Министерство общего и профессионального образования

Российской Федерации Академия налоговой полиции ФСНП РФ

Уфимский филиал Кафедра экономической теории

КУРСОВАЯ РАБОТА

Место банковской системы в условиях

перехода к рынку

Выполнил: слушатель 1 курса

группы ОЭ-99-02

ГарееваК.Р

Научные руководители:

Лузина И.А.

Короткое А.Ю.

Уфа-2000

***Содержание:***

[Введение 3](#_Toc512930855)

[Принципы организации банковской системы 4](#_Toc512930856)

[Проблемы и пути развития банковской системы Российской Федерации 8](#_Toc512930857)

[Центральный и коммерческие банки, их функции и характер взаимодействия в современных условиях 13](#_Toc512930858)

[Денежно-кредитная политика в России. 18](#_Toc512930859)

[Заключение 24](#_Toc512930860)

[Список использованной литературы: 27](#_Toc512930861)

## 

## Введение

Переход к новым экономическим отношениям в России определил необхо-димость разработки и применения принципиально новых, рыночных, под­ходов к реа-лизации эффективной банковской политики на уровне конкретного кредитного учреждения.

Демонополизация банковской системы и децентрализация способ­ствовали развитию банковской конкуренции и созданию финансовых рынков, в частности, рын-ка депозитов и рынка ссудных капиталов. В результате меро­приятий, направленных на проведение экономической реформы, в том числе реорганизации банковской системы страны на основе принятых законов о бан­ках и банковской деятельности право привлекать денежные средства населения в депозиты и выполнять широкий спектр операций по обслуживанию частных клиентов получили все коммерческие банки. Формирование рыночных отно­шений в России, преобразование в связи с этим банковской системы коренным образом изменило характер проведения процентной политики.

Банки стали самостоятельно определять уровень процентных **ставок,** учитывая при этом влияние целого ряда факторов: соотношение спроса и пред­ложения на финансовых рынках, государственное регулирование уровня про­центных ставок, темпы инфляции, общий уровень рентабельности хозяйства, конкуренцию в банковском деле, прибыльность банка, срок и размер предос­тавляемых (привлекаемых) средств, степень риска данной операции, платежес­пособность клиен-та, его характер, вид ссуды, тип банка, его размер и другие.

Мировая практика экономической жизни убедительно свидетельствует о том, что без создания эффективной банковской системы невозможно нормаль­ное функцио-нирование и развитие экономики. Эффективность функциониро­вания банковской системы России - залог успешного перехода к рыночные от­ношениям. Этим объясняется актуальность рассматриваемой в данной работе темы.

## Принципы организации банковской системы

*Основное назначение банка -* посредничество в перемещении денежных средств от кредиторов к заемщикам и от продавцов к покупателям. Наряду с банками переме-щение денежных средств на рынках осуществляют и другие финансовые и кредитно-финансовые учреждения: инвестиционные фонды, страховые компании, брокерские, дилерские фирмы и т.д. Но банки как субъ­екты финансового рынка имеют два сущест-венных признака, отличающие их от всех других субъектов. [ 2, с.24]

Во-первых, для банков характерен двойной обмен долговыми обязательствами: они размещают свои собственные долговые обязательства (депозиты, сберегательные сертификаты и пр.), а мобилизованные таким обра­зом средства размещают в долговые обязательства и ценные бумаги, выпущен­ные другими. Это отличает банки от финансо-вых брокеров и дилеров, которые не выпускают своих собственных долго-вых обяза-тельств.

Во-вторых, банки отличает принятие на себя безусловных обяза­тельств с фикси-рованной суммой долга перед юридическими и физическими лицами. Этим банки отличаются от различных инвестиционных фондов, кото­рые все риски, связанные с изменением стоимости ее активов и пассивов, рас­пределяет среди своих акционеров.

В Российской Федерации создание и функционирование коммерческих банков основывается на *Законе РФ "О банках и банковской деятельности в* *РФ".* В соответствии с этим законом банки России действуют как универсальные кредитные учреждения, совершающие широкий круг операций на финансовом рынке: предостав-ление различных по видам и срокам кредитов, покупка-продажа и хранение ценных бумаг, иностранной валюты, привлечение средств во вклады, осуществление расчетов, выдача гарантий, поручительств и иных обязательств, посреднические и доверитель-ные операции и т.п.

В России банки могут создаваться на основе любой формы собствен­ности – частной, коллективной, акционерной, смешанной. Не исключается воз­можность соз-

дания банков, основанных исключительно на государственной форме собственнос-ти, которые в соответствии с действующим законодательст­вом могут осуществлять свою деятельность на коммерческой основе. Для фор­мирования уставных капи-талов российских банков допускается привлечение иностранных инвестиций. Под банками с участием иностранных инвестиций в соответствии с *Условиями откры-тия банков с участием иностранного капи­тала на территории Российской Феде-рации, утвержденными ЦБ РФ 08.04.93* г., понимаются:

- совместные банки, т.е. банки, уставной капитал которых формируется за счет средств резидентов и нерезидентов;

- иностранные банки - банки, уставной капитал которых формируется за счет нерезидентов;

- филиалы банков-нерезидентов.

В настоящее время Банковская система децентрализована, создана *двух­уров-невая банковская структура.* Двухуровневая структура (в различных фор­мах) суще-ствует длительный период в странах Западной Европы и Америки и оправдала себя.

1. Верхний уровень занимает государственный банк *(Центральный банк Российской Федерации),* который диктует кредитную политику, но не вмеши­вается в дела самостоятельных банков нижнего уровня. Центральный банк стремится к стабилизации кредитной системы, избежанию кризисов и бан­кротств в банковской сфере, то есть осуществляет в большей или меньшей сте­пени государственное регулирование кредитного сектора.

2. Нижний уровень занимают коммерческие банки и иные небанковские финансово-кредитные институты (имеющие лицензию на осуществление банковских операций).В Законе о банковской деятельности они названы дру­гими кредитными учреждения.

*Управление и контроль устойчивостью банковской системы.*

Устойчивость банковской системы является одной из гарантий бескри­зисного развития экономики.

В связи с этим Центробанк РФ, отвечающий за устойчивость Банков­ской системы, формирует следующие Резервные и Страховые фонды:

1. *Фонд обязательных резервов.* Банки перечисляют 20% от объема привлечен-ных ресурсов и перечисляют сверх того средства, если уставной ка­питал оплачен не полностью, а также если они нарушают установленные или экономические нормативы.

2. *Фонд компенсации в % ставках.* Норматив отчислений в фонд компенсации разниц в % ставках устанавливается в размере 1 процента от при­были коммерческого банка. Из фонда банкам выплачиваются компенсации ес­ли они теряют свои доходы при применении пониженных ставок. В фонд изы­маются также все доходы коммерческих банков, полученные от применения ими процентных ставок по ссудам свыше предель-ных, установленных Банком России и другие незаконно полученные доходы от опера-ций по производству и торговле материальными ценностями.

3. *Фонд страхования депозитов.* Норматив отчислений устанавливается в разме-ре 1% от прибыли коммерческого банка. Формирование указанного фон­да в случае неплатежеспособности банка дает коммерческим банкам право компенсации вкладов и депозитов своим клиентам со стороны Банка России в двадцатикратном размере от величины фонда страхования депозитов.

4. *Фонд страхования коммерческих банков от банкротств.* Норматив отчисле-ния составляет 1% от прибыли. Формирование указанного фонда дает право коммер-ческим банкам получать ссуды Банка России на восполнение временного, сезонного недостатка ликвидности в двадцатикратном размере к оплаченной величине фонда.

Управление и контроль за устойчивостью банковской системы заключа­ется в выполнении банками определенных условий, обеспечивающих выпол­нение 12 основ-ных нормативов. [4, с.53]

Н1-минимальная достаточность капитала - соотношение капитала банка и суммарного объема активов, взвешенных с учетом риска.

Н2-минимальная текущая ликвидность - отношение суммы активов к сумме обязательств банка по счетам до востребования более половины ликвидных активов представлено остатками по счету "Операции с государственными ценными бумагами".

Н3-норматив мгновенной ликвидности банка-отношение суммы высоко­ликвид-ных активов к обязательствам банка до востребования.

Н4-максимальный риск по долгосрочным кредитам - отношение кредитов сроком свыше года к капиталу и долгосрочным депозитам.

Н5-минимальное соотношение ликвидных и суммарных активов. Соотноше-ние ликвидных активов и суммарных активов. Суммарные активы рас­сматриваются как активы-нетто.

Н6-максимальный размер риска на одного заемщика - отношение сово­купной суммы кредитов и гарантий, выданных одному заемщику к капиталу банка.

Н7-максимальный размер риска по крупным кредитам - соотношение со­вокуп-ной величины крупных кредитов и 50% гарантий к капиталу банка.

Н8-максимальный размер риска на одного кредитора - соотношение ве­личины вклада по счетам одного кредитора к капиталу банка.

Н9-максимальный размер кредитов, предоставленных одному акционеру –отно-шение совокупной суммы кредитов и гарантий, выданных одному заем­щику-акцио-неру, к капиталу банка.

Н10-максимальный размер кредитов, гарантий и поручительств, предоставлен-ных инсайдеру. Отношение совокупной суммы кредитов и гарантий, вы­данных инсай-дерам, к капиталу банка.

Н11 - максимальный размер привлеченных вкладов населения. Соотноше­ние общей суммы вкладов граждан и капитала банка.

Н12-максимальное использование собственных средств для приобретения акций одного юридического лица. Процентное соотношение инвестируемых и собственных средств.

## Проблемы и пути развития банковской системы Российской Федерации

Известно, что в последние годы банковская система испытывала серьез­ные трудности (кризис валютного рынка в 1994 г., кризис банковской ликвид­ности в 1995 г., крах фондового рынка 17 августа 1998 г.).

Решение проблем развития банковской системы России усложняется тем, что кроме чисто экономических трудностей добавляются социальные:

- постоянно меняется законодательная база;

- разгул преступности в стране - как следствие - желание мафиозных структур прибрать к рукам такое высокодоходное в условиях инфляции дело, как банковское;

- стремление большинства банкиров получить сиюминутную прибыль - как следствие - развитие только одного направления деятельности, что ведет к угрозам банкротства отдельных банков и кризисам банковской системы в це­лом..

Понятно, что недостаточно просто объявить о создании новых кредит­ных институтов. Коренным образом должка измениться вся система отноше­ний внутри банковского сектора, принципы взаимоотношений банков и их клиентов, необходимо изменить психологию банкира, воспитать нового бан­ковского работника - хорошо образованного, думающего, инициативного и го­тового идти на обдуманный и взвешен-ный риск. На это требуется время. Не­обходимо, путем вдумчивого изучения зарубеж-ной практики, восстановить ут­раченные рациональные принципы функционирования кредитных учреждений, принятые в цивилизованном мире и опирающиеся на многове-ковой опыт ры­ночных финансовых структур.

Рассмотрим причины и последствия банкротства банков.

Три главных нежелательных обстоятельства могут послужить причиной банкротства банка:

* невозврат ссуды или потеря стоимости других активов;
* неликвидность;
* убытки от основной деятельности.

Каждое из этих обстоятельств ведет к уменьшению собственного капитала банка. Когда собственный капитал банка падает ниже нуля, банк становится неплатежеспособным: его пассивы (обязательства) превосходят его активы. В этой ситуации ревизоры банков обычно настаивают на том, чтобы банк прекратил свою деятельность.

С момента возникновения банковского дела нестабильность, вызванная банкротствами отдельных банков, массовыми изъятиями вкладов с проводимой политикой частичного резервного покрытия, объективно подталкивала государство к расширению практики регулирования банковского дела. С помощью регулирования государство пытается защитить вкладчиков от финансовых потерь и избежать разрушительных для экономики последствий банкротств банков.

К числу трех важнейших типов мероприятий, с помощью которых государство пытается обеспечить надежность и стабильность банковской системы, относятся:

* проведение банковских ревизий;
* проведение централизованных банковских операций;
* страхование депозитов.

Ключевым вопросом этой проблемы является подрыв доверия со стороны вкладчиков к банку.

В условиях перехода к рыночной экономике оптимальная кредитная политика коммерческого банка во взаимоотношениях с клиентами должна строиться исходя из интересов участников кредитных отношений.

Развитие рыночных отношений в России, нестабильное законодательст­во, "частые изменения" фискальной политике Правительства и другие внешние причины (наряду со стратегией развития и тактикой действия) вынуждают рос­сийские банки периодически пересматривать свои приоритеты в кредитовании реального сектора.

В качественно новых условиях перед **национальной банковской** индуст­рией как

составной частью экономики России объективно стоят два принципи­альных вопроса:

- во-первых, какую роль ей предстоит сыграть в осуществлении струк­турной перестройки экономики страны;

- во-вторых, как она должна развиваться в будущем.

Доминирующей тенденцией развития российских банков становится ак­тивная концентрация капитала. Формируется ядро крупнейших банков. На до­лю первых 30-ти по величине активов уже сейчас приходится 66% совокупных активов банковской системы. Другим проявлением тенденции концентрации банковского капитала стало сокращение количества кредитных организаций под действием рыночных процессов конкуренции и концентрации (их количе­ство уменьшилось за два последних года в 1,5 раза — с 2600 до 1700).

Концентрация капитала и активов крупнейших банков сопровождается их экспансией на международных рынках капитала. Некоторые конкретные цифры пока-зывают масштабы проникновения отечественных кредитных учре­ждений на междуна-родные финансовые рынки: на 1 января 1998 г. в общем объеме привлеченных рос-сийскими банками межбанковских кредитов доля иностранных банков составила 70,8%, за 1997 г. о на увеличилась примерно в 1,5 раза. Такого результата удалось до-биться, несмотря на жесточайший кризис на мировых фондовых рынках, существенно подорвавший доверие у инвесто­ров к кредитным учреждениям развивающихся стран.

На фоне ускорения темпов сокращения, общего количества действую­щих кредитных организаций достаточно устойчивую и динамично развивающуюся подгруппу в банковской системе России составляют банки с участием иностранного капитала. Удельный вес их количества возрос с 7,3% на 1 января 1998 г. до 8,4% на ту же дату 1999 г. **Объем** иностранных инвестиций в капитал российских банков за прошлый год составил 4,13% совокупного уставного ка­питала всей банковской системы. При этом лимит привлечения иностранного капитала (12%) не исчерпан. За последние два года наблюдался рост числа банков, контролируемых нерезидентами. Большин-ство из них входит в группу 200 крупнейших банков. Необходимо отметить, что со стороны таких банков усиливается конкуренция за лидирующие позиции в банковс-

кой системе Рос­сии. Это ставит вопрос об уточнении принципов регулирования их деятельно­сти, чтобы снизить риск внезапной миграции иностранного капитала.

Следует особо подчеркнуть, что в условиях финансового кризиса, разразив-шегося 17 августа, в стране сохранилось достаточно много банков, которые не относятся к категории проблемных даже в это непростое время. Свою ус­тойчивость и возможность продолжения нормального рабочего процесса пока­зал целый ряд средних российских банков.

Причины надежности этих банков в условиях кризиса в том, что они не вкладывали значительных средств в государственные ценные бумаги, не брали под залог ГКО кредиты у банков-нерезидентов, не участвовали в доходном «прокручи-вании» бюджетных средств, не увлекались игрой на рискованном межбанковском рынке. Основным направлением их деятельности оставалось качественное обслу-живание традиционной клиентуры, кредитование предпри­ятий реального сектора под высоколиквидные залоги. В результате случаи не­возврата или просрочки креди-тов у них относительно редки.

Проводимая сегодня реструктуризация банковской системы вызывает необходимость продуманного адекватного ее регулирования со стороны ЦБ РФ с учетом норм международного банковского опыта.

Основными путями достижения банками цели повышения прибыльности деятельности на современном этапе являются:

* автоматизация банковских расчетов;
* совершенствование существующих банковских продуктов и ввод новых услуг;
* расширение сети банкоматов и электронных систем обслуживания;
* развитие систем автоматизации, в частности подсистемы «банк - клиент»;
* расширение клиентской базы за счет привлечения на обслуживание юридических лиц.

Основные положения современных подходов к эффективному управ-

лению финансовыми ресурсами коммерческих банков определяются рядом факторов:

* меняется содержание приоритетов банковской политики, которая рассматривается в широком смысле как с позиций банка так и кредитора и заемщика;
* развитие кредитных рынков (национальных и международных) предполагает изменение сути банковской деятельности с учетом требований рынка. Возникает необходимость в проведении банковского менеджмента, маркетинга, внедрения новейших технологий, изучения и покрытия экономических рисков с целью наиболее полного удовлетворения потребностей клиентов банков с минимальными затратами;
* социально- экономическая роль банков в рыночном хозяйстве предполагает расширение сферы и повышение качества банковских услуг. При этом, банкротства банков последних лет крайне негативно сказались на отношении к банкам со стороны клиентов;
* вступление отечественной экономики на путь рыночных преобразований предопределяет ее развитие в русле общемировых тенденций;
* формируя современную кредитную политику, коммерческие банки все в большей степени ориентируются на знания и опыт, существующие в мире.

Однако, в нынешних условиях достижения западной экономической теории не могут в полной мере отвечать специфике российского банка и применимы лишь в той части, которая отвечает национальным особен­ностям:

1. Налогового законодательства;
2. Методов бухгалтерской отчетности;
3. Взаимоотношений хозяйствующих субъектов РФ.

## Центральный и коммерческие банки, их функции и характер взаимодействия в современных условиях

Банк - (в соответствии с Законом о банках и банковской деятельности в РФ) коммерческое учреждение, являющееся юридическим лицом, которому на основании лицензии, выдаваемой Банком России, предоставлено право при­влекать денежные средства от юридических и физических лиц и от своего име­ни размещать их на условии возвратности, платности и срочности, а также осуществлять иные банковские операции.

По состоянию на 1 июля 1999 года число коммерческих банков в России составило 1946 [ 5, с. 12]

Первым и основополагающим принципом деятельности коммерческого банка *является работа в пределах реально имеющихся ресурсов.* [ 5, с.31] Работа в пределах реально имеющихся ресурсов означает, что коммерческий банк должен обеспечивать не только количественное соответствие между своими ресурсами и кредитными вложениями, но и добиваться соответствия характера банковских активов специфике мобилизованных им ресурсов. Преж­де всего это относится к срокам тех и других. Так если банк привлекает средст­ва главным образом на короткие сроки, а вкладывает их преимущественно в долгосрочные ссуды, то его ликвидность оказывается под угрозой. Наличие в активах банка большого количества ссуд с повышенным риском требует от банка увеличения удельного веса собственных средств в общем объеме его ре­сурсов.

Вторым важнейшим принципом, на котором базируется деятельность коммерческих банков, является *экономическая самостоятельность,* подразу­мевающая и экономическую ответственность банка за результаты своей дея­тельности. Экономическая самостоятельность предполагает свободу распоря­жения собственными средствами банка и привлеченными ресурсами, свободный выбор клиентов и вкладчиков, распоряжение доходами банка.

Действующее законодательство предоставляет всем коммерческим бан­кам экономическую свободу в распоряжении своими фондами и доходами. Прибыль

банка, остающаяся в его распоряжении после уплаты налогов, рас­пределяется в соответствии с решением общего собрания акционеров. Оно ус­танавливает нормы и размеры отчислений в различные фонды банка, а также размеры дивидендов по акциям.

По своим обязательствам коммерческий банк отвечает всеми принадле­жащими ему средствами и имуществом, на которые может быть наложено взы­скание. Весь риск от своих от своих операций коммерческий банк берет на се­бя.

Третий принцип заключается в том, что взаимоотношения коммерческо­го банка со своими клиентами строятся как обычные рыночные отношения. Предоставляя ссуды, коммерческий банк исходит прежде всего из рыночных критериев прибыльности, риска и ликвидности.

Четвертый принцип работы коммерческого банка заключается в том, что регулирование его деятельности может осуществляться только косвенными экономическими (а не административными) методами. Государство определяет лишь "правила игры" для коммерческих банков, но не может давать им прика­зов.

#### Функции коммерческого банка

Одной из важных функций коммерческого банка является *посредниче­ство в кредите,* которое они осуществляют путем перераспределения денеж­ных средств, временно высвобождающихся в процессе кругооборота фондов предприятий и денежных доходов частных лиц. Особенность посреднической функции коммерческих банков состоит в том, что главным критерием перерас­пределения ресурсов выступает прибыльность их использования заемщиком. Перераспределение ресурсов осуществляется по горизонтали хозяйственных связей от кредитора к заемщику, при посредстве банков без участия промежуточных звеньев в лице вышестоящих банковских структур, на условиях плат­ности и возвратности. Плата за отданные и полученные взаймы средства фор­мируется под влиянием спроса и предложения заемных средств. В результате достигается свободное перемещение финансовых ресурсов в хозяйстве, соот­ветствующее рыночному типу отношений.

Значение посреднической функции коммерческих банков для успешного развития рыночной экономики состоит в том, что они своей деятельностью уменьшают степень риска и неопределенности в экономической системе. Де­нежные средства могут перемещаться от кредиторов к заемщикам и без по­средничества банков, однако при этом резко возрастают риски потери денеж­ных средств, отдаваемых в ссуду, и возрастают общие издержки по их пере­мещению, поскольку кредиторы и заемщики не осведомлены о платежеспособ­ности друг друга, а размер и сроки предложения денежных средств не совпада­ет с размерами и сроками потребности в них. Коммерческие банки привлекают средства, которые могут быть отданы в ссуду, в соответствии с потребностями заемщиков и на основе широкой диверсификации своих активов снижают со­вокупные риски владельцев денег, размещенных в банке.

Вторая важнейшая функция коммерческих банков - *стимулирование на­коплений в хозяйстве.* Коммерческие банки, выступая на финансовом рынке со спросом на кредитные ресурсы, должны не только максимально мобилизовать имеющиеся в хозяйстве сбережения, но и формировать достаточно эффектив­ные стимулы к накоп-лению средств. Стимулы к накоплению и сбережению де­нежных средств формируются на основе гибкой депозитной политики коммер­ческих банков. Помимо высоких про-центов, выплачиваемых по вкладам, кре­диторам банка необходимы высокие гарантии надежности помещения накоп­ленных ресурсов в банк. Созданию гарантий служит формирование фонда страхования активов банковских учреждений, депозитов в коммерческих бан­ках.

Наряду со страхованием депозитов важное значение для вкладчиков  
имеет доступность информации о деятельности коммерческих банков и о тех  
гарантиях, которые они могут дать. Решая вопрос об использовании имеющих­ся у кредитора средств, он должен иметь достаточную информацию о финансо­вом состоянии банка, чтобы самому оценить риск будущих вложений.

Третья функция банков - посредничество в платежах между отдельными самостоятельными субъектами.

Важнейшей функцией банков в условиях рыночной экономики является

инвестиционная деятельность..

Под *инвестициями* понимается долгосрочное вложение средств в про­мышленность, сельское хозяйство и другие отрасли экономики внутри стра­ны и за границей в целях получения прибыли. Прямые инвестиции пред­ставляют собой непосредственное вложение средств в производство, приобре­тение реальных активов. Портфельные инвестиции осуществляются в форме покупки ценных бумаг (портфель ценных бумаг) или предоставления денеж­ных средств в долгосрочную ссуду (портфель ссуд) в национальной или ино­странной валюте (валютный портфель).

Под *инвестиционной политикой* банков понимается совокупность ме­роприятий, направленных на разработку и реализацию стратегии по управле­нию портфелем инвестиций, достижение оптимального сочетания прямых и портфельных инвестиций в целях обеспечения нормальной деятельности, увеличения прибыльности операций, поддержания допустимого уровня ?\*х рискованности и ликвидности баланса. Она разрабатывается руководством банка (возможно, совместно с консультирующим его по этим вопросам учреж­дением). Важнейший элемент инвестиционной политики - разработка страте­гии и тактики управления валютно-финансовым портфелем банка, вклю­чающим наряду с прочими его элементами портфель инвестиций.

Инвестиционный портфель (портфель инвестиций) - совокупность средств, вложенных в ценные бумаги сторонних юридических лиц и приобре­тенных банком, а также размещенных в виде срочных вкладов иных банков­ских и кредитно-финансовых учреждений, включая средства в иностранной ва­люте и вложения в иностранные ценные бумаги. Критериями при определении структуры инвестиционного портфеля выступают прибыльность и рискован­ность операций, необходимость регулирования ликвидности баланса и дивер­сификация **активов.** Возможны различные принципы и подходы к управлению инвестиционным портфелем предприятий и банков. Наиболее распростра­ненным является принцип ступенчатости погашения ценных бумаг, позволяю­щий поступающие от погашения (или реализованных) ценных бумаг средства реинвестировать в ценные бумаги с максимальным сроком погашения.

Так как под инвестициями банков обычно понимаются вложения де­нежных средств на срок в целях получения доходов или прибыли, то с этой точки зрения практически все активные операции банков можно рассматривать в качестве инвестиций. В этой связи, чтобы избежать путаницы в терминах, под инвестиционными банковскими операциями понимаются те из них, в ко­торых банки выступают в роли "инициаторов вложения средств" (в отличие от кредитных операций, где инициатива в получении средств исходит со сто­роны заемщика).

В более узком смысле под **инвестиционными операциями банков** пони­маются вложения средств в ценные бумаги. Таким образом, при инвестицион­ных операциях банк является одним из множества кредиторов, в то время как при кредитных операциях банк обычно, хотя далеко и не всегда, выступаете роли единственного кредитора.

Основное содержание инвестиционной политики банка составляет оп­ределение круга ценных бумаг, наиболее пригодных для вложения средств, оп­тимизация структуры портфеля инвестиций на каждый конкретный период времени.

##### Функции Центрального банка РФ

В соответствии со ст. 1 Закона о Банке России это учреждение является **главным банкеv** РФ и находится в ее собственности.

Правовой статус Банка России имеет свои особенности. С одной сторо­ны, он является юридическим лицом (ст.2) и может совершать определенные гражданско-правовые сделки с коммерческими банками и государством (бюджетом) (ст.16-18).С другой стороны он же наделен широкими власт­ными полномочиями по управлению денежно-кредитной системой РФ (ст.5, 10 -14,19-33).

Таким образом, Банк России имеет двойственную правовую природу. Функции Центрального банка РФ включают в себя:.[ 7, с. 126]

- проведение эмиссии банкнот;

- охранение государственных золото-валютных резервов;

- хранение резервного фонда других кредитных учреждений;

- денежно-кредитное регулирование экономики;

- кредитование коммерческих банков и осуществление кассового об­служивания государственных учреждений;

- проведение расчетов и переводных операций;

- контроль за деятельностью кредитных учреждений.

## Денежно-кредитная политика в России.

Денежная и кредитная политика является наряду с бюджетной, налого­вой, ценовой и таможенной политикой составными элементами финансовой  
политики.

Современный опыт России показал, что ошибки в денежной политике обходятся стране очень дорого. К началу 1992 года официальный курс доллара составлял около 0,6 рубля, а внутренний долг превышал 500 млрд. рублей, т.е. составлял более 300 млрд. долларов. Этот долг состоял из остатков вкладов на­селения в Сберкассе и по внутренним облигационным займам (без учета долга государства по товарным обязательствам). Первые шаги реформаторов были направлены на уменьшение долга государства перед своим народом через ин­фляционный механизм денежной политики. При ограниченной товарной массе денежная эмиссия очень быстро привела к обесценению рубля относительно валют других стран. Тем самым государство стимулировало рост экспорта сырьевых ресурсов и продуктов сельскохозяйственного производства. Внут­ренний рынок стал дополняться импортной продукцией, что еще более ухуд­шило положение промышленности и сельского хозяйства.

Составными частями денежной политики являются *эмиссионная поли­тика* и *стабильность национальной валюты.*

Эмиссионная политика, кроме определения необходимого количества денег в обороте, имеет еще одно направление — увеличение доходов бюджета. Вторая составляющая требует особой осторожности, ибо при переходе опреде­ленных

количественных границ денежная система подвержена инфляции, т.е. реальному обесценению доходов бюджета (мы опускаем другие последствия инфляции). Если по каким-то причинам государство не в состоянии регу­лировать свою денежную систему (как это произошло в России), то нарушается экономическая безопасность страны, поскольку национальная валюта не б со­стоянии противостоять экспансии более сильных валют и национальные богатства могут быть утеряны (вследствие взаимных зачетов, путем скупки акций и т.п.).

**Кредитная система** и кредитная политика обеспечивают функциониро­вание внутрихозяйственных расчетов и ссудного капитала. *Ссудный капитал* является важнейшим условием осуществления воспроизводственного процесса, обеспечивая возможность заимствований как для пополнения оборотных средств, так и для инвестиций. Кредитный сектор экономики служит и для вы­равнивания средней нормы прибыли. Величина процентной ставки может нега­тивным образом сказаться на экономической активности в обществе. Действи­тельно, если рентабельность производственного сектора в нормальных рыноч­ных условиях колеблется между 8 и 12%, что ненамного превышает ставки банков за предоставление кредита (от 2,5% — в Японии, 6,3% — во Франции, 8,25% — в США, до Ю,6% — в Италии), то Россия оригинальна и в размере банковского процента: ставка рефинансирования Центрального банка Рос­сийской Федерации за период реформирования достигала 100% в 1993 г. и да­же 210% в 1994 г. С июля 1998 г. ставка рефинансирования (Ставка рефинансирования — это плата за кредит, предоставляемый Центральным банком Рос­сийской Федерации коммерческим банкам) стабилизировалась на уровне 60%. Действие такой высокой ставки рефинансирования сказывается самым нега­тивным образом, а именно:

- невозврат кредитов;

- рост цен на продукцию производственного сектора и сектора услуг; - уменьшение рентабельности у заемщиков, вследствие чего сокращение нало-гооблагаемой базы;

- свертывание производства;

- сужение внутреннего потребительского рынка ввиду падения доходов субъ­ектов воспроизводственного процесса.

Результатами проведенного в 4 кв. 1999 г. обследования [4, с. 5] свидетельствуют о наметившейся тенденции к нормализации ситуации в денежно- кредитной сфере России.

Приоритетным направлением в IV квартале 1999 года по-прежнему ос­тавалось краткосрочное кредитование: о его расширении сообщили 60% опро­шенных (в III квартале — 58%), а о сокращении — всего 6%, Причем наиболь­шая активность по краткосрочному кредитованию, как и по большинству дру­гих видов денежно-кредитной деятельности, была характерна для крупных коммерческих банков с зарегистрированным уставным капиталом свыше 100 млн. рублей. Чаще всего ссуды предприятиям промышленности, торговли и общественного питания выдаются на срок до 3 до 6 месяцев, а населению — от 6 месяцев до 1 года.

Несмотря на меньшую привлекательность для коммерческих банков долгосрочных кредитов, здесь также наметились положительные сдвиги. В наибольшей степени увеличили предоставление таких кредитов крупные банки с уставным капиталом свыше 100 млн. рублей, располагающие значительными финансо-выми ресурсами. Самыми распространенными были ссуды на срок от 1 до 3 лет предприятиям промышленности (21% опрошенных) и населению (24%). Вместе с тем коммерческие банки располагают значительными неис­пользованными возможностям» для расширения долгосрочного кредитования реального сектора экономики: об этом заявил 91% респондентов.

Приоритет в кредитовании отдан коммерческим структурам. О расши­рении подобных услуг, предоставленных этим организациям, сообщили 65% принявших участие в опросе, об уменьшении — всего 7 %.

Вместе с тем по-прежнему остается низкой активность коммерческих банков в кредитовании инновационной деятельности, что обусловлено во мно­гом долговременным характером получения эффекта от инвестиций.

Всего 11 % респондентов сообщили об участии в инновационном про­цессе в качестве кредиторов. Сократились «невозвраты» выданных коммерче­скими банками кредитов. Улучшение ситуации в большей степени отмечено у коммерческих структур, а по государственным предприятиям она изменилась незначительно. При этом трое из каждых четырех опрошенных отметили в конце года, что положение с кредитными рисками не ухудшилось.

Усиление конкуренции между коммерческими организациями и низкие темпы инфляции способствовали снижению процентных ставок по предостав­ленным кредитам.

Положительной является и тенденция снижения процентных ставок по ссудам в реальный сектор экономики.

Сравнительный анализ результатов обследовании деловой активности коммерческих банков по кварталам 1999 года свидетельствует прежде всего о наличии двух основных тенденции кредитной политики. С одной стороны, ак­тивизация

деятельности коммерческих банков по кредитованию экономики в связи с улучшением их ресурсной базы, с другой — повышение спроса на кредиты как следствие постепенного снижения процентных ставок, некоторого оживления промышленного производства и улучшения финансового состояния клиентов банков.

Об определенной переориентации кредитной политики коммерческих банков в сторону реального сектора свидетельствуют также результаты прове­денных в минувшем году обследований промышленных предприятий. Так. на протяжении года наблюдалось постепенное увеличение доли предприятий, об­ращавшихся в коммерческие банки за получением кредитных средств (41% об­следованных предприятий — в I квартале и 49% — в IV квартале 1999 года).

В начале 2000 года руководители обследованных коммерческих банков предполагают расширить выдачу кредитов и краткосрочных ссуд прежде всего коммерческим структурам. Они ожидают дальнейшей стабилизации фи­нансового рынка и сокращения в связи с этим «невозвратов» по выданным кре­дитам.

Большинство (76%) респондентов определяют предоставление льгот при кредитовании реального сектора экономики как основной инструмент по­вышения эффективности деятельности банков.

По мнению 79% опрошенных, основным фактором, отрицательно влияющим на деятельность банков, является общая экономическая неста­бильность в стране. На несовершенство налогового законодательства и норма­тивно-правового регулирования банковской деятельности указали 68% руково­дителей обследованных банков.

Ниже приводятся еще некоторые цифры дополняющие характеристику современного состояния кредитно-финансовой системы страны.[13, с.З]

На 1 января 2000 г. суммарная задолженность по обязательствам пред­приятий и организаций составила 3609,4 млрд. руб, из нее просроченная -1445,3 млрд. руб, т.е. 40% от общей суммы задолженности.

Кредиторская задолженность в целом по стране на 1 января 2000 *т.* дос­тигла 2900,8 млрд.руб, просроченная - 46,7 % от этой суммы.

Задолженность по полученным кредитам банков и займам в целом по России на 1 января 2000 г. составила 708,6 млрд.руб, в том числе просроченная ~90,8млр

Таблица 1

**Состояние кредиторской задолженности**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Вид задолженности | Январь, 2000 г., млрд.руб | В%к | |
|  |  | январю 1999г. | декабрю  1999 г. |
| Просроченная кредитор­ская задолженность: | 1452,6 | 117,0 | 107,2 |
| в том числе: |  |  |  |
| -промышленность | 782,1 | 110,6 | 101,8 |
| -строительство | 102,5 | 112,5 | 97,7 |
| сельское хозяйство | 118,2 | 122,8 | 100,2 |
| транспорт | 121,8 | 71,0 | 96,7 |
| связь | 3,8 | 104,4 | 90,3 |
| торговля и общественное питание | 143,1 | в 5 раз | вЗ,1 раза |
| оптовая торговля продук­цией производственно-технического назначения | 9,6 | 100,9 | 85,4 |
| жилищно-коммунальное хозяйство | 133,7 | 126,9 | 97,5 |

Дебиторская задолженность на 1 января 2000 г. составила *1999,1* млрд.руб, просроченная - 40,7% от указанной суммы.

В вексельной форме находилось 7,1% всей задолженности поставщи­кам и 3,6% задолженности покупателей.

## Заключение

Формирующаяся в нашей стране банковская система представляет со­бой двухуровневую систему. Банк России вместе с центральными банками рес­публик, областей, краев и т.п. и их учреждениями образуют единую систему центральных банков, основанную на общей денежной единице и выполняю­щую функцию резервной системы. Второй уровень кредитной системы состав­ляют коммерческие банки.

Коммерческие банки - главные центры кредитной системы. Современ­ные коммерческие банки - это кредитно-финансовые учреждения универ­сального характера. Он не только принимает вклады населения, предприятий, выдает кредиты, но и выполняет финансовое обслуживание клиентов.

Существование большого числа коммерческих банков обусловлено экономической целесообразностью, потребностями финансового обслуживания клиентов, особенностями законодательного регулирования банковской систе­мы. Следует отметить факт возрастания могущества крупнейших банков стра­ны, которое определяется не только концентрацией активов и депозитов в их руках, но и тем, что они в замаскированной форме включают мелкие и сред­ние банки в сферу своего влияния. Это происходит через систему корреспон­дентских связей , через создание холдингов, владеющих контрольными паке­тами акции банков.

Сегодня, в условиях развития товарного и становлении финансового рынка, резко меняется структура банковской системы. Появляются новые виды финансовых учреждений, новые кредитные инструменты и методы обслужива­ние клиентов. Идет поиск оптимальных форм устройства кредитной системы, эффективно работающего механизма на рынке капиталов, новых методов об­служивания коммерческих структур. Создание устойчивой, гибкой и эффективной банковской инфраструктуры - одна из важнейших задач экономической реформы в России.

Можно выделить два основных направления, по которым должно проис­ходить качественное совершенствование банковской сферы и ее деятельности.

Первое - развитие процессов концентрации в банковском деле. Это свя­зано с тем, что банки должны сыграть ключевую роль в финансовом обеспече­нии подъема экономики, который в свою очередь невозможен без существен­ного повышения инвестиционной активности. Подобная их роль предопреде­лена реальным состоянием различных финансовых институтов в России. Ни пенсионные и страховые фонды, ни финансовые инвестиционные компании не могут пока иметь достаточно весомого значения в подъеме инвестиционной ак­тивности: первые не набрали необходимой финансовой мощи, деятельность вторых затруднена тем, что не развит рынок ценных бумаг, особенно вторич­ный. Только крупные банки, имеющие традиционные связи с промышленно­стью, развитую филиальную сеть в различных регионов страны, способны се­годня удовлетворять инвестиционные потребности производственных структур через долгосрочные кредиты.

Учитывая, что в условиях высокой инфляции желание банков сохранить инвестиционную направленность деятельности наталкивается на ее эко­номическую невыгодность, государство должно подкрепить его соответ­ствующими стимулами. Арсенал их известен: прежде всего это снижение раз­мера резервных требований для таких банков и освобождение от налогообло­жения доходов банков, получаемых от долгосрочных кредитов. Создание усло­вий для активизации инвестиционной деятельности отвечает государственным интересам России, поэтому общественность вправе ждать здесь от высших ор­ганов власти решительных действий.

Второе направление совершенствования банковской деятельности, имеющее перспективный характер, - расширение круга услуг, оказываемых банками их клиентам, то есть диверсификация банковской деятельности в са-

мом широком смысле. Необходимость совершенствования банковской деятельности в этом направлении связана с тем, что в рыночной экономической системе потребности хозяйствующих субъектов в финансовых услугах посто­янно развиваются. Безусловно, диверсификация банковской деятельности ста­нет настоятельной потребностью в самом недалеком будущем.

Следует отметить, что уже и сейчас наиболее дальновидные банки гото­вятся к

тому, чтобы необходимость широкой диверсификации банковской дея­тельности не застала их в врасплох и начинают активно разрабатывать новые банковские продукты. Сравнивая ассортимент банковских услуг, которые сего­дня предлагаются клиентам российскими банками, с тем, который характерен для банков в странах с развитой рыночной экономикой, где по разным оценкам клиенты получают от нескольких сотен до нескольких тысяч услуг, можно представить сколь масштабную работу предстоит развертывать банкам по со­вершенствованию их деятельности по мере становления развитого рынка.

## Список использованной литературы:

1. Закон РСФСР «О банках и банковской деятельности в РСФСР» от 02.12.90 (с последующими изменениями и дополнениями), Закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)».

2. Байбурин Р.Л. Финансовая система России. -М.:ФИН.1997 -402 с.

3. Глушенко В.В., Глушенко И.И. Финансы. - М.:НПЦ «Крылья», 1998-412 с.

4. Кризис уже проехали? Результаты исследования Центра экономической конъюнктуры при Правительстве РФ //Экономика и жизнь, №13-2000 г.

5. Российская банковская энциклопедия / Гл. ред. О. И. Лаврушин. - Москва, 1995-415 с.

6. Носков И.Я. Проблемы реформирования банковской системы России //Финансы, №11-1998.

7. Финансы./Под ред. Ковалевой A.M. М.:Финансы и статистика. 1999.-379 с.

8. Финансы. Денежное обращение. Кредит //Под ред. Л.А. Дробозиной М.:Финансы.1999. -477 с.

9. Финансы /Под ред. Романовского М.В. - М.: Юрайт, 2000. - 520 с.

10 Федоров Н.Г. Проблемы развития банковской системы.//Финансы, 1999 -

№3.

11. Ханин Г. Состояние банковской системы. //Новая газета, 1998-№18

12. Ширинская Е.Б. Операции коммерческих банков и зарубежный опыт.М.: Биржи и банка, 1997.

13. Экономика и жизнь №15-2000 г. с.З