного лимита, вследствие оплаты банком за клиента (заемщика) платежных докумен-

тов, выставляемых поставщиками к счету клиента (заемщика), независимо от наличия средств на нем;

– овердрафтное кредитование – за счет средств кредитного лимита производится оплата платежных поручений клиента (заемщика), при отсутствии средств на его счете, а поступающие на счет средства направляются в погашение начисленных процентов и суммы выданного кредита, до полного восстановления кредитного лимита, который вновь будет доступен клиенту (заемщику) в течение всего срока действия кредитного договора;

– единократная выдача кредита – сумма кредита сразу в полном объеме выдается на счет заемщика и доступна заемщику для использования в полном объеме.

При любом способе кредитования, заемщику открывается ссудный счет, на котором отображается действующая (фактическая) ссудная задолженность заемщика, либо несколько ссудных счетов – равное количеству выданных кредитов.

Открытые заемщику кредитные лимиты являются обязательствами банка по предоставлению кредитов заемщику в будущем и учитываются банками на внебалансовых счетах.

Методология кредитования, т. е. процессы принятия кредитного решения и управления кредитными рисками, применяемые теми или иными банками, являются ноу-хау и составляют собой коммерческую тайну.

Классическая технология кредитования включает в себя несколько этапов кредитного процесса:

1. Подготовительный – поиск и консультирование заемщика, сбор необходимой документации и информации.

2. Рассмотрение кредитного проекта – определение цели кредитования, определение ее соответствия кредитной политике банка, подбор оптимальных сроков и способов кредитования, определение источников погашения процентов и суммы кредита и их достаточности, определение необходимости обеспечения и его видов.

3. Принятие кредитного решения – оформление кредитного заключения, включающего аналитический обзор результатов предыдущего этапа и выводов о целесообразности кредитования заемщика на рассматриваемых условиях, собственно принятие кредитного решения либо вынос данного вопроса на рассмотрение соответствующего уполномоченного лица, либо уполномоченного коллегиального органа банка.

4. Оформление кредитной документации – подготовка, согласование, подписание у заемщика, поручителей, залогодателей и уполномоченных лиц банка кредитных договоров, договоров залога, поручительств, срочных обязательств и т. п., осмотр и оприходование на учет в банке залогов.

5. Выдача кредита – подготовка распоряжения о выдаче кредита, отражение в учете операции о выдаче кредита на счет заемщика, формирование кредитного досье заемщика (сшива кредитных и сопроводительных документов).

6. Этап использования кредита – заемщик распоряжается полученными денежными средствами, в соответствии с целями кредитования, при необходимости, представляет в банк подтверждающие документы.

7. Сопровождение кредита в процессе кредитования – контроль целевого использования средств и документального подтверждения, оприходование возникающего обеспечения, контроль своевременности внесения текущих платежей по кредиту, периодический анализ финансового состояния заемщика, состояния и достаточности обеспечения, формирование и выдача необходимых клиенту документов (справок);.

8. Погашение кредита – внесение заемщиком последнего платежа по кредиту, получение выписки по ссудному счету с нулевым остатком, прекращение обязательств по обеспечению, вывод из залога и с учета в банке имущества и прав, сдача в архив для хранения кредитного досье заемщика.

Величина пакета документов, необходимых заемщикам для предоставления в банк, скорость принятия кредитного решения, и скорость выдачи кредитных средств являются важнейшими конкурентными составляющими на кредитном рынке, зачастую даже более важными для заемщиков, чем величина процентных ставок.

Для достижения конкурентных преимуществ, банки автоматизируют, стандартизируют и оптимизируют кредитные процессы, максимально их упрощая и ускоряя принятие кредитных решений. На практике, применение усеченной модели классического кредитного процесса представляют собой скоринговые системы кредитования, когда заемщиком представляется в банк минимальный набор документов и кредит выдается тут же (по факту наличия такого пакета). Современные он-лайн технологии позволяют вообще не приходить заемщику в банк, а подавать кредитную заявку через интернет.

Для целей кредитования банками анализируется кредитоспособность заемщика. Посредством такого анализа оценивается способность заемщика полностью и в срок рассчитаться по своим долговым обязательствам, определяется максимально возможная величина таких обязательств, определяются оптимально подходящие кредитные продукты для удовлетворения потребностей заемщика, в целом, определяется целесообразность выстраивания кредитных взаимоотношений.

Методики оценки кредитоспособности заемщиков, как правило, являются коммерческой тайной банков. Они могут быть основаны как на методах глубокого анализа ретроспективы и перспективы финансового состояния одного заемщика, так и на выводах социологических исследований целых групп населения. Выбор конкретной методики для применения на практике конкретным банком зависит от занимаемой и рыночной ниши и целей его кредитной политики.

При необходимости финансирования крупных кредитных проектов, банки могут объединяться в консорциумы и синдикаты. Выдаваемые в таком случае кредиты являются консорциальными – предоставляется заемщику за счет объединения ресурсов банков-участников консорциума (синдиката).

Специфической формой кредитования является выдача межбанковского кредита либо размещение межбанковского депозита – при таких операциях сторонами по сделке являются банки. Специфика межбанковского кредитования состоит в том, что кредитные ресурсы предоставляются с корреспондентского счета одного банка на корреспондентский счет другого банка. Как правило, такая сделка свидетельствует о наличии избыточной ликвидности у креди-

тующего банка, реализующего ресурсы на межбанковском рынке, и соответственно, о недостаточности средств для своевременного проведения платежей у кредитуемого банка. Межбанковский кредит (депозит) является одним из инструментов оперативного управления ликвидностью банка.

Каждая активная операция связана с принятием банком на себя рисков банковской деятельности. Управление этими рисками, с целью их минимизации, является одной из основных задач банков.

Каждый имеющийся актив подвергается банками анализу на предмет оценки степени риска его обесценения и/или утраты. С учетом такой оценки (классификации) банки создают резервы на возможные потери, в соответствии с нормативными требованиями Центрального банка.

По экономической сущности, создание резерва на возможные потери является списанием части или всей стоимости актива на убытки банка. Операции по созданию резервов являются активными.

Размеры создаваемых резервов зависят от оценки банком степени (группы) риска по тому или иному активу (например, ссудной задолженности, ценных бумаг, денежных средств, зданий и оборудования, дебиторской задолженности и т. п.), которую определяет сам банк в результате мотивированного суждения о состоянии этих активов с позиции риска их утраты и/или обесценения.

Создание резервов на возможные потери при этом упрочивает стабильность банка, повышает его ликвидность и финансовую устойчивость, поскольку позволяет адекватно обеспечивать выполнение банком своих обязательств перед клиентами и реально прогнозировать финансовый результат деятельности.

Вопросы по разделу

1. Активные операции коммерческих банков. Основная доходная активная операция коммерческого банка.
2. Основные участники, принципы и методы банковского кредитования.
3. Технология кредитования. Кредитоспособность заемщика. Межбанковский кредит. Банковские резервы на возможные потери.

2.7. Комиссионные операции коммерческих банков

Коммерческие банки предоставляют различные услуги, за которые взимаются комиссионные вознаграждения, начисления и сборы, приносящие доходы. Объем и разнообразие банковских услуг за последние годы растут, и комиссионные операции становятся все более важным источником банковской прибыли.

Банковские комиссионные операции – не связанные напрямую с привлечением и размещением денежных средств операции по предоставлению коммерческим банком услуг клиентам с взиманием платы за оказание этих услуг.

Комиссионные операции, как правило, сопровождают активные и пассивные операции, а также проводятся отдельно, как самостоятельная операция и по активу и пассиву. В литературе встречается название активно-пассивные операции.

Успех банка, предлагающего розничные услуги, во многом зависит от его способности удовлетворять выявленные и предполагаемые потребности клиентов. Розничный бизнес и развитие комиссионных операций становится одним из самых перспективных направлений роста доходов кредитных организаций в условиях сокращения банковской маржи.

Основная сумма комиссионных доходов традиционно приходится на расчетно-кассовое обслуживание юридических и физических лиц. Наиболее крупная статья комиссионных доходов в части расчетно-кассового обслуживания юридических лиц – кассовое обслуживание счетов, физических лиц – денежные переводы.

В последние годы значительный рост показывают комиссионные доходы от операций, связанных с использованием банковских (пластиковых) карт – растет торгово-сервисная сеть, принимающая в оплату банковские карты, расширяются технологические решения, позволяющие держателям банковских карт расплачиваться за товары, работы и услуги.

Как сумма, так и количество платежей физических лиц в пользу организаций растет с каждым годом. Динамичный рост объема платежей физических лиц во многом обеспечен развитием современных способов приема платежей: биллинговой и штрих-кодовой технологий, а также платежей через устройства самообслуживания и интернет-сервисы. Последние технологии получают все большее развитие, удобны и экономят время клиента и банка.

Банки проводят большую работу по заключению договоров с юридическими лицами – получателями платежей с взиманием комиссии непосредственно с юридического лица. Банки принимают большой объем налоговых и других платежей населения в бюджеты и государственные внебюджетные фонды без взимания комиссий.

Высокими темпами растут объемы осуществляемых банком денежных переводов. По экспертным оценкам в 2008 г. их увеличение по сравнению с 2004 г. составляет шестикратный размер, в 2012 г., в сравнении с 2008 г. – в 21 раз. Высокая динамика развития операций по переводам денежных средств обусловлена как общим увеличением деловой активности в экономике (рост доходов населения, либерализация валютного законодательства), так и существенным снижением тарифов на переводы ввиду усиливающейся конкуренции между банками и платежными системами.

Также высокими темпами растет величина денежных переводов, осуществляемых за пределы РФ, что говорит о развитии международного развитии отношений отечественной банковской системы с иностранными банками.

Все большее значение начинает принимать обслуживание физических лиц через удаленные каналы (периодические платежи по длительным поручениям клиентов, авто-платежи, платежи с использованием устройств самообслуживания и интернет-сервисов, что положительно влияет на количество проводимых банком операций при снижении трудозатрат, а следовательно, на эффективность его деятельности. Первостепенным преимуществом данного вида обслуживания является удобство его совершения для самих клиентов – появляется все больше возможностей для того, чтобы население могло совершать

стандартные банковские операции без помощи сотрудников Банка, не проводя время в очередях и ожиданиях.

Рынок комиссионных операций является развивающимся и «шагает в ногу» с развитием ИТ-технологий, предоставляя клиентам банков спектр услуг от простых операций по выдаче наличных денежных средств до управления финансами с помощью мобильного телефона. Наряду с ростом видов комиссионных услуг и их удобства для потребителей, увеличивается количество видов комиссий, взимаемых коммерческими банками. Важнейшим конкурентным преимуществом на этом рынке становится умение предугадать потребности и превзойти ожидания клиентов.

Вопросы по разделу

1. Комиссионный доход коммерческого банка.
2. Расчетно-кассовое обслуживание в коммерческих банках.
3. Обслуживание через удаленные каналы.

2.8. Ликвидность и платежеспособность коммерческого банка

Эффективность работы коммерческого банка зависит от правильно выбранного соотношения рискованности и доходности тех или иных сделок (операций). Риски имеют отношение ко всем видам активных и пассивных операций и представляют вероятность возникновения финансовых потерь, которые могут отрицательно сказаться на показателях деятельности и финансовом положении банка. Поэтому, планируя деятельность, банки определяют выгодность и рискованность каждого вида активных операций и пассивных операций для достижения целей банка, при соблюдении показателей ликвидности и платежеспособности.

Ликвидность – экономическое понятие, означающее легкость реализации, продажи, т. е. способность превращения материальных ценностей и прочих активов в денежные средства, имеющие абсолютную ликвидность.

Платежеспособность – экономическое понятие, означающее способность своевременно и полностью выполнять свои обязательства денежного характера, вытекающие из торговых, кредитных и иных сделок.

Таким образом, для банков, ввиду осуществления ими деятельности на финансовых рынках, ликвидность является необходимым и определяющим признаком платежеспособности.

Ликвидность банка определяется и регулируется сбалансированностью его активов и пассивов по срокам размещения и привлечения.

Банк, имеющий в текущий момент времени достаточный запас ликвидности, может ее потерять с течением времени в связи с превышением потока обязательств по возврату и выдачам денежных средств над потоком превращения активов в деньги. Оценка текущего уровня ликвидности кредитной организации является наиболее сложной областью анализа финансового состояния, так как напрямую связана с оценкой степени риска активных операций банка по свое-

временности возврата размещенных средств и устойчивости пассивов к досрочному востребованию.

Банками проводится постоянная работа по анализу текущего состояния и прогнозированию состояния ликвидности, планированию и контролю деятельности по привлечению ресурсов в разрезе их источников и стоимости, а также определяются пути размещения ресурсов на определенные сроки с определенной доходностью и уровнем риска – это непрерывный взаимосвязанный процесс.

Банки ведут непрерывный поиск оптимальных инструментов привлечения средств на рынке капиталов, новых форм сотрудничества с предприятиями и населением для достижения коммерческого успеха и устойчивого управления ликвидностью и платежеспособностью.

Любые рыночные отношения порождают возникновение различного рода рисков, в том числе банковских. Каждый коммерческий банк при совершении любой сделки принимает на себя риски финансовых потерь, проводит работу по их минимизации.

Риски для коммерческих банков – это вероятность потери ликвидности и / или доходов вследствие наступления определенных негативных событий.

У банков существует объективная необходимость отслеживания и анализа рисков, при проведении любых сделок, создание резервов на возможные потери, выработки мероприятий по снижению рисков.

Как правило, наиболее доходными являются именно рискованные операции, поэтому банками ведется постоянный анализ состояния ликвидности и платежеспособности, вырабатывается комплекс мер по планированию дальнейшей деятельности на рынке, с целью максимизации прибыли при поддержании необходимого достаточного уровня ликвидности и платежеспособности.

Вопросы по разделу

1. Понятие ликвидности коммерческого банка.
2. Понятие платежеспособности коммерческого банка.
3. Риск и управление ликвидностью.

2.9. Доходы, расходы и прибыль коммерческого банка

Все производимые коммерческими банками расходы и получаемые доходы учитываются на соответствующих счетах бухгалтерского учета.

Доходы и расходы кредитных организаций в зависимости от их характера, условия получения (уплаты) и видов операций подразделяются:

- на доходы и расходы от банковских операций и других сделок;
- на операционные доходы и расходы;
- на прочие доходы и расходы.

Под доходами и расходами от банковских операций и других сделок понимаются доходы и расходы от банковских операций и сделок, осуществляемых банками в соответствии с Федеральным законом «О банках и банковской деятельности».

Кредитные организации самостоятельно классифицируют доходы и расходы операционными либо прочими, исходя из их характера, условий получения (либо уплаты) и видов операций.

К операционным доходам и расходам относятся:

- доходы и расходы от операций с ценными бумагами (за исключением процентных доходов и расходов по долговым обязательствам и от переоценки ценных бумаг);
- доходы от участия в уставных капиталах других организаций;
- доходы и расходы, связанные с предоставлением за плату активов во временное пользование (временное владение и пользование);
- доходы и расходы от выбытия (реализации) имущества;
- доходы и расходы, связанные с формированием и восстановлением резервов на возможные потери;
- доходы и расходы от переоценки средств в иностранной валюте, драгоценных металлов, ценных бумаг, НВПИ;
- доходы и расходы от производных финансовых инструментов;
- доходы и расходы от иных операций и сделок, осуществляемых в соответствии с законодательством Российской Федерации;
- расходы, связанные с обеспечением деятельности кредитной организации, носящие общеорганизационный характер и не идентифицируемые (не сопоставляемые) с каждой конкретной совершаемой операцией и (или) сделкой, а также другие расходы, связанные с осуществлением кредитной организацией своей обычной деятельности.

К прочим доходам и расходам относятся доходы и расходы, не связанные с банковской деятельностью либо возникшие вследствие нарушения условий, связанных с осуществлением кредитной организацией своей деятельности (несоблюдение требований законодательства Российской Федерации, договорной и трудовой дисциплины, обычаев делового оборота и тому подобное), а также расходы, возникающие как последствия чрезвычайных обстоятельств хозяйственной деятельности.

В рыночной экономике прибыль является главной целью деятельности коммерческих банков. Одновременно, прибыль – это главный источник роста собственных средств банка, обеспечивающих его финансовую устойчивость, являясь буфером при реализации рискованных событий.

Прибыль – это разность между доходами и расходами коммерческого банка.

Определение финансового результата банка, прибыли либо убытка производится в соответствии с его учетной политикой, но не реже, чем раз в год, с последующим подтверждением аудиторами. В первый рабочий день нового года после составления бухгалтерского баланса на 1 января остатки со счетов учета доходов (счета 70601–70605, 706713) и расходов (счета 70606–70611, 70614), а также выплат из прибыли текущего года (70612) переносятся на соответствующие счета по учету финансового результата прошлого года (счета 70701–70714).

Ежемесячно банки составляют отчет о прибылях и убытках. Данный документ позволяет исследовать структуру и состав отдельных статей доходов и расходов банка, а также их групп, провести анализ доходности отдельных операций банка, себестоимость привлекаемых ресурсов, определить источники формирования прибыли коммерческого банка, и факторы, влияющие на ее увеличение и сокращение.

Вопросы по разделу

1. Характер доходов и расходов коммерческих банков.
2. Банковские операционные доходы и расходы.
3. Финансовый результат коммерческого банка.

2.10. Основы экономического анализа деятельности коммерческого банка

На практике оценкой финансового состояния банков занимаются следующие субъекты экономики: сами банки, аудиторы, независимые экспертные группы, рейтинговые агентства и Центральный банк.

Коммерческие банки проводят экономический анализ своего финансового состояния для получения необходимой управленческой информации в целях принятия текущих управленческих решений и определения стратегических перспектив развития.

Внутренний анализ необходим для управления банком, прежде всего, для максимизации прибыли и укрепления финансовой устойчивости банка. Важное значение имеет экономический анализ определения выгодности каждого вида деятельности с оценкой рисков и угроз, определения необходимых мероприятий по укреплению преимуществ и защите слабых сторон в деятельности банка на рынке.

Для детального анализа деятельности коммерческого банка используются финансовая отчетность, включающая бухгалтерский баланс, и другие формы бухгалтерской и статистической отчетности, данные аналитического учета операций и результатов деятельности, а также и другая банковская документация, данные социальных опросов и официальные статистические данные.

Аудиторские организации осуществляют анализ для проверки и подтверждения правильности составления и достоверности отчетности банка, в том числе для Центрального банка и акционеров.

Различие в подходах Центрального банка РФ, независимых экспертов и аналитических подразделений банков к оценке финансового состояния и кредитоспособности объясняется различными целями проводимого анализа, и, соответственно, набором целевых показателей, определяющих необходимые характеристики деятельности.

В настоящее время наиболее распространенными являются следующие типы методик финансового анализа:

- методики, применяемые Центральным банком;
- методики, применяемые аудиторскими компаниями;

- методики анализа, применяемые банками-контрагентами для установления лимитов межбанковских операций;
- методики рейтингования банков;
- внутренние методики коммерческих банков.

Для методик, применяемых Центральным банком, характерной чертой выступает то, что целью анализа является обнаружение финансово нестабильных, проблемных банков для применения к ним различных пруденциальных мер воздействия с целью финансового оздоровления либо отзыв лицензии на осуществление банковской деятельности.

Банком России применяются критерии оценки финансового состояния коммерческих банков, прежде всего, в целях организации банковского надзора, проводимого территориальными учреждениями Банка России.

Оценка экономического положения банков осуществляется по результатам оценок следующих объектов:

- капитала;
- активов;
- доходности;
- ликвидности;
- обязательных нормативов, установленных Инструкцией Банка России от 16 января 2004 г. № 110-И «Об обязательных нормативах банков»;
- качества управления;
- прозрачности структуры собственности банка.

При оценке экономического положения банков учитывается наличие действующих в отношении банков мер воздействия, примененных в соответствии с Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», мер, примененных в соответствии с Федеральным законом «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций», а также наличие оснований для отзыва лицензии на осуществление банковских операций в соответствии с Федеральным законом «О банках и банковской деятельности», для осуществления мер по предупреждению несостоятельности (банкротства) кредитных организаций в соответствии с Федеральным законом «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций».

Территориальные учреждения Банка России относят все кредитные организации с точки зрения финансового состояния к одной из пяти классификационных групп (подгрупп).

К группе 1 относятся банки, в деятельности которых не выявлены текущие трудности, а именно банки, по которым капитал, активы, доходность, ликвидность оцениваются как «хорошие», а структура собственности признается прозрачной либо достаточно прозрачной.

К группе 1 не могут быть отнесены банки при наличии хотя бы одного основания для отнесения к иной классификационной группе.

К группе 2 относятся банки, не имеющие текущих трудностей, но в деятельности которых выявлены недостатки, которые в случае их не устранения могут привести к возникновению трудностей в ближайшие 12 месяцев. В состав

группы 2 относятся банки, по которым имеется, в том числе, хотя бы одно из следующих оснований:

- капитал, активы, ликвидность или качество управления оцениваются как «удовлетворительные», а структура собственности признается прозрачной или достаточно прозрачной;

- доходность оценивается как «удовлетворительная»;

- не соблюдается хотя бы один из обязательных нормативов (за исключением норматива достаточности собственных средств (капитала) банка (Н1) по совокупности за 6 и более операционных дней в течение хотя бы одного из месяцев отчетного квартала).

К группе 2 не могут быть отнесены банки, имеющие хотя бы одно из оснований для отнесения в группы 3–5.

К группе 3 относятся банки, имеющие недостатки в деятельности, устранение которых может в ближайшие 12 месяцев привести к возникновению ситуации, угрожающей законным интересам их вкладчиков и кредиторов, а именно банки, по которым имеется в том числе хотя бы одно из следующих оснований:

- капитал, активы или ликвидность оцениваются как «сомнительные»;

- (см. текст в предыдущей редакции)

- структура собственности оценивается как непрозрачная;

- качество управления признается «сомнительным»;

- не соблюдается 4 и более месяцев в течение последних 6 месяцев хотя бы один из обязательных нормативов по совокупности за 6 и более операционных дней в течение каждого месяца (за исключением норматива достаточности собственных средств (капитала) банка (Н1));

- действуют ограничения и (или) запреты на осуществление отдельных банковских операций, предусмотренных лицензией на осуществление банковских операций, и (или) запрет на открытие филиалов.

К группе 3 не могут быть отнесены банки, имеющие хотя бы одно основание для отнесения в группы 4–5.

К группе 4 относятся банки, нарушения в деятельности которых создают реальную угрозу интересам их вкладчиков и кредиторов и устранение которых предполагает осуществление мер со стороны органов управления и акционеров (участников) банка, а именно банки, по которым имеется в том числе хотя бы одно из следующих оснований:

- капитал, активы или ликвидность оценены как «неудовлетворительные»;

- качество управления оценивается как «неудовлетворительное»;

- не соблюдается норматив достаточности собственных средств (капитала) банка (Н1) по совокупности не более чем за 5 операционных дней в течение хотя бы одного из месяцев отчетного квартала.

К группе 4 не могут быть отнесены банки, имеющие хотя бы одно основание для отнесения в группу 5.

К группе 5 относятся банки, состояние которых при непринятии мер органами управления и (или) акционерами (участниками) банка приведет к пре-

кращению деятельности этих банков на рынке банковских услуг, а именно банки, по которым имеется в том числе хотя бы одно из следующих оснований:

– основание для осуществления мер по предупреждению несостоятельности (банкротства), предусмотренных Федеральным законом «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций» (далее – банки с наличием признаков несостоятельности (банкротства)), независимо от того, приняты ли в отношении банка меры воздействия по данным основаниям;

– основание для отзыва лицензии на осуществление банковских операций.

Центральное место среди объектов анализа занимают такие показатели, как капитал, ликвидность, платежеспособность, финансовые результаты, система управления. В методику классификации введены и новые критерии, например, усилен акцент на учете рисков в банковской деятельности, организации менеджмента, способности банка противостоять изменяющимся условиям, своевременном устранении недостатков.

Оценка капитала осуществляется Банком России по результатам оценок показателей достаточности собственных средств (капитала), общей достаточности капитала и оценки качества капитала банка.

Показатель достаточности собственных средств (капитала) представляет собой рассчитанное в соответствии с Инструкцией Банка России № 110-И фактическое значение обязательного норматива Н1 «Норматив достаточности собственных средств (капитала) банка».

Расчет и оценка групп показателей оценки капитала, активов и ликвидности производится на первое число каждого месяца. Расчет и оценка группы показателей оценки доходности производятся на первое число каждого квартала.

Оценка качества управления банка осуществляется по результатам оценок показателей системы управления рисками, состояния внутреннего контроля и управления стратегическим риском.

Показатель системы управления рисками определяется на основании оценки ответов на вопросы:

Показатель системы управления рисками

№ балл. п/п	Вопросы	Вес
1	Имеются ли в банке подразделения (сотрудник, сотрудники), ответственные за оценку уровня принимаемых рисков?	2
2	Обладают ли члены совета директоров (наблюдательного совета) банка опытом работы на руководящих должностях в области управления финансами?	2
3	Осуществляет ли совет директоров (наблюдательный совет) банка постоянный контроль за деятельностью банка в части соблюдения им законодательства Российской Федерации, в том числе нормативных актов Банка России, внутренних процедур и политик, принятых в банке в области управления рисками?	3
4	Обеспечивается ли в банке своевременное информирование членов совета директоров (наблюдательного совета), исполнительных органов управления, руководителей соответствующих структурных подразделений банка о теку-	2

№ балл. п/п	Вопросы	Вес
	щем состоянии банка, в том числе принимаемых банком рисках, включая операции, совершаемые филиалами банка?	
5	Имеются ли у банка внутренние документы по управлению основными рисками, присущими деятельности банка кредитным, рыночным, процентным, риском потери ликвидности, операционным и иным рискам, существенным для деятельности банка), в том числе по операциям филиалов банка?	2
6	Соблюдаются ли банком указанные в вопросе 5 внутренние документы?	3
7	Существуют ли в банке формализованные процедуры оценки потенциального воздействия на финансовое состояние банка ряда заданных изменений в факторах риска, которые соответствуют исключительным, но вероятным событиям (стресс-тест)?	1
8	Позволяет ли система управления рисками банка ограничивать риски банка уровнем, соответствующим удовлетворительной оценке групп показателей оценки капитала, активов, доходности и ликвидности, предусмотренных настоящим Указанием, а также обеспечивать соблюдение на ежедневной основе обязательных нормативов, включая лимиты открытых валютных позиций?	3
9	Разработаны ли в банке планы мероприятий на случай возникновения непредвиденных обстоятельств, способных подорвать его финансовое положение, спровоцировать потерю платежеспособности, оказать существенное негативное влияние на капитал и (или) финансовые результаты деятельности банка?	2

В случае признания учета и (или) отчетности банка недостоверными показателю состояния внутреннего контроля присваивается оценка «неудовлетворительно».

Учет и отчетность банка признаются недостоверными в случае если учет и (или) отчетность банка не соответствуют федеральным законам, нормам и правилам, установленным Банком России, собственной учетной политике банка и выявленные недостатки или ошибки в состоянии учета и (или) отчетности банка влияют существенным образом на оценку его экономического положения, то есть ведут в случае их устранения к такому изменению значения хотя бы одного показателя из групп показателей оценки капитала, активов, доходности и ликвидности, при котором обобщающему результату по группе присваивается оценка «неудовлетворительно», и (или) несоблюдению хотя бы одного из обязательных нормативов.

Показатель управления стратегическим риском определяется на основании оценки ответов на вопросы:

Показатель управления стратегическим риском

№ Балл п/п	Вопросы	Вес
1	Имеется ли у банка Стратегия развития банка?	2
2	Учел ли банк в Стратегии развития банка результаты SWOT-анализа, позволяющего выявить и структурировать сильные и слабые стороны банка, а также потенциальные возможности своего развития и угрозы, способные нейтрализовать данные возможности?	3

№ Балл п/п	Вопросы	Вес
3	Определены ли в Стратегии развития банка приоритетные для банка продукты, направления деятельности, которые банк намерен развивать?	2
4	Определены ли в Стратегии развития банка методы, при помощи которых банк предполагает достигнуть стратегической цели?	2
5	Имеются ли у банка планы реализации Стратегии развития банка?	1
6	Выполняются ли планы, разработанные банком для реализации стратегической цели?	2
7	Проводится ли банком регулярный мониторинг степени достижения поставленных в Стратегии развития банка целей?	1

Прозрачность структуры собственности банка определяется по результатам оценок показателей:

- достаточности объема раскрываемой информации о структуре собственности банка;
- доступности информации о лицах (группах лиц), оказывающих прямо или косвенно (через третьих лиц) существенное влияние на решения, принимаемые органами управления банка;
- значительности влияния на управление банком резидентов офшорных зон.

Классификация банков производится территориальными учреждениями Банка России не реже одного раза в квартал по состоянию на первое число месяца, следующего за отчетным кварталом.

Информация о классификации банков направляется территориальными учреждениями Банка России в Банк России (Департамент банковского регулирования и надзора).

Территориальные учреждения Банка России осуществляют постоянный мониторинг экономического положения банка. В случае, если оценка групп показателей оценки капитала, активов, ликвидности, рассчитанных на первое число месяца, а также группы показателей оценки доходности, показателей качества управления и прозрачности структуры собственности изменяется по сравнению с ранее произведенной оценкой таким образом, что это может являться основанием для изменения оценки экономического положения банка, то территориальное учреждение Банка России принимает решение об отнесении банка к иной классификационной группе (подгруппе).

Информация об отнесении банка к классификационной группе и о недостатках в его деятельности, послужившая основанием для классификации, направляется территориальным учреждением Банка России единоличному исполнительному органу банка.

В целях обеспечения экономических условий устойчивого функционирования банковской системы Российской Федерации и регулирования (ограничения) принимаемых банками рисков в соответствии с Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» Банк России устанавливает для кредитных организаций обязательные нормативы. Обязательные

нормативы и методики их расчета содержатся в Инструкции Банка России от 3.12.2012 г. № 110-И «Об обязательных нормативах банков».

Используемые органами надзора методы позволяют дистанционно оценивать финансовое положение кредитных организаций и, в случае обнаружения признаков проблемности, начинать проведение мероприятий, направленных на исправление ситуации.

Экономические нормативы рассчитываются коммерческими банками с использованием метода коэффициентов и служат для контроля за деятельностью коммерческих банков не только со стороны Банка России, но и для целей внутреннего аудита.

Для анализа и разработки мероприятий по соблюдению экономических нормативов, в кредитных организациях создаются подразделения анализа и планирования, в которых работают экономисты-аналитики, осуществляющие постоянный мониторинг и прогнозирование значений экономических нормативов, вырабатывающих мероприятия по обеспечению соблюдения их уровня в различных временных горизонтах.

При проведении оценки финансового состояния, коммерческие банки анализируют необходимый и прогнозный уровни показателей деятельности, включая нормативы, и разрабатывают основные стратегически необходимые направления развития деятельности. Определяя стратегию развития и осуществляя регулярный мониторинг достижения поставленных целей, банки стремятся к минимизации соблюдения нормативов ликвидности, поскольку данный подход позволяет максимально размещать привлеченные ресурсы в доходные активы, и соответственно, максимизировать прибыльность банка.

Вопросы по разделу

1. Субъекты, проводящие проверки и анализ финансового состояния коммерческого банка. Объекты, проводимой оценки экономического положения коммерческого банка
2. Классификационные группы финансового состояния кредитных организаций.
3. Показатель системы управления рисками коммерческого банка.
4. Показатель управления стратегических риском банка.
5. Обязательные нормативы банков.

3. ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ И ИХ СОТРУДНИЧЕСТВО СО СТРАХОВЫМИ КОМПАНИЯМИ

3.1. Особенности проявления глобального финансового кризиса в России и его влияние на банковскую сферу

Войны, революции, реформы, любые социально-экономические изменения и кризисы оказывают прямое воздействие на денежные отношения и функционирование финансов. Деньги и финансы, при рассмотрении их в историческом аспекте, объективно подтверждают действие закона спиралеобразного развития общества и повторения закономерностей в его развитии. В этой связи десятилетие после октября 1917 г. по характеру проводимых изменений сравнимо с последним десятилетием ушедшего уже в историю XX в. Только 20-е гг. можно назвать годами восстановления народного хозяйства страны, 90-е гг. вошли в новейшую историю как годы кризиса и падения уровня жизни большинства населения России.

Реалии современной российской экономики таковы, что отечественным производителям не удастся в полной мере проводить восстановление средств производства, накопленных и практически не обновляемых с советского периода развития страны, в связи с чем, при сохранении текущих тенденций развития экономических процессов, в том числе и кризисных процессов, в среднесрочной перспективе (в ближайшие 5–8 лет) реально угрожает катастрофическим изнашиванием производственных фондов, и, как следствие, свертыванием производственных процессов в ряде отраслей. А учитывая то, что источником содержания социальной сферы (здравоохранения, образования, культуры и др.) и населения социально-незащищенного региона является ВВП, производимый региональными предприятиями, то усугубление экономической ситуации закономерно повлечет за собой дальнейшее обнищание населения страны.

Оставшийся период до начала масштабного выбытия полностью изношенных средств производства предприятий, накопленных в более благоприятной экономической ситуации в истории России, является временем, когда еще можно предотвратить крупномасштабный экономический кризис, выработать инструменты обновления основных производственных фондов предприятий, разработать мероприятия по активизации инвестиционных и инновационных процессов, создать механизм по формированию рыночной (включающей трудовую, экономическую, страховую и др.) культуры у населения как основной экономической единицы с которой и начинаются все социально-экономические процессы в регионе.

Одним из важнейших разделов антикризисной программы социально-экономического развития регионов должен быть раздел, посвященный повышению эффективности функционирования финансового механизма. По своей экономической сущности финансовый механизм нередко относят к категориям, которым императивно присущи государственные организационные принципы.

И действительно, в современных условиях переходной экономики России финансы остаются единственным реальным инструментом регулирования социально-экономических процессов в стране: только за счет налоговой политики, финансовых резервов, системы финансирования государственного заказа, управления банковской, фондовой и страховой системами удастся регулировать экономические процессы в регионах и в стране. За счет финансирования социальной сферы обеспечивается предоставление подавляющего большинства социальных услуг населению.

Экономический кризис следует рассматривать как нарушение саморегулируемых пропорций воспроизводства, что приводит к падению производства, недогрузке производственных мощностей, росту безработицы, сокращению потребления и как следствие к нарушениям в денежно-кредитной и валютно-финансовой сферах. Перечисленные кризисные экономические явления присущи как национальным экономикам, так и мировой (глобальной) экономике. При этом чем выше масштаб экономики страны и ее конкурентоспособность, тем большее влияние она оказывает на развитие экономического кризиса.

В тоже время не следует исключать развитие кризиса одновременно в ряде стран, стоящих на одной ступени экономического развития и конкурентоспособности. К примеру, фондовый кризис ряда стран АТР 1997–1998 гг.

Экономический кризис представляет собой негативное, нежелательное масштабное экономическое явление в экономике страны, группе стран и мировой экономики.

Теоретики политической экономики социализма утверждали, что экономические кризисы присущи только капиталистическим (рыночным) странам. В Советском энциклопедическом словаре (1981 г.) финансовый кризис трактуется как: «Глубокое расстройство финансово-кредитной системы капиталистических стран. Проявляется в хроническом бюджетном дефиците. Вызывает инфляцию»¹.

Следует отметить, что глубокий экономический кризис СССР в конце 90-х гг. прошлого века привел к глубокому политическому кризису и распаду государства. Негативные последствия этого кризиса сказывается во всех бывших Союзных республиках (включая Россию) по сей день.

Мировой финансовый кризис затронул все страны, интегрированные в мировую экономику. В этой ситуации особенно важна объективная оценка глубины и продолжительности протекания кризиса, и возможного времени начала улучшения ситуации. На наш взгляд, сложность таких прогнозов объясняется многими факторами, приведем некоторые из них. Во-первых, экономика, как никакая другая система, подвержена мультипликативным эффектам, т. е. какие-либо события, накладываясь друг на друга, оказывают гораздо большее или гораздо меньшее воздействие, чем простая арифметическая сумма ожидаемых от данных отдельных событий воздействий. Способность преломлять и существенно увеличивать или уменьшать воздействие тех или иных событий называется неаддитивностью макросистем. Неаддитивность приводит к появлению новых качеств экономики как продукта интеграции влияния ее отдельных эле-

¹ Советский энциклопедический словарь / А. М. Прохоров [и др.]. М.: Сов. энцикл., 1981. С. 662.

ментов. К сожалению, эти качества могут быть как положительными, так и отрицательными.

Во-вторых, оценить уровень и последствия мирового финансового кризиса можно, только зная реальные масштабы происходящих явлений. Большинство экспертов судят об имеющихся местах явлениях весьма поверхностно о масштабах кризисных явлений, поскольку не обладают реальной объективной информацией. Приведем лишь такой пример. По оценке Всемирного банка (ВБ), мировая реальная экономика может произвести продукции в год на 53 трлн дол., данная цифра фигурирует во многих отчетах ВБ и МВФ. Каковы же совокупные размеры фиктивного капитала, включая различные ценные бумаги, сказать очень сложно, поскольку никаких официальных цифр по этому поводу нет. Многие зарубежные эксперты отмечают, что общая сумма сделок равна приблизительно 300 трлн дол., т. е. фиктивный капитал в 5,7 раза превышает объемы реальной экономики. Некоторые экономисты данное состояние мировой экономики характеризуют как коллапс спекулятивно-виртуальных денег, который образовался в результате многократного оборота товаров на биржевых торгах, прежде всего в США. Следует обратить внимание на тот факт, что оценки масштабов избыточного фиктивного капитала весьма разноречивы, соответственно, настолько же различны и прогнозы последствий кризиса.

В-третьих, глубина кризисных разрушений зависит как от конкурентоспособности и устойчивости каждой национальной экономики, так и от мер по адаптации к кризису и по оказанию ему противодействия, осуществляемых правительствами государств.

Правительство РФ стало принимать срочные меры по предотвращению самых негативных последствий кризиса, включая разработку антикризисных мер и прежде всего – снижение безработицы. Следует отметить, что в очередной раз приходится признать необходимость регулирования экономики со стороны государства. К сожалению, набор мер реагирования весьма ограничен, во многом он зависит от размера стабилизационных резервных фондов государства.

Правительства большинства развитых и развивающихся стран мира вынужденно прибегают к такому методу регулирования: абсолютно нерыночным способом оказывается поддержка банковскому сектору, причем первыми помощь во всех странах (прежде всего в США) получили крупнейшие банки. Мелкие же и средние банки продолжают надеяться на то, что «подушки финансовой безопасности» хватит и для них. В этой связи в нашей стране многие представители реального сектора экономики стали высказывать сомнение по поводу правильности осуществляемых мер реагирования, в частности по поводу оказания помощи нескольким крупным российским банкам. Даже среди компетентных специалистов нередко встречается мнение о том, что мировая экономика пострадала во многом вследствие просчета и необоснованных притязаний на получение сверхприбылей крупных финансовых магнатов. При этом именно им снова помогают правительства всех стран мира, причем помощь оказывается за счет всех налогоплательщиков, в том числе за счет широких слоев населения, которое в итоге больше всего пострадает в период кризиса.

В последнем докладе МВФ содержится прогноз темпов роста ВВП крупнейших стран мира, в том числе и России. Темпы роста ВВП России в 2008 г. равны 7 %, а официальный уровень инфляции – 13 %. Возникает вопрос о размере реальной инфляции и темпах роста в 2009 г., поскольку реальный сектор экономики чувствует нехватку средств не только для инвестиций, но и для пополнения оборотных капиталов (которые больше всего страдают от инфляции), произошло снижение цен на все экспортные российские товары, включая нефть и металлы. На наш взгляд, к сожалению, нельзя рассчитывать, что проблемы финансирования реального сектора экономики можно будет решить только с помощью предоставленных банкам кредитов. Во-первых, далеко не все банки получили либо получают государственную поддержку. Во-вторых, думается, что не все банки, получившие финансовую помощь правительства, и не в полном объеме направят ее в реальный сектор экономики, сохраняя кредитные линии хотя бы для самых конкурентоспособных и финансово-устойчивых крупных корпораций.

В этой связи представляется необходимым со стороны государства введение правил для банков, получивших поддержку, осуществлять кредитование прежде всего предприятий реального сектора экономики независимо от их форм собственности и размеров. Можно предположить, что банки, получившие «антикризисные вливания», постараются изменить структуру клиентов. Сегодня эти банки находятся в выигрышном положении, они имеют возможность для привлечения на свои «кредитные площадки» устойчивых крупных клиентов из других банков, оказавшихся без поддержки.

Классик теории кризисов Йозеф Шумпетер еще в начале XX в. выявил, что наряду с негативными последствиями любой экономической кризис оказывает положительное влияние на политику, которую будут проводить субъекты государственной власти. Благоприятная конъюнктура на внешних рынках и приток иностранных капиталов больше не смогут быть, как в предыдущие пять–семь лет, главным источником роста российской экономики. Сегодня нужно начать менять ее структуру, постепенно наращивая сектор машиностроения, обрабатывающих производств и сельскохозяйственное производство.

Следует отметить, что в стратегии развития России до 2020 г. выбраны разумные ориентиры развития экономики страны на основе внедрения инновационных технологий и повышения производительности труда, что позволит, при условии выполнения, провести модернизацию и повысить конкурентоспособность отраслей, а также снизить импортную зависимость, и сырьевой экспорт.

Наверное, нет оппонентов в вопросах значимости темпов развития реального сектора экономики, определяющего уровень жизни населения. Зато нет единства в вопросах сохранения положительной динамики данного сектора экономики. На наш взгляд, требуется срочное осмысление необходимости уменьшения налогового бремени реального сектора экономики. Прежде всего это касается НДС, который целесообразно уменьшить минимум на 30 %, это бы позволило оставлять в реальном секторе экономики более 300 млрд р. в год. Данные беспроцентные инвестиции смогли бы существенно улучшить состояние реального сектора экономики и прежде всего малого и среднего бизнеса.

При этом мы не оспариваем антикризисных мер правительства, направленных на поддержку банков, которые являются финансовой кровеносной системой, но одних этих мер, к сожалению, уже недостаточно.

Классический выход из экономического кризиса происходит благодаря действию двух основных механизмов экономической политики:

- государственная антикризисная политика (проведение которой мы сегодня и наблюдаем со стороны нашего правительства, об эффективности и глубине этих мер воздействия говорить пока еще рано);

- реструктуризация частных капиталов, капитализация в реальном секторе экономики спекулятивных денежных средств, обеспечение инновационной направленности новых проектов (данные проявления в отечественной экономике весьма незначительны, поскольку малый и средний бизнес еще недостаточно развился, а крупный бизнес предпочитает инвестировать в отечественную экономику лишь часть своих средств). При этом следует иметь в виду, что в условиях глобального финансового кризиса существенно возрастает степень инновационных финансовых рисков предпринимателей из-за неопределенности экономической ситуации, что снижает их условную активность;

- принятие активных мер против незаконного вывоза капитала и повышения внутреннего спроса.

Полагаем, что из-за меньшего уровня инвестиционной емкости и меньшей финансовой обеспеченности отечественной экономики кризис в России будет иметь несколько иное течение, чем в развитых странах. Безусловно, отток иностранных инвестиций снизит уровень деловой активности в ряде отраслей экономики, и прежде всего в строительном секторе (из-за снижения (замораживания) ипотечных кредитов нуждающимся в жилье гражданам) и в новых инновационных отраслях экономики, но не окажет такого катастрофического воздействия на темпы роста, как в ряде развитых стран, поскольку во многих секторах экономики не было больших иностранных инвестиционных вложений.

Темпы прироста нашей экономики не были настолько высокими, чтобы торможение было таким ощутимым, как в развитых странах. Хотя здесь есть одно коварное «но»: частные капиталы всякой инвестиционно обеспеченной, развитой экономики начинают искать более эффективные ниши. Скорость выхода из кризиса во многом сопряжена с реструктуризацией частных капиталов, под воздействием конкурентных преимуществ видов деятельности в условиях глобализации экономики. Однако в России еще не настроены механизмы инновационной восприимчивости предприятий, что должно учитываться правительством и региональными властями.

Именно в период кризиса экономика каждого развитого государства переходит на более инновационные пути развития, реализуются принципиально новые проекты.

Таким образом, механизмы саморегулирования нашей экономики очень слабы из-за отсутствия собственных инвестиций, поэтому на 80 % нам приходится надеяться на разумную эффективную политику государства. Кроме того, нужно ясно представлять, что сейчас особую роль начинают играть внутренние источники финансирования: налоги реального сектора экономики (который

требует к себе самого пристального внимания), средства Фонда национального благосостояния, свободные средства государственного и частных пенсионных фондов, долгосрочные депозиты юридических и физических лиц. Если нашему правительству удастся создать механизмы обеспечения инвестиций в инновации для сохранения положительной динамики реальной экономики, то последствия кризиса не будут носить тяжелый характер, если же этого не произойдет, то государственное антикризисное регулирование ограничится возможностями стабилизационной составляющей, которая, к сожалению, недостаточно велика.

Особенность проявления мирового кризиса в России сопряжена не только с дефицитом инвестиционных ресурсов, но и с неразвитостью механизма саморегулирования обращения частных капиталов в системе денежных отношений коммерческих банков, что прежде всего скажется на увеличении срока преодоления кризиса по сравнению со странами, имеющими развитый инвестиционный сектор и предпринимательской реальной экономики. Кроме того, в условиях глобального кризиса излишняя широкая открытость национальной экономики является негативным обстоятельством, позволяющим осуществлять отток капиталов за рубеж.

В связи с этим принятые правительством меры протекционистского характера к отечественному автопрому в долгосрочной перспективе являются оправданными. Необходимо иметь в виду, что структура отечественной экономики России формулировалась под воздействием либеральных рыночных условий, поэтому в стране практически нет излишних производств по выпуску «чугунных болванок ради плана» как это иногда было в советское время. Региональным властям и правительственным структурам необходимо осуществлять мониторинг рабочих мест и не допускать умышленных банкротств предприятий с целью передела собственности.

Вопросы по разделу

1. Общая хронология развития и характеристика современного социально-экономического состояния России.
2. Основные характеристики проявления мирового финансового кризиса в экономике России.
3. Способы выхода российской экономики из финансового кризиса.

3.2. Банк как финансовый институт¹

Современный банк – это портфель активов, приносящих доход. Ядром банка является портфель доходных активов, который является источником жизнедеятельности, а именно доходов за вычетом затрат и налогов. Дж. Синки пишет: «Депозиторские балансы текущих счетов и сбережений хранятся в банковском портфеле. Если это обстоятельство поможет вам лучше спать по ночам, вообразите, как банковский портфель в полной безопасности раздувается в

¹ В разделе использованы положения из Федерального закона от 02.12.1990 г. № 395-1 «О банках и банковской деятельности».

своем подвале. Хотя если вы хотите понять, что такое банковская деятельность, представьте себе депозиты банка как склад финансовых активов, представляющих собой требования на доходы семей, предпринимательских фирм и правительств... двумя основными функциями коммерческих банков являются: 1) обеспечение места для хранения сбережений – функция безопасного хранения; 2) снабжение средствами платежа при покупке товаров и услуг – функция опосредования сделки»¹. В этой связи можно сделать вывод, что основными пострадавшими субъектами при банкротстве коммерческого банка (т. е. при невыполнении банком функций безопасного хранения) являются физические и юридические лица – вкладчики.

В соответствии с Федеральным законом «О банках и банковской деятельности», банк – кредитная организация, которая имеет исключительное право осуществлять в совокупности следующие банковские операции: привлечение во вклады денежных средств физических и юридических лиц, размещение указанных средств от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности, срочности, открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц².

Кредитная организация не отвечает по обязательствам государства. Государство не отвечает по обязательствам кредитной организации, за исключением случаев, когда государство само приняло на себя такие обязательства.

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

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

Кредитная организация на основе государственного или муниципального контракта на оказание услуг для государственных или муниципальных нужд может выполнять отдельные поручения Правительства Российской Федерации, органов исполнительной власти субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления, осуществлять операции со средствами федерального бюджета, бюджетов субъектов Российской Федерации и местных бюджетов и расчеты с ними, обеспечивать целевое использование бюджетных средств, выделяемых для осуществления федеральных и региональных программ. Такой контракт должен содержать взаимные обязательства сторон и предусматривать их ответственность, условия и формы контроля за использованием бюджетных средств.

Кредитная организация не может быть обязана к осуществлению деятельности, не предусмотренной ее учредительными документами, за исключением случаев, когда кредитная организация приняла на себя соответствующие обязательства, или случаев, предусмотренных федеральными законами.

¹ Синки Дж. мл. Управление финансами в коммерческих банках: пер. с англ. 4-го перераб. изд. / ред. Р. Я. Левиты, Б. С. Пинекера. М.: Catallaxy, 1994. С. 34–35.

² О банках и банковской деятельности [Электронный ресурс]: федер. закон от 02.12.1990 г. № 395-1 // СПС «КонсультантПлюс».

Уставный капитал кредитной организации составляется из величины вкладов ее участников и определяет минимальный размер имущества, гарантирующего интересы ее кредиторов.

Минимальный размер уставного капитала вновь регистрируемого банка на день подачи ходатайства о государственной регистрации и выдаче лицензии на осуществление банковских операций устанавливается в сумме 180 миллионов рублей. Минимальный размер уставного капитала вновь регистрируемой небанковской кредитной организации, ходатайствующей о получении лицензии, предусматривающей право на осуществление расчетов по поручению юридических лиц, в том числе банков-корреспондентов, по их банковским счетам, на день подачи ходатайства о государственной регистрации и выдаче лицензии на осуществление банковских операций устанавливается в сумме 90 миллионов рублей. Минимальный размер уставного капитала вновь регистрируемой небанковской кредитной организации, не ходатайствующей о получении такой лицензии, на день подачи ходатайства о государственной регистрации и выдаче лицензии на осуществление банковских операций устанавливается в сумме 18 миллионов рублей.

Коммерческие банки и кредитные организации, как и другие экономические субъекты рыночной экономики, подвержены различным рискам, включая риск банкротства и отзыва лицензии при его реализации.

С момента отзыва у кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций:

1) считается наступившим срок исполнения обязательств кредитной организации, возникших до дня отзыва лицензии на осуществление банковских операций. При этом размер денежных обязательств и обязанностей по уплате обязательных платежей кредитной организации, выраженных в иностранной валюте, определяется в рублях по курсу, установленному Банком России на день отзыва у кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций;

2) прекращается начисление предусмотренных федеральным законом или договором процентов и финансовых санкций по всем видам задолженности кредитной организации, за исключением финансовых санкций за неисполнение или ненадлежащее исполнение кредитной организацией своих текущих обязательств;

3) приостанавливается исполнение исполнительных документов об имущественных взысканиях, не допускается принудительное исполнение иных документов, взыскание по которым производится в бесспорном порядке, за исключением исполнения исполнительных документов о взыскании задолженности по текущим обязательствам кредитной организации;

4) до дня вступления в силу решения арбитражного суда о признании кредитной организации несостоятельной (банкротом) или о ликвидации кредитной организации запрещается:

– совершение сделок с имуществом кредитной организации, в том числе исполнение кредитной организацией обязательств, за исключением сделок, связанных с текущими обязательствами кредитной организации, определяемыми в соответствии с настоящей статьей;

– исполнение обязанности по уплате обязательных платежей, возникшей до дня отзыва у кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций;

– прекращение обязательств перед кредитной организацией путем зачета встречных однородных требований;

5) прекращаются прием и осуществление по корреспондентским счетам кредитной организации платежей на счета клиентов кредитной организации (физических и юридических лиц). Кредитные организации и учреждения Банка России осуществляют возврат платежей, поступающих после дня отзыва лицензии на осуществление банковских операций в пользу клиентов кредитной организации, на счета плательщиков в банках-отправителях.

Под текущими обязательствами кредитной организации понимаются:

1) обязательства по оплате расходов, связанных с продолжением осуществления деятельности кредитной организации (в том числе коммунальных, арендных и эксплуатационных платежей, расходов на услуги связи, обеспечение сохранности имущества), расходов на выполнение функций назначенной Банком России временной администрации по управлению кредитной организацией, оплату труда лиц, работающих по трудовому договору, выплату выходных пособий этим лицам в случае их увольнения, а также иных расходов, связанных с ликвидацией кредитной организации после дня отзыва лицензии на осуществление банковских операций;

2) обязанности по уплате обязательных платежей, возникшие со дня отзыва лицензии на осуществление банковских операций;

3) обязательства по перечислению денежных сумм, удержанных из заработной платы (алиментов, налога на доходы физических лиц, профсоюзных и страховых взносов и иных возложенных на работодателя в соответствии с федеральными законами платежей), выплачиваемой работникам кредитной организации в соответствии с федеральными законами.

Оплата расходов, связанных с исполнением текущих обязательств кредитной организации, производится назначенной Банком России временной администрацией по управлению кредитной организацией на основании сметы расходов, утверждаемой Банком России.

В период после дня отзыва лицензии на осуществление банковских операций и до дня вступления в силу решения арбитражного суда о признании кредитной организации несостоятельной (банкротом) или о ее ликвидации кредитная организация имеет право:

1) взыскивать и получать задолженность, в том числе по ранее выданным кредитам, осуществлять возврат авансовых платежей, ранее осуществленных кредитной организацией, получать средства от погашения ценных бумаг и доходы по ценным бумагам, принадлежащим кредитной организации на праве собственности;

2) осуществлять возврат имущества кредитной организации, находящегося у третьих лиц;

3) получать доходы от ранее проведенных банковских операций и заключенных сделок, а также от операций, связанных с профессиональной деятельностью данной кредитной организации на рынке ценных бумаг;

4) осуществлять по согласованию с Банком России возврат денежных средств, ошибочно зачисленных на корреспондентский счет или корреспондентский субсчет кредитной организации. Порядок согласования возврата ошибочно зачисленных денежных средств устанавливается нормативными актами Банка России;

5) осуществлять возврат клиентам кредитной организации ценных бумаг или иного имущества, которые приняты кредитной организацией на хранение и (или) учет по договорам доверительного управления или иным договорам, связанным с осуществлением кредитной организацией профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, с отражением этого на соответствующих счетах или счетах депо.

В целях обеспечения финансовой надежности кредитная организация обязана создавать резервы (фонды), в том числе под обесценение ценных бумаг, порядок формирования и использования которых устанавливается Банком России. Минимальные размеры резервов (фондов) устанавливаются Банком России. Размеры отчислений в резервы (фонды) из прибыли до налогообложения устанавливаются федеральными законами о налогах.

Кредитная организация обязана осуществлять классификацию активов, выделяя сомнительные и безнадежные долги, и создавать резервы (фонды) на покрытие возможных убытков (из-за реализации различных рисков) в порядке, устанавливаемом Банком России.

Кредитная организация обязана соблюдать обязательные нормативы, устанавливаемые в соответствии с Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)». Численные значения обязательных нормативов устанавливаются Банком России в соответствии с указанным Федеральным законом.

Кредитная организация обязана организовывать внутренний контроль, обеспечивающий надлежащий уровень надежности, соответствующей характеру и масштабам проводимых операций.

При освобождении от должности единоличный исполнительный орган кредитной организации обязан передать имущество и документы кредитной организации лицу из числа ее руководителей. В случае отсутствия такого лица на момент освобождения от должности единоличного исполнительного органа он обязан обеспечить сохранность имущества и документов кредитной организации, уведомив о предпринятых мерах Банк России.

Исходя из философских позиций жизнедеятельности демократического общества, следует отметить, что в его основе лежит индивидуализм, сохранности жизни и собственности законом. В этой связи кредитная организация, Банк России, организация, осуществляющая функции по обязательному страхованию вкладов, гарантируют тайну об операциях, о счетах и вкладах своих клиентов и корреспондентов. Все служащие кредитной организации обязаны хранить тайну об операциях, счетах и вкладах ее клиентов и корреспондентов, а также об

иных сведениях, устанавливаемых кредитной организацией, если это не противоречит федеральному закону.

Процентные ставки по кредитам, вкладам (депозитам) и комиссионное вознаграждение по операциям устанавливаются кредитной организацией по соглашению с клиентами, если иное не предусмотрено федеральным законом.

Кредитная организация не имеет права в одностороннем порядке изменять процентные ставки по кредитам, вкладам (депозитам), комиссионное вознаграждение и сроки действия этих договоров с клиентами, за исключением случаев, предусмотренных федеральным законом или договором с клиентом.

По договору банковского вклада (депозита), внесенного гражданином на условиях его выдачи по истечении определенного срока либо по наступлении предусмотренных договором обстоятельств, банком не может быть одностороннее сокращен срок действия этого договора, уменьшен размер процентов, увеличено или установлено комиссионное вознаграждение по операциям, за исключением случаев, предусмотренных федеральным законом.

Отношения между Банком России, кредитными организациями и их клиентами осуществляются на основе договоров, если иное не предусмотрено федеральным законом.

В договоре должны быть указаны процентные ставки по кредитам и вкладам (депозитам), стоимость банковских услуг и сроки их выполнения, в том числе сроки обработки платежных документов, имущественная ответственность сторон за нарушения договора, включая ответственность за нарушение обязательств по срокам осуществления платежей, а также порядок его расторжения и другие существенные условия договора.

Клиенты вправе открывать необходимое им количество расчетных, депозитных и иных счетов в любой валюте в банках с их согласия, если иное не установлено федеральным законом.

Порядок открытия, ведения и закрытия банком счетов клиентов в рублях и иностранной валюте устанавливается Банком России в соответствии с федеральными законами.

Участники кредитной организации не имеют каких-либо преимуществ при рассмотрении вопроса о получении кредита или об оказании им иных банковских услуг, если иное не предусмотрено федеральным законом.

Кредитная организация обязана в порядке, предусмотренном Федеральным законом «О кредитных историях», представлять всю имеющуюся информацию, необходимую для формирования кредитных историй, в отношении всех заемщиков, давших согласие на ее представление, хотя бы в одно бюро кредитных историй, включенное в государственный реестр бюро кредитных историй.

Кредитная организация до заключения кредитного договора с заемщиком – физическим лицом и до изменения условий кредитного договора с указанным заемщиком, влекущего изменение полной стоимости кредита, обязана предоставить заемщику – физическому лицу информацию о полной стоимости кредита, а также перечень и размеры платежей заемщика – физического лица, связанных с несоблюдением им условий кредитного договора.

Кредитная организация обязана определять в кредитном договоре полную стоимость кредита, предоставляемого заемщику – физическому лицу, а также указывать перечень и размеры платежей заемщика – физического лица, связанных с несоблюдением им условий кредитного договора.

В расчет полной стоимости кредита должны включаться платежи заемщика – физического лица по кредиту, связанные с заключением и исполнением кредитного договора, в том числе платежи указанного заемщика в пользу третьих лиц в случае, если обязанность этого заемщика по таким платежам вытекает из условий кредитного договора, в котором определены такие третьи лица.

В случае, если полная стоимость кредита не может быть определена до заключения кредитного договора с заемщиком – физическим лицом и до изменения условий кредитного договора, влекущего изменение полной стоимости кредита, поскольку кредитный договор предполагает различные размеры платежей указанного заемщика по кредиту в зависимости от его решения, то кредитная организация обязана довести до заемщика – физического лица информацию о полной стоимости кредита, определенной исходя из максимально возможных суммы кредита и срока кредитования.

В расчет полной стоимости кредита не включаются платежи заемщика – физического лица по кредиту, связанные с несоблюдением им условий кредитного договора.

Полная стоимость кредита рассчитывается кредитной организацией и доводится ею до заемщика – физического или юридического лица в порядке, установленном Банком России.

Кредиты, предоставляемые банком, могут обеспечиваться залогом недвижимого и движимого имущества, в том числе государственных и иных ценных бумаг, банковскими гарантиями и иными способами, предусмотренными федеральными законами или договором.

При нарушении заемщиком обязательств по договору банк вправе досрочно взыскивать предоставленные кредиты и начисленные по ним проценты, если это предусмотрено договором, а также обращать взыскание на заложенное имущество в порядке, установленном федеральным законом.

Кредитная организация обязана предпринять все предусмотренные законодательством Российской Федерации меры для взыскания задолженности.

Кредитная организация вправе обратиться в арбитражный суд с заявлением о возбуждении производства по делу о несостоятельности (банкротстве) в отношении должников, не исполняющих свои обязательства по погашению задолженности, в установленном федеральными законами порядке.

Основными источниками привлеченных активов коммерческого банка являются вклады.

Вклад – денежные средства в валюте Российской Федерации или иностранной валюте, размещаемые физическими лицами или юридическими в целях хранения и получения дохода. Доход по вкладу выплачивается в денежной форме в виде процентов. Вклад возвращается вкладчику по его первому требованию в порядке, предусмотренном для вклада данного вида федеральным законом и соответствующим договором.

Вклады принимаются только банками, имеющими такое право в соответствии с лицензией, выдаваемой Банком России, участвующими в системе обязательного страхования вкладов физических лиц в банках и состоящими на учете в организации, осуществляющей функции по обязательному страхованию вкладов. Банки обеспечивают сохранность вкладов и своевременность исполнения своих обязательств перед вкладчиками. Привлечение средств во вклады оформляется договором в письменной форме в двух экземплярах, один из которых выдается вкладчику.

Право привлечения во вклады денежных средств физических лиц может быть предоставлено банкам, с даты государственной регистрации которых прошло не менее двух лет. При слиянии банков указанный срок рассчитывается по банку, имеющему более раннюю дату государственной регистрации. При преобразовании банка указанный срок не прерывается.

Право на привлечение во вклады денежных средств физических лиц может быть предоставлено вновь регистрируемому банку либо банку, с даты государственной регистрации которого прошло менее двух лет, если:

1) размер уставного капитала вновь регистрируемого банка либо размер собственных средств (капитала) действующего банка составляет величину не менее 3 миллиардов 600 миллионов рублей;

2) банк соблюдает установленную нормативным актом Банка России обязанность раскрывать неограниченному кругу лиц информацию о лицах, оказывающих существенное (прямое или косвенное) влияние на решения, принимаемые органами управления банка.

Вкладчиками банка могут быть граждане Российской Федерации, иностранные граждане и лица без гражданства, а также юридические лица.

Вкладчики свободны в выборе банка для размещения во вклады принадлежащих им денежных средств и могут иметь вклады в одном или нескольких банках.

Вкладчики могут распоряжаться вкладами, получать по вкладам доход, совершать безналичные расчеты в соответствии с договором.

Для обеспечения гарантий возврата привлекаемых банками средств граждан и компенсации потери дохода по вложенным средствам создается система обязательного страхования вкладов физических лиц в банках.

Участниками системы обязательного страхования вкладов физических лиц в банках являются организация, осуществляющая функции по обязательному страхованию вкладов, и банки, привлекающие средства граждан.

Порядок создания, формирования и использования средств системы обязательного страхования вкладов физических лиц в банках определяется Федеральным законом от 23.12.2003 г. № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации». Вклады юридических лиц в России, к сожалению, не страхуются.

В приложениях 8–11 приведены основные показатели функционирования банковского сектора экономики Иркутской области в 2006–2007 гг.

Вопросы по разделу

1. Основные принципы деятельности банка как финансового института.
2. Риск банкротства коммерческого банка и отзыва лицензии.
3. Обязанности кредитных организаций. Кредитная история. Кредитный договор.
4. Вклад как основной источник привлеченных банковских активов.

3.3. Сущность, функции и формы кредита

Вопросы этой темы посвящены кредитному механизму, проблемам перестройки банковской системы, которая должна быть адекватной экономике и становлению рынков кредитных ресурсов и ценных бумаг.

Множество исследований посвящено кредиту. Этот сложный инструмент можно охарактеризовать с различных сторон. В дословном переводе кредит означает доверие (от лат. *credo* – верю, доверие). Можно понимать его и как обращение капитала в чужом предприятии, и как сделку. Кредитная сделка – это купля-продажа с отсроченным платежом.

Уточняя понятие кредита, можно констатировать, что кредит – это форма существования (движения) ссудного фонда, своеобразная форма реализации собственности на ссудный фонд.

Ссудный фонд, представляя собой часть централизованного денежного фонда, ассоциируется с некоей суммой денег. Более углубленный анализ позволяет понять, что ссудный фонд представляет собой сложные, противоречивые денежные отношения, связанные с двумя процессами, – формированием и использованием на условиях возвратности временно свободных денежных средств. Это – единство, причем противоречивое, и именно из противоречий существования ссудного фонда возникает кредит.

На следующей ступени абстракции кредит можно представить в качестве определенной подсистемы с противоположными силами, взаимодействие которых становится источником как развития самого кредита, так и воздействия его на экономику. Кредит, связывая воедино противоположные элементы системы, становится важным фактором целостной системы.

На более высокой ступени абстракции кредит трансформируется в кредитные отношения, которые складываются между кредитором и должником по поводу движения ссудного фонда, причем эти отношения могут давать импульс к развитию, питая, например, венчурный капитал, а могут выступать тормозом развития экономики. Особенно это ярко проявляется в тех случаях, когда банкам выгоднее проводить спекулятивные операции на рынке ценных бумаг, выводя капитал из реального сектора экономики. Это присуще многим банкам России.

Необходимость существования кредита обусловлена спецификой кругооборота промышленного и торгового капитала. Источником его являются привлекаемые банками на платной основе временно свободные денежные средства предприятий, бюджетных и внебюджетных фондов, а также населения.

Сущность кредита проявляется в его функциях. Можно выделить две основные функции кредита: перераспределительную и функцию замещения действительных денег кредитными операциями.

При реализации перераспределительной функции посредством кредита перераспределяется стоимость как товарно-материальных ценностей, так и денежных средств. При выполнении кредитом второй функции (замещение действительных денег кредитными операциями) выделяемая ссуженная стоимость, входя в хозяйственный оборот предприятия – заемщика, выполняет функцию временного замещения денег в экономическом обороте.

Кредит выполняет важные функции в обеспечении микро- и макроэкономического равновесия. «Банковскую продукцию» трудно описать, но именно она во многом меняет стоимостные связи. С помощью кредита осуществляется перераспределение капитала между различными отраслями и предприятиями в соответствии с меняющейся конъюнктурой рынка и необходимостью оптимизации или модернизации производства. Основные принципы кредитования – срочность и возвратность – позволяют выступать кредиту эффективным дисциплинирующим средством рыночного механизма.

Кредит осуществляет свое движение в различных формах. Классическими формами кредита являются коммерческий и банковский. Коммерческий кредит используется при продаже товара с отсрочкой платежа. Его объектом выступают средства в товарной форме. Цель – ускорение реализации товаров и услуг.

Товарная форма кредита исторически предшествовала развитию денежной формы. Однако в современной экономической практике товарная форма кредита применяется редко, в основном для кредитования сельскохозяйственных производителей при проведении посевной кампании (в виде выделения горюче-смазочных материалов). Следует отметить, что движение товарной формы кредита в большинстве случаев сопровождается денежной формой кредита, которая не только в рыночной, но и в переходной экономике является преобладающей. Это объясняется тем, что в условиях современной развитой экономики деньги выступают всеобщим эквивалентом при обмене товарных стоимостей, незаменимым и универсальным средством обращения, платежа и создания объективных конкурентных экономических условий для производителей и средством мотивации труда для работников.

В экономике развивающихся стран часто используется смешанная (товарно-денежная) форма кредита, когда заемщик рассчитывается за денежные ссуды периодическими поставками товаров.

В современной кредитной сделке в зависимости от того, кто выступает в роли кредитора, существуют следующие формы кредита:

- банковская;
- хозяйственная или коммерческая;
- государственная;
- международная;

Документом при осуществлении сделки в форме коммерческого кредита выступает вексель.

Вексель – одна из разновидностей ценных бумаг. Он представляет собой особый вид письменного долгового обязательства, дающий его владельцу право требовать по истечении определенного срока уплаты обозначенной в нем суммы. Вексель может быть простым и переводным. Простой вексель – это обязательство лица, выдавшего его, уплатить определенную сумму держателю векселя в указанный срок. Переводной вексель (тратта) представляет собой письменный приказ векселедержателя (трассанта) плательщику (трассату) об уплате обозначенной в векселе суммы денег третьему лицу (акцептанту), принимающему на себя обязательство платежа или гарантирующему оплату по векселю.

Коммерческое кредитование в России было отменено кредитной реформой 1930–1933 гг. При переходе к рыночной экономике коммерческий кредит возрождается, но с большими трудностями. Пока еще существует механизм учета векселей в коммерческих банках и их переучета в Центральном банке.

Банковский кредит предоставляется банками в форме денежных ссуд предпринимателям и другим заемщикам. Кредитором выступает банк. Банковские кредиты делятся на краткосрочные, выдаваемые сроком до года и используемые на формирование оборотного капитала, и долгосрочные, выдаваемые на срок более года. Банковский кредит более эластичен, чем коммерческий, так как он не ограничен суммами, сроками и направленностью кредитных сделок.

Банк-кредитор предоставляет ссуды заемщикам не только за счет собственных ресурсов, но и за счет привлеченных средств предприятий и вкладчиков, хранящихся на его счетах, а также за счет средств, мобилизованных в результате выпуска и размещения акций и облигаций. Образование банков привело к концентрации кредиторов, которые, мобилизуя свободные денежные средства предприятий и населения, становятся коллективными кредиторами.

Одним из основных условий нормального функционирования банка как кредитора является то, что он должен обеспечить такую систему кредитования и соответственно управления риском, которая позволит возратить размещенные ресурсы и выдать их и соответствующий процент по первому требованию действительному собственнику.

Особенности банковского кредита заключаются в следующем:

- 1) банк распоряжается не столько своим капиталом, сколько привлеченными (заемными) денежными ресурсами вкладчиков;
- 2) банк имеет возможность ссуживать только временно свободный, незанятый капитал, находящийся на счетах хозяйствующих субъектов или во вкладах;
- 3) ссуживаемые банком денежные средства должны приносить прибавочную стоимость, т. е. являться капиталом.

При этом заемщик так должен использовать заемные денежные средства, чтобы иметь возможность возратить их банку с учетом суммы ссудного процента.

Следующей формой является государственный кредит, когда заемщиком выступает государство, а кредитором – главным образом население. Оформляется эта форма кредита в государственных займах, целевых беспроцентных займах, казначейских обязательствах.

В условиях становления рынка получает развитие потребительский кредит, предоставляемый на бытовые цели, и международный кредит, обслуживающий межгосударственные связи.

Новыми формами кредитных отношений, которые успешно применяются в цивилизованных странах, являются лизинг-кредит, факторинг, форфейтинг и др. Форфейтинг представляет собой операцию по приобретению финансовым агентом (форфейтором) коммерческого обязательства заемщика (покупателя, импортера) перед кредитором (продавцом, экспортером).

Форфейтинг – специфическая форма кредитования торговых операций.

Основное условие форфейтинга состоит в том, что все риски по долговому обязательству переходят к форфейтору без права оборота на продавца обязательства.

Лизинг-кредит появляется в мировой практике предпринимательства в 80-х гг. Лизинг – это безденежная форма кредита, форма аренды с передачей в пользование машин, оборудования и других материальных средств с последующей постепенной выплатой их стоимости. Его применение основано на разделении функций собственности. Право собственности на имущество остается за арендодателем, а арендатор пользуется им определенное время до полной оплаты стоимости этого имущества. Лизинговые сделки заключаются на срок от года до 10–15 лет. Обычно компании сдают технику в аренду через посредников – лизинговые фирмы. В качестве лизинговых компаний выступают различные организации: банки, их подразделения или филиалы, дочерние компании промышленных корпораций. В рыночном механизме России эта форма кредита развита недостаточно. Широко применяются в основном краткосрочный прокат оборудования на срок до одного года.

Коммерческие банки начали использовать такую форму кредита, как факторинг. Факторинг – это перекупка или перепродажа чужой задолженности или коммерческие операции по доверенности. Банк или другой комиссионер покупает «дебиторские счета» предприятия, ассоциации за наличные, а затем взыскивает долг с фактического покупателя, которому ассоциация продала товар или оказала услугу.

Форфейтинг – это долгосрочный факторинг, связанный с продажей банку долгов, взыскание которых наступит через 1–5 лет.

В приложении 10 показаны активы и капитал банковской системы России 2002–2008 гг., в приложение 11 – объем депозитов физических лиц.

Вопросы по разделу

1. Сущность понятия – кредит. Ссудный фонд. Функции кредита.
2. Основные принципы деятельности банка как финансового института.
3. Классические формы кредита. Современные формы кредита в соответствии с статусом кредитора.
4. Особенности банковского кредита. Новые формы кредитования.

3.4. Кредитный механизм: содержание, диалектика развития

В развитии теории и практики кредита центральным является вопрос об исходном пункте формирования кредитного механизма.

Кредитный механизм целесообразно рассматривать как форму организации и способ использования кредитных отношений. Кредитный механизм – это экономический механизм реализации собственности на ссудный фонд, выступающий в той или иной организационной форме кредитных отношений, адекватных данному уровню развития производительных сил.

Суть кредитного механизма можно раскрыть с помощью опосредствующих его сущность характеристик, включающих:

- структуру кредита;
- стадии движения кредита;
- основу кредита.

Под структурой кредита понимается единство его элементов, состав субъектов и отношений, выступающих в кредитной сделке.

При рассмотрении стадий движения кредита необходимо исходить из движения ссужаемой стоимости. Профессор О.И. Лаврушин представляет движение ссужаемой стоимости в следующем виде¹:

$$P_k - П_{кз} - I_k - \dots V_p \dots V_k \dots - П_{кс}$$

где P_k – размещение кредита; $П_{кз}$ – получение кредита заемщиками; I_k – исполнение кредита; V_p – высвобождение ресурсов; V_k – возврат временно позавимствованной стоимости; $П_{кс}$ – получение кредитором средств, размещенных в форме кредита.

Эта схема должна быть уточнена: $П_{кс}$ – представляет собой возврат не только средств кредита, но и суммы процентов по данному кредиту. Движение кредита может осуществляться в целях использования потребительских свойств ссужаемого объекта, его возвращения к исходной точке с договорной суммой процентов. Хотя размещение кредита является начальной стадией движения кредита, ей предшествует процесс аккумуляции (накопления) стоимости банком, выступающим в качестве кредитора. При этом банк самым тщательным образом изучает состояние финансовой устойчивости заемщика с целью исключения риска нарушения требований движения кредита как целостного процесса и достижения завершающей стадии – возвращения ссуды и суммы процентов по ней.

Кредитные отношения становятся базой формирования кредитной политики, в результате проведения которой. Происходит процесс осознания сути явлений, и на этой основе ведется поиск средств воздействия на экономику, которые и являются элементами кредитной политики.

Кредитный механизм переходной экономики России неадекватен развитым рыночным кредитным отношениям. Пока можно говорить лишь о переходных формах кредитного механизма, ориентированного на рыночные отношения, но не избавленного от административных элементов управления.

¹ Деньги, кредит, банки: учебник / под ред. О. И. Лаврушина. М.: Финансы и статистика, 1998. С. 161.

Каковы особенности российского кредитного механизма по сравнению с кредитными механизмами стран с развитой рыночной экономикой?

Первая особенность заключается в том, что российское кредитное хозяйство только формируется. В нем отсутствуют или недостаточно развиты элементы, структуры и системы, типичные для развитых хозяйств (торговля фондовыми ценностями; вексельный, чековый обороты; клиринговые палаты; ипотечные банки).

Вторая особенность связана с различиями в материально-технических базах кредитных систем. Наша кредитная система находится на стадии простой кооперации труда, вступая в эпоху электроники со значительным опозданием.

Третья особенность заключается в несовершенной нормативной базе государственного регулирования кредитной сферы. В развитом рыночном хозяйстве кредитное дело занимает одно из ведущих мест в системе государственного регулирования экономики.

Четвертая особенность – отсутствие «гласности» в кредитной сфере.

В условиях современной экономики в России из-за непродуманного, научно необоснованного проведения реформ перехода на регулируемые рыночные отношения и глубокого кризиса производительных сил не создано необходимых условий для функционирования производительной и потребительской форм кредита.

Поскольку более половины предприятий России работают убыточно, то руководители стремятся получить кредит для покрытия убытков от деятельности нерентабельно работающих предприятий. При этом форма кредита вступает в противоречие с его содержанием, вследствие чего не выполняются объективные законы кредита, происходят сбои в функционировании кредитного механизма и кредит из фактора стимулирования экономического роста превращается в неотвратимо действующий инструмент создания диспропорций в развитии экономики, что ведет к кредитно-финансовым кризисам.

В хозяйственной практике изолированных друг от друга, чистых форм кредита не существует. К примеру, предоставляемый в денежной форме банковский кредит часто погашается в товарной форме. При этом между предприятием-заемщиком и банком очень часто выступают финансовые попечители – посредники.

Диалектика развития кредита в условиях глобализации подводит к необходимости формирования кредитного механизма всемирного хозяйства. Это не простая механическая сумма кредитных механизмов всех стран. Это сложный, многогранный процесс переплетения интеграции, взаимозависимости кредитных механизмов различных стран, результатом которого является появление единого мирового кредитного пространства и особого мирового рынка – международного рынка ссудных капиталов.

Вопросы по разделу

1. Сущность кредитного механизма. Движение ссужаемой стоимости.
2. Особенности кредитного механизма в России.
3. Основные принципы развития кредитного механизма на практике.

3.5. Сотрудничество банков и страховщиков

В соответствии с законом РФ от 27.10.1992 г. № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации», страхование представляет собой: «отношения по защите интересов физических и юридических лиц, Российской Федерации, субъектов Российской Федерации и муниципальных образований при наступлении определенных страховых случаев за счет денежных фондов, формируемых страховщиками из уплаченных страховых премий (страховых взносов), а также за счет иных средств страховщиков».

Действие настоящего Закона не распространяется на отношения по обязательному страхованию вкладов физических лиц в банках и страхованию экспортных кредитов от коммерческих и политических рисков, осуществляемому государственной корпорацией, которой право на осуществление такой деятельности предоставлено федеральным законом, на основании которого она создана.

Объектами страхования, являются:

1. Объектами личного страхования могут быть имущественные интересы, связанные:

1) с дожитием граждан до определенного возраста или срока, со смертью, с наступлением иных событий в жизни граждан (страхование жизни);

2) с причинением вреда жизни, здоровью граждан, оказанием им медицинских услуг (страхование от несчастных случаев и болезней, медицинское страхование).

2. Объектами имущественного страхования могут быть имущественные интересы, связанные, в частности, с:

1) владением, пользованием и распоряжением имуществом (страхование имущества);

2) обязанностью возместить причиненный другим лицам вред (страхование гражданской ответственности);

3) осуществлением предпринимательской деятельности (страхование предпринимательских рисков).

3. Страхование противоправных интересов, а также интересов, которые не являются противоправными, но страхование которых запрещено законом, не допускается.

4. Если федеральным законом не установлено иное, допускается страхование объектов, относящихся к разным видам имущественного страхования и (или) личного страхования (комбинированное страхование).

5. На территории Российской Федерации страхование (за исключением перестрахования и иных предусмотренных федеральными законами случаев) интересов юридических лиц, а также физических лиц – резидентов Российской Федерации может осуществляться только страховщиками, имеющими лицензии, полученные в установленном настоящим Законом порядке.

Для обеспечения исполнения обязательств по страхованию, перестрахованию, взаимному страхованию страховщики в порядке, установленном нормативным правовым актом органа страхового регулирования, формируют страховые резервы.

Средства страховых резервов используются исключительно для осуществления страховых выплат. Они не подлежат изъятию в федеральный бюджет и бюджеты иных уровней бюджетной системы Российской Федерации.

Страховщики вправе инвестировать и иным образом размещать средства страховых резервов в порядке, установленном нормативным правовым актом органа страхового регулирования.

Размещение средств страховых резервов должно осуществляться на условиях диверсификации, возвратности, прибыльности и ликвидности.

Кризисные процессы, более частая реализация рисков, повышают конкуренцию на финансовых рынках, что заставляет как банки, так и страховые компании создавать новые продукты и находить альтернативные каналы их сбыта. Однако потенциал сотрудничества между банковскими и страховыми институтами используется далеко еще не в полной мере.

Основными формами распространения своих услуг страховыми компаниями являются агентские, брокерские и прямые офисные продажи. В тоже время не все страховые продукты могут эффективно продаваться через вышеперечисленные доступные страховщикам каналы. Поэтому коммерческие банки, как финансовые институты, могут выступать партнерами страховщиков, обеспечивая при этом свой экономический интерес.

Такое партнерство имеет место во всем мире – и Россия здесь не исключение, оно развивается в связи с углублением рыночных реформ. Основным принципом развития партнерства между банками и страховыми компаниями является – взаимная выгода: «богатеют страховщики, богатеют и банки». На рис. 3.1 показана схема взаимодействия коммерческого банка со страховой организацией.

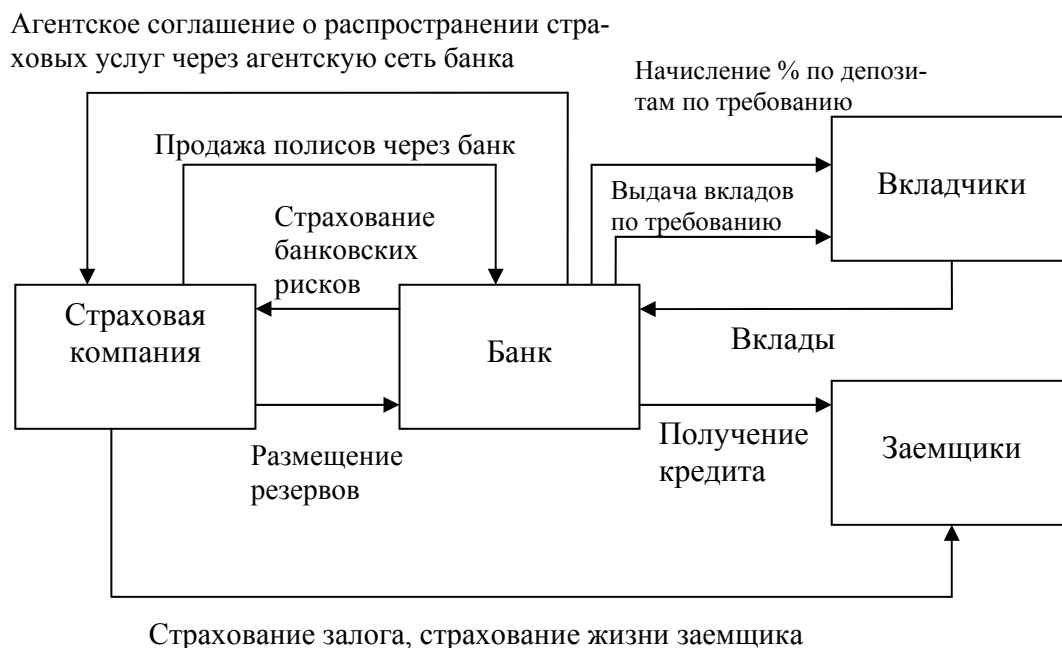


Рис. 3.1 Схема взаимодействия коммерческого банка и страховой организации

Банку необходимо, чтобы кредит был возвращен в любом случае, даже в случае уничтожения предмета залога и наступления смерти или инвалидности

заемщика, что обуславливает необходимость страхования риска. Страховщик так же всегда стремится расширить свой портфель, взяв соответствующие риски на страхование.

Партнерство банка и страховщика осуществляется на основе агентских соглашений (механизма взаимодействия), целью функционирования которого является получение дохода банком и страховой организации. При этом банк способствует продвижению на рынок новых страховых продуктов и опосредовано страхует свои риски.

Интеграция страховых компаний и банков способствует снижению уровня транзакционных издержек по сравнению с самостоятельным функционированием данных субъектов. Эта экономия достигается за счет масштаба бизнеса и имеет место, если средние издержки на предоставление финансовых услуг снижается при их увеличении. П. А. Гришин и А. А. Цыганов пишут: «Исследователи сходятся во мнении, что экономия масштабов в финансовой сфере существует в среднем диапазоне крупнейших универсальных банков. Статистика изменений рынка финансовых услуг США показала, что рост активов с 1 до 10 млн дол. (курс 1997 г.) приносил прибыль с масштаба, однако рост активов с 10 до 100 млн дол. слабо влиял на прибыльность. Таким образом, существует подтверждение экономии масштаба для финансовых конгломератов, но не для слишком больших»¹.

Интегрированные банкостраховые компании подвержены своим рискам. В страховых компаниях отдача на собственный капитал по времени растянута на более длительный период по сравнению с банком. Это требует более высокого уровня менеджмента.

В приложении 1 показаны социально-экономические показатели России за 2000–2008 гг., из которых следует, что несмотря на снижение численности населения, в условиях экономического роста существенно снизилась безработица (25,07 %), среднедушевые доходы населения возросли в 6,64 раза, соответственно расходы на конечное потребление увеличились в 6,08 раза. В приложении 2 приведены данные по внешнему долгу Российской Федерации, которые показывают, что Россия из года в год постоянно накапливает внешний долг. На наш взгляд, в условиях экономического роста такие огромные внешние заимствования являются экономически неоправданными.

В приложении 3 показаны данные месячного среднедушевого денежного дохода населения России за 2000–2008 гг., в приложении 4 – валовые накопления, в приложении 5 – инвестиции в основной капитал, в приложении 6 – внешнеторговый оборот, в приложении 7 – объем депозитов физических лиц.

Вопросы по разделу

1. Законодательные основы страховой деятельности и взаимодействие страховщиков и коммерческих банков.
2. Объекты страхования. Основные принципы деятельности страховых компаний и их взаимодействия с банками.
3. Интеграция страховых компаний и коммерческих банков.

¹ Гришин П. А., Цыганов А. А. // Финансы. 2007. № 9. С. 44.

4. БАНКОВСКИЙ РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ¹

4.1. Понятие о риске

Банки функционируют в системе денежно-финансовых отношений, которые не видны визуально и часто содержат элементы коммерческой тайны, это усиливает факторы неопределенности и степени их рисков по сравнению с другими субъектами рыночной экономики.

В этой связи Джозеф Синки пишет: «Откуда возникает неопределенность? Неопределенность есть результат неожиданных изменений. Для банкиров и кредиторов вообще неопределенность портфеля есть результат неожиданных изменений ставки процента, потоков депозитов и платежеспособности заемщиков. Незнание, какими они будут, порождает процентный риск, риск ликвидности и кредитный риск. Если банковские менеджеры контролируют портфельные риски и эффективно управляют своими фирмами, им можно не беспокоиться о неплатежеспособности или банкротстве. Можно измерить степень риска неплатежеспособности или банкротства через адекватность банковского капитала, который является буфером, нейтрализующим убытки и потери. Чем больше потенциальный риск для банка, тем больше банк нуждается в собственном капитале»².

Все субъекты рыночной экономики (производители, посредники, потребители) действуют обособлено и самостоятельно на свой страх и риск в условиях конкуренции. Это выдвигает объективные требования изучения и организации управления риском, что в свою очередь способствует повышению роли страхования как основного метода снижения степени риска, как возможной опасности потерь.

Риск – это экономическая категория и снижение его величины (уровня потерь) осуществляется посредством финансовых методов: диверсификации, лимитирования, самострахования, страхования и др.

Профессор В. В. Шахов отмечает, что в год на земле происходит около 100 тыс. гроз, еще больше пожаров, более 10 тыс. наводнений, тысячи землетрясений, оползней и ураганов, сотни извержений вулканов и тропических циклонов и цунами. Под воздействием этого, а также из-за технических поломок и ошибок работников происходят аварии и катастрофы, которые наносят огромный экономический ущерб. Например, в США прямые убытки от природных катастроф за 10 лет составили 1–2 % национального дохода³. При этом каждое стихийное бедствие и несчастный случай несет опасность для предметов труда, в связи с чем возникают страховые отношения, т. е. объекты страховой защиты. В этой связи предпосылкой возникновения страховых отношений и страховых интересов является риск. Соответственно без риска нет смысла и причины страхования и не возникает страховой интерес.

¹ Самаруха В. И., Самаруха И. В., Г. Турнуа Ги. Страхование в банковском риск-менеджменте: учеб. пособие. Иркутск: Изд-во БГУЭП, 2009. 196 с.

² Синки Дж. мл. Управление финансами в коммерческих банках: пер. с англ. 4-е изд., перераб. / под ред. Р. Я. Левиты, Б. С. Пинскера. М., 1994. С. 34–35.

³ Шахов В. В. Страхование: учебник для вузов. М.: Страховой полис: ЮНИТИ, 1997. С. 215.

Следует согласиться с мнением проф. В. В. Шахова: «Содержание риска и степень вероятности его определяют содержание и границы страховой защиты. Риск существует на всем протяжении действия договора страхования... Понятие «риск» означает опасность неблагоприятного исхода на одно ожидаемое явление. Это гипотетическая возможность наступления ущерба»¹. Конкретный риск, например пожар, означает появление возможности неблагоприятного события. В данном случае повреждения или уничтожения огнем застрахованных построек.

Следует отметить, что риск – это активное явление и проявляется как множество отдельных обособленных рисков.

Измерить риск можно математическим путем с применением теории вероятности и закона больших чисел. Риск является отрицательным событием с ущербными экономическими последствиями в неизвестных размерах, которые могут наступить в предстоящем периоде.

Для экономического субъекта (юридического лица) отрицательное отклонение при неблагоприятных условиях между плановым и фактическим результатом.

Риск – это событие, которое может произойти или не произойти. По мнению В. В. Шахова «Возможность отрицательного отклонения между плановыми и фактическими результатами, т. е. опасности неблагоприятного исхода на одно ожидаемое явление, называется риском»². И. Т. Балабанов утверждает: «Под риском понимается возможная опасность потерь, вытекающая из специфики тех или иных явлений природы и видов деятельности человеческого общества. Риск – это историческая и экономическая категория»³.

В аспекте экономической категории риск означает получение ущерба, в конкретных денежных размерах. С развитием производительных сил общества, концентрации производства, химических технологий, биотехнологий, ядерной энергетики, увеличение скорости, вместимости и грузоподъемности транспортных средств увеличиваются масштабы риска. В то же время развитие науки и техники создают объективные предпосылки научных объяснений и предвидения тех или иных рисков.

Необходимость покрытия вероятного ущерба в результате реализации фактора риска обуславливают потребность страхования. Страхование позволяет защитить от случайностей человеческую деятельность в производственной и социальной сферах. Риск объективно существует во всех стадиях общественного воспроизводства и социально-экономических системах.

Возмещение ущерба, полученного от разрушительных сил стихии, других последствий рисков, обуславливает необходимость установления определенных экономических взаимоотношений между юридическими и физическими лицами по предупреждению риска. Эти отношения представляют собой страховую защиту. Они носят объективный характер и целью их функционирования является обеспечение бесперебойного производственного процесса и достигнутого уровня жизни.

¹ Шахов В. В. Указ. соч. С. 215.

² Там же. С. 215.

³ Балабанов И. Т. Риск-менеджмент. М.: Финансы и статистика, 1996. С. 21.

Специфика страховой защиты, как экономической категории, определяются следующими признаками:

1) случайный характер проявления разрушительных сил природы или возможных экономических потерь;

2) возможность измерения ущерба в натуральной или денежной форме;

3) потребность в предупреждении и преодолении последствий реализации риска.

Следует согласиться с выводом В. В. Шахова, что «В страховом риске и в защитных мерах состоит сущность экономической категории страховой защиты»¹.

Множество различных форм проявления риска, частота и тяжесть его реализации, а также объективная невозможность, в большинстве случаев, устранения его вероятности создают субъективные условия страхования. Развитость форм организации страхования отражает достигнутый уровень развития экономических технологий, производительных сил, производственных отношений и их категорий экономических, и финансовых отношений.

Риск в страховании рассматривается в следующих аспектах:

1) как конкретные, указанные в договоре страхования явления или совокупность явлений (событий), при реализации которых делаются натурально-вещественные или денежные выплаты из образованных централизованных страховых фондов;

2) относительно конкретно застрахованного объекта, принятого на страхование по договору, где может быть реализован риск;

3) с позиции вероятности гибели или повреждения, принятого на страхование по договору объекта. При этом, чем выше вероятность риска, тем более дорогостоящая страховая защита и, соответственно, большие трудности в ее организации.

4) Риск – это случайное событие, которое может произойти, или не произойти вопреки воле человека. В этой связи можно сказать, что он реализуется посредством случайных событий или явлений, которые обуславливают страховое отношение. Банковский риск означает вероятность экономической потери банка.

Следует различать присущую страхованию объективную и субъективную вероятность. Предметы и явления, которым присуща объективная реальность, отражают объективную вероятность, соответственно случайности, игнорирующие объективный подход к действительности, отрицающие объективные законы природы и общества носят субъективный характер.

Риск также может быть определен логической вероятностью, на основе осознания законов природы и общества с помощью методов анализа, индукции, синтеза, гипотезы, научного прогноза. Логическая вероятность используется при разработке новых видов страхования.

Кроме того, при введении нового вида страхования может быть использован математический аппарат закона больших чисел, который позволяет получить результат отражающий статистическую вероятность.

¹ Шахов В. В. Указ. соч. С. 6

Таким образом, существуют следующие типы вероятности, отражающие риск: 1) объективная; 2) субъективная; 3) логическая; 4) статистическая.

В состав технических приемов страховщика, с помощью которых организуется страхование, входят: выравнивание риска; распределение риска; разделение риска.

В. В. Шахов отмечает: «Анализ рисков позволяет разделить их на две большие группы: страховые и нестраховые (невключенные в договор страхования). Перечень страховых рисков составляет объем страховой ответственности по договору страхования. Он выражается с помощью страховой суммы договора. Цена риска в денежном выражении составляет тарифную ставку, обычно рассчитываемую на 1000 р. страховой суммы или в процентах (промилле) к ее абсолютной величине»¹.

Вопросы по разделу

1. Понятие – неопределенности. Общетеоретические трактовки понятия – риск. Финансовые методы снижения степени и величины риска.

2. Страхование и страховая защита как основной инструмент покрытия возможного ущерба от рисков.

3. Специфика страховой защиты. Основные аспекты и типы вероятности риска.

4.2. Сущность риск-менеджмента

Риск в экономике – это финансовая категория. Поэтому на степень и величину риска можно воздействовать через финансовый механизм. Такое воздействие осуществляется с помощью приемов финансового менеджмента и особой стратегии. В совокупности стратегия и приемы образуют своеобразный механизм управления риском, т. е. риск-менеджмент. Таким образом, риск-менеджмент представляет собой часть финансового менеджмента.

В основе банковского риск-менеджмента лежат целенаправленный поиск и организация работы по снижению степени риска, искусство получения и увеличения дохода (выигрыша, прибыли) в неопределенной хозяйственной ситуации.

Конечная цель риск-менеджмента соответствует целевой функции предпринимательства. Она заключается в получении наибольшей прибыли при оптимальном, приемлемом для предпринимателя соотношении прибыли и риска.

Банковский риск-менеджмент представляет собой систему управления риском и экономическими, точнее финансовыми, отношениями, возникающими в процессе этого управления.

Риск-менеджмент включает стратегию и тактику управления.

Под стратегией управления понимаются направление и способ использования средств для достижения поставленной цели. Этому способу соответствует определенный набор правил и ограничений для принятия решения. Стратегия позволяет сконцентрировать усилия на вариантах решения, не противоречащих принятой стратегии, отбросив все другие варианты. После достижения поставленной

¹ Шахов В. В. Указ соч. С. 219.

цели стратегия как направление и средство ее достижения прекращает свое существование. Новые цели ставят задачу разработки новой стратегии.

Тактика – это конкретные методы и приемы для достижения поставленной цели в конкретных условиях. Задачей тактики управления является выбор наиболее оптимального решения и наиболее приемлемых в данной хозяйственной ситуации методов и приемов управления.

Риск-менеджмент как система управления состоит из двух подсистем: управляемой подсистемы (объекта управления) и управляющей подсистемы (субъекта управления). Схематично это можно соответствующим образом представить на примере банка, что представлено на рис. 4.1.

Объектом управления в риск-менеджменте являются риск, рискованные вложения капитала и экономические отношения между хозяйствующими субъектами в процессе реализации риска. К этим экономическим отношениям относятся отношения между страхователем и страховщиком, заемщиком и кредитором, между предпринимателями (партнерами, конкурентами) и т. п.

Субъект управления в риск-менеджменте – это специальная группа людей (финансовый менеджер, специалист по страхованию, аквизитор, актуарий, андеррайтер и др.), которая посредством различных приемов и способов управленческого воздействия осуществляет целенаправленное функционирование объекта управления.



Рис. 4.1. Структурная схема банковского риск-менеджмента

Процесс воздействия субъекта на объект управления, т. е. сам процесс управления, может осуществляться только при условии циркуляции определенной информации между управляющей и управляемой подсистемами. Процесс управления независимо от его конкретного содержания всегда предполагает получение, передачу, переработку и использование информации. В риск-менеджменте получение надежной и достаточной в данных условиях информации играет главную роль, так как оно позволяет принять конкретное решение по действиям и условиям рынка.

Информационное обеспечение функционирования риск-менеджмента состоит из разного рода и вида информации: статистической, экономической, коммерческой, финансовой и т. п.

Эта информация включает осведомленность о вероятности того или иного страхового случая, страхового события, наличии и величине спроса на товары, на капитал, финансовой устойчивости и платежеспособности своих клиентов, партнеров, конкурентов, ценах, курсах и тарифах, в том числе на услуги страховщиков, об условиях страхования, о дивидендах и процентах и т. п.

Тот, кто владеет информацией, владеет рынком. Многие виды информации часто составляют предмет коммерческой тайны. Поэтому отдельные виды информации могут являться одним из видов интеллектуальной собственности (ноу-хау) и вноситься в качестве вклада в уставный капитал акционерного общества, страховой компании или банка.

Менеджер, обладающий достаточно высокой квалификацией, всегда старается получить любую информацию, даже самую плохую, или какие-то ключевые моменты такой информации, или отказ от разговора на данную тему (молчание – это тоже язык общения) и использовать их в свою пользу. Информация собирается по крупицам в течении определенного времени. Эти крупицы, собранные воедино, обладают уже полновесной информационной ценностью.

Наличие у финансового менеджера надежной деловой информации позволяет ему быстро принять финансовые и коммерческие решения, влияет на правильность таких решений, что, естественно, ведет к снижению степени реализации риска (потерь) и увеличению прибыли. Надлежащее использование информации при заключении сделок (в частности, заключения кредитного договора) сводит к минимуму вероятность финансовых потерь.

Любое решение основывается на информации. Важное значение имеет качество информации. Чем более расплывчата информация, тем неопределеннее решение. Качество информации должно оцениваться при ее получении, а не при передаче. Информация стареет быстро, поэтому ее следует использовать оперативно.

Хозяйствующий субъект (в лице финансовых менеджеров) должен уметь не только собирать информацию, но хранить и отыскивать ее в случае необходимости.

В настоящее время лучшей картотекой для сбора информации является компьютер – машина, которая обладает одновременно и хорошей памятью, и возможностью (если имеются хорошие программы) быстрее человека найти нужную информацию через свою квалификацию.

Информационная машина выполняет решения, но не корректирует их: любая неправильная модификация повлечет за собой неправильную классификацию.

Банковский риск-менеджмент выполняет определенные функции.

Различают два типа функций банковского риск-менеджмента:

- функции объекта управления (банка);
- функции субъекта управления (собственники банка, правление банка).

К функциям объекта управления в банковском риск-менеджменте относятся организация:

- разрешения риска;
- рискованных вложений капитала;
- работы по снижению величины риска;
- процесса страхования рисков;
- экономических отношений и связей между субъектами банковской деятельности, страховыми компаниями и др.

К функциям субъекта управления в банковском риск-менеджменте относятся:

- прогнозирование;
- организация;
- регулирование;
- координация;
- стимулирование;
- контроль.

Прогнозирование в банковском риск-менеджменте представляет собой разработку на перспективу изменений финансового состояния объекта в целом и его различных частей. Прогнозирование – это предвидение определенного события. Оно не ставит задачу непосредственно осуществить на (практике разработанные прогнозы). Особенностью прогнозирования является также альтернативность в построении финансовых показателей и параметров, определяющая разные варианты развития финансового состояния объекта управления на основе наметившихся тенденций. В динамике риска прогнозирование может осуществляться как на основе экстраполяции прошлого в будущее, с учетом экспертной оценки тенденции изменения, так и на основе прямого предвидения изменений. Эти изменения могут возникнуть неожиданно (к примеру, развитие мирового финансового кризиса). Управление на основе предвидения этих изменений требует выработки у менеджмента банка определенного чутья рыночного механизма и интуиции, а также применения гибких экстренных решений.

Организация риск-менеджмента в банках представляет собой объединение людей, совместно реализующих программу рискованного вложения капитала на основе определенных правил и процедур. К этому относятся создание органов управления, построение структуры аппарата управления. Установление взаимосвязи между управленческими подразделениями, разработка норм, нормативов, методик, разработка мер по кооперации со страховыми компаниями и т. п.

Регулирование в банковском риск-менеджменте представляет собой воздействие на объект управления, посредством которого достигается состояние устойчивости этого объекта в случае возникновения отклонения от заданных параметров. Регулирование охватывает главным образом текущие мероприятия по устранению возникших отклонений.

Координация в банковском риск-менеджменте представляет собой согласованность работы всех звеньев системы управления риском, аппарата управления и специалистов.

Координация обеспечивает единство отношений объекта управления, субъекта управления, аппарата управления и отдельного работника.

Стимулирование в банковском риск-менеджменте представляет собой побуждение финансовых менеджеров, других специалистов к заинтересованности в результате своего труда.

Контроль в банковском риск-менеджменте представляет собой проверку организации работы по снижению степени риска. Посредством контроля собирается информация о степени выполнения намеченной программы действия, доходности рискованных вложений капитала, выдача кредитов, соотношении прибыли и риска, на основании которой вносятся изменения в финансовые программы, организацию финансовой работы, организацию банковского риск-менеджмента.

Контроль предполагает анализ результатов мероприятий по снижению степени риска банка.

Вопросы по разделу

1. Понятие, место и цель риск-менеджмента. Банковский риск-менеджмент.
2. Стратегия и тактика риск-менеджмента. Риск-менеджмент как система управления. Информация в системе риск-менеджмента.
3. Функции банковского риск-менеджмента и их содержание.

4.3. Виды банковских рисков

Риск является величиной переменной, изменяющейся в зависимости от изменений в экономике, и внешних условий. На рис. 4.2 показана структура кредитного риска. Банки и страховые общества должны: постоянно следить за развитием риска на основе сбора статистической информации и ее анализа, а также делать оценку рискованных обстоятельств, характеризующих параметры риска, что позволяет выделить группы объектов страхования, обладающие относительно одинаковыми признаками (гомогенная группа).

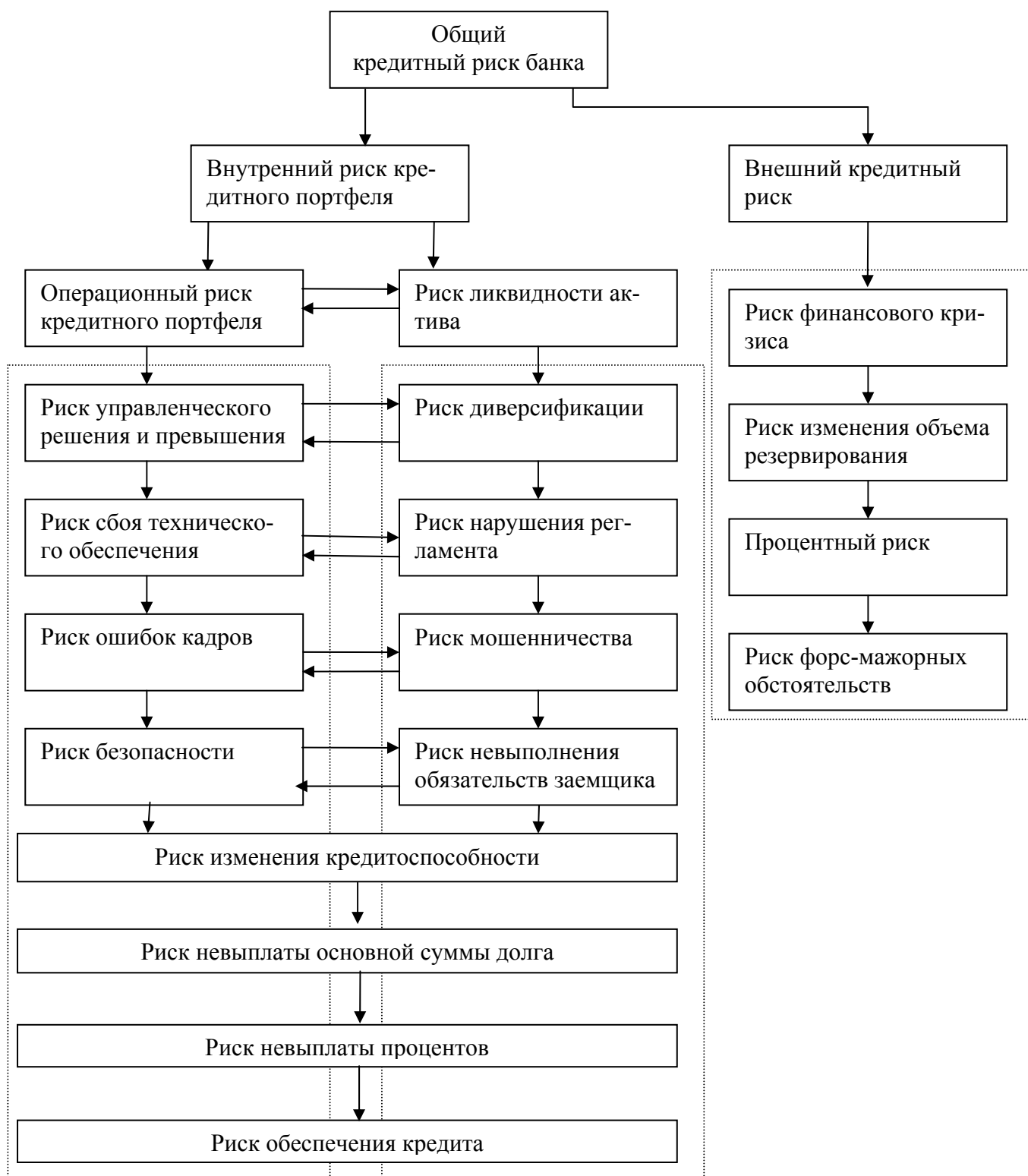


Рис. 4.2. Структура кредитного риска

Внешними факторами кредитного риска могут быть: банкротство заемщика, требования кредиторов о погашении задолженности, утрата залога, кража, мошенничество, семейные проблемы, безработица (если речь идет об индивидуальном заемщике – физическом лице) и др. К внутренним факторам можно отнести: недостаток обеспечения, ошибочная оценка заявки клиента, слабый

контроль в процессе кредитования и замедленное реагирование на предупредительные сигналы. Указанные внутренние факторы являются основными причинами экономических потерь – их влияние более чем на 60 % определяет результаты деятельности кредитной организации.

Решения об отнесении того или иного объекта к определенной рискowej группе и о применении тарифной ставки страхования, наилучшим образом соответствующей данному риску, принимаются по результатам оценки. Средняя величина рискованных обстоятельств является средним рисковым типом группы и используется в качестве меры сравнения.

В целях установления страховой суммы проводится оценка объекта страхования, которая является основным фактором для определения размера обязательства страховщика или максимальный предел возмещения ущерба страхователю в виде вознаграждения. Размер страхового вознаграждения в основном соответствует степени ущерба, понесенного страхователем, и в тоже время может совпадать или быть меньше установленной в договоре страховой суммы в зависимости от видов и условий страхования.

В современных условиях риском можно управлять, используя различные меры, позволяющие прогнозировать наступление рискованного события и принимать меры к снижению степени риска. Для этого необходима классификация риска, т. е. распределение риска на конкретные группы, категории, виды, подвиды и разновидности по определенным признакам, с целью достижения определенного результата.

На рис. 4.3 показана система риска, предложенная проф. И. Т. Балабановым¹. В зависимости от рискованного события риски можно поделить на две группы: 1) чистые риски; 2) спекулятивные риски.

¹ Балабанов И. Т. Риск-менеджмент. С. 23

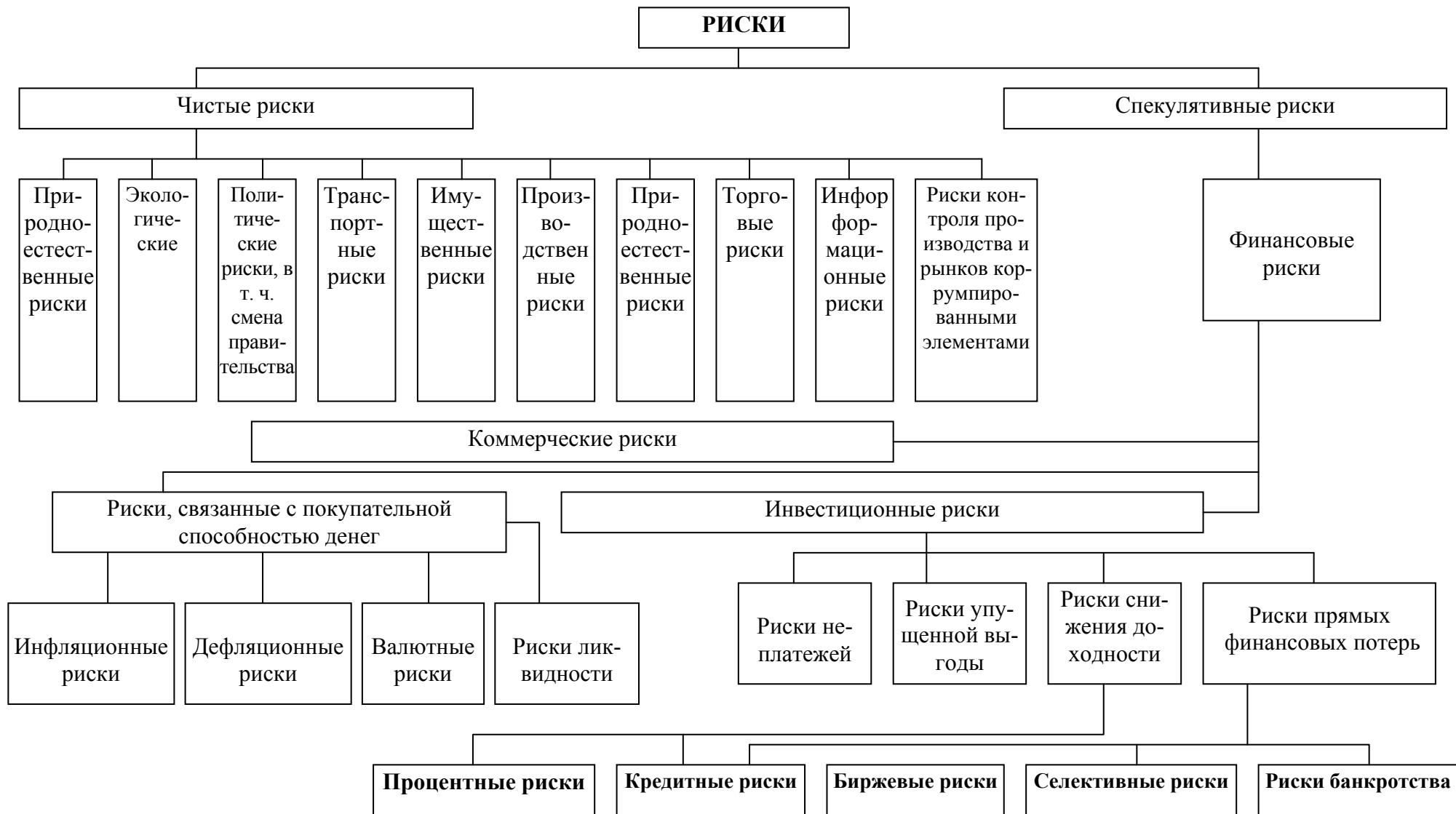


Рис. 4.3. Система риска

В состав природно-естественных рисков входят риски стихийных сил (землетрясения, наводнения, оползни, пожары, эпидемии и т. д.).

Экологические риски связаны с загрязнением окружающей среды.

Политические риски выражаются в нарушении условий производственно-торгового процесса (что оказывает прямое воздействие на реализацию банковских рисков) и не зависят от деятельности хозяйственного субъекта. Так из-за нестабильности социально-политической обстановки в России, ее относят к странам с высокой степенью политического риска. Политические риски выражаются в невозможности осуществления хозяйственной деятельности из-за войны, революции, внутренних волнений в стране, национализации, конфискации товаров и предприятий, введения эмбарго, отказе нового правительства выполнять принятые предшественником обязательства, введение отсрочки на внешние платежи, неблагоприятные изменения налогового законодательства, запрет или ограничение конверсии национальной валюты в валюту платежа.

Транспортные риски связаны с перевозками груза и пассажиров различными видами транспорта.

Коммерческие риски – это риски, представляющие собой опасность потерь в результате финансово-хозяйственной деятельности и означают неопределенность от соответствующей коммерческой сделки. Они делятся по структурному признаку на имущественные, производственные, торговые, финансовые и, по нашему мнению, в них следует включить информационные риски СМИ и риски контроля производителей и рынков коррумпированными элементами.

Имущественные риски связаны с вероятностью потерь имущества предпринимателя из-за хищения, халатности, аварий технических систем.

Производственные риски связаны с убытком от остановки производства, прежде всего по причине утраты и повреждения основных и оборотных фондов, а также с внедрением новой техники при модернизации производства и переходе на инновационную экономику.

Торговые риски – это риски, связанные с убытком по причине задержки платежей или отказа от платежа, непоставки оплаченного товара.

Финансовые риски связаны с потерей денежных средств и подразделяются на два вида: 1) связанные с покупательной способностью денег; 2) связанные с вложением капитала (инвестиционные риски).

В состав рисков, связанных с покупательной способностью денег, входят: инфляционные и дефляционные риски; валютные риски; риски ликвидности.

Инфляция является негативным явлением в экономике и означает обесценивание денег и, естественно, рост цен. Дефляция – это процесс, обратный инфляции, выражающейся в снижении цен и соответственно в увеличении покупательной способности денег.

При инфляционном риске, получаемые денежные доходы, с позиции покупательской способности, обесцениваются быстрее, чем растут.

Дефляционный риск также несет негативное явление, при его появлении (росте дефляции) происходит падение уровня цен, ухудшение экономических условий предпринимательства и снижение доходов, что (как и инфляция) повышает степень банковских рисков.

Валютные риски связаны с опасностью валютных потерь, из-за изменения курса одной иностранной валюты по отношению к другой, при проведении внешнеэкономических, кредитных и других валютных операций, а также при сбережениях. Свое наибольшее проявление валютные риски имеют в период глобального финансового кризиса.

Валютный риск возникает по причине расхождений в стоимости активов и пассивов, номинированных в иностранной валюте, или из-за несоответствия между иностранной дебиторской и кредиторской задолженностью, выраженной в национальной валюте. Такие несоответствия могут иметь место в отношении как основной суммы, так и причитающихся процентов. Валютный риск носит спекулятивный характер и может дать дополнительную прибыль или убыток в зависимости от направления движения валютного курса и от того, какую длинную или короткую нетто-позицию имеет банк в иностранной валюте. Например, в случае длинной нетто-позиции в иностранной валюте обесценение национальной валюты даст банку чистый выигрыш, а повышение курса приведет к потере. При короткой нетто-позиции изменения валютного курса дадут обратный результат.

В принципе колебания стоимости национальной валюты, создающие валютный риск обусловлены макроэкономическими факторами, проистекают из изменений иностранных и внутренних процентных ставок, которые, в свою очередь, вызываются различиями в инфляции. На стоимость национальной валюты страны влияют также следующие макроэкономические параметры: объем и направления внешней торговли и потоков капитала.

Операционный валютный риск представляет собой влияние изменений валютного курса на иностранную дебиторскую и кредиторскую задолженность: – на разницу между ценой ее получения или оплаты и ценой, по которой она учитывается в национальной валюте в финансовой отчетности банка.

В условиях современного финансового кризиса в России проявился экономический (деловой) риск, приведший к тому, что изменения валютного курса повлияло на положение страны в долгосрочном плане и на ее конкурентные позиции. Обесценение рубля вызвало падение импорта, объема производства ВВП и рост экспорта сырьевых товаров.

Среди валютных рисков также выделяется риск ревальвации или трансляционный валютный риск, который возникает, когда валютные позиции банка переоцениваются в национальную валюту.

Несовпадение по срокам погашения валютных позиций может привести к процентному риску по соответствующим валютам, когда банк, имеющий несовпадения по срочным контрактам или производным инструментам аналогичного характера, может понести финансовые потери в результате изменений в дифференциации процентных ставок и сопутствующих изменений форвардных валютных премий или скидок.

Риски ликвидности представляют собой возможность потерь при реализации ценных бумаг или других товаров по причине изменения их качества и потребительской стоимости. Риски ликвидности банков выражаются в неспособности выполнять обязательства перед вкладчиками. Они подразделяются на:

мгновенные (неспособность банка мгновенно выполнить свои обязательства); краткосрочные (соответственно – до 30 дней); долгосрочные (соответственно – более 30 дней).

Следует отметить, что в период дефолта (август–сентябрь 1998 г.) очень остро проявили себя в нашей стране валютные риски ликвидности ценных бумаг, а также риски ликвидности банков. Эта ситуация повторилась при наступлении глобального финансового кризиса в IV квартале 2008 г. и только финансовая поддержка системных банков страны правительством Российской Федерации из резервного фонда (см. разд. 1.1) послужила преодолению кризиса ликвидности банков.

При этом прошла значительная девальвация рубля (более 30 %).

В состав инвестированных рисков входят следующие подвиды: 1) упущенной выгоды; 2) риск снижения доходности; 3) риск прямых финансовых потерь; 4) риск неплатежей, который выражается в отказе инвестора в дальнейшем вложении капитала.

Риск упущенной выгоды представляет собой финансовый ущерб (недополученную прибыль) в результате невыполнения какого-либо мероприятия (страхования, хеджирования, инвестирования и т. п.).

Риск снижения доходности возникает по причине уменьшения процентов и дивидендов по портфельным инвестициям, по вкладам, депозитам и кредитам.

Портфельные инвестиции представляют собой совокупность приобретенных инвестором ценных бумаг и других активов с целью получения дохода.

В состав риска снижения доходности входят: 1) процентные риски; 2) кредитные риски.

Процентный риск представляет собой опасность потерь коммерческими банками, инвестиционными институтами, селинговыми компаниями за счет превышения процентных ставок, выплачиваемых ими по привлеченным средствам, над ставками по предоставленным кредитам. К этим рискам также относятся риски потерь инвесторов из-за снижения дивидендов по акциям, процентных ставок на фондовом рынке по облигациям, сертификатам и другим ценным бумагам.

При росте рыночной ставки процента (и, соответственно, учетной ставки Центрального Банка России; происходит снижение курсовой стоимости ценных бумаг, особенно облигаций с фиксированным процентом. Однако при повышении процента может происходить массовый сброс ценных бумаг, эмитированных под более низкие фиксированные проценты и по условиям выпуска, досрочно принимаемых обратно эмитентом. Инвестор, вложивший средства в среднесрочные и долгосрочные ценные бумаги с фиксированным процентом при текущем повышении среднерыночного процента в сравнении с фиксированным уровнем, несет процентный риск.

При текущем понижении среднерыночного процента, процентный риск несет эмитент, выпускающий в обращение среднесрочные и долгосрочные ценные бумаги с фиксированным процентом.

Кредитным риском является опасность неуплаты заемщиком основного долга и процентов, причитающихся кредитору. К этому риску относится также

риск, при котором эмитент, выпустивший долговые ценные бумаги, окажется не в состоянии выплачивать проценты по ним или основную сумму долга.

Кредитный риск может быть разновидностью рисков прямых финансовых потерь. В состав рисков прямых финансовых потерь включаются: биржевой риск, селективный риск, риск банкротства, кредитный риск.

Биржевые риски – это опасность потерь от биржевых сделок, включающий риск неплатежей по коммерческим сделкам, риск неплатежа коммерческого вознаграждения брокерской фирмы и т. п.

К селективным рискам относится риск неправильного выбора видов вложения капитала, в виде ценных бумаг для инвестирования в сравнении с другими видами при формировании инвестиционного портфеля.

В целях оценки риска в страховой практике используются различные методы. Рассмотрим наиболее существенные из них.

1. Метод индивидуальных оценок, применяемый в отношении рисков, которые невозможно сопоставить со средним типом риска. Данный метод заключается в том, что страховщик делает произвольную оценку исходя из своего опыта и знаний. Развитие производственных сил, внедрение инноваций, повышение фондоемкости и наукоемкости предприятий создает объективные условия для расширения использования данного метода при заключении договоров страхования.

2. Методу средних величин характерно подразделение отдельных рисков групп на подгруппы. Это позволяет создать аналитическую базу для определения размера риска по рисковому признакам (к примеру, балансовая стоимость объекта страхования, суммарные производственные мощности, вид технологического цикла и т. п.)

3. Метод процентов включает совокупность скидок, надбавок (накидок) к имеющейся аналитической базе, применение которых зависит от возможных положительных и отрицательных отклонений от среднего рисковому типа.

В организации страхового дела, одной из наиболее трудных задач является поддержание соответствия тарифной политики прогнозируемым тенденциям в развитии риска и составление качественного общего прогноза. При составлении общего страхового прогноза необходимо исходить из направлений, соответствующих рисковому обстоятельствам, связанным со следующими условиями:

1. Освоение новых видов технологического сырья и соответственное изменение технологии;

2. Изменение производственных условий в промышленности в результате внедрения автоматизации и робототехнических комплексов;

3. Освоение прогрессивных технологий промышленного и гражданского строительства на основе новых материалов и модульных конструкций;

4. Внедрение новых видов подвижного состава и транспортных систем, обладающих высокой скоростью и производительностью;

5. Внедрение новых наукоемких технологий в сельское хозяйство.

Для оценки развития риска в определенной страховой совокупности необходимо иметь достоверные статистические данные с целью выявления вероятности ущерба с высокой степенью достоверности.

При оценке риска определяют следующие его виды:

1. Риски, которые возможно застраховать.
2. Риски, которые невозможно застраховать.
3. Благоприятные и неблагоприятные риски.
4. Технический риск страховщика.

Риски, которые можно застраховать составляют наибольшую группу. По мнению проф. В. В. Шахова «Страховой риск – это тот, который может быть оценен с точки зрения вероятности наступления страхового случая и количественных размеров возможного ущерба»¹.

К основным критериям, позволяющим считать риск страховым, относятся:

1) риск, включаемый в объем ответственности страховщика, должен быть возможным;

2) риск должен носить случайный характер. Объем, по которому возникает страховое правоотношение, характеризуется неустойчивым, временным типом связи и не должен подвергаться опасности, которая заранее известна страховщику или собственнику объекта страхования. При этом все стороны договора страхования заранее не могут знать конкретное время страхового случая и размер ущерба;

3) риск следует соотносить с массой однородных объектов с целью выявления случайности проявления данного риска. Для этого необходимо вести статистические наблюдения, анализ которых позволит установить страховую премию адекватную прогнозу и выявить возможную закономерность проявления риска;

4) реализация риска (наступление страхового случая) не должна быть связана с волеизъявлением страхователя или иного заинтересованного лица. Риски, связанные с умыслом страхователя (спекулятивные или мошеннические риски) не должны приниматься к страхованию.

5) реализация страхового случая должна быть не известна во времени и пространстве;

6) страховое событие не должно представлять собой размеры катастрофы или стихийного бедствия и не должно охватывать массу объектов крупной страховой совокупности и массового ущерба;

7) ущербность последствия реализации риска необходимо объективно и достоверно измерить и оценить. По отношению к страхователю размеры вреда при реализации риска должны быть достаточно крупными и затрагивать его интересы.

Вопросы по разделу

1. Кредитный риск. Факторы и структура кредитного риска.
2. Общая система риска И.Т. Балабанова. Содержание чистых и спекулятивных рисков.
3. Методы оценки риска в страховой практике. Основные аспекты страхового прогноза. Основные критерии отнесения вероятного ущерба к страховому риску.

¹ Шахов В. В. Указ. соч. С. 221.

5. АСПЕКТЫ УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТНЫМ РИСКОМ

5.1. Сущность кредитного риска

Предпринимательская деятельность является рискованной, так как подвержена многим факторам, прежде всего конкуренции. Деятельность участников предпринимательства в условиях рыночных отношений, конкуренции, функционирования системы экономических законов не могут быть с полной определенностью рассчитаны и определены. Как правило, наблюдается прямая зависимость между уровнем риска и размером прибыли: чем выше уровень риска, тем выше вероятность получения высокого уровня прибыли и наоборот.

Коммерческие банки при совершении кредитных операций, размещают собственные средства или привлеченные ресурсы среди заемщиков, деятельность которых они не могут контролировать, что обуславливает то, что они берут на себя высокий уровень риска.

В банковской практике управление кредитным риском является центром банковской деятельности. Целью управления кредитным риском является максимизация прибыли и минимизации уровня риска.

В экономике риск – это уровень неопределенности в предсказании результата, элемент неопределенности, который может отрицательно отразиться на деятельности хозяйствующего субъекта или на проведении какой-либо экономической операции; возможность пострадать от какой-либо формы убытка или ущерба, вероятность понести убытки от коммерческой деятельности.

В современной экономической литературе представлено два подхода к определению понятия «кредитный риск»: 1) риск неисполнения заемщиком своих обязательств перед банком-кредитором в части уплаты основной суммы долга и процентов, установленных в рамках кредитного соглашения; 2) риск уменьшения стоимости части активов банка, представленной суммой выданных кредитов и приобретенных долговых обязательств, и риск уменьшения доходности от данной активов по сравнению с ожидаемым расчетным уровнем. В данном случае источником кредитного риска является кредитный портфель банка как совокупность кредитных вложений.

Применительно к кредиту риск характеризуется как вероятность непогашения основного долга и процентов, непредвиденные обстоятельства, могущие возникнуть до истечения срока, к которому лицо, получившее отсрочку платежа или кредит, обязалось погасить задолженность. Прежде чем выдавать кредит, банку важно определить, в какой степени это согласуется с его кредитной политикой, с итогами преселекции риска (на основании информации, получаемой от клиента в форме анкеты, пакета документов, требуемых для решения вопроса о кредитовании, сведений, имеющихся у банка, получаемых со стороны – от других кредитных учреждений, специальных агентств и служб, из печати). Важную роль здесь призван сыграть анализ деловой репутации и кредитоспособности клиента на базе финансовых коэффициентов, денежного потока и делового риска.

Анализ риска и управление кредитным риском продолжается и на последующих стадиях: на стадии заключения кредитного соглашения, на стадии его реализации (предоставление кредита банком, получение, использование и возврат кредита заемщиком). На каждой из данных стадий суждение о возможности и условиях кредитования, представление о срочности, целевом характере, обеспеченности кредита заемщиком может оказаться не до конца исследованным. В этой связи управление кредитным риском не следует связывать исключительно с невозвратом кредита, непогашением основного долга и неуплатой ссудного процента. Управление кредитом – это комплексный процесс, затрагивающий всю совокупность отношений кредитора с заемщиком, всю систему кредитования.

Неквалифицированная, не до конца осмысленная банковская деятельность приводит к реализации риска и как следствие к невозврату кредита, это – «звенья одной цепи». Невозвращение банковского кредита ведет к потере части актива, образованию убытков, покрываемых как за счет специально созданных резервов, так и, возможно, за счет собственного капитала банка.

Невозмещение ссудной задолженности при всей своей тяжести является не единственным негативным проявлением неквалифицированного управления кредитным портфелем. На практике нарушение банковского риск-менеджмента и технологии кредитного процесса может вызвать для банка следующие негативные материальные и нематериальные результаты:

- 1) задержка возврата кредита, приводящая к замедлению оборачиваемости банковских активов и соответственно ликвидности;
- 2) досрочное погашение кредита заемщиком, требующее времени для размещения высвободившихся ресурсов в форме нового актива;
- 3) снижение ссужаемой стоимости (вследствие инфляции), снижающей реальную стоимость активов;
- 4) повышение цены кредита на рынке, из-за повышения учетной ставки Центрального Банка РФ (и как следствие – финансовые потери);
- 5) снижение рейтинга банка (вследствие реализации рисков и снижения качества кредитного портфеля);
- 6) уход квалифицированных кадров (в результате угрозы снижения заработной платы);

Кредитный риск банка может реализоваться в следующих формах: 1) невозврат ссуды и процентов; 2) невозврат ссудной задолженности по выплате процентов; 3) частичный не возврат ссуды; 4) убыток при продаже кредитного долга третьему лицу с дисконтом, при реализации предмета залога ниже оценочной стоимости; 5) упущенная выгода из-за отсутствия возможности реинвестирования кредитных ресурсов; 6) недополучение планируемого дохода при неблагоприятном изменении валютного курса.

Формы проявления, указанного выше, кредитного риска взаимосвязаны между собой, но банк должен бороться за возврат кредита любыми способами, за счет принятия мер направленных на полную или частичную компенсацию (отчуждение залога и его реализация).

По степени допустимости кредитные риски различаются следующим образом: 1) минимальным считается риск, размер которого находится на уровне

0–25 % потерь расчетной прибыли; 2) повышенным – при потерях расчетной прибыли в пределе 25–50 %, критическим является риск, при котором потери расчетной прибыли составляют 50–75 %; 4) неприемлемым считается риск, при котором убытки достигают 75–100 % расчетной прибыли.

Риски сопровождают нашу жизнь от рождения до смерти и все они характеризуются фактором неопределенности. На основе изучения ситуации риска человек может выработать решения по устранению и максимальному ограничению негативных последствий риска, включая кредитный.

Для всех видов риска присущ фактор неопределенности. На основе накопления знаний и опыта у людей повышается уровень осознания ситуации риска и появляется возможность выработки специальных мер по устранению или максимальному снижению негативных последствий риска. Функционирование предприятий, банков и производственная деятельность людей подвержены проявлениям риска негативных процессов, уменьшить вероятность которых можно на основе разработки специальных мероприятий по локализации и предупреждению отрицательных последствий.

Можно сказать, что целенаправленные действия экономических субъектов по предупреждению, упразднению, ограничению или минимизации риска в процессе организации производственной деятельности называются управлением риском.

Управление риском в страховании включает следующие направления:

- 1) прогнозирование возможности реализации риска;
- 2) определение возможных последствий работы экономических субъектов в условиях риска;
- 3) способность реагировать на возможные отрицательные проявления риска;
- 4) разработка и реализация мероприятий по нейтрализации, смягчению или компенсации отрицательных результатов производственной (в т. ч. предпринимательской) деятельности.

Принято считать, что в страховании риском управляют в два этапа (рис. 5.1).

На первом, подготовительном этапе проводится: 1) сравнение характеристик и вероятностей риска; 2) делается выбор приемлемой альтернативы их на основе ранжирования с определением следующих характеристик: а) риск приемлем; б) риск приемлем частично; в) риск не приемлем.

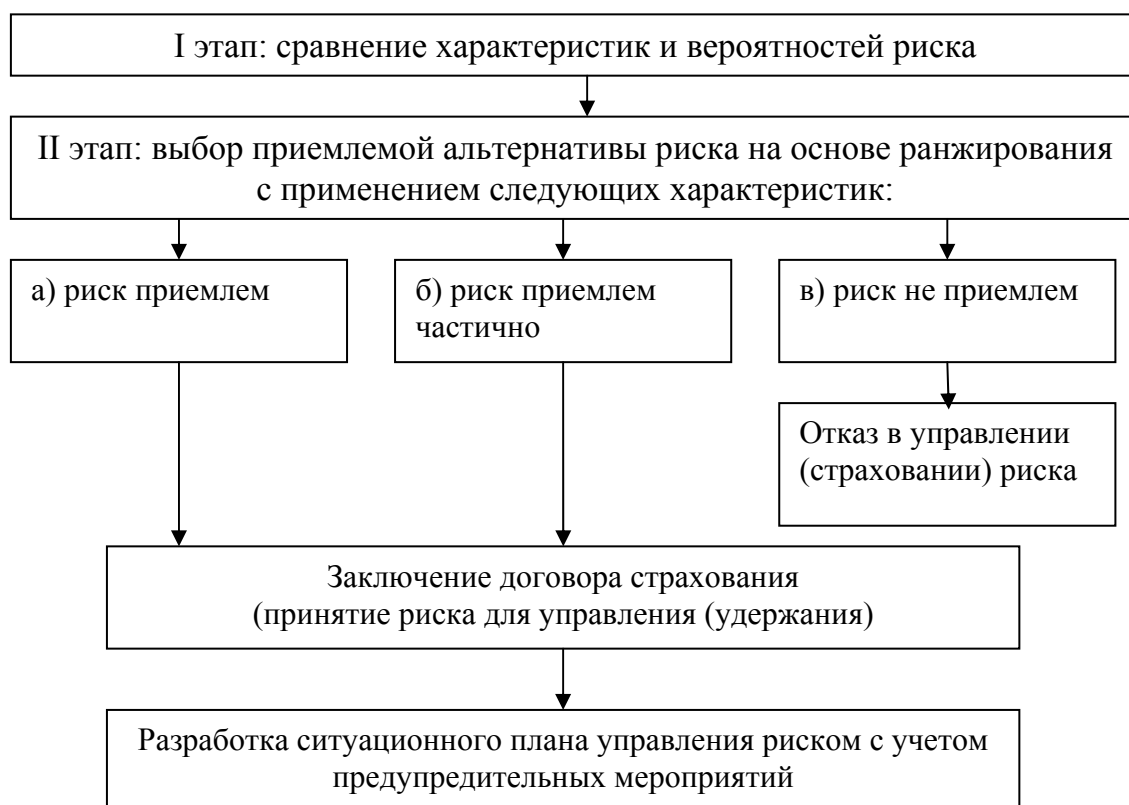


Рис. 5.1. Управление риском в страховании

На втором этапе разрабатываются мероприятия предупредительного характера, способствующие устранению или минимизации возможных негативных последствий риска при принятии решений «а» и «б».

На рис. 5.2 показана схема оценки величины риска человеком в зависимости от: уровня образованности; достоверности и доходчивости информации; понимания отсрочки возможных негативных последствий риска.

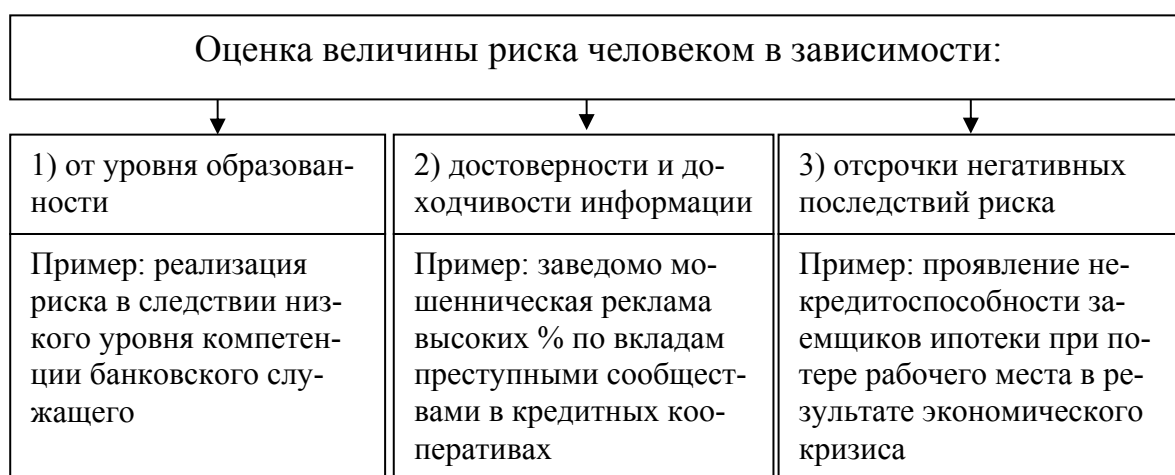


Рис. 5.2. Оценка (принятие) риска человеком

Одним из основных документов, содержащих инструктивные требования по реагированию работников на отрицательные последствия риска, является

специально разработанный ситуационный план, в котором должны быть четко и полно даны предписания действий каждому должностному лицу банка в конкретных условиях реализации риска.

Необходимо иметь в виду, что страховщик при управлении риском должен учитывать правовое обеспечение, в которое включаются действующие законы и нормативные акты, а также разработка и принятие новых законов и нормативных документов, трактующих условия правомерности и целесообразности риска (во всяком случае его не запрещение).

Люди, в соответствии с так называемым человеческим фактором, по-разному оценивают величину риска по следующим причинам:

5) уровень образованности и сформированности личности позволяет производить грамотный и объективный анализ статистических данных. Однако при этом часто переоценивается опасность событий, о которых чаще сообщается в средствах массовой информации (СМИ);

6) достоверность и доходчивость подачи информации. Многие люди недооценивают риск при высокой процентной ставке по депозитному вкладу;

7) отсрочка негативных последствий риска. Яркий пример – наступление некредитоспособности при снижении заработка или потере работы заемщиком ипотечного кредита.

Заведомо мошенническая информация в СМИ относительно доходности ценных бумаг или сверх высоких процентов по вкладам в банке повышает степень риска инвесторов. К примеру, в результате мошеннических действий фонда МММ и некоторых российских банков, в которых за 1992–1996 гг. тысячи людей потеряли вклады.

Основными составляющими элементами системы управления в ситуациях риска являются:

1) принятие решения в альтернативных вариантах, следует выявить риск и сделать выбор в пользу решения, имеющего социально приемлемый уровень;

2) разработка мероприятий по недопущению реализации риска (страхового случая), а также по минимизации последствий при его реализации;

3) разработка специальных планов и инструкций для работников, которые могут оказаться в критической ситуации, проведение специальных занятий с ними с соответствующей аттестацией;

4) учет состояния здоровья и психологического состояния работников, работающих в ситуациях риска.

В теории управления рискам определены методы управления риском: 1) упразднение; 2) недопущение потерь и контроль; 3) страхование; 4) поглощение.

При упразднении риска, принимаются меры по его исключению. Это означает: для банка, что не следует выдавать кредит не кредитоспособному заемщику; для предприятий – принятие решений, исключающих риск, выпуск безопасной продукции, выбор надежных партнеров, соблюдение правил техники безопасности и противопожарной безопасности. Однако при упразднении риска банками, может быть потеряна прибыль.

При управлении риском методом предотвращения потерь и контролем принимаются меры по предотвращению случайностей, и за счет контроля по снижению размера потерь в случае убытка.

Управление риском методом страхования означает организацию экономического процесса (страховых отношений), в котором физические и юридические лица, подвергающиеся однотипному риску, вкладывают средства в страховую компанию, которая в случае реализации риска выплачивает компенсацию. Экономическая основа страхования заключается в распределении потерь среди большой группы физических и юридических лиц (страховой совокупности), находящихся в условиях однотипной рискованной ситуации.

При управлении риском методом поглощения, данное решение принимается в следующих случаях: 1) применение другого метода (обычно при риске, вероятность которого мала, как при предоставлении краткосрочного кредита в режиме овердрафт); 2) поглощение риска самострахованием.

Процесс управления риском можно разбить на шесть этапов: 1) определение цели; 2) анализ или осознание риска; 3) оценка риска; 4) выбор метода управления риском; 5) применение выбранного метода; 6) оценка результатов.

При определении цели: для человека, его цель может включать заботу о здоровье, страховую защиту по обеспечению уровня жизни семьи в случае потери источника дохода или смерти кормильца, порчи домашнего имущества, автомобиля, жилья; для банка и предприятия цель состоит в компенсации возможных потерь.

Выяснение и осознание риска протекает в общественной среде и в его основе лежит общественная или производственная практика. К примеру, риск терроризма в связи с событиями на Кавказе.

При оценке риска определяется его вероятность и величина возможного ущерба.

При выборе метода управления риском может быть выбран один или несколько из перечисленных выше методов в зависимости от вида риска (упразднение, предотвращение потерь и контроль, страхование, поглощение).

При осуществлении этапа применения выбранного метода принимаются меры по полному исполнению выбранного метода.

Оценка результатов управления риском производится на основе анализа хорошо отлаженной информационной системы, дающей четкую характеристику убытков (потерь) и действий работников банка в условиях реализации риска.

Для страхователя управление риском необходимо с целью предотвращения риска или снижения убытков на основе получения возможных страховых услуг при заключении договорных отношений со страховщиком, в основе которых лежит соответствие вероятности риска и размера страховых тарифов, обеспечивающего создание фонда для гарантированного возмещения ущерба страхователю и коммерческого интереса страховщику.

Страховой риск представляет собой вероятное событие или их совокупность, на случай наступления которых (независимо от воли страхователя) проводится страхование. Страховой риск сопровождается рядом рискованных обстоя-

тельств, поэтому страховщик, прежде чем заключить договор страхования, должен изучить риск и рисковые обстоятельства.

Страховой случай диктует необходимость и обязанность страховщика к возмещению ущерба страхователю в соответствии с договором.

Вопросы по разделу

1. Роль и сущность кредитного риска. Последствия слабого банковского риск-менеджмента.

2. Формы проявления кредитного риска. Степень допустимости кредитного риска. Направления управления риском в страховании.

3. Человеческий фактор при анализе рисков, причины различных оценок.

4. Основные элементы системы управления рисками.

5. Методы управления риском. Этапы процесса управления риском.

5.2. Значение и место риска в инвестировании капитала

Риск объективно является обязательным элементом любой экономики, это экономический закон, обусловленный неопределенностью развития рыночной экономики, ее стихией. Особенно степень риска возрастает в период экономического кризиса, который сопровождается кризисными явлениями, высокой инфляцией спадом объема производства ВВП. Соответственно при инвестировании капитала также присутствует риск и его степень возрастает в условиях неустойчивой, кризисной экономики.

Значение риска в инвестировании капитала выявляется на стадии принятия инвестором решения: куда вкладывать капитал? При этом место риска в инвестировании капитала определяется самим существованием и функционированием хозяйственного процесса.

Риск при инвестировании капитала обусловлен не только неправильным принятием решения, но и ограниченностью материальных, трудовых, финансовых, информационных и других ресурсов, а также наличием конкуренции.

Инвесторы (физические и юридические лица) при вложении капитала по-разному относятся к принятию риска и по отношению к его степени подразделяются на:

- предпринимателей;
- инвесторов;
- спекулянтов;
- игроков.

Предприниматель вкладывает собственный капитал с целью получения прибыли при определенном риске.

Инвестор в большей части вкладывает чужой капитал, выступая посредником в инвестировании, принимая решение в пользу минимального риска по проектам, сулящим экономически обоснованную прибыль. Поскольку экономика России имеет, в основном, сырьевую направленность и высокую степень

риска, это является препятствием инвестирования предприятий, прежде всего зарубежными инвесторами, которые имеют капитал.

Спекулянт принимает решение идти на определенный заранее рассчитанный риск осуществления проекта, который сулит высокую прибыль и соответственно высокий риск.

Игрок идет на любой риск (ва-банк) и больше руководствуется позывом страсти и желанием рискнуть, часто не соизмеряя размер вкладываемого капитала и вероятной прибыли, а также риска.

Поскольку при инвестировании капитала эффект от его вложения (возврат средств и процентов) отдален по времени, это обуславливает риск частичной или полной потери инвестиционного капитала в будущем периоде.

Более высокая степень риска присуща венчурному капиталу, вкладываемому в новые сферы деятельности, проекты и новые технологии малых предприятий (венчуров), связанные с большим риском, но имеющие короткий срок окупаемости. При этом, как правило, вложение капитала осуществляется путем приобретения части акций предприятия или предоставления ему ссуд.

В целях активного функционирования венчуров в рыночных странах создаются специальные независимые компании, которые привлекают средства инвесторов и создают фонд венчурного капитала. При этом главный партнер вносит обычно 1 % капитала, однако несет полную ответственность за управление фондом.

Одновременно фирма управляет несколькими фондами с целью аккумуляции средств и реализации основного принципа рискованного инвестирования – распределения риска.

Специализируясь на финансировании рискованных проектов с высокой степенью непредсказуемости результата, фирма венчурного капитала вкладывает инвестиции в акционерный капитал венчура, приобретая его большую часть, с целью получения в будущем учредительской прибыли лишь через 5 лет, когда акции венчура начнут котироваться на фондовом рынке. При создании фонда оговаривается срок его функционирования (обычно 10 лет), после чего он распускается, а акции компаний, обращающиеся на фондовом рынке, распределяются между партнерами.

Степень риска вложений венчурного капитала можно охарактеризовать показателями капиталотдачи (скоростью обращения капитала) и рентабельностью капитала.

Капиталотдача (обороты) определяется по формуле:

$$K_o = T / K, \quad (5.1)$$

где K_o – капиталотдача, обороты;

T – выручка от вложенного капитала за определенный период (за год), р.;

K – сумма вложенного капитала, р.

Рентабельность капитала, или норма прибыли на вложенный капитал, определяется по формуле:

$$P_k = \Pi / K * 100, \quad (5.2)$$

где P_k – рентабельность капитала (норма прибыли на вложенный капитал), %;

П – сумма прибыли от вложенного капитала (за год), р.;

К – сумма вложенного капитала, р.

Рентабельность капитала (норма прибыли на вложенный капитал) является интегральным показателем эффективности использования капитала, поскольку представляет собой произведение следующих двух показателей: 1) капиталоемкости; 2) рентабельности произведенной и реализованной продукции.

Рентабельность произведенной и реализованной продукции рассчитывается по формуле:

$$PT = П / Т * 100, \quad (5.3)$$

где PT – рентабельность произведенной и реализованной продукции (товара), %;

П – сумма прибыли от реализации продукции (товара), т. е. от использования вложенного капитала, р.;

Т – выручка от реализации произведенной продукции (товара), р.

Риск может наступить в предстоящем периоде, и ожидание прибыли (дохода) от инвестиций также происходит в предстоящем периоде.

Связь между приведенными выше показателями состоит в следующем:

$$P_k = П / К = Т / К * П / Т \text{ или } P_k = K_o * PT \quad (5.4)$$

Рассмотрим два варианта вложений капитала.

1 вариант – капитал совершает за год 20 оборотов, $PT = 20 \%$;

2 вариант – капитал совершает за год 26 оборотов, $PT = 18 \%$.

Критерием выбора вложения капитала является максимум нормы прибыли на капитал.

Расчет P_k : 1 вариант $P_k = 20 * 20 / 100 = 4 \%$;

2 вариант $P_k = 26 * 18 / 100 = 4,6 \%$.

Предпочтение следует отдать второму варианту.

Вопросы по разделу

1. Сущность риска, возникающего при инвестировании капитала. Участники инвестиционного процесса.
2. Понятие венчурного капитала. Риски венчурного инвестирования.
3. Венчурный фонд. Рентабельность венчурного капитала.

5.3. Управление риском экспортного кредита

Сущность управления кредитным риском заключается в его упразднении или уменьшении. Наиболее эффективным способом управления кредитным риском является страхование, а объектами страхования являются: коммерческие кредиты, предоставляемые поставщику или покупателю; обязательства и поручительства по кредиту; долгосрочные инвестиции; экспортные кредиты, в частности коммерческого кредита при освоении экспортером нового рынка или от инфляции.

Экспортные кредиты насчитывают до 50 видов рисков и группируются по двум основным категориям: 1) экономические, коммерческие риски (банкротство, отказ от платежа, неоплата долга и др.); 2) политические риски (война, революция, введение эмбарго и др.).

Зарождение страхования экспортных кредитов произошло в Европе после первой мировой войны. В России этот вид страхования получил широкое развитие после перехода на рыночную экономику при возникновении частных страховых компаний и после либерализации внешнеэкономической деятельности после 1992 г.

Страхование риска коммерческого кредита тесно связано с понятием акцепт (принятый), что означает принятие плательщиком (трассатом или банком) по переводному векселю (тратте) обязательства оплатить вексель в указанный в нем срок. Акцепт является обязательством произвести к сроку полагающиеся по векселю платежи и выступает основной формой страхования капитала, отданного владельцем в краткосрочные вексельные обязательства.

Относительно акцепта векселя может быть применено требование регресса со стороны акцептанта (лица, принявшего на себя обязательство уплатить по предъявляемому счету, векселю) к лицу или фирме, которые его трассируют (трассанту или экспортеру), из-за возможного отказа трассата произвести платеж.

Из-за вероятности того, что платеж не будет произведен трассатом в срок, трассат вынужден иметь резерв необходимых средств для осуществления необходимых платежей по трассированным векселям.

Риск экспортера обусловлен следующими двумя обстоятельствами: 1) недостаточными знаниями финансового положения трассата – покупателя, который называется финансовым риском и относится к сфере деятельности банка, выдающего акцепт; 2) возникновением конфликта между продавцом и покупателем относительно соответствия товара условиям договора (по сортности, качеству), этот риск носит название – торговый или коммерческий риск.

В случае реализации финансового риска и отказа трассатом или банком произвести акцепт векселя, трассант может сам или через своего агента (дилера) в стране-импортере произвести реализацию товара, либо вернуть товар и начать судебный процесс против покупателя. Как правило, при этом экспортер несет убытки. В целях избегания этого риска экспортеру следует в аккредитиве оговорить, что вексель трассируется под отправленные экспортные товары без оборота, без права обратного требования к трассанту. При этом торговый и финансовый риск, связанный с векселем, ложится на его акцептанта, который имеет право предъявить требования только к трассату. Однако на такую схему банки идут неохотно.

Финансовый риск кредитования внешней торговли можно свести к минимуму при применении рамбурса – возмещения издержек за счет оплаты купленного товара посредством банка.

Поскольку акцепт не является достаточной гарантией платежа, экспортеры страхуют кредит. Вексель, снабженный гарантией страховщика, банки принимают гораздо охотнее.

Страхование могут подлежать не только акцептованные векселя, но и все другие формы кредита, предоставляемые экспортером своим покупателям.

При проведении экспортных операций могут быть застрахованы:

- 1) рамбурсные операции от торгового риска;
- 2) акцептные кредиты;
- 3) векселя, трасируемые на покупателя в пределах открытия ему максимального кредита (овердрафта);
- 4) все специальные счета клиентов на определенную сумму;
- 5) кредиты, предоставленные покупателю на определенный период времени.

При страховании экспортного кредита страховщик берет на себя определенную долю возможного риска, то есть возможного убытка от страхуемой сделки. Страховщик выдает страховой полис на сумму застрахованного кредита с указанием срока кредитования и доли принимаемого риска, принимаемого на себя страховщиком (как правило от 60 до 85 %).

Шкала премиальных ставок варьирует от 0,25 до 10 % и зависит от следующих обстоятельств: 1) формы кредита; 2) срока кредита; 3) положения экспортера в коммерческой среде; 4) экономического состояния страны-импортера.

В практике страхования экспортных кредитов соблюдаются следующие принципы:

1. Страхование всегда предшествует проявлению кредитного риска и кредит не может быть застрахован после подписания контракта, которым устанавливаются основные коммерческие и кредитные условия сделки.

2. Страхование кредита предполагает возникновение во время экспортной торговой сделки чрезмерного риска, от которого страховщик стремится обезопасить экспортера.

Для этого страховщик проводит специальную экспертизу товара на предмет соответствия его трасируемому векселю, в целях устранения финансового риска требует предоставления экспортерам акцепта солидного банка и страхует лишь акцептованный вексель. При этих условиях страхуется лишь случайный риск, который может возникнуть стихийно как результат условий неустойчивости и неопределенности.

3. Страхование риска создает такие условия, что экспортер мало интересуется платежеспособностью своего иностранного клиента и у него снижаются сдерживающие мотивы предоставления кредита иностранному клиенту.

4. Страховщик не является кредитным учреждением и выполняет вспомогательные функции по продаже гарантированного векселя. Страхование кредита защищает интересы экспортера, который не может трасировать вексель без права регресса и добиться для него акцепта. Банк, акцептующий такой вексель и отказавшийся от права обратного требования к трассату, принимает на себя риск и, следовательно, страхует кредит экспортера.

5. Стоимость страховой услуги находится в прямой зависимости от размера вероятного риска.

6. В случае реализации застрахованного риска коммерческой операции экспортер может получить страховое возмещение в размере застрахованной

суммы лишь после установления размеров окончательного убытка. При этом страховщик прилагает максимально возможные усилия к тому, чтобы получить от дебитора максимальную долю застрахованного займа и реализовать товар, который служил залогом (обеспечением) кредита. Страховое возмещение составит, полученную страховщиком вырученную сумму и доплаченную разницу между застрахованной суммой и поступлениями от дебитора.

Вопросы по разделу

1. Сущность управления риском экспортных кредитов. Риски экспортера.
2. Объекты страхования при экспортных операциях.
3. Принципы страхования экспортных кредитов.

5.4. Особенности техники страхования кредитного риска

Кредитный риск является функцией многих переменных, в частности: 1) колебания цен; 2) курса валюты; 3) политических условий; 4) платежеспособности заемщика и т. д. В этой связи не существует единого научного метода по оценке размера риска, связанного с иностранными кредитами и по расчету тарифа экономически приемлемых ставок. Поэтому принято устанавливать некоторое среднее значение эвентуального (возможного при соответствующих условиях) риска, который принимается при расчете размера страхового взноса.

Эвентуальный риск оценивается на основе изучения страховщиком коммерческого и финансового риска его клиентов, как кредиторов, так и дебиторов (банков, предоставляющих кредит, и коммерсантов, получающих кредит, подлежащий страхованию).

Страховщик заключает со страхователем страховой договор и выдает ему страховой полис, который дифференцируется в зависимости от формы кредита и следующих условий: 1) кредитоспособности клиента; 2) коммерческой репутации клиента; 3) срока кредита; 4) характера риска; 5) залогового обеспечения кредита.

В силу этого не существует типовой формы страхового полиса по иностранному клиенту. К характерной форме полиса можно отнести: 1) декларативный полис (заявленный от имени государства, правительства, партии, организации) полис по страхованию векселей; трассированных в связи с продажей или поставкой товаров; 2) декларативный полис на сделки по открытому счету, предметом страхования по которому является фактура (счет, удостоверяющий поставку товара); 3) полис, действие которого проявляется в строго определенный период времени; 4) полис, в котором указывается точный процент возможных убытков по всему торговому обороту клиента (возможно в течение года), или в котором страхуются возможные убытки от вынужденной продажи товаров.

В Великобритании страхование кредитов, предоставляемых экспортерами иностранным покупателям, возникло в начале XX в. и в настоящее время крупнейшей компанией является ТИС (Trade Indemnity Company).

В Германии коммерческие и финансовые риски страхуют банки. Однако в последние годы по требованию экспортеров получило развитие страхование экспортного кредита страховыми компаниями.

Учитывая высокую зависимость России от конъюнктуры мирового рынка и преобладание в экспорте ресурсных товаров необходимо разработать специальную национальную программу по страхованию экспортных кредитов в целях повышения конкурентоспособности отечественных экспортеров, в которой следует предусмотреть:

- 1) страхование убытков от изменения курсового соотношения между валютой платежа и валютой, в которой измеряются издержки экспортера;
- 2) страхование затрат по производству экспортной продукции при отказе от нее покупателя;
- 3) страхования убытков от неплатежа по экономическим или политическим причинам.

Для Иркутской области важное значение имеет организация консалтинговой помощи по страхованию экспортных кредитов леспромхозам, которые самостоятельно проводят экспортные операции. Учитывая то, что круглый лес относится к товарам с ограниченным сроком сохранения качества иностранные партнеры – покупатели наперед закупают крупные партии, а затем отказываются от покупок, диктуя монопсонную цену. В этой связи страхование кредитов по экспортным контрактам будет способствовать недопущению убытков от монопсонного диктата снижения цены.

Добровольное страхование рисков непогашения кредитов страховым продуктом – является ответственностью заемщиков кредитов, физических или юридических лиц, перед банком за полное и своевременное погашение кредитов и процентов по ним, установленная договором страхования.

Договоры страхования непогашения кредитов заключаются между страховщиками и банками (страхователями) и охватывают ответственность заемщиков кредита. При этом страхование риска непогашения кредитов производится по каждому заемщику в отдельности.

Степень кредитного риска определяется кредитоспособностью заемщика, в свою очередь конкурентоспособность – это его способность возратить кредит в срок и характеризуется аккуратностью заемщика при расчетах за полученный кредит.

Прежде чем предоставить кредит банк определяет степень риска, который он может взять на себя.

При анализе условий кредитования банк изучает:

- 1) кредитоспособность заемщика, уровень его менеджмента;
- 2) конкурентоспособность товара (услуг) заемщика;
- 3) уровень доходов заемщика. При этом уровень прибыли банка увязывается со степенью риска невозврата кредита и процентов по нему при кредитовании;
- 4) цели использования кредита;
- 5) соотношение между собственными и заемными (кредитом) средствами заемщика с позиций оценки ликвидности баланса;
- 6) качество активов, которые заемщик предоставляет банку в виде залога под получаемую ссуду;

7) способность погашения кредита за счет реализации залога (кредитного обеспечения).

При анализе ликвидности юридических лиц используются показатели ликвидности, нормы прибыли на вложенный капитал и др.

Ликвидность юридического лица определяется его способностью быстро погашать свою задолженность, т. е. соотношением величин задолженности и ликвидных средств (наличных денег, депозитов, ценных бумаг, оборотные средства, которые можно быстро реализовать). Ликвидность хозяйствующего субъекта означает его платежеспособность и ликвидность баланса, которая выражается степенью покрытия его обязательств активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств.

Анализ ликвидности баланса проводится методом сравнения средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения, в порядке возрастания сроков.

В зависимости от степени ликвидности (скорости превращения средств по активу в денежные средства), активы подразделяются на следующие группы:

1) A_1 – наиболее ликвидные активы (денежные средства, краткосрочные финансовые вложения (ценные бумаги));

2) A_2 – быстро реализуемые активы (дебиторская задолженность и прочие активы);

3) A_3 – медленно реализуемые активы (статьи раздела II актива аналитического баланса, «запасы и затраты», за исключением «Расходы будущих периодов» и статьи «Долгосрочные финансовые вложения», «Расчеты с учредителями» из раздела I актива баланса;

4) A_4 – трудно реализуемые активы. Статьи баланса: «Основные средства», «Нематериальные активы», «Незавершенные капитальные вложения», «Оборудование к установке».

Пассивы баланса группируются по степени срочности их оплаты:

1) P_1 – наиболее срочные пассивы (кредиторская задолженность и прочие пассивы);

2) P_2 – краткосрочные пассивы (краткосрочные кредиты и заемные средства);

3) P_3 – долгосрочные пассивы (долгосрочные кредиты и заемные средства);

4) P_4 – постоянные пассивы (статьи раздела I пассива баланса «Источники собственных средств»). Для сохранения баланса актива и пассива итог данной группы уменьшается на сумму статьи «Расходы будущих периодов».

Баланс считается ликвидным, если при сопоставлении:

$$A_1 \geq P_1; A_2 \geq P_2; A_3 \geq P_3; A_4 \geq P_4, \quad (5.5)$$

В табл. 5.1 показан пример анализа ликвидности баланса хозяйствующего субъекта.

Данные табл. 5.1 показывают, что предприятие обладает высокой ликвидностью.

Кроме рассмотренного способа, ликвидность можно определить оперативно с помощью коэффициента ликвидности $K_{л}$.

Таблица 5.1

Анализ ликвидности баланса

Актив	На начало года	На конец года	Пассив	На начало года	На конец года	Платежный излишек или недостаток	
						На начало года	На конец года
Наиболее ликвидные активы	840	820	Наиболее срочные пассивы	450	480	+390	+340
Быстро реализуемые активы	398	382	Краткосрочные пассивы	20	25	+378	+357
Медленно реализуемые активы	3812	3810	Долгосрочные пассивы	–	–	+3812	+3810
Трудно реализуемые активы	30900	31818	Постоянные пассивы	35480	36325	–4580	–4507
Баланс	35950	36830	Баланс	35950	36830	0	0

Пример взят из кн.: Гвозденко А. А. Финансово-экономические методы страхования. М.: Финансы и статистика, 1998. С. 54.

$$K_{л} = \frac{Д + Б}{К + З}, \quad (5.6)$$

где Д – денежные средства (в кассе, на расчетном счете и прочие денежные средства), р.;

Б – ценные бумаги и краткосрочные вложения, р.;

К – краткосрочные кредиты и денежные средства, р.

З – кредиторская задолженность и прочие пассивы, р.

Вопросы по разделу

1. Понятие эвентуального риска. Зарубежный опыт страхования кредитов, предоставляемых экспортерам.
2. Страхование – как инструмент повышения конкурентоспособности российских экспортеров.
3. Кредитоспособность – как фактор оценки степени кредитного риска.
4. Анализ ликвидности баланса заемщика.

5.5. Специфические особенности страхования банковских операций

Страхование банковских кредитных рисков имеет весьма специфические особенности, которые связаны с тем, что страховые услуги и банковские услуги, имея общие основы как финансовые услуги, в системе финансовых отношений выполняют разное предназначение.

При этом банковский кредитный риск представляет собой типичный предпринимательский риск, являющийся источником банковской прибыли, а риск страховой компании возникает с одной стороны, как ее предпринимательский риск, возникающий в процессе предпринимательского дохода, а с другой стороны страховая компания аккумулирует предпринимательские риски экономических субъектов и выплачивает страховые возмещения страхователям при их реализации.

Страхование широко используется для защиты от рисков, возникающих в ходе проведения банковских операций, и его роль возрастает по мере развития долгосрочных форм кредитования. В этой связи различаются: 1) риски активных операций; 2) риски пассивных операций.

Риски активных операций состоят в опасности экономических потерь вследствие неплатежа по основному долгу и процентов по кредиту. Причина невозврата кредита заключается в неплатежеспособности заемщика, либо в его уклонении, исходя из корыстных побуждений.

При принятии решения о предоставлении кредита банк проверяет кредитоспособность заемщика, однако с течением времени финансовое положение юридического (физического) лица может измениться. Чем длиннее срок предоставления кредита, тем выше этот риск. Опасность невозврата кредита возрастает еще и по причине усиления кризисных явлений и спекулятивности финансового рынка, что неизбежно в условиях инфляции.

Как уже отмечалось, для снижения степени риска банк обычно предоставляет кредиты под залог или под гарантии и поручительства третьих лиц. При этом возникает необходимость в получении финансовых услуг страховых компаний: 1) через страхование имущественного залога; 2) страхование жизни заемщика в пользу банка-кредитора.

Эти финансовые услуги особенно важны в долгосрочном кредитовании банком, в частности при предоставлении ипотечных кредитов. Страхование осуществляется за счет страхователя путем списания страховых премий с его счета в данном банке, а банк становится выгодоприобретателем, и получает возможность контролировать наличие страховой защиты и, кроме того, получает комиссионные от страховой компании.

Риски пассивных операций обусловлены следующими обстоятельствами: 1) недостатком кредитных ресурсов для проведения активных операций; 2) риском колебаний процентной ставки. При управлении этими рисками используются различные варианты страхования депозитов.

С переходом на рыночную экономику в начале 90-х гг. прошлого века в России использовались два вида страхования кредитных рисков: 1) страхование ответственности заемщика за непогашение кредита; 2) страхование риска непогашения кредита.

Эти виды страхования не осуществлялись зарубежными страховыми компаниями, они порождены потребностями российской хозяйственной жизни, до начала массовой приватизации, когда частный сектор в стране только складывался и основная часть предприятий находилась в собственности государства.

В дальнейшем (во второй половине 90-х гг. прошлого века) эти формы страхования кредита перестали существовать. Однако страховые продукты по кредитным рискам продолжают существовать и развиваться в различных формах управления финансовыми рисками, включая страхование финансового риска по договору о предоставлении займа.

При страховании ответственности заемщика за непогашение кредита страхователем является заемщик, объектом страхования – ответственность заемщика перед банком, выдавшим кредит, за своевременное и полное его погашение, включая проценты. При этом банк по договору страхования является выгодоприобретателем. Договор страхования при этом выполняет функцию гарантии возврата кредита и процентов банку.

В договоре страхования предусматривается, что в случае невозврата кредита в установленные сроки страховщик выплачивает банку возмещение в размере от 50 до 90 % от не погашенной заемщиком суммы кредита, и процентов.

Договор страхования предусматривает время ожидания (как правило, 20 дней после наступления срока платежа) по кредитному соглашению при реализации страхового случая. Только по истечении установленного срока наступает ответственность страховщика. Причитающееся банку страховое возмещение выплачивается страховщиком в течение 15 дней после поступления требования. После выплаты страхового возмещения к страховщику переходит право регресса к страхователю в пределах суммы выплаченного страхового возмещения.

Тарифная ставка зависит от срока страхования, который устанавливался от 1 месяца до года и более. Некоторые банки устанавливают при страховании риска непогашения всех кредитов, выданных банком данной фирме, тарифную ставку от 1 до 2,2 % страховой суммы, при страховании отдельных кредитов – от 1,8 до 3,5 %. Ставки страховых платежей степени риска в каждом конкретном случае могут быть понижены или увеличены путем применения соответствующих коэффициентов: на понижение – от 0,2 до 1,0; на увеличение – от 1,0 до 5,0. Таким образом, страховая премия может составлять по максимуму от 5 до 15 % страховой суммы.

В условиях массового спроса на мелкие кредиты банки не хотели утруждать себя проверкой кредитоспособности заемщиков и старались передать эту функцию страховщикам, которые получали работу и страховали ответственность заемщиков перед банками за невозврат кредита, причем страховали под залог. Это служило поводом для финансовых махинаций и затуханию этого вида страхования во второй половине 90х годов прошлого века.

Страхование риска непогашения кредита защищает интересы банка, так как он выступает страхователем. Объектом страхования является риск непогашения кредита со стороны заемщиков.

Страховаться могут как отдельные кредиты, так и весь портфель договоров. При страховании кредитного портфеля договор страхования заключается на год. Такое страхование менее опасно для страховщика и поэтому страховые тарифы по этой форме страхования меньше, чем по отдельным кредитам. При этом возникает проблема возможного изменения общих объемов кредитования, так как одни кредитные договоры в течение года завершаются, по другим заключаются новые. По-

этому страхователю дается право увеличивать страховую сумму на величину кредитов, выданных уже после заключения договора страхования.

Предел ответственности страховщика устанавливается в размере от 50 до 90 % от суммы непогашенного кредита. Тарифная ставка устанавливается в зависимости от следующих факторов: уровня риска, срока использования кредита, суммы кредита и величины процентной ставки, вида обеспечения кредита.

Некоторые страховые компании устанавливали уплату страховых взносов по краткосрочным кредитам единовременно, а по долгосрочным кредитам в рассрочку платежей.

Страхование риска непогашения кредита не нашло широкого распространения и, в основном осуществлялось в банках и страховых компаниях, объединенных системой участия в капитале.

Определенной гарантией возврата кредита и процентов банку является залог, который выступает в качестве обеспечения во всех формах кредитования. Законодательством определяется, что залог является способом обеспечения обязательств, при котором кредитор-залогодержатель приобретает право в случае неисполнения заемщиком своих обязательств получить натуральное или финансовое удовлетворение за счет заложенного имущества и имеет в этом преимущества перед другими кредиторами. В этой связи при оформлении кредита и договора о залоге банк требует от заемщика заключения договора страхования заложенного имущества за счет средств заемщика. В качестве страхователя может выступать как заемщик, так и банк-кредитор.

В договоре страхования банк указывается в качестве выгодоприобретателя, и определяется порядок удовлетворения требований банка при выплате страхового возмещения вследствие реализации страхового случая.

При страховании залогового имущества, банку необходимо:

- выбрать уполномоченную компанию или несколько компаний для страхования своих клиентов;
- заключить соглашение о сотрудничестве со страховщиком в виде партнерства или агентских отношений;
- утвердить стандартные условия страхования для различных видов имущества размеры страховых тарифов и ставки комиссионного вознаграждения банку и определить методы контроля за сохранностью страхованного имущества;

Существует несколько типовых схем страхования залога:

1. С целью упразднения риска невозврата кредита страхователем и выгодоприобретателем по договору страхования заложенного имущества является банк-кредитор. Уплата страховых взносов по договору производится банком, однако ее величина учитывается в плате заемщика за кредит.

2. Страхователем и выгодоприобретателем по договору страхования является сам заемщик, и в случае утраты или повреждения предмета выплата страхового возмещения производится на счет заемщика в банке-кредиторе. Для того чтобы сохранить контроль над этим процессом и не потерять страховую защиту, банк согласовывает с заемщиком условие, по которому уплата страхо-

вых взносов осуществляется путем перечисления средств со счета заемщика в банке-кредиторе. При этом банк вынужден отслеживать состояние залога.

3. Традиционной схемой является следующая: страхователем по договору выступает заемщик, а выгодоприобретателем – банк-кредитор.

В зависимости от формы залога применяются следующие виды страхования залогового имущества: 1) залог с оставлением имущества у залогодателя; 2) залог с передачей заложенного имущества залогодержателю; 3) залог прав.

При оставлении имущества у залогодателя, он имеет право владеть и пользоваться предметом залога по его назначению. Предметами такого залога служат недвижимость, а также товары в обороте и переработке.

При передаче заложенного имущества залогодержателю оно передается на время действия договора залогодержателю, в качестве которого выступает банк-кредитор.

Предметами страхования могут являться передаваемые в залог принадлежащее заемщику на праве собственности полного хозяйственного ведения: производственные, торговые, административные, жилые здания помещения, транспортные средства, производственное, технологическое, торговое оборудование товарные запасы и другое имущество.

Основной формой залога прав могут быть известные бренды предприятий, патенты, интеллектуальная собственность.

Расчетная величина страховой суммы не может быть меньше задолженности заемщика по кредитному договору за год либо за период погашения кредита, если этот период меньше года. Она определяется по следующей формуле:

$$S = Z + (Z * I * T) : 12, \quad (6.6)$$

где S – расчетная величина страховой суммы; Z – остаток задолженности заемщика по кредитному договору на момент заключения договора страхования; I – годовая процентная ставка по кредитному договору; T – период действия договора страхования (в полных месяцах).

Страховая сумма – устанавливается в размере той суммы, которую страховщик обязуется выплатить выгодоприобретателю в виде страхового возмещения при наступлении страхового случая.

Как правило, на практике страховая сумма устанавливается исходя из условий кредитного договора и по согласованию с банком-кредитором. При определении страховой суммы возможны следующие схемы:

1. Банк определяет страховую сумму, меньше страховой стоимости имущества, принимаемого в залог по кредитному договору. При этом имущество страхуется либо на полную стоимость, на величину расчетной страховой суммы исходя из величины задолженности заемщика по кредитному договору.

Избыток страхового возмещения над суммой задолженности при реализации страхового случая всегда остается у заемщика-залогодателя.

Когда расчетная страховая сумма, определенная банком, равна страховой стоимости имущества не возникает никаких проблем в установлении страховой суммы.

Размер страховых взносов определяется на основе шкалы ставок страховых взносов (в процентах от страховой суммы), (табл. 5.2).

При страховании объектов недвижимости срок страхования должен превышать срок действия договора залога на три месяца, что обусловлено длительностью процесса обращения требования объекта залога. Для товарных запасов и другого имущества срок страхования совпадает со сроком действия договора залога.

Срок кредитного договора и соответственно период страхования как правило устанавливается на один год. При установлении больше года оплата страховой премии производится ежегодно, с ежегодной корректировкой страховой суммы и страховой премии с учетом оставшейся задолженности по кредиту.

Таблица 5.2

Страховые тарифы, используемые при страховании объектов недвижимости и оборудования, передаваемых в залог

Виды предметов залога	Тарифные ставки, %
Административные здания	0,08–0,2
Производственные здания	0,12–0,6
Складские помещения	0,12–0,5
Оборудование	0,20–1,2

При реализации страхового случая возможны два варианта использования страхового возмещения, решение по которым принимается банком: 1) страховое возмещение получает залогодатель-заемщик для восстановления своего имущества; 2) банк решает воспользоваться правами выгодоприобретателя и сам получает страховое возмещение. При этом он обязан в течение шести рабочих дней с момента получения информации о наступлении страхового события направить в страховую компанию письменные инструкции о порядке выплаты страхового возмещения.

Выгодным и в тоже время рискованным видом банковской деятельности является ипотечное кредитование, поскольку связано с долгосрочным вложением средств и гарантиями возврата кредита.

Проекты, связанные со строительством жилья, проходят в ходе исполнения три стадии: инвестирование строительного проекта; строительство объекта; реализация построенных объектов по схеме ипотечного кредитования.

На каждой из этих стадий возникают определенные риски и предлагаются соответствующие формы страхования. Участники инвестирования, строительства и реализации жилья являются потенциальными страхователями, имеющими свои имущественные права и интересы, являющиеся объектами страхования.

В табл. 5.3 показана доля рынка ипотечного кредитования в ВВП некоторых стран.

Таблица 5.3

Доля рынка ипотечного кредитования в структуре ВВП разных стран

Страна	Ипотека, % ВВП
Великобритания	72,5
США	64,5
Германия	52,4
Страны Европейского союза в среднем	45,3
Венгрия	9,6
Чехия	7,6
Словения	1,5
Россия	1,3

Источник: www.rusipoteka.ru.

Из приведенных данных видно, что в развитых рыночных странах доля ипотечного кредитования составляет от 45 до 75 %.

В табл. 5.4 показана доля ипотечного кредитования в структуре розничных кредитов, которая в 2006 г. по сравнению с 2002 г. увеличилась на 2 процентных пункта.

Анализ приведенных данных по доле ипотечного кредитования в структуре розничных кредитов в России показывает, что в 2006 г. по сравнению с 2002 г. доля ипотечного кредита в общей задолженности возросла с 5,6 до 7,6 %. Это объясняется увеличением объемов и количества ипотечных кредитов, предоставляемых банками.

Таблица 5.4

Доля ипотечного кредитования в структуре розничных кредитов в России, а также задолженность по кредитам физических лиц

Показатель	2002	2003	2004	2005	2006
Общая задолженность по кредитам физических лиц млн. долл. США	4586,3	9573,2	17732,1	38109,4	17730,2
Ипотечные кредиты млн. долл. США	260	500	1400	3000	13500
Доля ипотечного кредита в общей сумме задолженности, %	5,6	5,2	7,9	7,9	7,6

Источник: www.rusipoteka.ru.

При ипотечном кредитовании страхователем является заемщик кредитных средств – физическое лицо, а выгодоприобретателем банк-кредитор в части, равной задолженности заемщика по кредитному договору.

Объектом страхования при ипотечном страховании для страхователя является физическое лицо по договору, обеспеченному договором об ипотеке, и его имущественные интересы, не противоречащие законодательству РФ, связанные со следующими рисками: 1) гибели (уничтожения), утраты (пропажи), повреждения прямого имущества, поименованного в договоре об ипотеке; 2)

риском наступления гражданской ответственности залогодателя по обязательствам, возникшим вследствие причинения вреда жизни, здоровью или имуществу третьих лиц в результате эксплуатации недвижимого имущества, являющегося предметом залога.

Объектом страхования недвижимого имущества заемщика, передаваемого банку в залог по ипотечному кредиту выступает недвижимое имущество заемщика. Это имущество, права на которое зарегистрированы в установленном порядке в Федеральной службе регистрации: квартиры, жилые дома; дачи, садовые домики, гаражи; земельные участки; незавершенное строительство, возводимое на земельном участке.

Страховым случаем признается факт гибели, уничтожения, утраты, повреждения недвижимого имущества вследствие: удара молнии, пожара, взрыва газа, используемого в бытовых целях; повреждения застрахованного имущества водой из водопроводящих систем и систем пожаротушения; механического повреждения в результате бури, вихря, урагана и прочих стихийных бедствий; кражи со взломом и ограбления; злоумышленных действий третьих лиц.

При наступлении страхового случая страховое возмещение выплачивается банку – выгодоприобретателю в размере ссудной задолженности заемщика по кредиту на дату наступления страхового случая. Размер страхового возмещения соответствует сумме действительного ущерба, но не более страховой суммы.

Как правило, базовый страховой тариф составляет от 0,2 до 0,35 % от страховой суммы в год.

В соответствии с положением по страхованию ответственности заемщика перед третьими лицами (страхование ответственности при эксплуатации помещений) по гражданскому законодательству Российской Федерации залогодатель обязан возместить вред, причиненный третьему лицу в результате событий, непреднамеренно возникших по вине залогодателя при эксплуатации принадлежащих ему помещений и повлекших за собой: 1) уничтожение или повреждение имущества, принадлежащего третьим лицам; 2) утрату трудоспособности, увечье, смерть третьих лиц (личный ущерб).

В результате банк-кредитор стоит перед опасностью финансовых потерь, связанных с невозможностью исполнения заемщиком обязательств по кредитному договору.

Страховой случай признается таковым, если факт причинения вреда жизни, здоровью и (или) имуществу третьих лиц: 1) признан заемщиком на основании полученной им обоснованной претензии со стороны третьего лица при письменном согласии; 2) подтвержден решением суда.

Страховая сумма определяется индивидуально по согласованию с банком-кредитором, исходя из размера предполагаемых убытков, которые могут быть причинены третьим лицам в ходе эксплуатации заложенного имущества на оговоренной в договоре страхования территории.

При реализации страхового случая страховое возмещение выплачивается пострадавшему третьему лицу, которое по договору страхования ответственности является выгодоприобретателем.

Страховые тарифы определяются индивидуально по каждому договору исходя из характера использования помещения и составляют в среднем 0,73-0,98 % при причинении вреда здоровью третьих лиц и 0,50-0,68 % при причинении вреда имуществу третьих лиц. Страховщик вправе к базовым страховым тарифам применять повышающие коэффициенты (от 1,0 до 3,0) и понижающие коэффициенты (от 1,0 до 2,0) при наличии факторов, существенно влияющих на степень риска.

Договор страхования жизни и трудоспособности заемщика позволяет банку избежать финансовых потерь, связанных с невозможностью исполнения заемщиком обязательств по кредитному договору по причинам смерти или утраты трудоспособности.

При этом объектом страхования являются жизнь и трудоспособность заемщика. Страховым случаем по договору признается: 1) смерть заемщика; 2) утрата заемщиком общей трудоспособности по любой причине с назначением инвалидности; 3) временная утрата трудоспособности.

Страховая сумма устанавливается в размере выданного ипотечного кредита, включая сумму процентов.

Тарифы при страховании от несчастных случаев в среднем составляют: по риску смерти – 0,2 %, постоянной утраты трудоспособности – 0,078, по риску травматических повреждений – 0,57, временной утраты трудоспособности – 0,5 %.

Страхование риска утраты заемщиком прав собственности на недвижимое имущество, передаваемое в залог (титульное страхование) позволяет банку как выгодоприобретателю избежать финансовых потерь, связанных с лишением заемщика прав собственности на недвижимое имущество, переданное банку в залог по договору ипотеки. При этом страховым случаем выступает вступившее в законную силу решение суда, лишаящее заемщика права собственности на предмет, принятое по следующим основаниям:

1) наличие недействительных (подложных) или оформленных ненадлежащим образом документов, подтверждающих право собственности на объект залога;

2) недееспособность или ограниченная дееспособность физических лиц – бывших собственников в предыдущих сделках по отчуждению объекта залога;

3) неправопоспособность или отсутствие специальной правоспособности юридических лиц – бывших собственников в предыдущих сделках по отчуждению объекта залога;

4) сохранение права собственности, пользования, владения, распоряжения на объект залога у третьих лиц после приобретения его страхователем;

5) истребование у страхователя возмездно приобретенного им объекта залога собственником этого имущества (либо лицом, которому оно было передано собственником во владение), если указанное имущество выбыло из владения собственника помимо его воли;

6) признание какой-либо из предыдущих сделок по отчуждению объекта залога недействительной, совершенной под влиянием заблуждения, имеющего существенное значение относительно природы сделки.

Считается, что заблуждение имеет место тогда, когда участник сделки помимо своей воли и воли другого участника составляет себе неправильное мнение или остается в неведении относительно тех или иных обстоятельств, имеющих для него существенное значение, и под их влиянием совершает сделку, которую он не совершил бы, если бы не заблуждался;

7) признание какой-либо из предыдущих сделок по отчуждению объекта залога недействительной, совершенной под влиянием обмана насилия, угрозы, злонамеренного соглашения представителя одной стороны с другой стороной или стечения тяжелых обстоятельств.

Срок страхования определяется сроком действия кредитного договора, но не более десяти лет, в зависимости от объекта права собственности, вида сделки, сроков исковой давности.

При реализации страхового случая страховое возмещение выплачивается выгодоприобретателю – банку в пределах задолженности заемщика на дату наступления страхового случая.

Страховой тариф по данному виду страхования составляет, как правило, от 0,3 до 0,45 % страховой суммы в год.

Многие авторы считают лизинг товарной формой кредита. Лизинг как вид инвестиционной деятельности по приобретению имущества и передаче его на основании договора финансовой аренды физическим или юридическим лицам за определенную плату на определенный срок с правом последующего выкупа также может страховаться.

Механизм лизинговой сделки предполагает участие следующих лиц: лизингодателя, лизингополучателя, кредитора и поставщика (продавца) оборудования. Участвуя в лизинговой сделке, банк не выступает в роли кредитора, хотя может быть учредителем лизинговой компаний.

Лизинговые операции характеризуются высокими рисками утраты и порчи объектов лизинга и нуждаются в страховом сопровождении.

По своему экономическому содержанию лизинг относится к долгосрочным производственным инвестициям, в результате которых лизингополучатель должен возместить лизинговой компании инвестиционные затраты и выплатить лизинговую плату.

Для каждой лизинговой сделки свойственны специфические риски и их характерное распределение между участниками, что определяет специфические особенности страховых рисков. В общем виде эти риски могут быть разделены на имущественные и финансовые. Страхование объектов лизинга и страхование финансового лизинга являются основными специализированными видами страхования при проведении лизинговых сделок.

Функции страхователя и выгодоприобретателя по договору страхования в зависимости от вида и этапа лизинговой сделки могут принадлежать разным экологическим субъектам.

Альтернативой коммерческому кредиту в вексельной форме для обслуживания процесса реализации продукции применяется факторинг, который является банковской операцией, включающей кредитование оборотного капитала клиента и инкассирование его дебиторской задолженности. В основе факторин-

га лежит покупка банком счетов-фактур поставщика на отгруженную продукцию с передачей банку прав требования платежа с покупателя.

При факторинговом кредите банк сразу выплачивает производителю (поставщику) от 60 до 90 % суммы поставленного товара. Остальная сумма, за минусом процентов, перечисляется производителю (поставщику) после полной оплаты товара покупателем банку.

Риски факторинговых операций отличаются от рисков обычного банковского кредита, рисков товарного кредита. За товарным кредитом всегда стоит реальная ставка, т. е. он имеет реальное обеспечение.

При факторинговом обслуживании страхуются следующие риски: утраты грузов при перевозке, ответственности товаропроизводителя за качество продукции, неисполнения договорных обязательств.

Договор страхования интересов банка-фактора защищает имущественные интересы этого банка, связанные с причинением ему убытков при осуществлении финансирования под уступку денежного требования. При этом страхуется риск убытков банка, возникающих в связи с неисполнением или ненадлежащим исполнением покупателем своих обязательств по оплате товара, поставленного в кредит на условиях рассрочки платежа, в сроки, предусмотренные договором поставки.

Оплату за товар получает банк, так как при оформлении факторингового соглашения продавец посылает покупателю письменное уведомление об уступке банку-фактору денежного требования по оплате товара. Условия страхования идентичны условиям страхования товарного кредита, а страховые тарифы устанавливаются в пределах 1,5-2,0 % страховой суммы.

Страхование потребительского кредита обеспечивает страховую защиту кредитных учреждений по мелким кредитам, покупкам в кредит, при выдаче кредитных карточек частным лицам. Особенностью такого вида страхования состоит в том, что страхуются относительно небольшие суммы, по которым неплатежеспособность не всегда может быть заранее установлена. К примеру, продажу в кредит автомобилей.

Схема приобретения гражданами автомобилей в кредит показана на рис. 5.3

При приобретении автомобиля в кредит покупатель обязан оплатить не менее 30 % его стоимости за счет собственных средств.

Оформив все указанные документы, покупатель обращается в страховую компанию и в банк с тем, чтобы получить от них поручительство по кредиту.

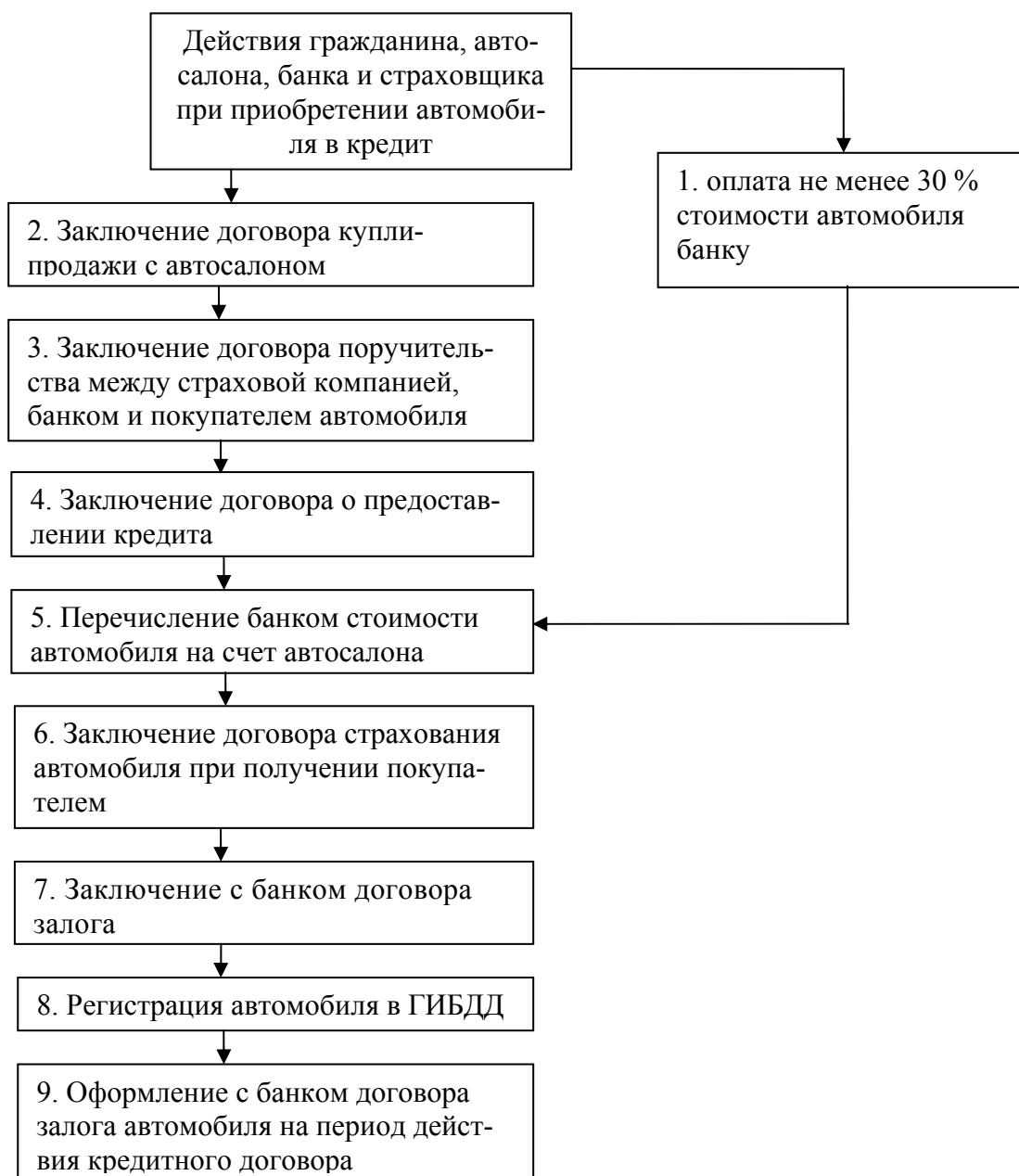


Рис. 5.3. Схема выдачи потребительского кредита гражданам для покупки автомобиля

При положительном решении вопроса о выдаче поручительства по кредиту страховой компанией и банком кредита страховая компания оформляет с банком и покупателем договор поручительства, в котором согласовывается предельный размер обязательств страховщика. Кредитный договор заключается на сумму не более 70 % стоимости приобретаемого автомобиля, т.к. остальная часть денег, вносимая покупателем в банк, финансируется им за собственный счет.

В момент передачи автомобиля покупателю подписывается договор страхования, и покупатель должен оплатить страховую премию (примерный тариф страхования показан в табл. 5.5).

Таблица 5.5

Страховые тарифы по страхованию легковых автомобилей отечественного производства при продаже в кредит (по условиям некоторой СК)

Срок страхования (кредитного договора), месяцы	Страховой тариф по условиям страхования «полное каско», % страховой суммы	
	для легковых автомобилей отечественного производства кроме переднеприводных автомобилей семейства ВАЗ	для переднеприводных легковых автомобилей семейства ВАЗ
1	2	3
3	3.0	4.0
6	4.3	5.3
1	2	3
9	5.5	6.5
12	7.0	8.0
18	10.5	12.0
24	13.0	15.0
30	16.0	18.5
36	19.0	21.0
42	22.5	24.5

При реализации схемы потребительского кредита страховая компания выступает в двух ролях: поручителя и страховщика залога.

На случай утраты или повреждения автомобиля как предмета залога, в течение срока действия кредитного договора, заключается договор страхования с покупателем. При реализации страхового случая возмещение перечисляется безналичным путем на лицевой счет покупателя в банке.

Договор страхования транспортного средства заключается на условиях «полного каско».

В крупных коммерческих банках создается специальная структура – специальное подразделение сопровождения кредитных операций, которая осуществляет текущий контроль за соблюдением установленных сублимитов риска. Кроме того, подразделение безопасности банка выполняет следующие обязанности, по управлению риском:

1) проведение проверки в период рассмотрения заявки о кредитовании на предмет наличия негативной информации и подготовка соответствующего заключения относительно деятельности и деловой репутации заемщика, залогодателей, поручителей, гарантов, их собственников (учредителей), акционеров, руководителей, конечных (фактических) бенефициаров бизнеса заемщика;

2) проверку бизнеса заемщика – субъекта малого предпринимательства, субъекта среднего предпринимательства в период рассмотрения кредитной заявки с непосредственным выездом на место ведения бизнеса;

3) проверку наличия передаваемых в залог имущественных активов, условий хранения, соответствия данным бухгалтерского учета, а также отсутствие обременения по другим обязательствам;

4) в течение срока действия договора о предоставлении кредита, по запросам кредитующего подразделения банков, осуществляет сбор информации

по вопросам, связанным с выполнением обязательств перед банком со стороны заемщика, участие в проверках наличия и сохранности заложенного имущества;

5) принимает необходимые меры, во взаимодействии с заинтересованными подразделениями банка, по возврату проблемных (просроченных) кредитов.

Подразделение рисков банка обязано:

1) готовить предложения по присвоению корпоративным клиентам категорий кредитного риска и установлению (актуализации лимитов) сублимитов риска в соответствии с нормативными документами банка;

2) информирование кредитующего подразделения банка и подразделения сопровождения кредитных операций о присвоенных корпоративным клиентам категориях кредитного риска и установленных (актуализированных лимитах) сублимитах кредитного риска;

3) осуществлять мониторинг кредитных рисков и использования установленных лимитов (сублимитов) риска для корпоративных клиентов. При кредитовании юридических лиц, зарегистрированных в форме обществ с ограниченной ответственностью, должны учитываться риски, связанные с возможностью выхода участников из общества и выплатой обществом действительной стоимости их доли.

Рассматривая вопрос кредитования субъекта малого (среднего) предпринимательства обязательным условием является ознакомление с его бизнесом с непосредственным выездом представителя кредитующего подразделения совместно с представителем подразделения безопасности к заемщику. Результаты по изучению бизнеса субъекта малого (среднего) предпринимательства отражаются в заключении кредитующего подразделения для рассмотрения на Кредитном комитете.

При подготовке заключения кредитующее подразделение банка анализирует финансовое состояние и кредитоспособность заемщика, поручителя, гаранта, финансовое состояние залогодателя (на предмет отсутствия рисков банкротства залогодателя), а также кредитруемую сделку, в том числе бизнес-план или технико-экономическое обоснование кредитваемой сделки, предлагаемое заемщиком обеспечение.

В результате проведения анализа оцениваются следующие риски:

1) макроуровня и рыночные: состояние рынка по отрасли заемщика (рыночные колебания цен, колебания спроса, действия конкурентов); тенденции в развитии конкуренции; возможный, уровень государственной поддержки;

2) регионального уровня: значимость предприятия-заемщика в масштабах региона, социально-политические явления в регионе;

3) корпоративные: риск передела акционерного капитала, согласованность позиций крупных акционеров;

4) уровня управления деятельностью предприятия: подчиненность (внешняя финансовая структура), формальное и неформальное регулирование деятельности, лицензирование деятельности;

5) производственные: технологический уровень производства, возможность нарушения нормального производственного процесса по техническим причинам, неудовлетворительного снабжения; деловой репутации (аккурат-

ность в выполнении обязательств, кредитная история, участие в крупных проектах, качество товаров и услуг и т. п.), качество управления (квалификация, устойчивость положения руководства, адаптивность к новым методам управления и технологиям).

Кроме перечисленных, могут быть идентифицированы и другие риски. При этом заключительным этапом оценки заемщика, который определяется по принятому индивидуальному регламенту коммерческого банка, является выработка решения о выдаче кредита.

Если в результате качественной оценки рисков выявлены факторы, очевидно свидетельствующие о неспособности клиента выполнять свои обязательства, то на основании обоснования, подготовленного уполномоченным сотрудником кредитующего подразделения банка клиент объявляется некредитоспособным и ему отказывается в выдаче кредита.

С целью снижения кредитных рисков могут быть использованы одновременно несколько видов обеспечения возврата кредита, и сумма обеспечения может превышать сумму обязательств по кредиту.

Переданное в залог имущество должно быть застраховано от всех рисков, которые могут иметь место в период действия кредитного договора (срока займа).

Если в период действия договора страхования предмета залога страховая компания перестала соответствовать требованиям банка (исключена из перечня аккредитованных страховых компаний или получила отрицательное заключение соответствующего подразделения безопасности) банк вправе потребовать произвести замену страховщика или внести плату за неполное исполнение условий кредитного договора.

Вопросы по разделу

1. Специфика страхования активных и пассивных операций коммерческих банков.
2. Страхование ответственности заемщика. Страхование риска непогашения кредита.
3. Страхование банком портфелей массовых мелких кредитов.
4. Страхование залогового имущества по банковскому кредиту. Схемы и формы залога.
5. Принципы расчета страховых взносов и суммы страхового возмещения.
6. Страхование в ипотечном кредитовании. Ипотека. Страхование ипотечного заемщика. Страхование права собственности на недвижимое имущество.
7. Лизинг. Страхование рисков лизинговых сделок.
8. Факторинг. Страхование факторинговых операций.
9. Потребительское автокредитование. Управление рисками автокредита.
10. Управление рисками кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства.

5.6. Система страхования депозитов

Дефолт 1998 г. (август) привел к массовому банкротству коммерческих банков России. При этом девальвация рубля составила более четырех раз.

Многие вкладчики потеряли свои вклады, так как в то время в России не был принят закон о страховании вкладов.

Страхование вкладов является основным сдерживающим фактором массового банкротства коммерческих банков. Такой инструмент создан почти во всех странах мира. Главное воздействие этого инструмента направлено на защиту коммерческих банков от массового оттока денежных средств за счет закрытия депозитных счетов, а также на выполнение социальной функции – защиту экономических интересов вкладчиков.

В условиях экономического кризиса, начавшегося в III квартале 2008 г., в России был принят закон об увеличении размера страхового возмещения до 700 тыс. р., что явно стабилизировало ситуацию и предотвратило отток вкладов из коммерческих банков.

Основные принципы системы депозитного страхования включают:

- обязательность страхования всеми коммерческими банками;
- прозрачность системы депозитного страхования;
- ограничительный размер возмещения депозита в размере 100 %, но не более максимально установленной величины;
- участие Центрального Банка (как государственного института) в гарантии вкладов;
- информирование вкладчиков о действии системы депозитного страхования;
- накопление коммерческим банком и Центральным Банком России страховых резервов и проведение политики минимизации страхового риска.

При создании в России Агентства по страхованию вкладов (АСВ) учитывался опыт развитых рыночных стран.

На рис. 5.4 показаны функции системы страхования депозитов коммерческого банка.

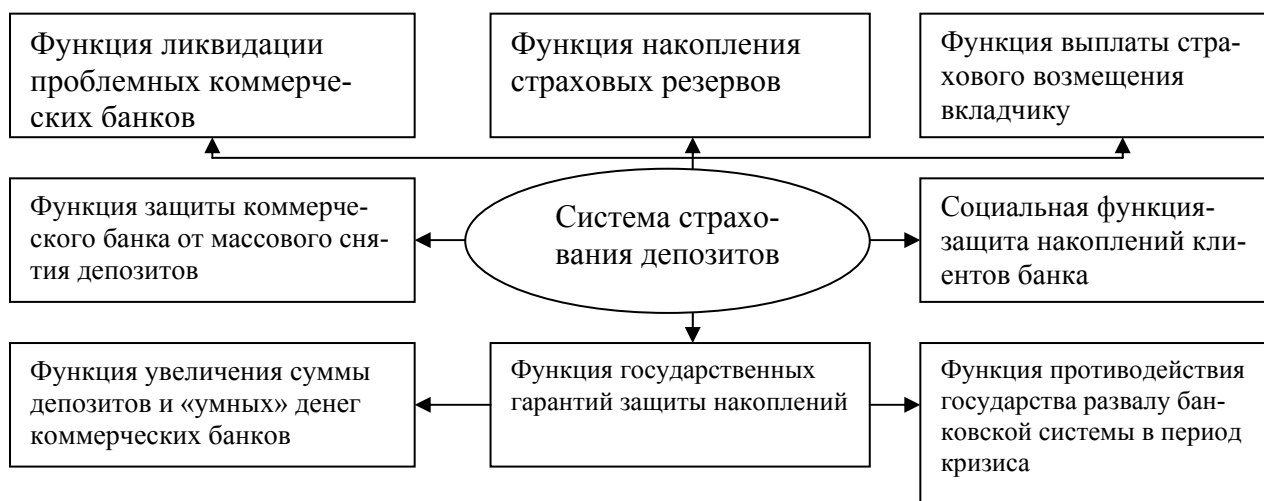


Рис. 5.4. Функции системы страхования депозитов коммерческими банками

Таблица 5.6

Динамика максимального уровня страхового возмещения
по депозитам в отдельных странах Европы (тыс. евро)

№	Страна	1995 г.	2000 г.	2009 г.
1	Австрия	18,8	20,0	100,0
2	Бельгия	15,0	20,0	50,0
3	Великобритания, тыс. ф. ст.	23,6	32,0	50,0
4	Германия	20,0	20,0	100 %
5	Греция	20,0	20,0	50,0
6	Испания	14,9	20,0	100,0
7	Люксембург	12,4	20,0	50,0
8	Франция	60,1	60,1	70,0

Источник: составлено по данным <http://www.fscs.org.uk>.

Из табл. 5.6 видно, что в период кризиса все страны увеличили суммы страхового возмещения по депозитам. К примеру, Австрия и Испания по сравнению с 2005 г. в 5 раз, а Германия – до 100 % возмещения депозита.

Система страхования депозитов в России начала действовать в 2004 г. Одной из важнейших функций системы страхования депозитов в России, наряду с функцией «выплата возмещений», стала функция «ликвидация проблемных банков», что укрепило финансовое состояние коммерческих банков страны. Законодательно закрепленное положение по передаче обязательств проблемных банков, вместе с их сохранившимися активами устойчивым банкам – инвесторам в 2008 г. значительно повысило доверие вкладчиков.

АСВ предоставлено право выкупа проблемных активов saniруемых банков, а также участия в проверках, организуемых ЦБ России.

Следует отметить, что основными функциями АСВ являются:

- 1) страхование вкладчиков от потери вкладов (в установленном законом размере);
- 2) управление риском банкротства коммерческих банков;
- 3) контроль, совместно с ЦБ России.

Следует отметить, что 38 % финансовых средств страхового фонда АСВ инвестировано в корпоративные облигации, 36 % – в государственные ценные бумаги, – около 12 % (при лимите 18 %) в акции, 24 % – размещены на счетах ЦБ России. Из этого можно сделать вывод: страховой фонд АСВ, диверсифицируя размещения страхового фонда искусственно снижает риск его уменьшения (утраты). В то же время, этот риск полностью упразднить нельзя. Он снижается в условиях экономического роста и политической стабильности в стране.

При введении в России депозитного страхования произошел рост вкладов населения (табл. 5.7).

Объемы вкладов населения в период введения депозитного страхования

Сумма страховой выплаты, тыс. р.	Вклады населения, млрд р.	
	2004 г.	2007 г.
100,0	468,0	–
400,0	–	1347,0

Следует отметить, что доля вкладов в рублях увеличилась с начала 2008 г. с 69,9 до 87,1 %. В сентябре 2008 г. на депозитах физических лиц в коммерческих банках было 6 трлн р., из которых страховая ответственность системы страхования вкладов равнялась 2,3 трлн р.

Необходимо отметить, что в соответствии с Федеральным законом «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 23.12.2003 г. № 177-ФЗ, дополненного Федеральным законом от 29.12.2014 г. № 451-ФЗ сумма страховой выплаты увеличена до 1,4 млн р.

Директивой стран ЕС даются следующие определения термина «депозит»:

- 1) полные депозиты – счета клиентов и обязательства, выпущенные банком;
- 2) депозиты, подлежащие страхованию – все депозиты, которые страхуются (включая депозиты юридических лиц);
- 3) застрахованные депозиты – депозиты, включенные в минимальный уровень гарантий выплаты страхового возмещения.

Во всех странах ЕС в понятие «застрахованный депозит» не включают межбанковские депозиты. Система депозитного страхования распространяется на депозиты в национальной валюте и в иностранной валюте.

При реализации страхового случая в большинстве стран страховое возмещение выплачивается владельцам депозитов в срок не позднее 6 месяцев. Капитал контролирующего органа депозитного страхования формируется за счет взносов коммерческих банков и других участников депозитного страхования. Доля государства в капитале Агентства по страхованию депозитов в России составляет 100 %, а участниками системы депозитного страхования из финансовых институтов являются только коммерческие банки. При этом страхуются следующие категории депозитов: срочные, в иностранной валюте, частных лиц. Не подлежат страхованию депозиты корпораций и финансовых институтов. Кроме того, к застрахованным средствам относятся счета до востребования, включая карточные счета, на которые перечисляются заработная плата, социальные пособия, пенсии.

Введение страхования депозитов в России (в 2004 г.) следует считать важным фактором укрепления рыночных отношений и создания условий социальной ответственности государства и бизнеса перед населением, прежде всего, перед средним классом, а также кругооборота расширенного воспроизводственного процесса в стране.

Максимальные страховые выплаты в 2009 г., по сравнению с 2004 г. (100 тыс. р.) возросли в 7 раз и составили 700 тыс. р., соответственно с 3 тыс.

евро до 15,9 тыс. евро, что существенно укрепило доверие населения к коммерческим банкам. Однако они в несколько раз отстают от стран ЕС.

Устойчивой работе коммерческих банков нашей страны способствует установленный уставной капитал на уровне европейских стран (5 млн евро).

Следует отметить, что в нашей стране сумма депозитов в 700 тыс. р. охватывает 98 % депозитных счетов физических лиц, в 60 % средств населения в коммерческих банках, следовательно, на 2 % приходится оставшиеся 40 %.

Российские коммерческие банки работают в высоко рискованной среде. Если в США за период с 1991 по 2008 г. (17 лет) был 41 страховой случай, в Японии – 0, то в России с 2005 по 2008 г. – 61 случай, в том числе в 2008 г. – 33 случая.

В целях повышения эффективности функционирования системы депозитного страхования, повышения ликвидности и устойчивости работы коммерческих банков за счет удержания вкладов и привлечения новых вкладов, повышения кредитных возможностей банков экономистами предполагаются следующие мероприятия:

1) Установить размер страхового возмещения в евро на уровне Франции, (70 тыс. евро).

2) Разработать систему ставок страховых взносов коммерческих банков АСВ в зависимости от степени риска, проводимой операции. Существующая ставка составляет 0,1 % от суммы перечисленных средств.

3) Распространить систему страхования на депозиты юридических лиц, индивидуальных предпринимателей и депозиты Пенсионного фонда России, паевых инвестиционных фондов, Фонда обязательного медицинского страхования.

4) Отменить комиссию коммерческих банков при выплате страховых возмещений.

5) Принять меры по повышению доходности Агентства по страхованию вкладов до уровня, превышающего инфляцию.

Главным условием эффективного функционирования банков, страховых компаний, АСВ и других финансовых институтов является устойчивый рост ВВП страны и отсутствие социальных потрясений.

Вопросы по разделу

1. Страхование вкладов населения. Основные принципы и функции системы депозитного страхования.

2. Зарубежный опыт страхового покрытия и возмещения депозитов.

3. Мероприятия по совершенствованию и повышению эффективности функционирования системы депозитного страхования.

ПЕРЕЧЕНЬ ВОПРОСОВ ДЛЯ ИТОГОВОГО КОНТРОЛЯ

1. Современные деньги. Функции денег. Денежное обращение.
2. Денежная масса. Денежные агрегаты.
3. Денежный оборот. Наличный денежный оборот. Безналичный денежный оборот.
4. Сущность инфляции. Причины инфляции в современной России.
5. Инфляция спроса. Инфляция издержек. Типы инфляции в соответствии с ростом цен.
6. Денежная реформа. Антиинфляционная политика государства.
7. Современная денежная система. Элементы денежной системы. Золотой стандарт.
8. Виды денег. Кредитные деньги.
9. Денежная эмиссия. Механизмы регулирования денежного обращения.
10. Инструменты денежно-кредитного регулирования. Денежно-кредитная политика государства.
11. Валютные отношения. Сущность валюты.
12. Ключевые понятия валютных отношений. Валютный курс.
13. Валютное регулирование. Механизм и основные элементы валютного регулирования в России. Резиденты и нерезиденты.
14. Валютная система. Виды валютных систем.
15. Банковская система. Мировая банковская система. Современная банковская система России. История Банка России.
16. Центральный банк в современной России. Полномочия и функции Центрального банка РФ.
17. Инструменты денежно-кредитной политики Центрального Банка.
18. Инструменты валютной политики Центрального Банка. Банковский надзор.
19. Кредитная организация. Коммерческий банк. Небанковская кредитная организация. Иностраный банк.
20. Экономическая сущность банковской деятельности.
21. Банковские операции. Сделки кредитных организаций и их отношения с государством.
22. Сущность баланса коммерческого банка. Основные задачи бухгалтерского учета.
23. План счетов и правила ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях.
24. Технология выдачи кредита с позиции учета в коммерческом банке.
25. Структура агрегированного баланса коммерческого банка.
26. Банковские безналичные расчеты. Формы безналичных расчетов. Принципы организации расчетов.
27. Способы осуществления банковских переводов. Денежные переводы кредитных организаций.
28. Корреспондентские счета коммерческих банков. Принципы денежных переводов по счетам ЛОРО и НОСТРО. Система электронных расчетов.

29. Платежное поручение. Аккредитив.
30. Виды аккредитивов, применяемые в РФ, достоинства и недостатки аккредитивной формы расчетов.
31. Инкассовое поручение. Чеки. Платежное требование.
32. Банковский вексель. Вексельное кредитование.
33. Ресурсы коммерческих банков. Пассивные операции коммерческих банков.
34. Источники привлечения банковских ресурсов.
35. Кредитный потенциал коммерческого банка.
36. Состав ресурсов по степени стабильности.
37. Консорциальный кредит, сущность, назначение, причины использования (применения).
38. Активные операции коммерческих банков. Основная доходная активная операция коммерческого банка.
39. Понятия: «заем», «кредит», «ссуда» в трактовке Гражданского кодекса РФ.
40. Основные участники, принципы и методы банковского кредитования.
41. Технология кредитования. Кредитоспособность заемщика.
42. Условия определения максимальной суммы кредита, которую может выдать коммерческий банк одному заемщику.
43. Межбанковский кредит, его субъектный состав. Различия межбанковского кредита и межбанковского депозита.
44. Банковские резервы на возможные потери.
45. Факторы, формирующие стоимость банковского кредита.
46. Комиссионный доход коммерческого банка.
47. Расчетно-кассовое обслуживание в коммерческих банках.
48. Обслуживание через удаленные каналы.
49. Маржа банка, способ определения ее величины, предназначение.
50. Понятие ликвидности коммерческого банка.
51. Понятие платежеспособности коммерческого банка.
52. Риск и управление ликвидностью.
53. Характер доходов и расходов коммерческих банков.
54. Банковские операционные доходы и расходы.
55. Финансовый результат коммерческого банка.
56. Рентабельность деятельности коммерческого банка. Показатели рентабельности, метод расчета.
57. Субъекты, проводящие проверки и анализ финансового состояния коммерческого банка. Объекты, проводимой оценки экономического положения коммерческого банка
58. Классификационные группы финансового состояния кредитных организаций.
59. Показатели системы управления рисками коммерческого банка.
60. Показатель управления стратегических риском банка.
61. Обязательные нормативы банков.

62. Общая хронология развития и характеристика современного социально-экономического состояния России.

63. Основные характеристики проявления мирового финансового кризиса в экономике России.

64. Способы выхода российской экономики из финансового кризиса.

65. Основные принципы деятельности банка как финансового института.

66. Риск банкротства коммерческого банка и отзыва лицензии.

67. Обязанности кредитных организаций. Кредитная история. Кредитный договор.

68. Вклад как основной источник привлеченных банковских активов.

69. Сущность понятия – кредит. Ссудный фонд. Функции кредита.

70. Основные принципы деятельности банка как финансового института.

71. Классические формы кредита. Современные формы кредита в соответствии с статусом кредитора.

72. Особенности банковского кредита. Новые формы кредитования.

73. Сущность кредитного механизма. Движение ссужаемой стоимости.

74. Особенности кредитного механизма в России.

75. Основные принципы развития кредитного механизма на практике.

76. Законодательные основы страховой деятельности и взаимодействие страховщиков и коммерческих банков.

77. Объекты страхования. Основные принципы деятельности страховых компаний и их взаимодействия с банками.

78. Интеграция страховых компаний и коммерческих банков.

79. Понятие – неопределенности. Общетеоретические трактовки понятия – риск. Финансовые методы снижения степени и величины риска.

80. Страхование и страховая защита как основной инструмент покрытия возможного ущерба от рисков.

81. Специфика страховой защиты. Основные аспекты и типы вероятности риска.

82. Понятие, место и цель риск-менеджмента. Банковский риск-менеджмент.

83. Стратегия и тактика риск-менеджмента. Риск-менеджмент как система управления. Информация в системе риск-менеджмента.

84. Информация необходимая коммерческому банку о заемщике для предоставления кредита.

85. Функции банковского риск-менеджмента и их содержание.

86. Кредитный риск. Факторы и структура кредитного риска.

87. Общая система риска И. Т. Балабанова. Содержание чистых и спекулятивных рисков.

88. Методы оценки риска в страховой практике. Основные аспекты страхового прогноза. Основные критерии отнесения вероятного ущерба к страховому риску.

89. Роль и сущность кредитного риска. Последствия слабого банковского риск-менеджмента.

90. Формы проявления кредитного риска. Степень допустимости кредитного риска. Направления управления риском в страховании.
91. Человеческий фактор при анализе рисков, причины различных оценок.
92. Основные элементы системы управления рисками.
93. Методы управления риском. Этапы процесса управления риском.
94. Сущность риска, возникающего при инвестировании капитала. Участники инвестиционного процесса.
95. Понятие венчурного капитала. Риски венчурного инвестирования.
96. Венчурный фонд. Рентабельность венчурного капитала.
97. Сущность управления риском экспортных кредитов. Риски экспортера.
98. Объекты страхования при экспортных операциях.
99. Принципы страхования экспортных кредитов.
100. Понятие эвентуального риска. Зарубежный опыт страхования кредитов, предоставляемых экспортерам.
101. Страхование – как инструмент повышения конкурентоспособности российских экспортеров.
102. Кредитоспособность – как фактор оценки степени кредитного риска.
103. Анализ ликвидности баланса заемщика.
104. Специфика страхования активных и пассивных операций коммерческих банков.
105. Страхование ответственности заемщика. Страхование риска непогашения кредита.
106. Страхование банком портфелей массовых мелких кредитов.
107. Страхование залогового имущества по банковскому кредиту. Схемы и формы залога.
108. Принципы расчета страховых взносов и суммы страхового возмещения.
109. Страхование в ипотечном кредитовании. Ипотека. Страхование ипотечного заемщика. Страхование права собственности на недвижимое имущество.
110. Лизинг. Страхование рисков лизинговых сделок.
111. Факторинг. Страхование факторинговых операций.
112. Потребительское автокредитование. Управление рисками автокредита.
113. Управление рисками кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства.
114. Страхование вкладов населения. Основные принципы и функции системы депозитного страхования.
115. Зарубежный опыт страхового покрытия и возмещения депозитов.
116. Мероприятия по совершенствованию и повышению эффективности функционирования системы депозитного страхования.

СПИСОК РЕКОМЕНДУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть первая [Электронный ресурс] : федер. закон от 30 нояб. 1994 г. № 51-ФЗ (в ред. от 06.12.2011, с изм. от 28.11.2011) // СПС «КонсультантПлюс».
2. Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть вторая [Электронный ресурс] : федер. закон от 26 янв. 1996 г. № 14-ФЗ (в ред. от 30.11.2011, с изм. от 01.01.2012) // СПС «КонсультантПлюс».
3. О банках и банковской деятельности [Электронный ресурс] : федер. закон от 02 дек. 1990 г. № 395-1 (в ред. от 06.12.2011, с изм. от 03.06.2009) // СПС «КонсультантПлюс».
4. О залоге [Электронный ресурс] : федер. закон от 29 марта 1992 г. № 2872-1 (в ред. от 06.12.2011, с изм. от 16.07.1998) // СПС «КонсультантПлюс».
5. О залоге [Электронный ресурс] : федер. закон от 29 марта 1992 г. № 2872-1 (в ред. от 06.12.2011, с изм. от 16.07.1998) // СПС «КонсультантПлюс».
6. Об ипотеке (залоге недвижимости) [Электронный ресурс] : федер. закон от 16 июля 1998 г. № 102-ФЗ (в ред. от 06.12.2011) // СПС «КонсультантПлюс».
7. О Центральном банке Российской Федерации (Банке России) [Электронный ресурс] : федер. закон от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ (в ред. от 05.04.2013) // СПС «КонсультантПлюс».
8. О валютном регулировании и валютном контроле [Электронный ресурс] : федер. закон 10 дек. 2003 г. № 173-ФЗ (в ред. от 14.03.2013) // СПС «КонсультантПлюс».
9. О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации [Электронный ресурс] : федер. закон от 23 дек. 2003 г. № 177-ФЗ (в ред. от 03.12.2011, с изм. от 27.09.2009) // СПС «КонсультантПлюс».
10. О кредитных историях [Электронный ресурс] : федер. закон от 30 дек. 2004 г. № 218-ФЗ (в ред. от 03.12.2011) // СПС «КонсультантПлюс».
11. Об основных направлениях единой государственной денежно-кредитной политики на 2011 год и период 2012 и 2013 годов [Электронный ресурс] : постановление Государственной Думы Федерального собрания РФ от 23 нояб. 2010 г. № 4469-5 ГД // СПС «КонсультантПлюс».
12. О порядке предоставления (размещения) кредитными организациями денежных средств и их возврата (погашения) [Электронный ресурс] : положение Центрального банка РФ от 31 авг. 1998 г. № 54-П (в ред. 27.07.2001) // СПС «КонсультантПлюс».
13. О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций [Электронный ресурс] : положение Центрального банка РФ от 10 февр. 2003 г. № 215-П (в ред. от 03.12.2012) // СПС «КонсультантПлюс».
14. О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери [Электронный ресурс] : положение Центрального банка РФ от 20 марта 2006 г. № 283-П (в ред. от 03.12.2012) // СПС «КонсультантПлюс».
15. О порядке расчета и доведения до физического лица полной стоимости кредита [Электронный ресурс] : указание Центрального банка РФ от 13 мая 2008 г. № 2008-У // СПС «КонсультантПлюс».

16. Об оценке экономического положения банков [Электронный ресурс] : указание Центрального банка РФ от 30 апр. 2008 г. № 2005-У (в ред. 06.04.2012) // СПС «КонсультантПлюс».
17. Об обязательных резервах кредитных организаций [Электронный ресурс] : положение Центрального банка РФ от 07 авг. 2009 г. № 342-П (в ред. от 15.01.2013) // СПС «КонсультантПлюс».
18. О платежной системе Банка России [Электронный ресурс] : положение Центрального банка РФ от 29 июня 2012 г. № 384-П // СПС «КонсультантПлюс».
19. О правилах осуществления перевода денежных средств [Электронный ресурс] : положение Центрального банка РФ от 19 февр. 2012 г. № 383-П // СПС «КонсультантПлюс».
20. Об обязательных нормативах банков [Электронный ресурс] : инструкция Центрального банка РФ от 03 дек. 2013 г. № 139-И // СПС «КонсультантПлюс».
21. Балабанов И. Т. Анализ и планирование финансов хозяйствующего субъекта / И. Т. Балабанов. – М. : Финансы и статистика, 1998. – 112 с.
22. Балабанов И. Т. Основы финансового менеджмента : учеб. пособие / И. Т. Балабанов. – М. : Финансы и статистика, 1997. – 486 с.
23. Балабанов И. Т. Риск-менеджмент / И. Т. Балабанов. – М. : Финансы, 1996. – 187 с.
24. Балдин К. В. Риск-менеджмент : учеб. пособие / К. В. Балдин. – М. : Эксмо, 2006. – 368 с.
25. Барулин С. В. Теория финансов и экономическое развитие регионов России / С. В. Барулин, В. И. Самаруха. – Иркутск : Изд-во БГУЭП, 2011. – 600 с.
26. Белоглазова Г. Н. Организация деятельности коммерческого банка : учебник / Г. Н. Белоглазова, Л. П. Кроливецкая. – М. : Высшее образование, 2009. – 422 с.
27. Гиляровская Л. Т. Комплексный анализ финансово-экономических результатов деятельности банка и его филиалов / Л. Т. Гиляровская, С. Н. Паневина. – СПб. : Питер, 2003. – 240 с.
28. Глущенко В. В. Страхование и управление рисками / В. В. Глущенко. – Железнодорожный : ТОО НПЦ «Крылья», 1999. – 336 с.
29. Грюнинг Хенни ван. Анализ банковских рисков. Система оценки корпоративного управления и управления финансовым риском / Хенни ван Грюнинг. – М. : Весь мир, 2007. – 289 с.
30. Деккер Т. Корпоративное управление. Анализ рисков / Т. Деккер // Управление компанией. – 2004. – № 10. – С. 48–50.
31. Деньги, кредит, банки : учебник / под ред. О. И. Лаврушина. – М. : Финансы и статистика, 1998. – 161 с.
32. Довгий Н. В. Риск-менеджмент розничного кредитного портфеля банка / Н. В. Довгий, Ю. Н. Гойденко ; под науч. ред Ю. В. Рожкова. – Новосибирск : НГЭУ, 2009. – 168 с.
33. Долан Э. Деньги, банковское дело и денежно-кредитная политика / Э. Долан, К. Д. Кэмпбелл, Р. Д. Кэмпбелл : пер. с англ. – Л. : Профико, 1991. – 496 с.

34. Дубров А. М. Моделирование рискованных ситуаций в экономике и бизнесе : учеб. пособие / А. М. Дубров, Б. А. Лагоша, Е. Ю. Хрусталева ; под ред. Б. А. Лагоши. – М. : Финансы и статистика, 1999. – 173 с.
35. Жарковская Е. П. Банковское дело : учебник / Е. П. Жарковская. – М. : Омега, 2010. – 285 с.
36. Ковалев П. П. Банковский риск-менеджмент / П. П. Ковалев. – М. : Финансы и статистика, 2009. – 302 с.
37. Коновалова О. М. Методика (стандарт) оценки эффективности управления банковскими рисками / О. М. Коновалова // Финансовый бизнес. – 2009. – № 3. – С. 42–46.
38. Коробова Г. Г. Банковское дело : учебник / Г. Г. Коробова. – М. : Экономист, 2010. – 751 с.
39. Кроливецкая Л. П. Банковское дело: кредитная деятельность коммерческого банка / Л. П. Кроливецкая. – М. : КноРус, 2008. – 278 с.
40. Кутявина Н. А. Деньги, кредит, банки : учеб. пособие. – Иркутск : Изд-во ИГЭА, 1997. – 291 с.
41. Лаврушин О. И. Банковское дело : учебник / О. И. Лаврушин. – М. : КноРус, 2014. – 800 с.
42. Малышев Ю. Управление рисками бизнеса / Ю. Малышев // Управление компанией. – 2004. – № 5. – С. 68–71.
43. Мун Д. В. Концепция управления рисками и страхования в топливно-энергетическом комплексе / Д. В. Мун // Управление риском. – 2005. – № 4. – С. 28–34.
44. Никитина Т. В. Новые подходы к управлению и регулированию банковских рисков / Т. В. Никитина // Финансы и бизнес. – 2008. – № 2. – С. 143–153.
45. Николенко Н. Страховой рынок России: реалии и перспективы / Н. Николаенко // Финансовый контроль. – 2003. – № 12. – С. 24–28.
46. Никонова И. Стратегическое управление в банках [Электронный ресурс] / И. Никонова, Р. Шамгунов. – Режим доступа: www.bdm.ru.
47. Олейников Е. А. Метод оценки стоимости системы мер по управлению рисками / Е. А. Олейников // Экономический анализ: теория и практика. – 2003. – № 11. – С. 26–33.
48. Основы страховой деятельности : учебник / отв. ред. Т. А. Федорова. – М. : БЕК, 2001. – 749 с.
49. Панова Г. С. Кредитная политика коммерческого банка / Г. С. Панова. – М. : ИКЦ «ДИС», 2008. – 464 с.
50. Парамонов Я. В. Причины образования, преимущества и риски финансово-кредитных групп / Я. В. Парамонов // Международный бухгалтерский учет. – 2005. – № 3. – С. 17–22.
51. Первозванский А. А. Финансовый рынок: расчет и риск / А. А. Первозванный, Т. Н. Первозванная. – М. : Инфра-М, 1994. – 192 с.
52. Петров Д. В. Оптимальная классификация рисков для современного производственного предприятия / Д. В. Петров // Аспирант и соискатель. – 2004. – № 4. – С. 50–55.

53. Платоненко Е. Перспективы развития страхования предпринимательского риска в России / Е. Платоненко // *Страховое ревю.* – 2003. – № 2. – С. 30–40.
54. Посаднева Е. М. Рейтинговая оценка финансовой устойчивости кредитных организаций [Электронный ресурс] / Е. М. Посаднева. – Режим доступа: www.financepress.ru.
55. Потемкин С. А. Анализ и планирование ликвидности в системе финансового мониторинга банка [Электронный ресурс] / С. А. Потемкин. – Режим доступа: www.bankclub.ru.
56. Пронская Н. С. Оценка банковских рисков: теория и реальность / Н. С. Пронская // *Финансы и бизнес.* – 2008. – № 3. – С. 29–42.
57. Родионов С. А. Анализ эффективности деятельности банка. Методики, технологии, инструменты [Электронный ресурс] / С. А. Родионов. – Режим доступа: www.lanit.ru.
58. Русанов Ю. Ю. Факторы и условия формирования рисков кредитного предпринимательства / Ю. Ю. Русанов // *Финансы и кредит.* – 2004. – № 6. – С. 24–30.
59. Рябова Т.Ф. Воздействие рисков хозяйственно-экономической деятельности на эффективность предприятий / Т. Ф. Рябова // *Пищевая промышленность.* – 2004. – № 6. – С. 28–29.
60. Самаруха В. И. Страхование коммерческих рисков / В. И. Самаруха, М. Н. Евстевлеева. – Иркутск : Изд-во БГУЭП, 2002. – 116 с.
61. Самаруха В. И. Страхование в банковском риск-менеджменте : учеб. пособие / В. И. Самаруха, И. В. Самаруха, Ги. Турнуа. – Иркутск : Изд-во БГУЭП, 2009. – 196 с.
62. Самуэльсон П. Экономика : пер. с англ. / П. Самуэльсон ; общ. ред. А. С. Кудрявцева. – М. : Прогресс, 1964. – 322 с.
63. Семенов А. Страховая защита как метод снижения производственно-хозяйственных рисков / А. Семенов // *Страховое ревю.* – 2004. – № 2. – С. 19–28.
64. Смирнов А. В. Классификация банковских рисков / А. В. Смирнов, Д. И. Макаров // *Российское предпринимательство.* – 2009. – № 3, вып. 1. – С. 42–46.
65. Советский энциклопедический словарь / А. М. Прохоров [и др.]. – М. : Сов. энциклопедия, 1981. – 662 с.
66. Стоянова Е. С. Финансовый менеджмент для практиков / Е. С. Стоянова, М. Г. Штерн. – М. : Перспектива, 1998. – 239 с.
67. Ступаков В. С. Риск-менеджмент : учеб. пособие / В. С. Ступаков, Г. С. Токаренко. – М. : Финансы и статистика, 2005. – 288 с.
68. Тагирбеков К. Р. Организация деятельности коммерческого банка / К. Р. Тагирбеков. – М. : Весь мир, 2010. – 843 с.
69. Толпыгина Л. М. Анализ деятельности коммерческих банков : учеб. пособие / Л. М. Толпыгина. – Иркутск : Изд-во БГУЭП, 2008. – 292 с.
70. Тронин Ю. Банковский менеджмент: проблемы и решения [Электронный ресурс] / Ю. Тронин. – Режим доступа: www.bizcom.ru.

71. Тэпман Л. Н. Риски в экономике : учеб. пособие / Л. Н. Тэпман : под ред. В. А. Швандара. – М. : ЮНИТИ, 2002. – 380 с.
72. Фролова Н. Банковские риски: пути минимизации / Н. Фролова // Аудит и налогообложение. – 2009. – № 1. – С. 18–28.
73. Хохлов Н. В. Управление риском : учеб. пособие для студентов вузов / Н. В. Хохлов. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 1999. – 239 с.
74. Цветкова Л. И. Методологические основы управления инвестиционными рисками / Л. И. Цветкова // Управление риском. – 2005. – № 4. – С. 55–63.
75. Цыганов А. Особенности страхования малого бизнеса / А. Цыганов // Финансовый директор. – 2005. – № 1. – С. 42–49.
76. Човушян Э.О. Управление риском и устойчивое развитие : учеб. пособие / Э. О. Човушян, М. А. Сидоров. – М. : Изд-во РЭА им. Г. В. Плеханова, 1999. – 528 с.
77. Шахов В. В. Страхование : учебник для вузов / В. В. Шахов. – М. : ЮНИТИ, 1997. – 221с.
78. Шеремет А. Д. Финансовый анализ в коммерческом банке / А. Д. Шеремет, Г. Н. Щербакова. – М. : Финансы и статистика, 2001. – 256 с.
79. Шинкаренко И. Э. Риск-менеджмент-философия управления рисками корпорации / И. Э. Шинкаренко // Управление риском. – 2004. – № 2. – С. 56–60.
80. Шихов А. К. Общее и особенное в рисках коммерческого и социального страхования / А. К. Шихов // Страхование дело. – 2004. – № 7. – С. 17–24.
81. Шутов П. В. Модель риска предпринимателя / П. В. Шутов // Управление риском. – 2004. – № 3. – С. 56–61.
82. Щербинин С. Способы и формы защиты прав инвесторов / С. Щербинин // Право и экономика. – 2004. – № 12. – С. 17–21.

ПРИЛОЖЕНИЯ

Приложение 1

ОСНОВНЫЕ СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ РОССИИ ЗА 2000–2008 гг.

Показатель	2000	2003	2004	2005	2006	2007	2008	Гр. 8 к гр. 2, %
Численность населения (на конец года), млн чел.	146,3	144,2	143,5	142,8	142,2	142,0	141,9	96,99
в том числе в возрасте:								
Моложе трудоспособного – всего	28,4	25,0	24,1	23,3	22,7	22,5	22,5	79,23
мужчины	14,5	12,8	12,3	11,9	11,6	11,5	11,5	79,31
женщины	13,9	12,2	11,8	11,4	11,1	11,0	11,0	79,14
трудоспособном – всего	88,0	89,9	90,2	90,4	90,2	89,7	89,3	101,48
мужчины	44,4	45,4	45,8	46,1	46,0	45,9	45,8	103,15
женщины	43,6	44,5	44,4	44,3	44,2	43,8	43,5	99,77
Старше трудоспособного – всего	29,9	29,3	29,2	29,1	29,3	29,8	30,1	100,67
мужчины	9,4	8,8	8,5	8,2	8,2	8,3	8,4	89,36
женщины	20,5	20,5	20,7	20,9	21,1	21,5	21,7	105,85
Естественный прирост, убыль (–) населения:								
тыс. чел.	–958,5	–888,5	–792,9	–846,5	–687,1	–470,3	–363,5	37,92
на 1000 чел. населения	–6,6	–6,2	–5,6	–5,9	–4,8	–3,3	–2,6	39,39
Миграционный прирост, убыль (–) населения, тыс. чел.	213,6	35,1	39,4	107,4	132,3	239,9	242,1	113,34
Среднегодовая численность занятых в экономике, тыс. чел.	64517	65979	66407	66792	67174	68019	68458	106,11
в том числе в организациях негосударственных форм собственности (без муниципальной) и в индивидуальном секторе	40145	42053	42825	44292	45136	46223	46961	116,98
Численность безработных, тыс. чел.	7059	5683	5775	5208	4999	4246	5289	74,93
Численность безработных, зарегистрированных в государственных учреждениях службы занятости (на конец года), тыс. чел.	1037	1639	1920	1830	1742	1553	1522	1,47 п.

Показатель	2000	2003	2004	2005	2006	2007	2008	Гр. 8 к гр. 2, %
Численность пенсионеров (на конец года), тыс. чел.	38411	38164	38184	38313	38325	38467	38598	100,49
Среднедушевые денежные доходы населения, р. в месяц	2281	5170	6410	8112	10196	12603	15136	6,64 р.
Среднедушевые денежные расходы населения, р. в месяц	2218	5030	6296	7992	9852	12118	15111	6,81 р.
Среднемесячная номинальная начисленная заработная плата работников организаций, р.	2223,4	5498,5	6739,5	8554,9	10633,9	13593,4	17226,3	7,75 р.
Средний размер назначенных месячных пенсий	694,3	1637	1915	2364	2726	3116	4199	6,05 р.
Валовой внутренний продукт:								
всего, млрд р.	7306	13243	17048	21625	26904	33111	41668	5,70 р.
на душу населения, р.	49835	91607	118537	151106	188813	232990	293527	5,89 р.
Расходы на конечное потребление, млрд р.	4476,8	9024,7	11401,5	14318,9	17629,7	21785,8	27237,4	6,08 р.
Валовое накопление, млрд р.	1365,7	2755,1	3558,9	4338,7	5748,8	8031,7	10642,5	7,79 р.
Основные фонды в экономике по полной учетной стоимости	16605	30329	32541	38366	43823	54252	61798	3,72 р.
Объем отгруженных товаров собственного производства, выполненных работ и услуг собственными силами по видам экономической деятельности, млрд р.:								
добыча полезных ископаемых	...	...	...	3062	3721	4489	5179	1,69 р.
обрабатывающие производства	...	...	...	8872	11185	13978	15808	1,78 р.
производство и распределение электроэнергии, газа и воды	...	...	...	1691	2162	2146	2572	1,52 р.
Продукция сельского хозяйства, млрд р.	774,1	1154,9	1345,2	1494,6	1711,3	1940,5	2602,7	3,36 р.
в том числе:								
продукция растениеводства	426,9	637,8	745,7	788,7	912,0	1001,1	1448,8	3,39 р.
продукция животноводства	347,2	517,1	599,5	705,9	799,3	939,4	1153,9	3,39 р.
Ввод в действие общей площади жилых	30,3	36,4	41,0	43,6	50,6	61,2	64,1	3,32 р.

Показатель	2000	2003	2004	2005	2006	2007	2008	Гр. 8 к гр. 2, %
домов, млн м ²								
Грузооборот транспорта, трлн т·км	3,6	4,3	4,6	4,7	4,8	4,9	4,9	2,12 п.
Пассажирооборот транспорта общего пользования, млрд пассажиро-км	494,4	486,6	501,8	464,5	466,7	465,5	475,9	96,26
Оборот розничной торговли, млрд р.	2352	4530	5642	7041	8712	10869	13915	5,92 п.
Платные услуги населению, млрд р.	603	1431	1790	2272	2799	3435	4081	6,77 п.
Доходы консолидированного бюджета:								
млрд р.	2097,7	4138,7	5429,9	8579,6	10625,8	13368,3	16003,4	7,63 п.
в процентах к валовому внутреннему продукту	28,7	31,2	31,9	39,7	39,5	40,4	38,4	
Расходы консолидированного бюджета:								
млрд р.	1960,1	3964,9	4669,7	6820,6	8375,2	11378,6	13989,2	7,14 п.
в процентах к валовому внутреннему продукту	26,8	29,9	27,4	31,6	31,1	34,4	33,6	
Профицит, дефицит (-) консолидированного бюджета:								
млрд р.	137,6	173,8	760,2	1759,0	2250,6	1989,7	2014,2	14,64 п.
в процентах к валовому внутреннему продукту	1,9	1,3	4,5	8,1	8,4	6,0	4,8	
Сальдированный финансовый результат (прибыль минус убыток) в экономике, млн р.	119059 7	1456171	2485439	3225916	5721598	6040922	3984037	3,35 п.
Денежная масса М2 (на конец года), млрд р.	1154,4	3212,6	4363,3	6044,7	8995,8	13272,1	13493,2	11,69 п.
в том числе:								
наличные деньги вне банковской системы МО	418,9	1147,0	1534,8	2009,2	2785,2	3702,2	3794,8	9,06 п.
безналичные средства	735,5	2065,6	2828,5	4035,4	6210,6	9569,9	9698,3	13,19 п.
Объем средств Стабилизационного фонда Российской Федерации (на начало года), млрд р.			106,0	522,3	1237,0	2346,9	3849,1	
Объем средств Резервного фонда (на начало года), млрд р.							3057,9	
Объем средств Фонда национального благо-							783,3	

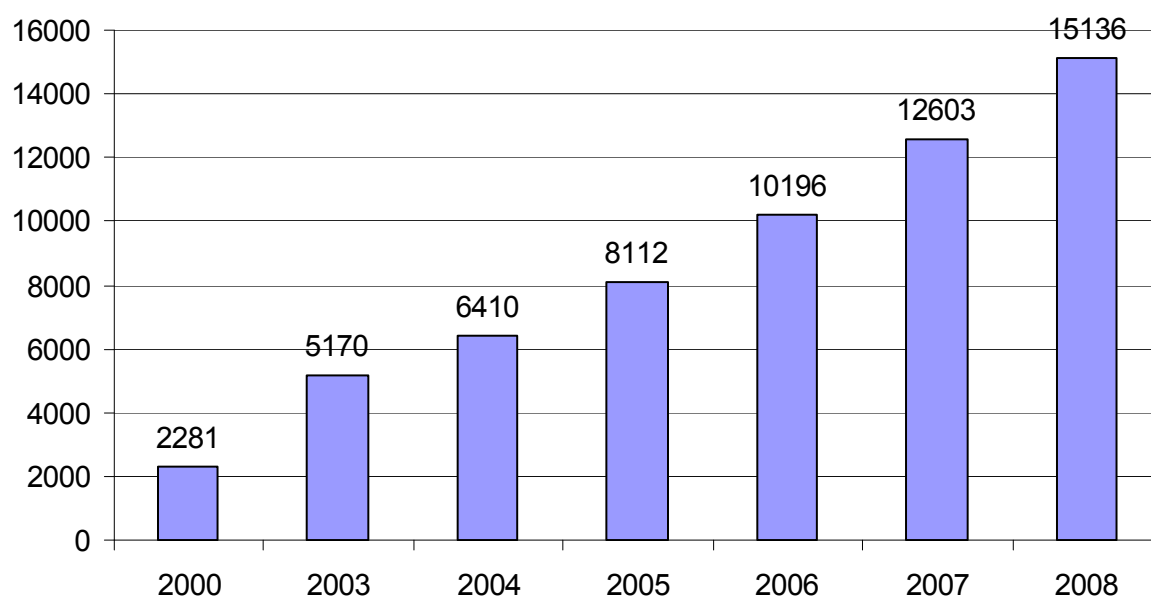
Показатель	2000	2003	2004	2005	2006	2007	2008	Гр. 8 к гр. 2, %
состояния (на начало года), млрд р.								
Международные резервы Российской Федерации, включая золото (на конец года), млрд дол. США	28,0	76,9	124,5	182,2	303,7	478,8	427,1	15,25 п.
Инвестиции в основной капитал, млрд р.	1165	2186	2865	3611	4730	6716	8765	7,52 п.
Индекс потребительских цен (декабрь к декабрю предыдущего года), %	120,2	112,0	111,7	110,9	109,0	111,9	113,3	–
Индекс цен производителей промышленных товаров (декабрь к декабрю предыдущего года), %	131,9	112,5	128,8	113,4	110,4	125,1	93,0	–
Индекс цен производителей сельскохозяйственной продукции (декабрь к декабрю предыдущего года), %	122,2	124,7	117,7	103,0	110,4	130,2	102,5	–
Сводный индекс цен строительной продукции (декабрь к декабрю предыдущего года), %	135,9	110,3	114,9	112,1	112,4	117,4	116,9	–
Индекс тарифов на грузовые перевозки (декабрь к декабрю предыдущего года), %	151,5	123,5	109,3	116,6	115,8	106,8	141,4	–
Внешнеторговый оборот, млрд дол. США	149,9	212,0	280,6	369,2	467,8	577,9	763,7	5,09 п.
в том числе:								
экспорт	105,0	135,9	183,2	243,8	303,6	354,4	471,8	4,49 п.
импорт	44,9	76,1	97,4	125,4	164,3	223,5	292,0	6,50 п.

ВНЕШНИЙ ДОЛГ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
(на начало года; млрд дол. США)

Показатель	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	Гр. 8 к гр. 2, %
Всего	160,0	146,3	152,3	186,0	213,5	257,2	310,6	465,4	484,7	3,03 р.
Краткосрочные долговые обязательства	...	...	...	36,0	35,7	43,5	56,7	108,0	79,8	–
Долгосрочные долговые обязательства	...	...	...	150,0	177,7	213,7	253,8	357,4	404,9	–
Органы государственного управления	116,7	103,0	96,8	98,2	97,2	71,1	44,7	37,4	29,4	25,19
Краткосрочные обяза- тельства	...	...	...	12,3	6,6	6,5	2,4	1,7	1,6	–
Долгосрочные обязатель- ства	...	...	...	85,9	90,6	64,6	42,3	35,7	27,8	–
Из долга органов госу- дарственного управления:										
новый российский долг	49,7	41,0	39,8	38,6	39,6	35,7	33,8	28,7	23,6	47,48
долг бывшего СССР	65,8	61,0	55,9	58,3	55,9	34,3	9,4	7,1	4,6	6,99
долг субъектов Российской Федерации	1,2	1,0	1,1	1,3	1,6	1,2	1,5	1,5	1,3	1,08
Органы денежно- кредитного регулирова- ния	11,9	8,1	7,5	7,8	8,2	11,0	3,9	9,0	3,3	27,73
Краткосрочные обяза- тельства	...	...	...	2,7	4,7	11,0	3,9	9,0	3,3	–
Банки (без участия в ка- питале)	9,0	11,3	14,2	24,9	32,3	50,1	101,2	163,7	166,1	18,46
Краткосрочные обяза- тельства	...	...	9,8	16,5	18,1	20,3	39,9	53,6	42,8	
Долгосрочные обязатель- ства	...	...	4,4	8,3	14,2	29,9	61,3	110,0	123,4	
Прочие секторы (без уча- стия в капитале)	22,4	23,9	33,8	55,1	75,7	125,0	160,7	255,3	285,8	12,76
Краткосрочные обяза- тельства	...	...	2,5	4,5	6,4	5,8	10,9	43,6	32,0	–
Долгосрочные обязатель- ства	...	...	31,3	50,6	69,3	119,1	149,8	211,7	253,8	–

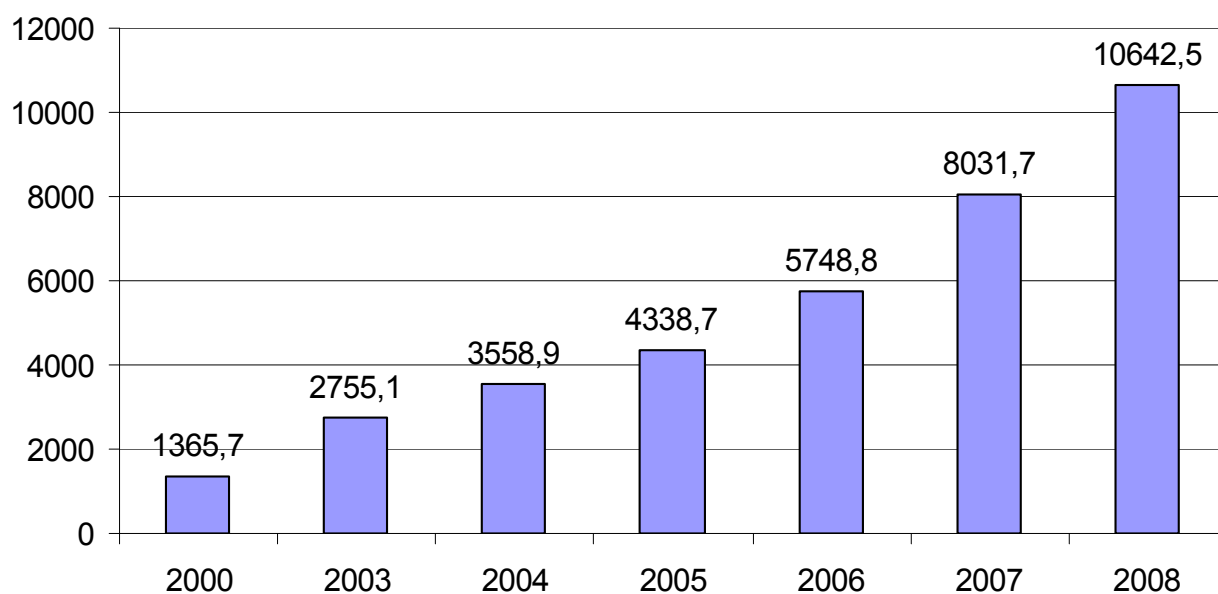
Приложение 3

Среднедушевые денежные доходы населения, руб. в месяц

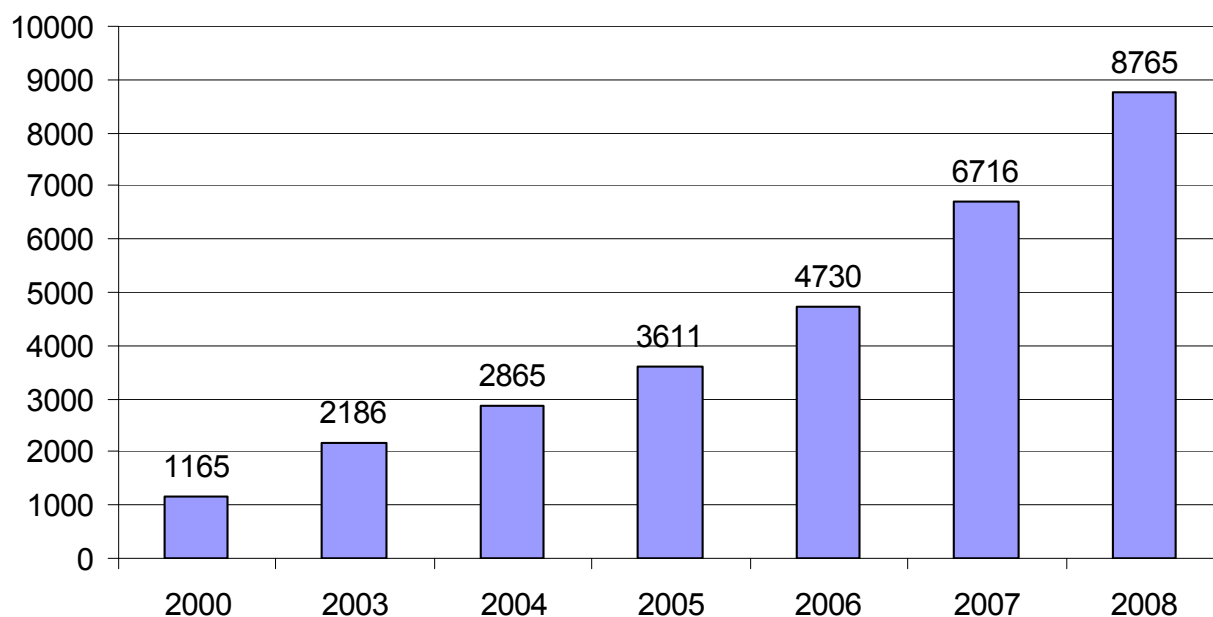


Приложение 4

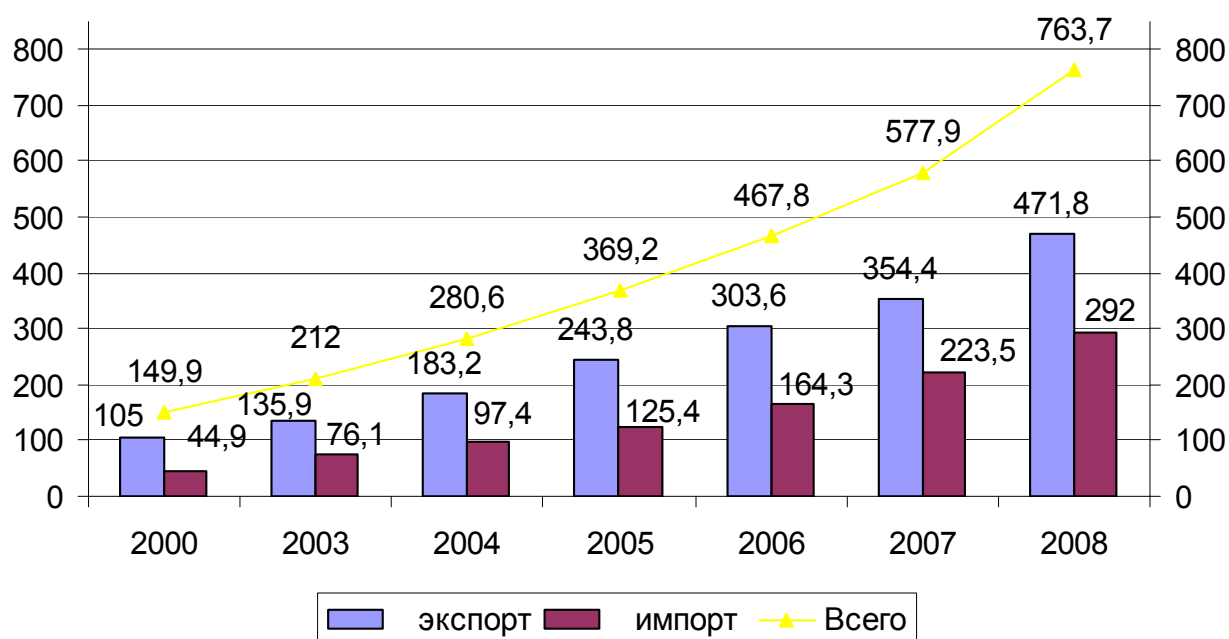
Валовое накопление, млрд. руб.



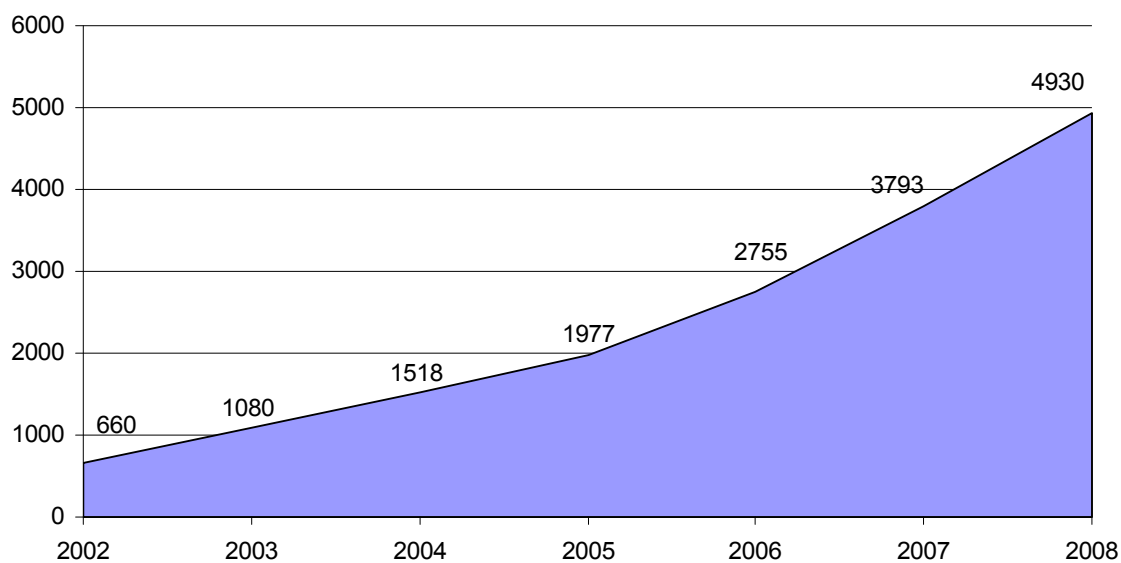
Инвестиции в основной капитал, млрд. руб.



Внешнеторговый оборот, млрд долл. США



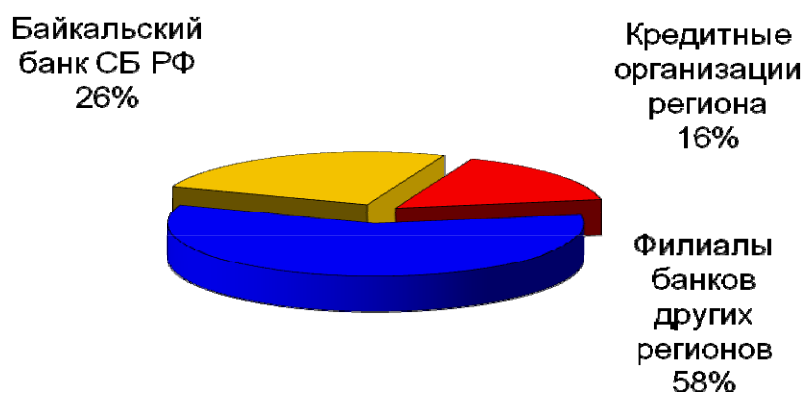
**Объем депозитов физических лиц в Российских банках,
млрд руб.**



**ИНСТИТУЦИОНАЛЬНАЯ СТРУКТУРА БАНКОВСКОГО СЕКТОРА
ИРКУТСКОЙ ОБЛАСТИ**

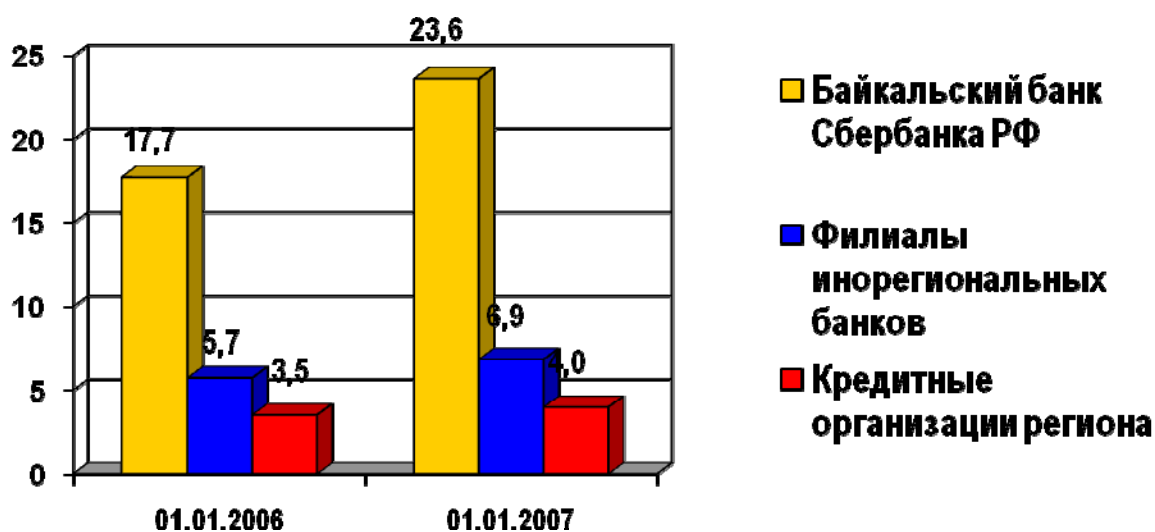
Банковский сектор Иркутской области на 01.01.2007 г. включает 55 кредитных учреждений, в том числе 9 банков, 14 филиалов Сбербанка РФ и 32 филиала инорегиональных кредитных организаций.

Региональные организации имеют в своем составе 5 филиалов на территории области и 8 филиалов за ее пределами.



ДИНАМИКА ВКЛАДОВ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ

За 2006 г. размер вкладов физических лиц увеличился с 26,9 млрд р. до 34,5 млрд р. (на 28 %).



ДИНАМИКА СРЕДСТВ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ в 2006 г.

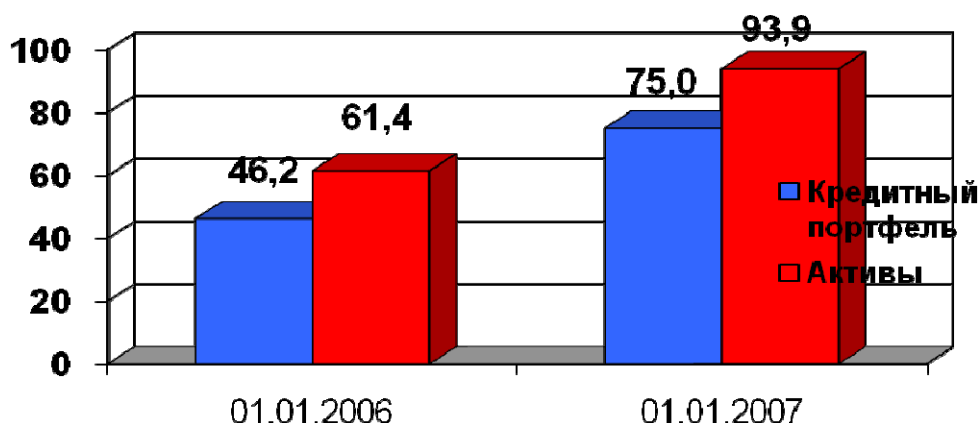
В 2006 г. наиболее значительный рост средств на счетах юридических лиц наблюдался в Байкальском банке Сбербанка РФ, в результате чего его доля возросла до 47 %.



АКТИВЫ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА ИРКУТСКОЙ ОБЛАСТИ в 2006 г.

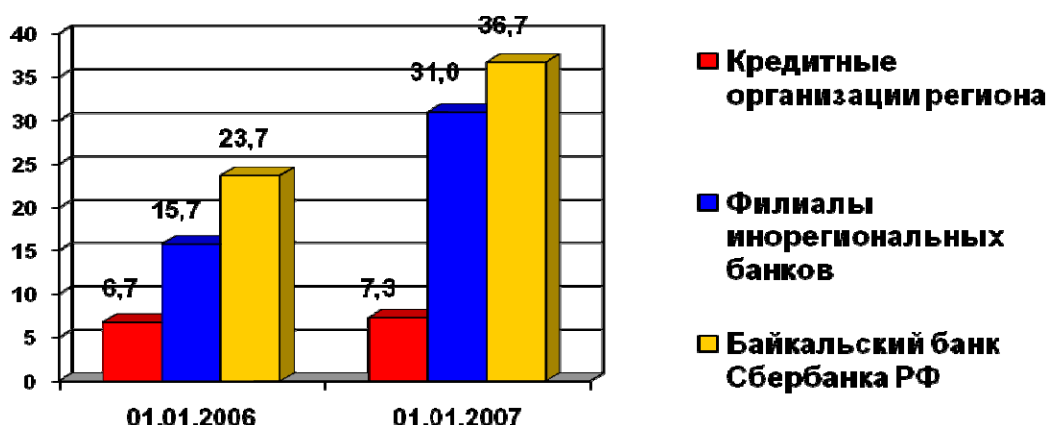
Совокупные активы на 01.01.2007 г. – 93,9 млрд р. (прирост 53 %).

Основным направлением вложений средств является кредитование, его объем увеличился в 1,6 раза и определил прирост активов в целом.



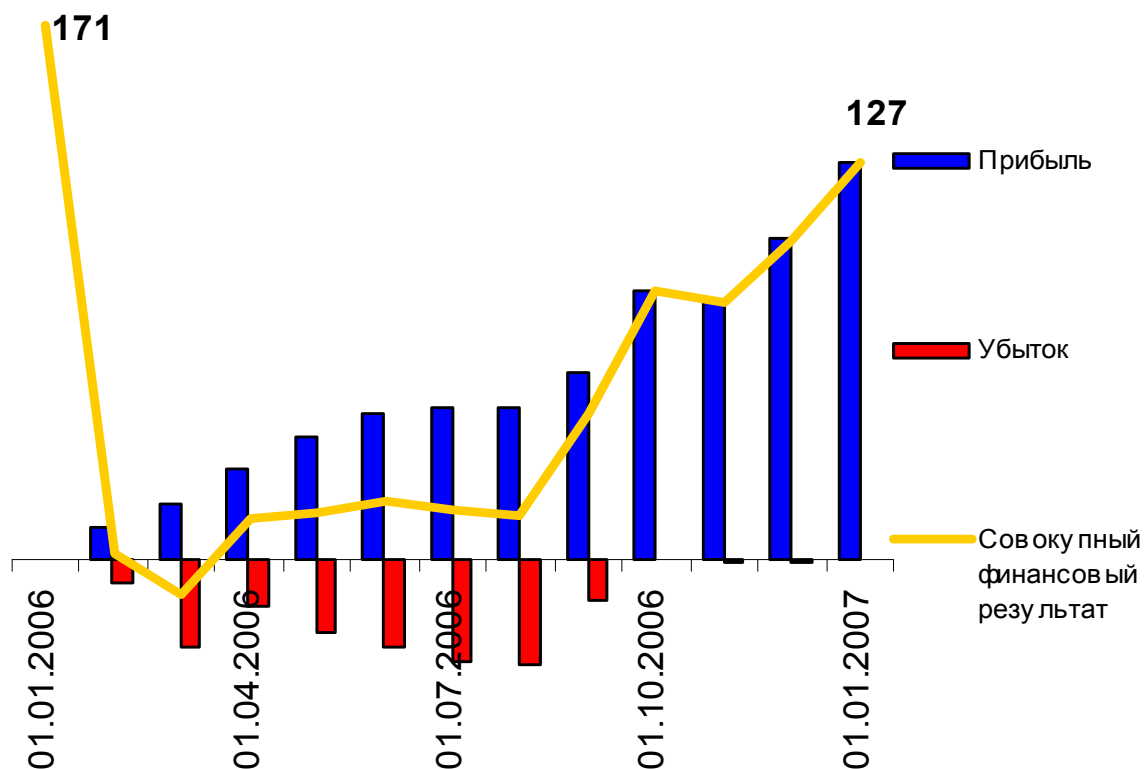
БАНКОВСКИЙ СЕКТОР ИРКУТСКОЙ ОБЛАСТИ ДИНАМИКА
ССУДНОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ в 2006 г.

Опережающие темпы прироста кредитования филиалов инорегиональных банков (за исключением филиалов Сбербанка РФ) определили увеличение их доли в кредитовании на 7 пунктов до 41 %, снижение удельного веса кредитных организаций на 5 пунктов, филиалов Сбербанка РФ – на 2 пункта.



ДИНАМИКА ПРИБЫЛИ БАНКОВ РЕГИОНА

Все кредитные организации региона на 01.01.2007 г. являются прибыльными. Совокупная прибыль банков в размере 127 млн р. составляет 74 % по отношению к финансовому результату за прошлый год.



Все основные виды деятельности прибыльные. Финансовый результат сформирован за счет процентных и комиссионных доходов, составляющих 54 и 35 % от совокупности положительных статей финансового результата.

На фоне прироста чистого текущего дохода на 16 %, рост дополнительных расходов по формированию резервов в 4 раза и прирост эксплуатационных и управленческих расходов на 11 % привели к сокращению балансовой прибыли по сравнению с результатами за 2005 г. на 26 %.

Учебное издание

Самаруха Виктор Иванович
Самаруха Иван Викторович
Самаруха Алексей Викторович

ДЕНЬГИ, КРЕДИТ, БАНКИ

Учебное пособие

Издается в авторской редакции

Технический редактор
А. С. Ларионова

ИД № 06318 от 26.11.01.

Подписано в печать 15.06.15. Формат 60x90 1/16. Бумага офсетная. Печать трафаретная. Усл. печ. л. 10,4. Тираж 100 экз.

Издательство Байкальского государственного университета
экономики и права.
664003, г. Иркутск, ул. Ленина, 11.