Содержание

Введение

1. Значение и законодательная база рефинансирования банком россии коммерческих банков

1.1 Содержание и значение процентной политики центрального банка

1.2 Общая характеристика и механизм действия обязательных резервных требований

1.3 Сущность и значение операций на открытом рынке

1.4 Привлечения в депозиты денежных средств коммерческих банков

2. Порядок предоставления банком России кредитов

2.1 Кредиты под залог (блокировку) ценных бумаг из Ломбардного списка Банка России (внутридневные кредиты, кредиты овернайт и ломбардные кредиты)

2.2 Кредиты, обеспеченные нерыночными активами или поручительствами

2.3 Рефинансирование кредитных организаций

2.4 Кредиты, обеспеченные залогом ценных бумаг - ломбардные кредиты

2.5 Сущность и значение учетных (дисконтных) кредитов ЦБ

3. Анализ кредитного портфеля банка России

3.1 Объемы операций кредитования

3.2 Анализ и структура кредитного портфеля

3.3 Перспективы развития операций рефинансирования (кредитования) Банка России

Заключение

Список литературы

# Введение

В первой главе рассматриваются основные положения ФЗ "О Центральном Банке РФ (Банке России)" К 86ФЗ от 27.06.2002 о рефинансировании кредитных организаций, значение ставки рефинансирования и влияние кредитов Банка России на поддержание ликвидности и обеспечение устойчивости банковской системы, основные принципы кредитования. Критерии для банков - заемщиков по кредитам Банка России.

Во второй главе рассматриваются общие положения порядка предоставления Банком России кредитов, обеспеченных активами, требования к обеспечению по кредитам, условия предоставления и погашения кредитов, порядок расчета лимита внутридневного кредита и кредита "овернайт".

Далее рассматриваются условия кредитования под залог векселей, прав требования по кредитным договорам организаций или под поручительства кредитных организаций. Излагаются критерии для Банка - поручителя, положения договора поручительства. Рассматривается порядок расчета достаточности обеспечения по кредиту Банка России в части залога имущества. Также рассматривается порядок предоставления банком внутридневных кредитов, кредитов "овернайт" и ломбардных кредитов под залог (блокировку) ценных бумаг, включенных Банком России в Ломбардный список. Отражается порядок проведения депозитарных операций при предоставлении и погашении кредитов Банка России. дается характеристика двух способов проведения аукционов по предоставлению кредитов, порядка расчета достаточности обеспечения ломбардного кредита. Отражаются действия по проведению Банком России ломбардного кредитного аукциона и предоставления кредитов по фиксированной ломбардной процентной ставке.

Рассматриваются общие условия предоставления и погашения кредитов и действия Банка России в случае неисполнения банками своих обязательств в установленные сроки.

В третьей главе систематизируются данные динамики объемов кредитования.

Цель работы рассмотреть кредиты Банка России и их значение.

Задачи:

определить законодательную базу рефинансирования Банком России коммерческих банков:

рассмотреть порядок предоставления кредитов;

провести анализ кредитного портфеля Банка России.

# 1. Значение и законодательная база рефинансирования банком россии коммерческих банков

# 1.1 Содержание и значение процентной политики центрального банка

Во исполнение статьи 3 Федерального закона "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России) и в соответствии со статьями 4, 35, 36, 37, 40, 43, 46 и 47 указанного Федерального закона Банк России, являясь кредитором последней инстанции, организует систему рефинансирования (кредитования) кредитных организаций, в том числе устанавливает порядок и условия рефинансирования, а также осуществляет операции рефинансирования кредитных организаций, обеспечивая тем самым регулирование ликвидности банковской системы и предусмотренное статьей 28 Федерального закона "О банках и банковской деятельности" право кредитных организаций при недостатке средств для осуществления кредитования клиентов и выполнения принятых на себя обязательств обращаться за получением кредитов в Банк России на определяемых им условиях. Операции кредитования проводятся в рамках заключенных между Банком России и кредитными организациями договоров в соответствии с главами 23, 28, 42, 45 (ст.850) Гражданского кодекса Российской Федерации, а также Федеральным законом "О банках и банковской деятельности". Порядок осуществления операций рефинансирования представлен в двух нормативных документах Банка России: в Положении Банка России от 4 августа 2003 года № 236П "О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных залогом (блокировкой) ценных бумаг", и Положении Банка России от 12 ноября 2007 года № 312П "О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных активами или поручительствами".

Официальные (базовые) ставки центральных банков бывают двух основных видов:

* ставка по рефинансированию (кредитованию банковских учреждений) - это плата за кредиты Центрального банка, которые он предоставляет коммерческим банкам в качестве кредитора последней инстанции;
* ставка по редисконтированию или учетная ставка - это плата, взимаемая Центральным банком при покупке у коммерческих банков ценных бумаг до наступления сроков оплаты по ним[[1]](#footnote-1).

Ставка по рефинансированию несколько выше учетной ставки, т.к. ссудные операции банков (ломбардный и другие виды кредитов) являются более дорогими, чем торгово-комиссионные (покупка ценных бумаг).

С помощью процентной политики Центральный банк получает возможность:

* воздействовать на спрос и предложение на кредитном рынке путем изменения стоимости предоставляемых кредитов;
* регулировать уровень ликвидности коммерческих банков, их кредитную активность;
* регулировать объем денежной массы в стране;
* предоставлять кредитным институтам экстренную финансовую помощь.

Повышение официальных ставок затрудняет для коммерческих банков возможность получить кредитные ресурсы и расширять масштабы операций с клиентурой, снижение ставок ведет к обратным процессам.

Установление официальной учетной ставки - это косвенный метод, а изменение условий переучета векселей (повышение требований к их качеству, ограничение круга переучитываемых ценных бумаг, введение лимитов переучета) относится к прямым методам проведения процентной политики.

Аналогично установление базовой ставки рефинансирования - косвенный метод, а введение прямых ограничений для отдельных банков в отношении сроков, величины и других условий предоставления кредитов - прямой (административный) метод.

Воздействие % политики ЦБ на конъюнктуру денежного и финансового рынка.

Центральный банк использует процентную политику для воздействия на следующие рыночные процентные ставки:

* процентные ставки по кредитам и депозитам коммерческих банков;
* доходность ценных бумаг;
* процентные ставки по межбанковским кредитам.

а) спрос на кредиты в экономике зависит от двух составляющих:

* инвестиционного спроса предприятий;
* объема кредита, необходимого правительству для покрытия бюджетного дефицита.

Чем больше заимствует правительство, тем меньше кредитов достается реальному сектору. Предложение кредита зависит от объема сбережений в личном и общественном секторе. Если сбережения сокращаются, то недостаток кредитных средств поднимет ставку процента.

Центральный банк регулирует уровень процентных ставок коммерческих банков двумя путями:

* через фиксацию ставок по предоставляемым коммерческим банкам кредитам рефинансирования;
* через контроль над ставками кредитных учреждений.

б) во втором случае регулированию подлежат лишь стоимость отдельных видов кредита или операции только некоторых банков. Рост официальной ставки влечет за собой повышение ставок по кредитам и депозитам на денежном рынке, что, в свою очередь, обусловливает уменьшение спроса на ценные бумаги и увеличение их предложения. Предложение ценных бумаг, в свою очередь, возрастает. Таким образом, повышение официальной ставки влечет за собой снижение рыночной стоимости ценных бумаг и рост их доходности. Понижение официальной учетной ставки, наоборот, удешевляет кредиты и депозиты, что приводит к противоположным процессам: повышается спрос на ценные бумаги, уменьшается их предложение, поднимается рыночная стоимость и падает их доходность.

в) в качестве межбанковской ставки берется средневзвешенная ставка по однодневным кредитам (кредитам "овернайт") на московском межбанковском рынке.

В целях снижения инфляции используется жесткая рестрикционная ДК П, т.е. повышение официальных ставок (установление "надбавки" к их обычному уровню).

ЦБ не может непосредственно воздействовать на процентные ставки по операциям банков со своими клиентами. Эти процентные ставки определяются главным образом количеством денег в обращении и эффективностью деятельности банковской системы. Следует иметь также в виду, что уровень процентных ставок включает в себя кредитные риски, которые находятся вне сферы воздействия центрального банка.

# 1.2 Общая характеристика и механизм действия обязательных резервных требований

Резервные требования являются одним из основных инструментов денежно-кредитного регулирования центральных банков. Они представляют собой часть кредитных ресурсов банков и иных кредитных учреждений, содержащуюся по требованию центрального банка на открытом в нем беспроцентном (как правило) счете. Обязательные резервы служили гарантийным фондом для погашения депозитов.

кредит центральный банк россия

В настоящее время обязательные резервы выполняют следующие функции:

* обеспечивают постоянный уровень ликвидности коммерческих банков за счет аккумуляции минимального резерва, который не подлежит кредитованию.
* являются инструментом центрального банка для регулирования денежной массы в стране, платеже - и кредитоспособности коммерческих банков.

Когда масса денег в обороте (наличных и безналичных) превосходит необходимую, центральный банк проводит рестрикционную политику путем увеличения нормативов резервирования средств.

Управление нормой обязательных резервов оказывает влияние на уровень прибыльности банков, повышая либо понижая стоимость ресурсов, объем кредитов и депозитов.

Нормы обязательных резервов имеют верхнюю границу, величина которой неодинакова в разных странах[[2]](#footnote-2).

Норма обязательных резервов может дифференцироваться в зависимости от:

* величины активов и пассивов банков;
* срока их деятельности;
* видов и размеров привлекаемых ими депозитов (до востребования, срочный, сберегательный, специальный и прочие вклады) в национальной и иностранной валюте;
* гражданства вкладчика (резидент, нерезидент);
* региона деятельности банков и т.д.

Способы определения величины обязательных резервов.

Величина обязательных резервов может определяться двумя способами:

* по отношению к банковским пассивам (они являются резервной базой);
* по отношению к банковским активам.

1. Суть первого способа - КБ должны резервировать на счетах в ЦБ часть привлеченных депозитов клиентов. В подавляющем большинстве стран применяется именно этот способ.
2. Второй способ считается чисто французским "изобретением" и на практике применяется значительно реже. Сущность его заключается в лимитировании (количественном ограничении) кредитных вложений посредством установления верхних пределов общей суммы кредитов или их прироста. Кредитные лимиты устанавливаются в индивидуальном порядке для каждого банка. За их нарушение коммерческие банки подвергаются санкциям со стороны центрального банка.
3. При первом способе улучшается банковская ликвидность, однако установление обязательных резервов по пассивным операциям ведет к снижению размера выдаваемых банковских ссуд из-за удорожания ресурсов. Он менее жестко воздействует на состояние экономики и денежного обращения, а также на ликвидность.
4. Основанные на активных кредитных операциях нормы обязательных резервов выступают в качестве прямого ограничителя осуществления инвестиций, способствуя в целом поддержанию умеренных процентных ставок. Такая практика приводит к снижению деловой активности в стране, ухудшает функционирование банковской системы, затрудняет доступ к кредиту.

Нормы обязательных резервов дифференцируются по отдельным видам депозитов. На депозиты до востребования устанавливаются более высокие нормы резервных требований. Наиболее приемлемыми активами, используемыми для установления резервных требований, являются высоколиквидные средства. Состав их различен: это могут быть наличные средства в кассах банков, наиболее ликвидные виды активов, государственные ценные бумаги, а в некоторых странах (США, Германия, Швеция) - иностранная валюта на счетах ЦБ.

В большинстве стран обязательные резервы коммерческих банков хранятся в центральном банке на одном беспроцентном текущем счете, который получил название "основной корреспондентский счет или резервный счет". Однако в определенные центральным банком дни банки должны поддерживать на основных корреспондентских счетах сверх обязательных дополнительные (или избыточные) резервы. Их размер поддерживается на уровне, обеспечивающем бесперебойность платежей вкладчикам, другим банкам-корреспондентам, финансово-налоговым органам.

Поддержание банками средств в необходимых размерах на резервных счетах в ЦБ - весьма непростая задача в силу следующих причин:

* размер остатков средств на этих счетах постоянно колеблется в связи с осуществлением расчетов и переводов денежных сумм;
* происходит непрерывный приток и отток средств на депозитных счетах в самих банках;
* банки стремятся свести к минимуму свои обязательные резервы, являющиеся бездоходными активами, и прибыльно разместить высвободившиеся ресурсы.

В этой связи центральными банками применяется "классическая" схема усреднения обязательных резервов, которая предусматривает размещение банками депозитов в центральном банке на уровне, установленном как средний за определенный период (расчетный период).

Регулирование обязательных резервов осуществляется ЦБ совместно с банками один раз в месяц по состоянию на конкретную дату (например, на 1е число месяца или на каждое 5е число и т.д.). При этом используется понятие "период хранения", которое означает период выполнения (поддержания) банками обязательств перед центральным банком, в течение которого необходимые суммы обязательных резервов должны храниться на резервных счетах.

# 1.3 Сущность и значение операций на открытом рынке

Операции на открытом рынке - операции ЦБ по куплепродаже ценных бумаг в банковской системе. Операции на открытом рынке способствуют регулированию банковской ликвидности, процентных ставок, курса ценных бумаг, а также денежной массы в обращении.

При покупке центральным банком ценных бумаг у коммерческих банков соответствующие суммы поступают на их резервно - корреспондентские счета, т.е. появляется возможность расширения активных операций с клиентурой. В случае продажи центральным банком ценных бумаг кредитным институтам, наоборот, сумма их средств уменьшается, и в банковской системе в целом происходит сокращение кредитных ресурсов либо повышение их стоимости, что в свою очередь отражается на величине общей денежной массы. Таким образом, регулируя спрос и предложение на ценные бумаги, центральный банк влияет не только на кредитоспособность коммерческих банков, но и на совокупную денежную массу.

Особенность использования этого инструмента состоит в том, что периодичность и масштабы проведения операций определяются по усмотрению центрального банка, исходя из желаемого прогнозируемого эффекта, что делает этот инструмент наиболее гибким и оперативным в применении.

В качестве основных ценных бумаг могут выступать казначейские векселя, беспроцентные казначейские обязательства, облигации государственного займа, промышленные облигации, первоклассные краткосрочные ценные бумаги и др. Купля-продажа каждого вида ценных бумаг осуществляется в виде торгов, где цена устанавливается на основе свободного колебания спроса и предложения.

Опыт стран с развитой экономикой свидетельствует, что наличие широкого рынка государственных ценных бумаг позволяет:

* осуществить временное заимствование у коммерческих структур, банков и населения для Правительства через Центральный Банк временно свободных денежных средств;
* сократить инфляционное финансирование дефицита государственного бюджета;
* использовать государственные ценные бумаги в целях проведения Центральным Банком денежно-кредитной политики и регулирования общей массы денег в обращении;
* повысить надежность КБ, формирующих свои активы путем приобретения гарантированных государством ценных бумаг.

Важная особенность операций на открытом рынке - их быстрая реакция на краткосрочные тенденции развития рынка, в т. ч. на кризисные ситуации.

Классификация операций на открытом рынке.

Операции на открытом рынке классифицируются в зависимости от:

* условий сделки - прямые и обратные операции.

Прямые операции - операции центрального банка по покупке или продаже государственных облигаций и других обязательств на налично-денежной, кассовой основе, предполагающей полный расчет по сделке в течение одного - двух дней.

Обратные операции на открытом рынке - операции по купле-продаже центральным банком ценных бумаг с обязательством обратной продажи-выкупа по заранее установленному курсу. Они мягче воздействуют на денежный рынок и являются более гибким инструментом регулирования.

* объектов сделок - операции с государственными или частными бумагами;
* срочности сделки - краткосрочные (до 3 месяцев), долгосрочные (до 1 года и более) операции с ценными бумагами;
* сферы проведения операций - только на банковском секторе рынка ценных бумаг или на небанковском секторе рынка;
* способа установления ставок - определяются ЦБ или рынком.

Операции РЕПО: понятие и сущность.

Экономический смысл операций РЕПО состоит в том, что одна сторона, имеющая некоторый избыток денежных средств, предоставляет их на время другой стороне за определенную плату. При этом первоначальный владелец денежных средств получает в качестве обеспечения ценные бумаги. Таким образом, операция РЕПО выступает как кредитование под ценные бумаги. Право собственности поочередно переходит от одной стороны к другой.

РЕПО - финансовая операция, состоящая из двух частей:

1. Первая сторона продает ценные бумаги второй стороне. При этом первая сторона берет на себя обязательство выкупить указанные ценные бумаги в определенную дату или по требованию второй стороны. Обязательству на обратную покупку соответствует обязательство на обратную продажу, которое берет на себя вторая сторона.
2. Первая сторона покупает ценные бумаги у второй стороны по цене, отличной от цены первоначальной продажи. Разница между ценами представляет тот процент (маржу), который должна получить вторая сторона.

Термин "обратное РЕПО" означает ту же самую операцию, но с позиции второй стороны сделки.

В соответствии с мировой практикой РЕПО определенным образом классифицируются:

\* в зависимости от срока действия:

* ночные (на 1 день)
* открытые (срок операции точно не установлен)
* срочные (более, чем на 1 день, с фиксированным сроком)

\* по порядку перемещения и хранения ценных бумаг:

1. 1 способ: ценные бумаги, купленные в первой части операции РЕПО, действительно перечисляются покупателю ценных бумаг. В этом случае покупатель в первой части сделки минимизирует свой кредитный риск. Недостатком этого вида РЕПО является то, что издержки по переводу бумаг могут быть значительными при неразвитости инфраструктуры рынка;
2. 2. способ: так называемое "трехстороннее РЕПО". В этом случае происходит перемещение ценных бумаг в пользу третьей стороны, которая по договору несет обязательства перед непосредственными участниками сделки. Она проверяет вид ценных бумаг, отслеживает величину маржи и при необходимости требует дополнительных перечислений. Достоинством этого вида РЕПО являются минимальные издержки по переводу средств, т.к. счета находятся у третьего участника, которая выступает гарантом правильного исполнения сделки. Однако стоимость операции возрастает, т.к. третья сторона получает определенное вознаграждение за оказанные услуги.
3. 3 способ: "доверительное РЕПО". Ценные бумаги остаются у 1 стороны. Минимальны издержки по переводу ценных бумаг, но уровень кредитного риска остается высоким.

Маржа - некоторое установленное договором уменьшение суммы денежных средств, поступающей в оплату ценных бумаг в первой части РЕПО. Другими словами, первая сторона сделки оплачивает, например, 95% от рыночной стоимости ценных бумаг, а оставшиеся 5% являются определенной страховкой для покупателя ценных бумаг на случай неблагоприятного изменения рыночных котировок.

Обратные операции на открытом рынке характеризуются более мягким воздействием на денежный рынок, являются более гибким методом регулирования денежной массы. Операции РЕПО проводятся с временным интервалом от 1 до 15 дней.

# 1.4 Привлечения в депозиты денежных средств коммерческих банков

В странах с развивающимся рынком, где часто трудно оценить кредитоспособность контрагента, многие банки предпочитают низко-доходные депозиты в Центральном Банке финансовым инструментам с доходностью на уровне рыночных процентов, предлагаемых контрагентами с неустановленной кредитоспособностью. Процентная ставка, предлагаемая по депозитам, должна быть ниже рыночной, чтобы банки не рассматривали этот механизм в качестве альтернативы межбанковским депозитам.

Банк России использует депозитные операции как инструмент оперативного изъятия ликвидности банковской системы в случае возникновения ее избытка для повышения сбалансированности спроса и предложения в различных секторах финансового рынка (валютном, ценных бумаг).

Депозитные аукционы проводятся одним из следующих способов:

* По "американскому" способу, при котором Договоры - Заявки (вошедшие в список удовлетворенных) удовлетворяются по предлагаемым банками процентным ставкам, которые не превышают либо равны ставке отсечения, устанавливаемой Банком России по результатам аукциона;
* По "голландскому" способу, при котором Договоры-Заявки (вошедшие в список удовлетворенных) удовлетворяются по ставке отсечения, устанавливаемой Банком России по результатам аукциона.
* После проведения депозитного аукциона Банк России публикует его итоги в "Вестнике Банка России".

# 2. Порядок предоставления банком России кредитов

# 2.1 Кредиты под залог (блокировку) ценных бумаг из Ломбардного списка Банка России (внутридневные кредиты, кредиты овернайт и ломбардные кредиты)

Кредитование под залог (блокировку) ценных бумаг осуществляется в соответствии с Положением Банка России от 4 августа 2003 года № 236П "О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных залогом (блокировкой) ценных бумаг" (с учетом изменений).

Банк России предоставляет кредитным организациям в автоматическом режиме внутридневные кредиты и кредиты овернайт и в режиме запроса (заявления на получение кредита по фиксированной процентной ставке/заявки на участие в ломбардном кредитном аукционе) - ломбардные кредиты.

Справочно: Информация об использовании кредитными организациями с различной величиной уставного капитала кредитов Банка России, обеспеченных залогом (блокировкой) ценных бумаг.

Внутридневные кредиты бесплатны для кредитных организаций, кредиты овернайт предоставляются на погашение оставшейся непогашенной к концу дня задолженности по внутридневному кредиту по ставке овернайт Банка России. В настоящее время Банком России обеспечена возможность получения кредитными организациями внутридневных кредитов и кредитов овернайт Банка России на их корреспондентские счета или корреспондентские субсчета, открытые в подразделениях расчетной сети Банка России всех территориальных учреждений Банка России, осуществляющих электронную обработку платежей (т.е. в 76 территориальных учреждениях Банка России).

Ломбардные кредиты Банка России могут предоставляться на фиксированных условиях и на аукционной основе на любые банковские счета (корреспондентский счет и (или) корреспондентские субсчета) кредитной организации, открытые во всех территориальных учреждениях Банка России или в уполномоченных РНКО. Статус уполномоченной РНКО на сегодняшний день имеет ЗАО РП ММВБ.

Справочно: Информация о количестве корреспондентских счетов/субсчетов кредитных организаций, на которые кредитные организации вправе получать кредиты Банка России в соответствии с Положением Банка России от 04.08.2003 № 236П.

Ломбардные кредитные аукционы проводятся по расписанию: на срок 14 календарных дней и 3 месяца - еженедельно, каждый вторник, на срок 6 и 12 месяцев - ежемесячно, в первый вторник месяца. Предоставление ломбардных кредитов по итогам аукциона осуществляется на следующий день после его проведения, т.е. преимущественно по средам. Кредитные организации вправе подавать к участию в аукционе наряду с конкурентными и неконкурентные заявки. Ограничение на объем неконкурентных заявок (максимальная доля в общем объеме заявок, поданных кредитной организацией для участия в аукционе) устанавливается Условиями проведения аукциона[[3]](#footnote-3).

В целях предоставления кредитным организациям возможности для эффективного управления собственной ликвидностью при использовании механизма усреднения обязательных резервов Банк России проводит операции ломбардного кредитования на фиксированных условиях. Денежные средства предоставляются в день обращения кредитной организации на сроки 1, 7 и 30 календарных дней по фиксированной процентной ставке.

Для получения ломбардных кредитов на корреспондентский счет, открытый в уполномоченной РНКО, кредитные организации подают заявки на участие в ломбардном кредитном аукционе/заявления на получение ломбардного кредита по фиксированной процентной ставке с использованием Системы электронных торгов ЗАО ММВБ (СЭТ ММВБ) в соответствии с Правилами заключения Банком России сделок с КО с использованием Системы электронных торгов ЗАО ММВБ при проведении Банком России депозитных и кредитных операций (утверждены Советом Директоров ЗАО "Московская межбанковская валютная биржа" от 12.05.2006, согласованы с Банком России 29.05.2006).

Ломбардные кредиты по фиксированным процентным ставкам предоставляются в зависимости от проведения ЗАО ММВБ торговых сессий - при подаче заявлений в СЭТ ММВБ в первую сессию (до 12-00 Московского времени) кредиты предоставляются - к 15-00 Московского времени, при подаче заявлений в СЭТ ММВБ во вторую сессию (до 17-00 Московского времени) - кредиты предоставляются к 20-00 Московского времени.

Извещения о предоставлении кредита Банка России, обеспеченного залогом (блокировкой) ценных бумаг, на корреспондентский счет, открытый в уполномоченной РНКО, представляются кредитным организациям территориальным учреждением Банка России по месту ведения корреспондентского счета кредитной организации заемщика.

Обеспечением по внутридневным кредитам, кредитам овернайт и ломбардным кредитам служит залог (блокировка) ценных бумаг.

Перечень ценных бумаг, принимаемых в обеспечение по кредитам Банка России, обеспеченным залогом (блокировкой) ценных бумаг включаются выпуски ценных бумаг, отвечающие следующим требованиям:

1. выпуск включен в Ломбардный список Банка России;

2. по выпуску установлен поправочный коэффициент Банка России, применяемый для расчета стоимости ценных бумаг, принимаемых в обеспечение кредитов Банка России;

3. выпуск допущен к обращению на ЗАО ММВБ или на ЗАО "Фондовая биржа ММВБ";

4. до погашения выпуска осталось не менее 7 рабочих дней. При этом под датой погашения выпуска ценных бумаг подразумевается ближайшая из следующих дат: дата, по состоянию на которую определяются владельцы ценных бумаг с целью выплаты в их пользу номинальной стоимости (части номинальной стоимости) ценных бумаг; дата, по состоянию на которую определяются владельцы ценных бумаг с целью выплаты в их пользу купонного дохода по ценным бумагам (если с указанной даты до даты выплаты купонного дохода депозитарные операции с соответствующими ценными бумагами в уполномоченных депозитариях не осуществляются); дата обратного выкупа выпуска Банком России.

Справочно: информация о структуре ценных бумаг, переданных кредитными организациями в обеспечение кредитов Банка России.

Учет залогового обеспечения осуществляется уполномоченными депозитариями (НП "Национальный депозитарный центр" и Дилерами на рынке ГКО - ОФЗ).

Обеспечение ломбардного кредита или кредита овернайт считается достаточным, если в день выдачи кредита рыночная стоимость ценных бумаг всех выпусков, входящих в залоговый портфель, с учетом поправочных коэффициентов Банка России, равна либо превышает сумму испрашиваемого кредита и процентов за предполагаемый период пользования кредитом Банка России[[4]](#footnote-4).

Требования к кредитным организациям - контрагентам Банка России

* 1. отнесена к 1 или 2 классификационным группам в соответствии с нормативными актами Банка России (для небанковских кредитных организаций - в соответствии с Указанием Банка России от 31.03.2000 № 766У, с изменениями; для банков - в соответствии с Указанием Банка России от 30.04.2008 № 2005У);
  2. не имеет недовзноса в обязательные резервы, неуплаченных штрафов, непредставленного расчета размера обязательных резервов;
  3. не имеет просроченных денежных обязательств перед Банком России;
  4. предоставила на основании договора корреспондентского счета (договоров корреспондентского субсчета) Банку России право на списание денежных средств с ее корреспондентского счета и корреспондентских субсчетов, открытых в Банке России (уполномоченных РНКО), в объеме требований Банка России по договорам на предоставление кредита Банка России на основании инкассовых поручений Банка России без распоряжения банка - владельца счета.
  5. Предоставила на основании договора банковского счета, заключенного с РНКО, Банку России право получать информацию об операциях по счету в уполномоченной РНКО (для получения ломбардных кредитов на корреспондентский счет, открытый в уполномоченной РНКО).

Для обеспечения возможности получения в Банке России внутридневных кредитов и кредитов овернайт или ломбардных кредитов на корреспондентские счета (субсчета), открытые в Банке России, кредитной организации надлежит заключить с Банком России Генеральный кредитный договор на предоставление кредитов Банка России, обеспеченных залогом (блокировкой) ценных бумаг (по форме Приложения 2 к Положению Банка России от 04.08.2003 № 236П с изменениями).

Для обеспечения возможности получения в Банке России ломбардных кредитов на корреспондентский счет, открытый в уполномоченной РНКО, кредитной организации надлежит заключить с Банком России Договор на предоставление кредитов Банка России, обеспеченных залогом (блокировкой) ценных бумаг, по сделкам, совершаемым на ММВБ с использованием Системы электронных торгов ЗАО ММВБ (по форме, установленной письмом Банка России от 25.08.2006 №113Т).

Справочно: Схема заключения договора на предоставление кредитов Банка России, обеспеченных залогом (блокировкой) ценных бумаг, по сделкам, совершаемым на ММВБ с использованием Системы электронных торгов ЗАО ММВБ. Заключение Генерального кредитного договора, а также Договора от имени Банка России осуществляется территориальным учреждением Банка России по месту ведения корреспондентского счета кредитной организации. Справочно: информация о кредитных организациях, заключивших с Банком России генеральные кредитные договоры на предоставление кредитов Банка России, обеспеченных залогом (блокировкой) ценных бумаг. Справочно: информация о кредитных организациях, заключивших с Банком России кредитный договор на предоставление кредитов Банка России, обеспеченных залогом (блокировкой) ценных бумаг, по сделкам, совершаемым на ММВБ с использованием Системы электронных торгов ЗАО ММВБ.

После заключения договора на предоставление кредитов Банка России, обеспеченных залогом (блокировкой) ценных бумаг, по сделкам, совершаемым на ММВБ с использованием Системы электронных торгов ЗАО ММВБ, в целях получения кредитов Банка России в соответствии с указанным договором кредитная организация должна заранее перевести ценные бумаги, входящие в Ломбардный список Банка России, в тот раздел "Блокировано Банком России" счета депо кредитной организации, открытого в уполномоченном Депозитарии, который соответствует кредитуемому корреспондентскому счету кредитной организации, открытому в ЗАО РП ММВБ. Ценные бумаги, находящиеся в иных (ранее открытых) разделах "Блокировано Банком России", соответствующих иным кредитуемым счетам кредитной организации, не могут использоваться кредитной организацией для получения кредитов Банка России на корреспондентский счет, открытый в ЗАО РП ММВБ.

# 2.2 Кредиты, обеспеченные нерыночными активами или поручительствами

Предоставление кредитов Банка России, обеспеченных нерыночными активами или поручительствами, осуществляется в соответствии с Положением Банка России от 12.11.2007 № 312П "О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных активами или поручительствами" и на условиях, изложенных в приказе Банка России от 14.02.2008 № ОД-101 "О предоставлении Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных активами или поручительствами". До создания единого механизма рефинансирования (кредитования) данный механизм будет действовать наряду с механизмом кредитования, предусмотренным Положением Банка России от 04.08.2003 № 236П.

Виды предоставляемых кредитов.

Положение Банка России от 12.11.2007 № 312П предусматривает возможность получения кредитными организациями трех видов кредитов: внутридневных кредитов, кредитов овернайт и кредитов по фиксированной процентной ставке.

Внутридневные кредиты и кредиты овернайт по своей сути, за исключением используемого обеспечения, идентичны внутридневным кредитам и кредитам овернайт, предоставляемым в соответствии с Положением Банка России от 04.08.2003 № 236П.

До создания единого механизма рефинансирования (кредитования) кредитные организации не смогут получать внутридневные кредиты и кредиты овернайт на какой-либо корреспондентский счет (субсчет), если кредитная организация получает внутридневные кредиты и кредиты овернайт на тот же самый корреспондентский счет (субсчет) в соответствии с Положением Банка России от 04.08.2003 № 236П.

Обеспеченные кредиты Банка России можно разделить на 2 группы в зависимости от используемого обеспечения: кредиты, обеспеченные рыночными активами (ценными бумагами, входящими в Ломбардный список Банка России) и кредиты, обеспеченные нерыночными активами (векселями организаций реального сектора экономики или правами требования по кредитным договорам с указанными организациями) или поручительствами кредитных организаций.

**Виды кредитов Банка России и условия кредитования**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Виды кредитов | Срок | Возможность досрочного погашения | Ставка (в % годовых) | Вид обеспечения | Дата предоставления кредита (Т - дата обращения кредитной организации за кредитом Банка России) | Нормативный документ |
| Внутридневные | - | - | 0 | Блокировка ценных бумаг из Ломбардного списка БР | в течение дня (Т + 0) | Положение 236П |
| Векселя, права требования по кредитным договорам | Положение 312П |
| Овернайт | 1 рабочий день |  | 9,5% | Залог ценных бумаг из Ломбардного списка БР | в конце дня (Т + 0) | Положение 236П |
| Залог векселей, прав требования по кредитным договорам | Положение 312П |
| Ломбардные кредиты | 1 календ. день | - | 8,5% | Залог ценных бумаг из Ломбардного списка БР | Т + 0 | Положение 236П |
| 7 календ. дней | нет | 8,5% | Залог ценных бумаг из Ломбардного списка БР | Т + 0 | Положение 236П |
| 30 календ. дней | нет | 8,5% | Залог ценных бумаг из Ломбардного списка БР | Т + 0 | Положение 236П |
| 14 календ. дней | нет | определяется на аукционе | Залог ценных бумаг из Ломбардного списка БР | Т + 1 | Положение 236П |
| 3 месяца | нет | определяется на аукционе | Залог ценных бумаг из Ломбардного списка БР | Т + 1 | Положение 236П |
| 6 месяцев | нет | определяется на аукционе | Залог ценных бумаг из Ломбардного списка БР | Т + 1 | Положение 236П |
| 12 месяцев | нет | определяется на аукционе | Залог ценных бумаг из Ломбардного списка БР | Т + 1 | Положение 236П |
| Кредиты, обеспеченные нерыночными активами или поручительствами | до 365 календ. дней | да\* | 8,5% - до 90 календарных дней;  9% - от 91 до 180 календарных дней;  9,5% - от 181 до 365 календарных дней | Залог векселей и прав требования по кредитным договорам или поручительства кредитных организаций | Т + 0 | Положение 312П |

\* С предварительным уведомлением Банка России.

Предоставление кредитов по фиксированной процентной ставке осуществляется в день обращения кредитной организации в Банк России (территориальное учреждение Банка России по месту нахождения счета, на который кредитная организация желает получить кредит) с заявлением на получение кредита Банка России по фиксированной процентной ставке, составленным по форме приложения 6 к Положению Банка России от 12.11.2007 № 312П.

Условия предоставленного Банком России кредита, кроме внутридневного кредита, фиксируются в Извещении о предоставлении кредита Банка России, составленном по форме приложения 2 к Положению Банка России от 12.11.2007 № 312П, которое направляется (передается) кредитной организации территориальным учреждением Банка России по месту нахождения корреспондентского счета (субсчета), на который был предоставлен соответствующий кредит. При предоставлении кредитов Банка России, обеспеченных поручительствами, помимо передачи кредитной организации - заемщику Извещения о предоставлении кредита Банка России, Банк России передает кредитным организациям - поручителям по одному экземпляру заключенных договоров поручительства[[5]](#footnote-5).

Погашение кредитов Банка России (кроме внутридневных кредитов) осуществляется путем предъявления Банком России инкассовых поручений к корреспондентскому счету (субсчету) кредитной организации, на который был предоставлен кредит Банка России.

Счета, на которые предоставляются кредиты Банка России

Кредиты в соответствии с Положением Банка России от 12.11.2007 № 312П предоставляются на корреспондентские счета кредитных организаций, а также на корреспондентские субсчета кредитных организаций, соответствующих критериям, установленным Приказом Банка России от 23.03.2009 № ОД-251, открытые в территориальных учреждениях Банка России, которым предоставлено право осуществления операций в соответствии с Положением Банка России от 12.11.2007 № 312П".

Кредиты по фиксированной процентной ставке в соответствии с Положением Банка России от 12.11.2007 № 312П предоставляются также на корреспондентские счета кредитных организаций, открытые в Московском ГТУ Банка России.

Доступ кредитных организаций к проведению кредитных операций

Для получения доступа к проведению с Банком России кредитных операций в соответствии с Положением Банка России от 12.11.2007 № 312П кредитная организация должна:

1) соответствовать стандартным требованиям, предъявляемым Банком России к кредитным организациям - контрагентам по операциям денежно-кредитной политики (кредитная организация должна быть отнесена к 1 или 2 классификационной группе, выполнять обязательные резервные требования, не иметь просроченных денежных обязательств перед Банком России, в том числе по кредитам Банка России и процентам по ним);

2) заключить с Банком России генеральный кредитный договор на предоставление кредитов Банка России, обеспеченных активами или поручительствами по форме приложения 1 к Положению Банка России от 12.11.2007 № 312П (далее - генеральный кредитный договор);

3) обеспечить наличие в договоре корреспондентского счета и всех договорах корреспондентских субсчетов, заключенных с Банком России, права Банка России на безакцептное списание денежных средств в объеме неисполненных (просроченных) обязательств по кредитам Банка России, а в договоре корреспондентского счета - также права Банка России на безакцептное списание денежных средств в объеме срочных обязательств по кредитам Банка России.

Для заключения генерального кредитного договора кредитная организация должна обратиться с ходатайством в произвольной форме в территориальное учреждение по месту нахождения ее корреспондентского счета. Запрашиваемый лимит кредитования должен быть указан в ходатайстве только в том случае, если кредитная организация намерена пользоваться внутридневными кредитами и кредитами овернайт.

Справочно: информация о кредитных организациях, заключивших с Банком России генеральные кредитные договоры на предоставление кредитов Банка России, обеспеченных активами или поручительствами.

Лимиты кредитования.

В генеральном кредитном договоре по каждому кредитующемуся счету, на который кредитная организация вправе получать внутридневные кредиты и кредиты овернайт, устанавливается лимит кредитования. Лимит кредитования представляет собой максимально возможную единовременную задолженность кредитной организации перед Банком России по внутридневным кредитам.

Лимит кредитования не ограничивает сумму кредитов Банка России по фиксированной ставке, которую может получить кредитная организация. Лимит кредитования не зависит от лимитов, установленных на кредитную организацию по иным механизмам рефинансирования Банка России (кредиты без обеспечения, кредиты, обеспеченные залогом (блокировкой) ценных бумаг из Ломбардного списка Банка России, операции прямого РЕПО и т.д.) и не уменьшает величину указанных лимитов.

Величина лимита кредитования определяется Банком России с учетом предложений кредитной организации по величине данного лимита, указанных в ходатайстве на заключение генерального кредитного договора. Изменение лимита осуществляется по инициативе кредитной организации или Банка России. Банк России вправе без объяснения причин отказать кредитной организации в изменении лимита кредитования. Изменение лимита кредитования фиксируется путем направления Банком России кредитной организации соответствующего уведомления.

Обеспечение кредитов Банка России - нерыночные активы

Обеспечением кредитов Банка России, предоставляемых в соответствии с Положением Банка России от 12.11.2007 № 312П, являются нерыночные активы - векселя и кредитные требования, а также поручительства кредитных организаций.

Для того чтобы кредитная организация могла использовать активы для получения кредитов Банка России, она должна заранее, до обращения в Банк России за получением кредита Банка России, представить в Банк России (территориальное учреждение по месту нахождения счета, на который кредитная организация намерена получать кредиты Банка России, обеспеченные соответствующими активами) на проверку соответствующие векселя и (или) кредитные договоры с приложением необходимых документов. Процедура включения нерыночных активов в состав активов, принимаемых в обеспечение кредитов Банка России, приведена в пункте 3 приложения 3 к Положению Банка России от 12.11.2007 № 312П.

Справочно: схема принятия решения о возможности принятия актива в обеспечение кредитов Банка России.

Из схемы видно, что наиболее упрощенная схема включения нерыночных активов в состав активов, принимаемых в обеспечение кредитов Банка России, применяется, если обязанная по активу организация (т.е. для векселя - векселедатель или авалист, для кредитного договора - заемщик или поручитель) включена в перечень, утвержденный Советом директоров Банка России (Перечень Банка России). Перечень формируется на основании наличия у организаций международного рейтинга либо на основании того, что данные организации входят в Перечень системообразующих организаций, утвержденный Правительственной комиссией по повышению устойчивости развития российской экономики.

Наиболее полномасштабная проверка обязанной по активу организации осуществляется, если обязанная по активу организация не входит в Перечень Банка России, и актив отнесен ко II категории качества. В этом случае Банк России осуществляет проверку показателей бухгалтерской отчетности указанной организации в соответствии с Указанием Банка России от 12 ноября 2007 года № 1904У "О требованиях Банка России к показателям бухгалтерской отчетности и другой информации об организациях, обязанных по векселям (кредитным договорам), которые предоставляются кредитными организациями в обеспечение кредитов Банка России".

Банк вправе в любой рабочий день обратиться в территориальное учреждение Банка России, в которое кредитная организация ранее представила активы в целях получения кредитов Банка России в соответствии с Положением Банка России от 12.11.2007 № 312П, с просьбой о возврате указанных активов. Возврат активов осуществляется Банком России в случае, если возврат указанных активов не приведет к нарушению обеспеченности предоставленных кредитов Банка России.

Кредит Банка России является обеспеченным, если стоимость активов, принятых в обеспечение кредита Банка России, с учетом поправочных коэффициентов больше либо равна сумме подлежащего предоставлению кредита Банка России и процентов по нему за предполагаемый срок пользования кредитом Банка России. Под стоимостью векселя понимается стоимость его покупки кредитной организацией (но не выше вексельной суммы), под стоимостью кредитного требования - минимальная непогашенная величина суммы основного долга по соответствующему кредиту в течение срока кредита Банка России, увеличенного на 60 календарных дней. Переоценка валютных активов в период их нахождения в залоге по кредиту Банка России не осуществляется.

Обеспечение кредитов Банка России - поручительства кредитных организаций.

Кредиты Банка России по фиксированной процентной ставке могут быть обеспечены поручительствами кредитных организаций. Кредитная организация - поручитель должна соответствовать следующим требованиям:

1) соответствовать стандартным требованиям, предъявляемым Банком России к кредитным организациям - контрагентам по операциям денежно-кредитной политики (кредитная организация должна быть отнесена к 1 или 2 классификационной группе, выполнять обязательные резервные требования, не иметь просроченных денежных обязательств перед Банком России, в том числе по кредитам Банка России и процентам по ним);

2) обладать рейтингом, присвоенным одним из международных рейтинговых агентств, не ниже "В+" по классификации "Standard&Poor`s", "Fitch Ratings", либо "В1" по классификации "Moody`s Investors Service");

Справочно: Список кредитных организаций, отвечающих требованию Банка России по уровню рейтинга, предъявляемому для поручителей по кредитам Банка России.

3) заключить с Банком России Соглашение об обеспечении кредитов Банка России поручительствами по форме приложения 3¹ к Положению Банка России от 12.11.2007 № 312П (далее - Соглашение).

Для заключения Соглашения кредитная организация - потенциальный поручитель обращается с ходатайством в произвольной форме в территориальное учреждение Банка России по месту своего нахождения. В ходатайстве указывается кредитная организация, за которую кредитная организация - потенциальный поручитель намерен поручаться.

При заключении Соглашения Банк России (территориальные учреждения по месту нахождения кредитной организации-заемщика и кредитной организации-поручителя) доводят до сведения данных кредитных организаций информацию о максимальной суммарной величине обязательств кредитных организаций по возврату кредитов Банка России, обеспеченных поручительствами, в качестве заемщика и поручителя (далее - максимальная суммарная величина обязательств).

Максимальная суммарная величина обязательств является ограничением, связанным только с кредитами Банка России, обеспеченными поручительствами, и не связана с иными лимитами, установленными Банком России на кредитную организацию по другим операциям (кредитам Банка России, обеспеченным рыночными или нерыночными активами, кредитам Банка России без обеспечения, операциям прямого РЕПО, операциям "валютный своп" и т.д.).

Например, если кредитной организации-поручителю установлена максимальная суммарная величина обязательств, например, в размере 10 млн. рублей, и кредитная организация-поручитель поручилась перед Банком России за возврат другой кредитной организацией кредита Банка России в сумме 7 млн. рублей, указанная кредитная организация-поручитель может либо получить в Банке России кредит, обеспеченный поручительством другой кредитной организации, в сумме не более 3 млн. рублей, либо поручиться за еще один кредит Банка России, предоставленный другой кредитной организации, в сумме не более 3 млн. рублей.

При намерении получить кредит Банка России, обеспеченный поручительством, наряду с заявлением на получение кредита Банка России, составленным по форме приложения 6 к Положению Банка России от 12.11.2007 № 312П в Банк России (территориальное учреждение по месту нахождения кредитной организации-заемщика или по месту нахождения кредитной организации-поручителя - по договоренности между кредитной организацией-заемщиком, кредитной организацией-поручителем, а также территориальными учреждениями по месту нахождения кредитной организации-заемщика и кредитной организации-поручителя) кредитной организацией заемщиком или кредитной организацией - поручителем должны быть представлены два экземпляра подписанного со стороны кредитной организации и поручителя договора поручительства, составленного по форме приложения 9 к Положению Банка России от 12.11.2007 № 312П.

Кредит Банка России является обеспеченным, если общая величина ответственности кредитных организаций - поручителей, соответствующих требованиям, установленным Банком России, в соответствии с договорами поручительства, заключенными между указанными кредитными организациями и Банком России, полностью покрывает величину требований по запрашиваемому кредиту Банка России.

19 ноября 2008 года состоялся семинар, организованный Ассоциацией Российских банков, по вопросам применения Положения Банка России от 12.11.2007 № 312П "О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных активами". Представители Банка России ответили на ряд вопросов по применению Положения Банка России от 12.11.2007 № 312П.

# 2.3 Рефинансирование кредитных организаций

Сущность и значение механизма рефинансирования.

Рефинансирование коммерческих банков - предоставление им заимствований, когда банки исчерпали свои ресурсы или не имеют возможности пополнить их из других источников.

Кредиты рефинансирования выдаются только устойчивым банкам, испытывающим временные финансовые трудности. Выполняя функцию рефинансирования, Центральный Банк России выступает в качестве кредитора последней инстанции или банка банков.

Кредиты рефинансирования классифицируют в зависимости от:

* формы обеспечения (учетные и ломбардные кредиты);
* методов предоставления (прямые кредиты и кредиты, предоставляемые путем проведения аукционов);
* сроков предоставления (среднесрочные - на 3-4 месяца и краткосрочные - на 1 или несколько дней);
* целевого характера (корректирующие кредиты и продленные сезонные кредиты).

В 1996 г. появилась новая форма рефинансирования - предоставление однодневных расчетных кредитов крупнейшим стабильным банкам Московского региона, являющимся первичными дилерами на рынке ГКО. Такими кредитами становятся: внутридневные кредиты, однодневные расчетные кредиты (кредиты "овернайт") и ломбардные кредиты (на срок от 3 до 30 дней).

Целью их введения явилось обеспечение эффективного и бесперебойного функционирования системы расчетов. Однодневные кредиты не имели обеспечения, однако, за право пользования ими взималась ежемесячная плата в размере 0,1% от объема лимита кредитования, который устанавливался по каждому конкретному банку в пределах лимита, определенного Советом директоров ЦБ Российской Федерации (до 50 млн. руб.).

# 2.4 Кредиты, обеспеченные залогом ценных бумаг - ломбардные кредиты

Ломбардные кредиты - ссуды под залог депонированных в банке ценных бумаг. Цель их предоставления - регулирование банковской ликвидности.

Обеспечением являются те ценные бумаги, которые имеют официальную котировку и принимаются к учету в ЦБ. Это государственные ценные бумаги и ценные бумаги, гарантированные государством, первоклассные коммерческие векселя, обращаемые на бирже акции и облигации крупных промышленных компаний и банков. ЦБ разрабатывают перечень принимаемых в залог ценных бумаг.

Правила ломбардного кредитования, которых придерживаются ЦБ:

* стоимость залогового обеспечения должна превышать сумму ломбардных кредитов;
* право собственности на депонированные ценные бумаги переходит к Центральному Банку, в случае, если кредиты не погашаются в срок;
* ЦБ применяют поправочные коэффициенты к номинальной стоимости ценных бумаг в целях избежания потерь при снижении их рыночной стоимости;
* ломбардные кредиты предоставляются на платной основе. Ломбардная ставка изменяется одновременно со ставкой рефинансирования и всегда выше учетной ставки;
* ломбардные кредиты предоставляются Центральными Банками зарубежных стран на срок от 1 дня до 4 месяцев.

Право на получение кредитов ЦБ имеет банк, который заключил с ЦБ РФ следующие договоры:

* генеральный кредитный договор;
* дополнительное соглашение к Договору корреспондентского счета о предоставлении Банку России права на списание не погашенной в срок задолженности по кредитам, суммы платы за пользование кредитами;
* имеет счет депо в уполномоченном депозитарии;
* заключил дополнительное соглашение к Депозитарному договору с Депозитарием, которое предусматривает:
  + открытие раздела "Блокировано Банком России" на счете депо банка;
  + право Банка России открывать разделы на счете депо банка: Блокировано под кредитный аукцион, под ломбардные кредиты, для торгов по реализации ценных бумаг, под кредиты "овернайт";
* ценные бумаги должны отвечать следующим требованиям:
  + должны быть включены в ломбардный список;
  + учитываться на счете депо банка;
  + принадлежать банку на праве собственности и не быть обремененными другими обязательствами банка;
  + иметь срок погашения не ранее, чем через 10 календарных дней после наступления срока погашения предоставленного кредита Банка России;
  + не допускались случаи ареста ценных бумаг на счете депо банка в Депозитарии в течение последних 90 календарных дней;

На момент предоставления кредита, банк должен отвечать требованиям:

* иметь достаточное обеспечение по кредиту;
* в полном объеме выполнять обязательные резервные требования;
* не иметь просроченную задолженность по кредитам, ранее предоставленным Банком России, и процентам по ним, а также другие просроченные денежные обязательства перед Банком России в течение последних 90 календарных дней;
* иметь 1-2 классификационные группы на последние 3 отчетные даты;
* не иметь случаев ареста денежных средств на корсчете (субсчете) банка в расчетных подразделениях Банка России в течение последних 90 календарных дней.

Ценные бумаги, учитываемые в разделе "Блокировано Банком России" составляют залоговый портфель ценных бумаг. Залоговый портфель формируется по принципу отбора ценных бумаг, имеющих минимальный срок до погашения и минимальную рыночную стоимость.

Для участия в ломбардном кредитном аукционе банки направляют в Экономическое Управление до 17.00 московского времени заявку. При наличии необходимого обеспечения Банк России допускает коммерческий банк к ломбардному кредитному аукциону. При этом уполномоченное подразделение Банка России формирует залоговый портфель ценных бумаг.

В день проведения ломбардного кредитного аукциона осуществляются следующие действия: с 10.00 московского времени Кредитный комитет Банка России анализирует поступившие от банков заявки и принимает окончательное решение об объеме кредита, выставленного на данный аукцион. Кредитный аукцион должен быть завершен к 11.00 московского времени.

По итогам проведения аукциона для банков, заявки которых удовлетворены уполномоченное подразделение Банка России подготавливает и направляет в Депозитарий поручения "депо" на открытие разделов "Блокировано в залоге под ломбардные кредиты", а также "Блокировано под кредитный аукцион Банка России".

После проведения аукциона Банк России публикует его итоги с указанием ставки отсечения в "Вестнике Банка России".

Погашение ломбардного кредита и уплата процентов по нему производятся путем направления банком-заемщиком двух поручений (одного на уплату процентов, другого - на погашение кредита). В первую очередь уплачиваются проценты по кредиту, затем - сумма основного долга.

Уполномоченное подразделение ЦБ на основании информации о погашенных по итогам прошедшего дня подготавливает и направляет в Депозитарий поручения на закрытие разделов "Блокировано в залоге под ломбардные кредиты Банка России" на счетах депо банков, погасивших ломбардный кредит.

При неисполнении отсрочка платежа не производится, и Банк России реализует заложенные ценные бумаги. Залог выставляется на продажу на следующий рабочий день.

За счет выручки от реализации заложенных ценных бумаг в первую очередь возмещаются расходы Банка России, связанные с их реализацией, затем погашается задолженность банка по процентам и задолженность по кредиту в сумме основного долга, в последнюю очередь - сумма неустойки (пени). Пеня начисляется на сумму просроченного основного долга за каждый календарный день просрочки в размере 0,3 ставки рефинансирования, деленной на фактическое число дней в текущем году (365 или 366).

В 1998 г. ломбардные кредитные аукционы стали проводиться еженедельно по понедельникам и четвергам по "американскому способу".

Начиная с 27 августа 1998 г. банки, имевшие возможность получения кредитов "овернайт", не допускались к участию в ломбардных кредитных аукционах Банка России. Начиная с октября 1998 г., ломбардные кредиты банкам не предоставлялись, так как ломбардные аукционы признавались Банком России несостоявшимися. Основные причины такого положения - подача банками заявок, содержащих ставки, уровень которых не устраивал Банк России, или отсутствие заявок КБ.

Кредиты "овернайт"

Занимают наибольший удельный вес в кредитах рефинансирования.

Краткосрочные кредиты предоставляются для корректировки финансового положения банка если финансовые проблемы возникли в результате обстоятельств:

* резкого, непредсказуемого уменьшения депозитов;
* возникновения временных трудностей при получении кредитов из обычных источников;
* повышенного спроса на банковские кредиты в периоды кредитного "голода";
* особых обстоятельств, оказывающих влияние на финансовое состояние банка.

Корректирующие кредиты запрещается использовать для осуществления спекулятивных операций: на приобретение ценных бумаг, погашение задолженности частным кредиторам и др. Подобные кредиты предоставляются под гарантию ценных бумаг, преимущественно государственных.

Кредиты "овернайт" предоставляются Банком России, начиная с 19 июня 1998 г. Получить их могут банки, расположенные в регионах с современной расчетной системой, которая позволяет осуществлять расчеты с учетом поступлений текущего операционного дня. Предоставляется кредит путем списания средств с корсчета банка.

Цель кредитов "овернайт" - обеспечение бесперебойного функционирования системы расчетов. Такие кредиты предоставляются банкам, с которыми подписан генеральный кредитный договор, предусматривающий право на получение кредита "овернайт".

Основания для предоставления кредита:

* наличие в конце операционного дня неисполненных платежных документов и/или наличие непогашенного внутридневного кредита;
* наличие у банка на момент предоставления кредита ценных бумаг, учитываемых в разделе "Блокировано Банком России" своего счета депо, стоимость которых достаточна для получения определенной суммы кредита "овернайт" с учетом начисленных процентов по нему.

Инициатором выдачи кредита "овернайт" является Банк России.

Документами, подтверждающими факт предоставления Банком России кредита "овернайт" банку, являются:

* выписки по корреспондентскому и ссудному счетам данного банка;
* оформленное и подписанное Банком России извещение.

Размер процентных ставок по кредитам "овернайт" устанавливается Советом директоров Банка России и официально публикуется в "Вестнике Банка России".

Внутридневные кредиты

Внутридневные кредиты призваны обеспечить бесперебойное функционирование платежной системы. Они являются обеспеченными, а банки, пользующиеся данными кредитами, должны отвечать установленным критериям:

* генеральным кредитным договором должно быть предусмотрено предоставление как минимум двух видов кредитов: внутридневных и "овернайт";
* рыночная стоимость заблокированных ценных бумаг, скорректированная на соответствующий поправочный коэффициент, должна быть достаточна для получения запрашиваемой суммы внутридневного кредита и уплаты процентов.

Внутридневные кредиты предоставляются Банком России банкам, расположенным в регионах с валовой (непрерывной) или порейсовой обработкой платежных документов в течение операционного дня. Основание для выдачи кредита - неисполненные платежные документы, предъявленные к корсчету банка в течение операционного дня.

Документом, подтверждающим факт предоставления Банком России внутридневного кредита, является промежуточная выписка о состоянии корсчета банка, свидетельствующая о наличии внутридневного дебетового сальдо в пределах лимита рефинансирования.

Внутридневной кредит может быть погашен:

* в течение текущего операционного дня за счет поступлений средств на корсчет банка;
* при невосполнении банком недостатка средств на корсчете до завершения расчетов текущего дня переоформляется в кредит "овернайт".

# 2.5 Сущность и значение учетных (дисконтных) кредитов ЦБ

Учетные (дисконтные) кредиты, являющиеся одним из методов рефинансирования, - это покупка Центральным банком у кредитно - банковских учреждений векселей до истечения их срока.

Операции по переучету векселей предприятий могут быть использованы для кредитования различных отраслей. Данный метод рефинансирования способствует сокращению потребностей предприятий в оборотных средствах, эффективному развитию производства.

Ставка переучета обычно выше ставки по залоговым кредитам.

Смысл дисконтной политики - путем изменения условий рефинансирования коммерческих банков влиять на ситуацию на финансовом рынке. В зависимости от задач денежно-кредитной политики уровень учетных лимитов повышается или понижается. При повышении уровня лимита расширяется объем учетных кредитов. При ограничении контингента переучета коммерческие банки вынуждены обращаться к более дорогим источникам кредитования, что означает снижение объема их кредитного потенциала и удорожание кредитов.

При ограничении объема определенных ценных бумаг, принимаемых к переучету, ЦБ снижает в целом кредитный потенциал КБ.

В начале 90х годов одной из острых проблем стали неплатежи. Переучет векселей предполагалось использовать как инструмент рефинансирования коммерческих банков в целях регулирования их ликвидности. Однако вексельный рынок России находился в стадии становления.

Факторы, противодействующие применению переучетных кредитов:

* неразвитость вексельного рынка;
* заполненность рынка "дружескими", "бронзовыми" и фальшивыми векселями;
* высокие требования к предприятиям, выпускающим векселя;
* отсутствие целостной правовой, организационной, технологической и информационной инфраструктуры цивилизованного вексельного оборота в России;
* отсутствие законодательной базы.

30 декабря 1998 г. принято положение "О проведении Банком России переучетных операций" № 65П.

Целями проведения операций по переучету векселей становятся:

* структурная поддержка экономики путем стимулирования банковского кредитования экспортных отраслей промышленности;
* приток в РФ иностранной валюты - растет валютная выручка, улучшается платежный баланс, что способствует снижению инфляции;
* обеспечение поддержания банковской ликвидности.

Проведение операций по переучету векселей допускается в пределах лимитов переучета Банка России. Лимит переучета - предельная сумма, которая может быть перечислена Банком России Учетному банку при покупке у последнего векселей.

Решением Совета директоров Банка России от 13 марта 1999 г. определена величина ставки переучета в размере 40% годовых.

# 3. Анализ кредитного портфеля банка России

# 3.1 Объемы операций кредитования

Осуществляя кредитные операции, банк стремится не только к их объемному росту, но и к повышению качества кредитного портфеля. Таким образом, для эффективного управления кредитным портфелем необходим его анализ по различным количественным и качественным характеристикам как в целом по банку, так и по его структурным подразделениям.

Количественный анализ предполагает изучение состава и структуры кредитного портфеля банка в динамике (за ряд лет, на квартальные даты отчетного года) по ряду количественных экономических критериев, к которым относят:

объем и структуру кредитных вложений по видам;

структуру кредитных вложений по группам кредитополучателей;

сроки кредитов;

своевременность погашения предоставляемых кредитов;

отраслевую принадлежность;

виды валют;

цену кредитования (уровень процентных ставок).

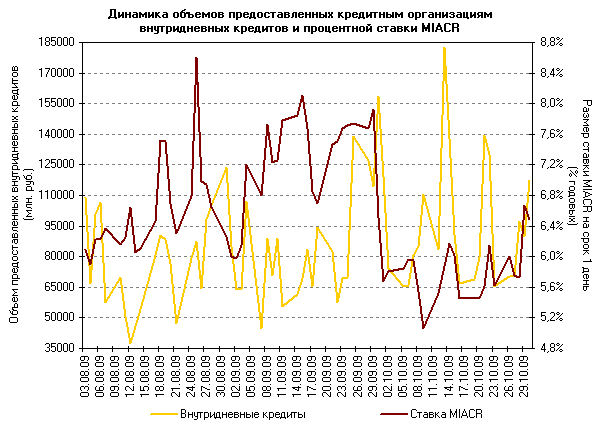
Такой анализ позволяет выявить предпочтительные сферы кредитных вложений, тенденции развития, в том числе касательно возвратности кредитов и их доходности. Большое значение имеет сопоставление фактических остатков задолженности с прогнозируемыми, с установленными лимитами кредитования, "кредитными потолками" и т.д. "Кредитные потолки" - это верхние пределы общей суммы кредитов или их прироста, устанавливаемые для банков (иногда в индивидуальном порядке), либо лимит суммы или количества кредитов, выдаваемых одному клиенту.

За количественным анализом следует анализ качества кредитного портфеля. Сфера деятельности кредитополучателя и его тип обладают различным риском для определенных экономических условий, следовательно, и виды кредита в зависимости от объемов и целей кредитования оцениваются по-разному, что и должно учитываться при изучении кредитного портфеля банка. Для этого используются различные относительные показатели, рассчитываемые по обороту за определенный период или по остатку на определенную дату. К ним, например, относят, удельный вес проблемных кредитов во всем валовом клиентском кредитном портфеле; отношение просроченной задолженности к акционерному капиталу и др. На основе качественной характеристики кредитного портфеля можно дать оценку соблюдения принципов кредитования и степени риска кредитных операций, перспектив ликвидности данного банка. Таким образом, в любом банке состояние кредитного портфеля должно находиться под постоянным наблюдением.

Объемы операций кредитования Банка России[[6]](#footnote-6)

Таблица 1 (в млн. руб.)

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Месяц/год | Объем предоставленных внутридневных кредитов | Объем предоставленных кредитов овернайт | Объем предоставленных ломбардных кредитов | Объем предоставленных других кредитов |
| **ИТОГО ЗА 2004 г.** | **3 051 870,5** | **30 262,7** | **4 540,8** |  |
| **ИТОГО ЗА 2005 г.** | **6 014 025,0** | **30 792,0** | **1 359,0** |  |
| **ИТОГО ЗА 2006 г.** | **11 270 967,5** | **47 023,5** | **6 121,4** |  |
| **ИТОГО ЗА 2007 г.** | **13 499 628,1** | **133 275,9** | **24 154,5** | **32 764,5** |
| **ИТОГО ЗА 2008 г.** | **17 324 352,8** | **230 236,1** | **212 677,6** | **445 526,2** |
| **2009 г.** | | | | |
| Январь | 1 696 058,6 | 101 891,0 | 44 343,5 | 64 795,4 |
| Февраль | 2 024 371,0 | 32 843,8 | 43 332,6 | 157 019,7 |
| Март | 1 967 957,9 | 13 414,9 | 18 211,7 | 272 132,9 |
| Апрель | 2 153 358,6 | 19 969,5 | 22 271,0 | 266 044,6 |
| Май | 1 757 538,5 | 14 201,9 | 13 887,3 | 241 935,3 |
| Июнь | 1 740 866,7 | 11 664,6 | 23 612,3 | 147 180,0 |
| Июль | 1 753 032,8 | 21 751,2 | 23 779,4 | 233 217,1 |
| Август | 1 638 965,9 | 18 392,8 | 29 075,6 | 308 731,4 |
| Сентябрь | 1 890 794,0 | 6 603,7 | 32 953,1 | 155 611,5 |
| Октябрь | 2 114 107,4 | 10 129,8 | 12 627,9 | 235 783,1 |
| **ИТОГО ЗА 2009 г.** | **18 737 051,4** | **250 863,1** | **264 094,4** | **2 082 451,0** |



# 3.2 Анализ и структура кредитного портфеля

Определение места банка на рынке позволяет сделать лишь предварительные выводы о кредитных предпочтениях банка. Для более подробной оценки необходимо провести анализ динамики кредитного портфеля за исследуемый период 2006-2008 гг., используя таблицу 2[[7]](#footnote-7).

Таблица 2

Анализа динамики кредитного портфеля коммерческого банка

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Период 1 | Период N-1 | Период N |
| Объем кредитного портфеля, (тыс. руб.) | 6 209 398 | 7 386 208 | 8 003 765 |
| Темпы прироста кредитного порфеля, (%) |  | 18,9 | 8,3 |
| Доля кредитного портфеля (Кп) в совокупных активах (Ас) (валюте баланса) | 0,7 | 0,82 | 0,89 |
| Доля кредитного портфеля (Кп) в работающих активах (Ар) | 0,6 | 0,67 | 0,73 |

Растущая динамика объемов кредитного портфеля в абсолютном выражении свидетельствует о расширении сектора кредитного рынка, на котором оперирует данный банк. Как показывают данные таблицы 2, анализируемый банк имеет растущие объемы кредитного портфеля, что позволяет положительно оценить его поведение на рынке. Как правило, рост объемов кредитования происходит в банке в результате влияния каких - либо факторов, к которым можно отнести: снижение ставки кредитования, увеличение сроков кредитования, увеличение лимитов кредитования, снижение требований к оформлению пакета документации, снижение требований к обеспечению возвратности кредита; для физических лиц банки могут применять такие формы стимулирования к получению кредита, как снижение границы минимального возраста заемщика, отсутствие в пакете документов военного билета, наличие одного поручителя и т.д.

При анализе необходимо обращать внимание на такой показатель, как темпы прироста (Тпр) кредитного портфеля в динамике. Растущий показатель Тпр кредитного портфеля считается необходимым признаком успешной кредитной деятельности, т.к. в противном случае у банка возникает угроза потери доли кредитного рынка и вытеснение его сильными и конкурентоспособными банками. Если в исследуемом банке наблюдается увеличение темпов прироста, то это является позитивной стороной кредитной деятельности, т.к. свидетельствуют о наличии в банке разработанной кредитной политики, учитывающей как изменения спроса рынка, так и внутренний кредитный потенциал самого банка.

Для оценки тенденций кредитной деятельности можно провести сравнительный анализ темпов прироста кредитного портфеля в исследуемом банке с темпами прироста кредитных портфелей банков - конкурентов, а также со средними темпами прироста, например, первой сотни российских банков [1] . Такое сравнение позволит определить соответствие положения исследуемого банка общим тенденциям, сложившимся на кредитном рынке региона и страны в целом. Снижение темпов прироста в исследуемом банке не будет угрожающим в том случае, если такая тенденция выявлена в банках-конкурентах и других российских банках. Если же в процессе анализа определено, что на фоне кредитной экспансии, наблюдающейся в других кредитных организаций, в исследуемом банке происходит снижение темпов прироста объемов кредитного портфеля, то следует попытаться выявить причины такого снижения. Если же объяснить снижение роста кредитного портфеля не представляется возможным из-за отсутствия соответствующей информации, пользователю следует принять данный факт во внимание, как тормозящий рост банка.

Относительные показатели кредитного портфеля позволяют выявить значимость кредитной деятельности для банка. Так, показатель Да (доля кредитного портфеля в валюте баланса) позволяет определить, насколько деятельность банка по размещению денежных ресурсов в виде кредитов ориентирована на рынок ссудных капиталов. Рост доли свидетельствует о повышение значимости кредитной деятельности для банка, и вместе с тем, о вероятности роста кредитных рисков. Иначе коэффициент Да носит название коэффициент концентрации, который показывает насколько банковские активы сконцентрированы на кредитном рынке. Сегодня практическая деятельность отечественных банков показывает, что коэффициент концентрации во многих крупных банках достигает уровня 90-95%, что связано со снижением уровня доходности и росте риска прочих активных операций, что вынуждает банки в основном оперировать на рынке ссудных капиталов. Соотношение темпов прироста кредитного портфеля (ТПк. п.) с темпами прироста совокупных активов (ТПс. а.) позволяет сделать вывод о том, за счет каких активов происходит рост валюты баланса. Данный коэффициент носит название коэффициент опережения (Коп).

Коэффициент опережения показывает, во сколько раз прирост кредитного портфеля опережает прирост совокупных активов. Значение коэффициента свыше единицы свидетельствует об активной работе банка в области кредитования по сравнению с прочими активными операциями. Более объективная оценка будет получена, если исследовать коэффициенты опережения в течение нескольких периодов. В результате чего можно сделать вывод о тактике поведения банка на рынке: если в какие - то из анализируемых периодов Коп был меньше единицы, то можно предположить, что банк наращивал свои активы за счет прочих операций, снижая активность кредитной деятельности.

Доля кредитного портфеля в работающих активах [2] (Др.) позволяет сделать вывод о том, насколько кредитный портфель превалирует в работающих активах. Рост данного показателя позволяет сделать заключение о том, что более высокая доходность данных активов вынуждает банк обходить прочие виды размещения, и осуществлять свою деятельность в основном на кредитном рынке.

В анализируемом примере (табл.2) наблюдается увеличение значения доли кредитного портфеля в активах банка с 0,7 до 0,89. Коэффициент опережения составляет в указанные периоды 1,2; 1,4; 1,46. В результате, значения полученных коэффициентов позволяют сделать вывод о том, что банк наращивает активы, преимущественно, за счет размещаемых в кредиты денежных ресурсов. Данное поведение, вероятно, можно объяснить двумя причинами: более низким уровнем риска кредитных сделок по сравнению, например, с операциями на фондовом рынке и отсутствием волатильности процентных кредитных ставок. Рост доли кредитного портфеля в работающих активах с 0,6 до 0,73 подтверждает предположение о том, что кредитные размещения являются для банка более доходными.

Анализируя динамику объемов кредитного портфеля за период, следует выявить внутренние факторы, повлекшие его увеличение или снижение, для чего необходимо структурировать кредитный портфель по виду заемщика, и исследовать изменения каждой из статей (табл.3). Такого рода анализ позволяет оценить степень диверсифицированности кредитного портфеля, которая вытекает из понятия ликвидности кредитного портфеля: чем более диверсифицированным является кредитный портфеля, тем менее рискованными будут кредитные размещения, т.к. степень их защищенности от изменения конъюнктуры рынка можно назвать достаточной.

Таблица 3

Структура кредитного портфеля по типу заемщика

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Статья кредитного портфеля | Период 1 | | Период 2 | | Период N | |
| Тыс. руб | Уд. вес | Тыс. руб | Уд. вес | Тыс. руб | Уд. вес |
| **Кредиты, выданные банкам** | 56 302 | 0,01 | 0 |  | 128 540 | 0,01 |
| **Кредиты юридическим лицам, всего**  в том числе: | 4 205 998 | 0,7 | 5 046 054 | 0,7 | 6 111 879 | 0,76 |
| Кредиты, предоставленные некоммерческим организациям, находящимся в государственной (кроме федеральной) собственности | 370 546 | 0,08 | 125 398 | 0,02 | 0 |  |
| Кредиты, предоставленные негосударственным коммерческим оганизациям | 3 267 308 | 0,77 | 4 529 409 | 0,89 | 5 723 089 | 0,93 |
| Кредиты, предоставленные негосударственным некоммерческим организациям | 234 097 | 0,05 | 100 235 | 0,02 | 0 |  |
| Кредиты, предоставленные индивидуальным предпринимателям | 334 047 | 0,07 | 291 012 | 0,05 | 388 790 | 0,07 |
| **Кредиты физическим лицам, всего**  в том числе | 1 947 098 | 0,3 | 2 340 154 | 0,3 | 1 763 346 | 0,23 |
| Кредиты, предоставленные физическим лицам | 1 947 098 | 100 | 2 340 154 | 100 | 1 763 346 | 100 |
| Итого кредитный портфель | 6 209 398 | 100 | 7 386 208 | 100 | 8 003 765 | 100 |

В процессе анализа таблицы 3 следует обращать внимание на два показателя: во-первых - доля статьи в совокупном кредитном портфеле, во-вторых - темпы прироста статьи.

Наибольшая доля той или иной статьи позволяет определить, в каком секторе кредитного рынка оперирует банк: кредитование государственных финансовых органов власти; кредитование внебюджетных фондов; кредитование юридических лиц; кредитование физических лиц. Например, в представленной выше табл.3, в банке наблюдается увеличение объемов кредитов, выданных юридическим лицам при одновременном росте удельного веса данной статьи в совокупном кредитном портфеле (с 0,7 до 0,76), в результате чего, можно сделать заключение о том, что банк акцентирует свое внимание на услугах корпоративным клиентам, что может быть обусловлено различными факторами, например, нежеланием банка нести дополнительные расходы на развитие розничного бизнеса. В некоторых случаях в банке может наблюдаться рост абсолютного значения объемов кредитного портфеля юридическим лицам, но при одновременном снижении его удельного веса, в этом случае можно предположить, что при активной кредитной экспансии, банк ориентирует свою деятельность на межбанковском рынке или в секторе кредитования частных лиц.

Следует отметить, что кредитование предприятий и организаций является в настоящее время приоритетным направлением деятельности российских банков. Основная причина таких приоритетов состоит в более низком кредитном риске по сравнению с кредитованием физических лиц, во-первых потому, что предприятия имеют более транспарентную финансовую отчетность, а, во - вторых, возврат таких кредитов имеет более высокое обеспечение в виде залогов. Но уже сегодня данные приоритеты смещаются в сторону розничного кредитования, т.к. возможности получения банками доходов от кредитования юридических лиц исчерпываются, и банки вынуждены искать новые источники их получения. Поэтому в современных российских банках наряду с кредитованием юридических лиц, кредитование население является одним из наиболее перспективных направлений банковской деятельности.

Наибольшие темпы прироста той или иной статьи позволяют определить, в каком из секторов рынка банк проводит наиболее активную деятельность. Для получения более полной оценки можно рассчитать коэффициент опережения, сопоставив темпы прироста каждой из статей с темпами прироста совокупного кредитного портфеля. В результате получают заключение о том, прирост какой статьи повлек за собой увеличение кредитного портфеля.

# 3.3 Перспективы развития операций рефинансирования (кредитования) Банка России

Целью Банка России является создание в течение ближайших лет единого механизма рефинансирования (кредитования) Банком России кредитных организаций и обеспечение любой финансово стабильной кредитной организации возможности получать внутридневные кредиты, кредиты овернайт и кредиты на срок до 1 года под любой вид обеспечения, входящий в "единый пул обеспечения". Предполагается, что в рамках указанного единого механизма рефинансирования банки - потенциальные заемщики будут заключать с Банком России "рамочные" соглашения, содержащие общие условия кредитования, и предварительно предоставлять в Банк России (блокировать) имущество в целях дальнейшего получения кредитов Банка России под залог (блокировку) указанного имущества.

Предполагается, что в "единый пул обеспечения" будут входить такие активы, как векселя, права требования по кредитным договорам, ценные бумаги, входящие в Ломбардный список Банка России, а также, возможно, иные виды имущества. В рамках работы по созданию "единого пула обеспечения" возможно также изменение требований Банка России к имуществу, принимаемому в обеспечение кредитов Банка России[[8]](#footnote-8).

Система БЭСП функционирует в платежной системе Банка России и предназначена для проведения в валюте Российской Федерации срочных платежей Банка России, кредитных организаций (их филиалов), клиентов Банка России, не являющихся кредитными организациями (их филиалами), и обеспечения непрерывных расчетов на валовой основе в режиме реального времени по мере поступления в систему БЭСП электронных платежных сообщений, за счет средств, находящихся на открытых в Банке России банковских счетах участников системы БЭСП, обслуживаемых учреждениями Банка России, входящими в состав одного, либо разных территориальных учреждений Банка России.

Рефинансирование - один из основных способов поддержания ликвидности кредитных организаций в системе БЭСП.

# Заключение

В первом чтении уже принят законопроект, в котором банкам запрещается в одностороннем порядке изменять ставку по кредитам. Сейчас тенденция такова: банки будут уменьшать количество предложений по кредитам в долларах. По тем кредитам, которые все же будут выдаваться в американской валюте, скорее всего, увеличат процентные ставки, а по рублевым кредитам ставки, наоборот будут снижаться.

Рассмотрев банки, мы определи, что это особый вид деятельности, связанной с движением ссудных капиталов, их мобилизацией и распределением. В отличие от ссудного капиталиста банкир представляет собой разновидность капиталиста-предпринимателя. Промышленные капиталисты вкладывают свой капитал в промышленность, торговые в торговлю, а банкиры - в банковское дело.

Ссудный капиталист предоставляет ссуду собственный капитал, банкиры оперируют в основном чужими капиталами. Доходом ссудного капиталиста является ссудный процент, а доходом банкира - банковская прибыль.

В ходе курсовой работы мы выделили следующие виды кредита:

Различают следующие виды кредита:

Коммерческий кредит, предоставляемый предприятиями, организациями, учреждениями друг другу в товарной форме.

Банковский кредит предоставляется специализированными кредитно-финансовыми учреждениями (банками, различными фондами.) всем хозяйственным субъектам, нуждающимся в нем (об этой форме кредита подробнее ниже).

Потребительский кредит предоставляется физическим лицам на приобретение товаров длительного пользования.

Государственный кредит предоставляется населением страны своему правительству (государству) путем покупки государственных облигаций внутреннего займа.

# Список литературы

1. "Аргументы и факты" №38, 2007г

2. Деньги. Кредит. Банки. Под редакцией экономических наук, профессора, академика РАЕН Е.Ф. Жукова 2 - е изд. перераб. // Москва 2003г. с. 201

3. Деньги. Кредит. Банки // учебник под редакцией доктора экономических наук, профессора В.В. Иванова, доктора экономических наук, профессора Б.И. Соколова // Москва - 2006г.

4. Финансы и кредит (270) - 2007г.30 августа // Реальная стоимость потребительских кредитов // А.С. Кокин - доктор экономических наук, профессор

5. Финансы и кредит (259) - 2007г. 19 май // Кредитная система в структуре денежного хозяйства РФ // Т.Ш. Тиника // кандидат экономических наук,

6. Финансы России // 2006г. "Статистический сборник" // Москва 2006г.

7. Федеральный закон "О центральном Банке Российской Федерации" от 10.07.2002г. №86ФЗ // СПС Консультант Плюс

Гражданский кодекс Российской Федерации ст.819-820 (часть 2)

8. Улюкаев. А.В. Денежно-кредитная политика России: актуальные аспекты // Деньги и кредит. - 2006г. №5. с.55

9. Четыркин Е.М. Финансовая математика: учебник. испр. М.: дело, 2006г. с.66.

10. Вестник Банка России - "Аналитические материалы: "Состояние внутреннего финансового рынка", "Денежный рынок";

11. Вестник Банка России - "Денежно-кредитная политика": "Состояние денежной сферы и реализация денежно-кредитной политики" (публикуется ежеквартально);

12. Бюллетень банковской статистики, раздел "Основные показатели и инструменты денежно-кредитной политики Банка России" (таблицы 2.2, 2.6, 2.7 и 2.8), раздел "Графики и диаграммы" (диаграммы 6.2, 6.4, 6.7), раздел 7 "Методологические комментарии к таблицам";

13. Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики - раздел II.4 "Реализация денежно-кредитной политики", раздел IV.3 "Инструменты денежно-кредитной политики и их использование";

14. Годовой отчет Центрального банка Российской Федерации - раздел II "Деятельность Банка России", пункт II.1 "Денежно-кредитная политика"; раздел III "Годовая финансовая отчетность"; раздел IV.1 "Перечень основных мероприятий по реализации единой государственной денежно-кредитной политики, проведенных Банком России".

15. www.cbr.ru

1. Деньги. Кредит. Банки. Под редакцией экономических наук, профессора, академика РАЕН Е.Ф. Жукова 2 - е изд. Перераб. // Москва 2003г. с. 201 [↑](#footnote-ref-1)
2. Деньги. Кредит. Банки. Под редакцией экономических наук, профессора, академика РАЕН Е.Ф. Жукова 2 - е изд. Перераб. // Москва 2003г. с. 201 [↑](#footnote-ref-2)
3. Деньги. Кредит. Банки. Под редакцией экономических наук, профессора, академика РАЕН Е.Ф. Жукова 2 - е изд. перераб. // Москва 2003г. с. 201 [↑](#footnote-ref-3)
4. Деньги. Кредит. Банки. Под редакцией экономических наук, профессора, академика РАЕН Е.Ф. Жукова 2 - е изд. перераб. // Москва 2003г. с. 201 [↑](#footnote-ref-4)
5. Финансы и кредит (259) - 2007г. 19 май // Кредитная система в структуре денежного хозяйства РФ // Т.Ш. Тиника // кандидат экономических наук [↑](#footnote-ref-5)
6. Годовой отчет Центрального банка Российской Федерации - раздел II "Деятельность Банка России", пункт II. 1 "Денежно-кредитная политика"; раздел III "Годовая финансовая отчетность"; раздел IV. 1 "Перечень основных мероприятий по реализации единой государственной денежно-кредитной политики, проведенных Банком России". [↑](#footnote-ref-6)
7. Годовой отчет Центрального банка Российской Федерации - раздел II "Деятельность Банка России", пункт II. 1 "Денежно-кредитная политика"; раздел III "Годовая финансовая отчетность"; раздел IV. 1 "Перечень основных мероприятий по реализации единой государственной денежно-кредитной политики, проведенных Банком России". [↑](#footnote-ref-7)
8. Деньги. Кредит. Банки. Под редакцией экономических наук, профессора, академика РАЕН Е.Ф. Жукова 2 - е изд. перераб. // Москва 2003г. с. 201 [↑](#footnote-ref-8)