**Введение**

Государственный банк России был учрежден в 1860 г. на базе основанных еще при Екатерине II ассигнационного и заемного государственных банков. В отличие от Центральных банков западноевропейских стран и США Государственный банк России сочетал в своей деятельности выполнение эмиссионных и различных торговых операций, особенно по торговле хлебом, экспорт которого был главным источником иностранной валюты. Госбанк имел собственные крупные элеваторы и зернохранилища, расположенные в районах, где отсутствовали банковские учреждения. На принадлежащих банку зернохранилищах ссуды под залог выдавались зерном. Помимо хлебной торговли Госбанк посредством кредитов участвовал в торговле лесом, сахаром, текстилем и другими экспортными товарами.

Центральный банк (ЦБ) – государственный орган. Выделим такое понятие как правовой статус ЦБ. Под правовым статусом Центрального банка понимают его роль и место в системе других государственных органов, которые закреплены на конституционном и законодательном уровне. Правовой статус ЦБ развитых стран закреплен в правовых актах: законах о Центральных банках и их уставах, законах о банковской и кредитной деятельности, в валютном законодательстве. Как правило, основным правовым актом, регулирующим деятельность Центрального банка, является Закон о Центральном банке, в котором определяются его организационно-правовой статус, функции, процедура назначения высшего руководящего состава, взаимоотношения с государством и национальной банковской системой. Данный закон устанавливает полномочия Центрального банка как эмиссионного института страны.

Деятельность Центрального банка во многих странах определяются на законодательном уровне, как правило, в специальном законе, который регламентирует деятельность Центрального банка. Задачи Центрального банка – это объективно определенные цели, достижения, к которым он должен постоянно стремиться.

Центральные банки являются юридическими лицами, имеющими особый статус, отличительный признак которого – обособленность имущества банка от имущества государства. Хотя формально это имущество находится, как правило, в государственной собственности, ЦБ наделен правом распоряжаться им как собственник. Он осуществляет свои расходы за счет собственных доходов, а превышение доходов над расходами направляет в государственный бюджет, не платя при этом налоги. Экономическая независимость подчеркивает особенный статус Центрального банка в сравнении с остальными властными структурами, которые финансируются за счет бюджетных ассигнований и зависят, таким образом, от выделений им средств парламентом и правительством. Этим Центральный банк отличается от государственного банка, имущество которого полностью контролируется государством.

Определение положения Центрального банка на современном этапе развития банковской системы представляется очень важным и именно поэтому данная тема является актуальной и заслуживает более подробного исследования.

Главным звеном банковской системы любой страны является, как правило, Центральный банк, деятельность которого во многом связана с деятельностью государства. Центральный банк России – прежде всего посредник между государством и остальной экономикой через банки. Центральный банк занимает особое место в финансовой и экономической системе страны, определяет и регулирует ситуацию на финансовом и кредитном рынках. Кроме того, Банк России выполняет множество различных функций, без которых государство не смогло бы нормально функционировать.

Целью курсовой работы является изучение теоретических и практических аспектов операций, проводимых ЦБ на современном этапе.

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

* Дать общую характеристику баланса банка;
* Рассмотреть баланс ЦБ РФ;
* Определить понятия активных и пассивных операций, привести их классификацию;
* Характеризовать пассивные и активные операции ЦБ;
* Рассмотреть тенденции развития банковских операций.

При написании курсовой работы были изучены нормативно-правовые акты, монографическая и учебная литература.

**1. Сущность и понятия баланса банка**

**1.1 Общая характеристика баланса банка**

Баланс банка – сводный итоговый документ, отражающий обобщенные статьи пассивных и активных операций на определенную дату. Баланс банка составляется в унифицированной форме, утвержденной Банком России. Учет в кредитных организациях базируется на следующих принципах:

1. непрерывность деятельности – означает неизменность правил ведения бухгалтерского учета на протяжении всего времени функционирования банка;

2. оперативность – операции отражаются в бухгалтерском учете в день их совершения, а баланс составляется ежедневно. Это дает возможность контролировать правильность проведения операций банка с клиентами посредством предоставления им выписок по счетам, оперативно оценивать деятельность банка, в том числе его финансовое состояние;

3. незыблемость входящего баланса – означает стабильность оценки его активов и пассивов по цене приобретения. Остатки на балансовых и внебалансовых счетах на начало текущего отчетного периода должны соответствовать остаткам на конец предшествующего периода;

4. приоритет содержания над формой – отражение операций в балансе в соответствии с их экономической сущностью, а не с их юридической формой. Это означает, что баланс банка может быть составлен в формах с различной степенью детализации его показателей, но несмотря на это, содержание баланса остается неизменным, позволяющим дать реальную характеристику деятельности банка на конкретную дату;

5. открытость учета – отчеты должны достоверно отражать операции кредитной организации, быть понятными информированному пользователю и избегать двусмысленности в отражении позиции кредитной организации через данный принцип реализуется требование доступности участников, контрагентов и клиентов банка к информации об его деятельности. Кредитные организации обязаны обеспечить доступ к балансу на первое число каждого месяца всех желающих с ним ознакомиться, а также ежеквартально публиковать баланс в открытой печати;

6. постоянство правил бухгалтерского учета – кредитная организация должна постоянно руководствоваться одними и теми же правилами бухгалтерского учета, кроме случаев существенных перемен в своей деятельности или правовом механизме. В противном случае должна быть обеспечена сопоставимость с отчетами предыдущего периода;

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

8. отражение доходов и расходов по кассовому методу – доходы и расходы относятся на счета по их учету после фактического получения доходов и совершения расходов;

9. раздельное отражение активов и пассивов – счета активов и пассивов оцениваются отдельно и отражаются в развернутом виде. Каждая операция отражается на счетах в балансе банка.

Существуют следующие виды счетов:

1) счета синтетического и аналитического учета – характеризуют экономическое содержание операции с помощью аналитического счета детализируются характеристики совершенной банковской операции с точки зрения клиента и других параметров. Счета аналитического учета открываются для ведения учета взносов акционеров, вкладов физических лиц, расчетов с работниками кредитной организации, учета основных средств, материальных запасов и других операций. [7, С 154]

2) счета первого и второго порядка. Счета первого порядка – это синтетические счета, которые обозначаются тремя цифрами: первая указывает на номер раздела баланса, две другие – на порядковый номер счета. Счета второго порядка отражают содержание операции путем добавления к номеру счета первого порядка двух цифр.

По межбанковским кредитам и ряду депозитных операций дополнительно предусмотрены сроки на один день и до 7 дней. Например, депозиты негосударственных коммерческих организаций в зависимости от срока привлечения их банком будут отражаться на следующих счетах

3) активные и пассивные счета. На пассивных счетах отражаются операции по формированию ресурсов банка. К ним относятся счета, отражающие формирование уставного и прочих фондов банка, доходов и прибыли, средства клиентов. На активных счетах учитываются операции по использованию ресурсов банка. На них отражаются кассовые, кредитные, инвестиционные и другие операции;

4) накопительные счета – открываются юридическим и физическим лицам (клиентам) на определенный срок на том же балансовом счете, на котором предполагается открытие расчетного счета для зачисления средств. Расходование средств с накопительных счетов не допускается. Средства с накопительных счетов по истечении срока перечисляются на оформленные в установленном порядке расчетные (текущие) счета клиентов, Накопительные счета не должны использоваться для задержки расчетов и нарушения действующей очередности платежей,

5) транзитный счет – предусмотрен для проведения определенных операций (прием платежей от клиентов для последующего перечисления непосредственным получателям). Средства с этого счета должны перечисляться в порядке и в сроки, определенные договором с получателями средств, При этом дебетовое сальдо по транзитному счету в целом и по каждому счету аналитического учета не допускается;

6) балансовые и внебалансовые счета. Балансовые счета отражаются в балансе банка и всегда имеют денежную оценку. Внебалансовые счета отражают движение ценностей и документов, поступающих в банк в качестве залога, гарантий и поручительств, бланков строгой отчетности, на комиссию, инкассо и т.п. Все банковские операции отражаются в балансе в национальной валюте. Счета в иностранной валюте открываются на любых счетах, при этом учет операций в иностранной валюте ведется на тех же счетах второго порядка, на которых учитываются операции в рублях, с открытием отдельных лицевых счетов в соответствующих валютах. Кредитные организации обязаны составлять следующие виды балансов[[1]](#footnote-1):

* ведомость остатков по счетам первого, второго порядка, лицевым счетам, балансовым и внебалансовым счетам. Ведомость составляется ежедневно;
* ведомость остатков размещенных (привлеченных) средств. Ведомость ведется по счетам, по которым определены сроки размещения (привлечения) средств;
* ежедневная оборотная ведомость. Ежедневная оборотная ведомость составляется по балансовым и внебалансовым счетам. Внутри месяца обороты показываются, задень. Кроме этого, на 1-е число составляется оборотная ведомость за месяц, на квартальные и годовые даты – нарастающими оборотами с начала года,
* ежедневный баланс. Ежедневные бухгалтерские балансы составляются по счетам второго порядка. Он должен быть составлен за истекший день до 12 часов местного времени на следующий рабочий день, сводный баланс с включением балансов филиалов составляется до 12 часов следующего рабочего дня после составления баланса по операциям, непосредственно выполняемым кредитной организацией;
* баланс для публикации в печати. Составляется на основе баланса по счетам второго порядка по форме, утвержденной Банком России.

**1.2 Баланс Центрального банка РФ**

Финансовая отчетность Центрального банка РФ состоит из:

1. Годового бухгалтерского баланса на 1 января нового года по форме оборотной ведомости за отчетный год. Годовой бухгалтерский баланс является основой для составления всех форм годовой отчетности за отчетную дату. Расхождения между соответствующими показателями годового бухгалтерского баланса и других форм годовой отчетности не допускаются;

2. Отчета о прибылях и убытках с учетом событий после отчетной даты;

3. Сводной ведомости оборотов по отражению событий после отчетной даты;

4. Аудиторского заключения по годовому бухгалтерскому отчету;

5. Пояснительной записки.

Главной формой отчетности Центрального банка является его баланс. Баланс отражает состояние собственных и привлеченных средств банка, их источники и другие операции. Баланс состоит из двух частей: пассивы – обязательства банка, т.е. источники формирования его капитала, активы – его требования, характеризующие состав, размещение и использование находящихся в распоряжении банка ресурсов. Данные баланса Центрального банка служат основой для контроля за формированием и использованием его ресурсов. [7, С 35]

Операции Центральных банков отличаются от аналогичных операций коммерческих банков, что отражает их специфику (особые задачи и функции Центральных банков). Набор операций Центральных банков может различаться и по странам, однако можно выделить некоторые операции, характерные для Центральных банков большинства государств.

В сводном балансе Банка России отражены операции, связанные с выполнением его основных функций, а также результаты его деятельности за год. Счета сгруппированы в укрупненные статьи в целях предоставления информации о выполнении основных функций Банка России. Структура баланса Банка России устанавливается Советом директоров. Банк России обязан ежемесячно публиковать свой баланс. Годовой баланс, счет прибылей и убытков и распределение прибыли Центрального банка Российской Федерации включаются в годовой отчет, представляемый Банком России Государственной Думе в соответствии с законом о Центральном банке ежегодно не позднее 15 мая (статья 25).

Сводный баланс Центрального банка позволяет проанализировать общее состояние денежно-кредитной сферы страны (такие макроэкономические показатели, как объем эмиссии банкнот, объем золотовалютных резервов государства, объем кредитования государства и кредитных организаций).

Путем сравнения активных и пассивных операций выявить причины изменения важнейших показателей денежной статистики – денежной массы (М2) и денежной базы (М0).

Таким образом, сводный баланс Банка России служит инструментом макроэкономического анализа.

Центральный банк – эмиссионный банк. Поэтому важнейшей статьей баланса считает статья «Наличные деньги в обращении». Величина этого показателя зависит от трех активных операций Банка России: объема золотовалютных резервов, масштабов рефинансирования коммерческих банков и величины бюджетного дефицита. Можно сказать, что размер эмиссии зависит от перечисленных активных операций: покупки золота и иностранной валюты, кредитования коммерческих банков и расходов государства. По этим каналам эмиссионные ресурсы Центрального банка поступают в денежное обращение.

В целом в пассиве отражается предложение денег (совокупное денежное предложение), а в активе – спрос на денежную массу (со стороны банков и государства). Осуществляя активные и пассивные операции, Центральный банк имеет возможность влиять на спрос и предложение денег и таким образом косвенно воздействовать на общественное производство.

Счет прибылей и убытков Центрального банка Российской Федерации демонстрирует источники формирования доходов, направления расходов и финансовые результаты деятельности Банка России за год. [10, С. 87]

Операции Центрального банка отражаются в его балансе, который состоит из активов и пассивов. К активным статьям относятся:

* драгоценные металлы;
* средства в иностранной валюте, размещенные у нерезидентов;
* кредиты в рублях, в том числе кредиты кредитным организациям – резидентам и нерезидентам;
* ценные бумаги, включая государственные бумаги;
* прочие активы.

К пассивным статьям относятся:

* наличные деньги в обращении;
* средства на счетах в Центральном банке, в том числе Правительства РФ, кредитных организаций – резидентов и нерезидентов;
* средства в расчетах;
* капитал;
* прочие пассивы.

Как и в любом балансе, активы Центрального банка должны быть равны пассивам.

**2. Содержание и структура операций Центрального банка**

**2.1 Сущность операций ЦБ**

Упрощенно классификацию банковских операций Центрального банка можно представить в виде активных и пассивных операций. Первой позицией активов баланса Центрального банка, как правило, является статья «Золото», в которой отражен запас монетарного золота страны. В некоторых странах удельный вес золота значителен, а в других он существенно меньше, что обусловлено наличием крупных валютных резервов. [см. Приложение А]

Второй позицией активов Центральных банков являются «Валютные резервы». Официальные валютные резервы размещаются в Центральном банке и пополняются посредством операций по управлению ими.

Операции Центрального банка по рефинансированию коммерческих банков проходят по таким позициям, как «Учтенные векселя», «Кредиты под залог векселей». Особенно крупными эти статьи являются в балансах Центральных банков тех стран, которые широко используют соответствующие виды рефинансирования.

В странах, располагающих развитым рынком государственных ценных бумаг, одной из самых значимых статей актива баланса Центрального банка является «Вложения в государственные ценные бумаги», проценты по которым служат важнейшим источником доходов Центрального банка.

Активные операции, отражаемые в балансе Центрального банка, могут также включать прямые кредиты казначейству и государственным учреждениям.

Особенность пассивных операций Центральных эмиссионных банков состоит в том, что источником образования их служит преимущественно не собственный капитал и привлеченные вклады, а эмиссия банкнот[[2]](#footnote-2).

ЦБ аккумулируют депозиты коммерческих банков и государства, хранят кассовую наличность коммерческих банков, аккумулируют валютные средства коммерческих банков и государства.

Корреспондентский счет коммерческого банка в ЦБ, а на практике в территориальном подразделении равнозначен по своей ликвидности денежной наличности. При посредстве корреспондентского счета в территориальном подразделении ЦБ коммерческие банки осуществляют расчеты между собой. Как правило, коммерческий банк имеет определенный остаток средств на корреспондентском счете в ЦБ, который становится сосредоточением денежных резервов коммерческих банков.

В соответствии со сложившейся практикой ЦБ не уплачивает коммерческим банкам проценты по их депозитам, однако бесплатно осуществляет для коммерческих банков расчетные операции на всей территории страны. Пассивы Центрального банка формируются из следующих статей:

* уставный капитал;
* различного рода резервные фонды;
* бумажно-денежная эмиссия;
* депозиты;
* привлеченные кредиты;
* прочие пассивы.

Как и любой банк, Центральные банки формируют уставный капитал, размер которого закреплен в законе о Центральном банке и может быть изменен лишь путем внесения в него соответствующих поправок. Формы взносов в уставный капитал Центрального банка определяются формой его организации.

Каждый Центральный банк в обязательном порядке формирует резервные фонды различного назначения. Обычно Центральные банки создают резервные фонды, свободные фонды, резервные фонды курсовой разницы валют и др.

Основная статья пассивов балансов Центральных банков – «Выпуск банкнот в обращение». В США и Японии ее удельный вес составляет порядка 70–90% объема пассивных операций банка. В балансах Центральных банков некоторых европейских стран этот показатель значительно ниже.

По отдельным статьям пассива Центрального банка проходят их обязательства по отношению к государственным органам страны, а также к отечественным и зарубежным банкам. От 20 до 40% совокупных пассивов Центральных банков формируется посредством размещения депозитов коммерческих банков согласно нормам резервных требований.

По статье «Кредиты государственных органов» отражается движение средств по счетам Министерства финансов и других государственных юридических лиц.

Кредиты, полученные от МВФ, учитываются по статье «Специальные права заимствования в рамках МВФ». По статье «Кредиты иностранных банков» проходят средства, полученные от международных кредитно-финансовых организаций, а также других Центральных банков.

Разрушительные последствия кризиса и осуществление Банком России мер, направленных на его преодоление, негативно сказались на финансовых результатах деятельности Центрального банка Российской Федерации и показателях его баланса.

Основное воздействие финансового кризиса на баланс Банка России выразилось в резком увеличении объема задолженности Министерства финансов Российской Федерации перед Центральным банком Российской Федерации.

В связи с отсутствием ресурсов у Министерства финансов Российской Федерации Банк России был вынужден предоставить часть своих валютных резервов для обслуживания внешнего долга Российской Федерации.

Для восстановления нормальной работы платежной системы страны, выполнения функции кредитора последней инстанции и предотвращения банкротства банковской системы Банк России осуществлял кредитную поддержку банков. В результате кризиса возникла также необходимость оказания Центральным банком Российской Федерации финансовой помощи российским и иностранным дочерним и ассоциированным банкам[[3]](#footnote-3).

В статью «Прочие доходы» включены доходы от операций с драгоценными металлами.

В статью «Операционные и разные расходы» включены расходы по уплате процентов по депозитам, расходы по операциям с государственными ценными бумагами и по операциям в иностранной валюте, а также отчисления в провизии («провизии» – суммы предполагаемых убытков по предоставленным кредитам) по отдельным активным операциям Банка России.

**2.2 Пассивные операции ЦБ**

Определение банка как учреждения, которое аккумулирует свободные денежные средства и размещает их на возвратной основе, позволяет выделить в его деятельности пассивные и активные операции.

С помощью пассивных операций банки формируют свои ресурсы. Суть их состоит в привлечении различных видов вкладов, получении кредитов от других банков, эмиссии собственных ценных бумаг, а также проведении иных операций, в результате которых увеличиваются банковские ресурсы. [3, С 115]

Пассивные операции – это операции по привлечению средств. В результате пассивных операций, суть которых сводится к получению ссуды, банки получают денежные средства, используемые для финансирования активных операций. Результаты этих операций отражаются в пассиве баланса банка. Различают следующие пассивные операции:

* эмиссия банкнот. Эмиссия банкнот, осуществляемая при кредитовании банков, обеспечена их обязательствами; при покупке государственных долговых обязательств, золота и иностранной валюты – соответственно государственными обязательствами, золотом и иностранной валютой. Иначе говоря, обеспечением банкнотной эмиссии служат активы Центрального банка. В этом, в частности, проявляется взаимосвязь его пассивных и активных операций. Размеры пассивной операции Центрального банка «Эмиссия банкнот» зависят от его активных операций: ссуд банкам, покупки государственных ценных бумаг, иностранной валюты и золота;
* прием вкладов КБ и казначейства;
* операции по образованию собственного капитала;
* хранение капиталов и резервов коммерческих банков. На счетах Центральных банков хранятся средства казначейства (министерства финансов) и других правительственных ведомств. Коммерческие банки открывают в Центральных банках беспроцентные корреспондентские счета и специальный резервный счет;
* привлечение средств из-за границы. Центральные банки могут получать кредиты от международных финансово-кредитных организаций или других Центральных банков. В ряде стран Центральные банки прибегают к займам: выпускают собственные долговые ценные бумаги (облигации, векселя). Они используются для проведения операций на открытом рынке и принимаются Центральными банками в залог при кредитовании коммерческих банков.

Основной источник ресурсов Центрального банка – деньги в обращении и средства коммерческих банков. Выпуск денег в обращение, то есть создание ресурсов путем их эмиссии, осуществляется в процессе кредитования правительства и коммерческих банков. Правительство получает кредит в Центральном банке, представляя свои обязательства. Эмиссия также производится для закупки золота и иностранной валюты.

Источником ресурсов Центральных банков служат вклады казначейства и коммерческих банков. Коммерческие банки могут помещать на беспроцентные счета в Центральных банках часть своих кассовых резервов, в том числе обязательные. В раде стран обязательные резервы зачисляются на специальные счета, как правило, беспроцентные. Такой порядок действует, в частности, в России. Центральные банки могут открывать коммерческим банкам и срочные счета с фиксированной процентной ставкой. Обычно на долю собственного капитала банка приходится не более 4% пассива. Центральный банк России создает свои ресурсы двумя методами[[4]](#footnote-4):

а) Деньги из балансовых хранилищ учреждений ЦБ РФ приходуются на баланс, т.е. перемещаются в оборотные кассы. Отсюда наличные деньги уходят в обращение. Выдача денег из оборотных касс производится в пределах остатков на корреспондентских счетах коммерческих банков или счетах других клиентов Центрального банка. В случае необходимости эти остатки могут быть образованы за счет кредитов, выдаваемых системой Центрального банка. При этом методе речь идет о наличной – денежной, т.е. банкнотной, эмиссии;

б) О втором методе речь идет тогда, когда Центральный банк увеличивает свои кредитные вложения путем выдачи ссуд, повышающих остатки на счетах, т.е. на депозитах. При этом следует говорить о депозитной эмиссии. Депозитная эмиссия предшествует банкнотной, так как учреждения Центрального банка не могут выдать деньги из оборотной кассы коммерческому банку или другому своему клиенту, если у них на счетах нет соответствующего депозита в форме безналичных денег.

Таким образом, эмитируемые Центральным банком деньги – создаваемые им ресурсы – в обоих случаях носят кредитный характер, их обеспечением служат обязательства коммерческих банков и правительства, а также золото и иностранная валюта.

Современный механизм эмиссии банкнот основан на кредитовании коммерческих банков, государства и увеличении золотовалютных резервов. Механизм эмиссии предопределяет характер кредитного обеспечения банкнот. Эмиссия банкнот при кредитовании банков обеспечена векселями и другими банковскими обязательствами; при кредитовании государства – государственными долговременными обязательствами, а при покупке золота и иностранной валюты – соответственно золотом и иностранной валютой.

Иначе говоря, обеспечением банкнотной эмиссии служат активы Центрального банка. В этом, в частности, проявляется взаимосвязь пассивных и активных операций банка. Размеры пассивной операции Центрального банка «эмиссия банкнот» зависят от его активных операций: ссуд банкам, казначейству (министерству финансов), покупки иностранной валюты и золота. В этом смысле можно сказать, что перечисленные активные операции Центрального банка первичны по отношению к пассивным.

Сказанное не означает, что любая ссуда Центрального банка кредитной системе или государству связана с новым выпуском банкнот.

Такие кредиты могут зачисляться на счета коммерческих банков и казначейства, открытые в Центральном банке, в этом случае происходит не банкнотная, а депозитная эмиссия Центрального банка.

**2.3 Активные операции ЦБ**

Активные операции – операции по размещению ресурсов. Можно выделить следующие виды активных операций ЦБ:

* Учетно-ссудные операции представлены двумя видами: учетные операции и краткосрочные ссуды государству и банкам:
1. Учетные операции – это покупка Центральным банком векселей у государства и банков. Покупка векселей у коммерческих банков называется переучетом, так как при этом происходит вторичный учет, вторичная покупка векселей, которые коммерческие банки купили у своих клиентов. Вложения в ценные бумаги могут осуществляться Центральными банками с различными целями. Во-первых, покупка ими государственных облигаций в большинстве промышленно развитых стран служит главной и даже единственной формой кредитования правительства для покрытия бюджетного дефицита.
2. Прямое кредитование государства, т.е. предоставление банковской ссуды, для финансирования бюджетного дефицита. Ставка, по которой Центральный банк предоставляет ссуды коммерческим банкам и переучитывает их векселя, называется официальной учетной ставкой, или учетной ставкой Центрального банка;
* покупка Центральными банками государственных облигаций осуществляется с целью регулирования ликвидности банковской системы, денежной массы и курса государственных облигаций в ходе проведения денежно-кредитной политики. Для увеличения ресурсов коммерческих банков Центральные банки, в частности, используют операции типа репо, т.е. покупая у банков государственные ценные бумаги, одновременно берут на себя обязательство обратной последующей их продажи через определенный срок по заранее фиксированной цене;
* ломбардное кредитование – ссуды под залог ценных бумаг. Краткосрочные ссуды для поддержания ликвидности коммерческих банков обычно предоставляются Центральным банком под залог простых и переводных векселей, государственных ценных бумаг и других активов;
* купля-продажа золота и иностранной валюты. Поддержание стабильности курса национальной валюты имеет большое значение для обеспечения стабильности цен и денежного обращения. Снижение курса национальной валюты ведет к повышению цен на внутреннем рынке сначала на импортные, а затем и отечественные товары, т.е. к уменьшению покупательной способности национальной денежной единицы. Снижение курса национальной валюты становится фактором инфляции. Рост курса имеет антиинфляционный эффект. Покупка иностранной валюты приводит к увеличению денежной массы в национальной валюте, а продажа – к ее сокращению.

Переучет векселей долгое время был одним из основных методов денежно-кредитной политики Центральных банков Западной Европы. Центральные банки предъявляли определенные требования к учитываемому векселю, главным из которых являлась надежность долгового обязательства. [9, С. 95]

Векселя переучитываются по ставке редисконтирования. Эту ставку называют также официальной дисконтной ставкой, обычно она отличается от ставки по кредитам (рефинансирования) на незначительную величину в меньшую сторону (в Европе 0.5–2 процентных пункта). Центральный банк покупает долговое обязательство по более низкой цене, чем коммерческий банк.

В случае повышения Центральным банком ставки рефинансирования, коммерческие банки будут стремиться компенсировать потери, вызванные ее ростом (удорожанием кредита) путем повышения ставок по кредитам, предоставляемым заемщикам. Т.е. изменение учетной ставки (рефинансирования) прямо влияет на изменение ставок по кредитам коммерческих банков. Последнее является главной целью данного метода денежно-кредитной политики Центрального банка. Например, повышение официальной учетной ставки в период усиления инфляции вызывает рост процентной ставки по кредитным операциям коммерческих банков, что приводит к их сокращению, поскольку происходит удорожание кредита, и наоборот.

Изменение официальной процентной ставки оказывает влияние на кредитную сферу. Во-первых, затруднение или облегчение возможности коммерческих банков получить кредит в Центральном банке влияет на ликвидность кредитных учреждений. Во-вторых, изменение официальной ставки означает удорожание или удешевление кредита коммерческих банков для клиентуры, так как происходит изменение процентных ставок по активным кредитным операциям.

Также изменение официальной ставки Центрального банка означает переход к новой денежно-кредитной политике, что заставляет коммерческие банки вносить необходимые коррективы в свою деятельность.

Недостатком использования рефинансирования (переучет векселей в данном случае) при проведении денежно-кредитной политики является то, что этот метод затрагивает лишь коммерческие банки. Если рефинансирование используется мало или осуществляется не в Центральном банке, то указанный метод почти полностью теряет свою эффективность.

Помимо установления официальных ставок рефинансирования и редисконтирования Центральный банк устанавливает процентную ставку по ломбардным кредитам, т.е. кредитам, выдаваемым под какой-либо залог, в качестве которого выступают обычно ценные бумаги. Следует учесть, что в залог могут быть приняты только те ценные бумаги, качество которых не вызывает сомнения.

Под купле-продажей ЦБ государственных ценных бумаг можно понимать как операции на открытом рынке. При осуществлении этих операций Центральный банк не только реализует направления своей денежно-кредитной политики, но и содействует коммерческим банкам в поддержании на необходимом уровне их ликвидности, то есть способности выполнять в срок свои обязательства перед клиентами – как юридическими, так и физическими лицами.

Покупка банком ценных бумаг – это своего рода банковские инвестиции. Инвестиции Центрального банка состоят из вложений в государственные ценные бумаги. Покупка Центральным банком государственных обязательств в большинстве промышленно развитых стран служит главной и даже единственной формой кредитования правительства[[5]](#footnote-5).

Прямое кредитование государства, т.е. предоставление банковской ссуды, в этих странах практически отсутствует (например в США, Канаде, Японии, Великобритании, Швейцарии, Швеции) или ограничено законом (в ФРГ, Франции, Нидерландах).

Следует обратить внимание на то, что в портфеле Центрального банка находится лишь незначительная часть государственных ценных бумаг, основная их масса перепродается банком на рынке ценных бумаг.

Соответственно основными кредиторами государства выступают не Центральные, а коммерческие банки и другие финансово-кредитные учреждения, компании, население.

Важной, а нередко главной целью покупки Центральным банком государственных ценных бумаг является регулирование ликвидности банковской системы и управление государственным долгом в ходе проведения денежно-кредитной политики.

Государственный долг России почти целиком образовался в результате прямого кредитования государства Центральным банком. Однако Законом о ЦБ РФ (Банке России) предусмотрено, что последний может предоставлять кредит министерству финансов лишь путем покупки у него ценных бумаг.

Центральный банк осуществляет операции купли-продажи ценных бумаг в банковской системе. Приобретение ценных бумаг у коммерческих банков увеличивает ресурсы последних, соответственно повышая их кредитные возможности, и наоборот. Центральные банки периодически вносят изменения в указанный метод кредитного регулирования, изменяют интенсивность своих операций, их частоту.

Операции на открытом рынке впервые стали активно применяться в США, Канаде и Великобритании в связи с наличием в этих странах развитого рынка ценных бумаг. Позднее этот метод кредитного регулирования получил всеобщее применение и в Западной Европе.

По форме проведения рыночные операции Центрального банка с ценными бумагами могут быть прямыми либо обратными. Прямая операция представляет собой обычную покупку или продажу. Обратная связь заключается в купле-продаже ценных бумаг с обязательным совершением обратной сделки по заранее установленному курсу.

**2.4 Тенденции развития банковских операций**

В 2005 году вступили в силу изменения в законодательстве Российской Федерации, которые стимулируют дальнейшее развитие банковской системы и экономики страны в целом.

В отчетном году началось практическое применение законодательных актов Российской Федерации, принятых в конце 2004 года и направленных на создание рынка доступного жилья и развитие ипотечного кредитования. В частности, банки смогли расширить перечень имущества, принимаемого в залог, включив в него жилые дома, земельные участки (независимо от их использования) и объекты незавершенного строительства, повысив тем самым инвестиционную привлекательность и надежность операций по жилищному кредитованию.

Принятый в конце 2004 года Федеральный закон «О кредитных историях» обязывает кредитные организации представлять всю имеющуюся информацию в отношении всех заемщиков, давших согласие на ее представление, хотя бы в одно бюро кредитных историй, включенное в государственный реестр.

В условиях возрастания платежеспособного спроса со стороны малого и среднего бизнеса, динамичного развития этих секторов экономики, а также усиления конкурентного давления со стороны иностранного капитала и фондового рынка банки оценивает сотрудничество с клиентами из сферы малого и среднего бизнеса как перспективное направление деятельности и будет активизировать работу с данными клиентскими сегментами. С этой целью российские банки ставят задачи совершенствования системы комплексного обслуживания клиентов среднего бизнеса на основе предложения всего спектра банковских продуктов и услуг, а также повышения скорости обслуживания и усовершенствования технологий проведения операций для клиентов малого бизнеса на основе использования продуктов комплексного обслуживания. Также планируется упростить условия обслуживания клиентов, имеющих положительную кредитную историю, особенно в области краткосрочного и овердрафтного кредитования, предоставления гарантий и аккредитивов.

Для расширения спектра предоставляемых услуг и наращивания объемов реализации банковских продуктов проводятся работы по развитию системы самообслуживания при помощи современных устройств: прием платежей в пользу операторов связи, прием коммунальных платежей, погашение кредитов с использованием международных банковских карт и карт АС «Сберкарт». Также предоставляются информационные услуги, имеется возможность проведения платежей с мобильного телефона по счетам банковских карт посредством SMS-сообщений.

Введена услуга, позволяющая получить выписку по счетам банковских карт по электронной почте и через отделения Почты России или оформить заявку на получение банковской карты на сайте банка в сети Интернет.

Осуществляется поддержка карточных продуктов в евро. Произведено подключение фронтальных устройств Сбербанка России к платежной компании Diners Club.

Предложено внедрение технологии приема и обработки платежей от физических лиц с использованием биллинговых центров, обеспечивающих безбумажное проведение платежей за услуги жилищно-коммунального хозяйства и сбор информации о получателях платежей. В ряде территориальных банков система используется для обработки операций по погашению кредитов.

Продолжается развитие и совершенствование услуг по кредитованию юридических и частных лиц. Для поддержки и дальнейшего развития этого направления завершается внедрение автоматизированных систем кредитования в Центральном аппарате и территориальных банках Сбербанка России.

Клиентам – юридическим лицам предоставляется услуга «Клиент-банк» по коммутируемым каналам связи и через сеть Интернет.

Обеспечивается возможность получения информации по счетам юридических лиц по телефону (посредством речевого информатора) и с помощью SMS-сообщений.

Для решения задач оперативной обработки заявок клиентов на рынке ценных бумаг проводится внедрение единой системы брокерского обслуживания, обеспечивающей прием и исполнение заявок на торги (в режиме on-line).

В Центральном аппарате и территориальных банках Сбербанка России завершается создание централизованных автоматизированных банковских систем. Внедрена Функциональная Подсистема «Банк 2000», являющаяся основой для создания централизованных автоматизированных систем «Клиент-Сбербанк» центрального аппарата и филиалов Сбербанка России. На базе Функциональной Подсистемы «Банк 2000» реализована централизованная схема обслуживания многофилиальных клиентов Банка.

Продолжены работы по развитию центров обработки данных и резервных вычислительных центров, а также по расширению канальной инфраструктуры, совершенствованию процессов поддержки и мониторинга автоматизированных систем.

Налажена автоматизированная система управления информационными сервисами, позволяющая контролировать работоспособность, доступность для пользователей и производительность ключевых автоматизированных систем.

**Заключение**

Центральный банк – главное звено кредитной системы. Коммерческий банк – основное звено кредитной системы. В современных банковских системах Центральный банк занимает особое место. Он является органом государственного регулирования экономики, наделен правом монопольного выпуска банкнот, регулирования денежного обращения, кредитных отношений страны.

В Центральном банке хранятся золотовалютные резервы страны. Он осуществляет руководство и контроль над всей кредитной системой, является банком банков, хранит временно свободные денежные средства правительства, бюджета, других правительственных органов, обязательные резервы коммерческих банков. В целом Центральные банки, как правило, являются государственными.

Важная характеристика деятельности Центральных банков – степень их самостоятельности, независимости. Существенная степень независимости банка от правительства является необходимым условием эффективной его деятельности по поддержанию денежно-кредитной и валютной стабильности.

По закону РФ Центральный банк России правительству не подчинен. Он кредитует банки и кредитные учреждения и организует систему рефинансирования. Банк России – расчетный центр страны, определяющий систему, порядок и формы расчетов в стране, в том числе и между банками.

Деятельность Центрального банка России – обеспечение устойчивости российской валюты, покупательской способности рубля и минимизации инфляции, а также эффективности всей банковской системы расчетов в интересах экономики в целом.

Банк России – орган валютного регулирования, определяющий порядок расчетов с иностранными государствами и порядок операций по покупке и продаже иностранной валюты. В этой связи он организует и осуществляет валютный контроль, как непосредственно, так и через уполномоченные коммерческие банки.

Несомненно, ЦБ выполняет много важных функций в экономике страны, следует отметить следующее: ЦБ РФ устанавливает правила бухгалтерского учета и отчетности, порядок проведения банковских операций для всех банков и кредитных учреждений; он лицензирует деятельность банков, кредитных учреждений и аудиторских организаций, занимающихся аудитом банков, осуществляет надзор за деятельностью кредитных учреждений, регистрирует эмиссию ценных бумаг банков и кредитных учреждений, ведет реестр ценных бумаг; проводит анализ и прогнозирование состояния экономики в целом и по регионам, публиковать материалы и статистику денежно-кредитных, финансовых, ценовых отношений.

Центральный банк осуществляет свои функции путем проведения банковских операций, которые, как и у любого другого банка, делятся на пассивные и активные. Пассивные – это операции по формированию и привлечению банковских ресурсов. А активные – операции по размещению и выдаче банковских ресурсов. К пассивным операциям Центральных банков относятся:

* эмиссия банкнот (доля до 90–95% от всех пассивов) является важным источником ресурсов Центрального банка;
* прием депозитов кредитных учреждений составляют значительную часть пассивов Центральных банков;
* хранение капиталов и резервов коммерческих банков;
* привлечение средств из-за границы;
* операции по образованию собственного капитала.

К активным операциям Центральных банков относятся:

* учетно-ссудные – купля-продажа и учет государственных и коммерческих векселей и обязательств;
* ломбардное кредитование – ссуды под залог ценных бумаг;
* инвестиционные;
* купля-продажа золота и иностранной валюты.

Операции Центрального банка отражаются в его балансе, который состоит из активов и пассивов. Баланс банка – сводный итоговый документ, отражающий обобщенные статьи пассивных и активных операций на определенную дату. Баланс банка составляется в унифицированной форме, утвержденной Банком России. Как и в любом балансе, активы Центрального банка должны быть равны пассивам.

**Список использованных источников**

1. Белоглазова, Г.Н. Деньги, кредит, банки [Текст] / Г.Н. Белоглазова, – М.: Юрайт-Издат, 2010. – 256 с. – ISBN 978–5–9916–0614–1
2. Белоглазова, Г.Н. Банковское дело [Текст]: учебник для вузов / Г.Н. Белоглазова, Л.П. Кроливецкая. – М.: Финансы и статистика, 2005. -591 с. – ISBN 5–279–02609–3
3. Жуков, Е.Ф. Деньги, кредит, банки [Текст]: учебник / Е.Ф. Жуков. – СПб.: ЮНИТИ, 2010. – 326 с. – ISBN 978–5–238–01529–3
4. Жуков, Е.Ф. Банки и банковские операции [Текст]: учебник для вузов / Е.Ф. Жуков, Н.Д. Эриашвили. – М.: ЮНИТИ, 2006. – 356 с. – ISBN 5–238–01018–4
5. Жуков, Е.Ф. Банковское дело [Текст]: учебник / Е.Ф. Жуков, Н.Д. Эриашвили. – М.: ЮНИТИ, 2006. – 316 с. – ISBN: 5–238–01018–4
6. Коноплицкая, М.А. Банковские операции [Текст] / М.А. Коноплицкая. – М.: Вышэйшая школа, 2008. – 315 с. – ISBN 978–985–06–1487–2
7. Лаврушин, О.И. Банковское дело [Текст]: учебник / О.И. Лаврушин. – М.: КноРус 2008. – 287 с. – ISBN 978–5–390–00091
8. Лаврушин, О.И. Деньги, кредит, банки [Текст]: учебник / О.И. Лаврушин. – М.: КноРус 2008. – 265 с. – ISBN 978–5–85971–441–4
9. Лаврушин, О.И. Организация деятельности центрального банка [Текст]: учебник / О.И. Лаврушин, Г.Г. Фетисов. – М.: КноРус, 2006. – 432 с. – ISBN 5–85971–611–7
10. Челноков, В.А. Деньги, кредит, банки [Текст] / В.А. Челноков. – М.: ЮНИТИ, 2005. – 413 с. – ISBN 5–238–00817–1
11. Фетисов, Г.Г. Организация деятельности Центрального банка [Текст]: учебник / Г.Г. Фетисов, О.И. Лаврушин, И.Д. Мамонова. – М.: КноРус, 2008. – 325 с. – ISBN 978–5–390–00032–8
1. Фетисов, Г. Г. Организация деятельности Центрального банка: учебник / Г. Г. Фетисов, О. И. Лаврушин, И. Д. Мамонова. - М.: КноРус, 2008. - с. 97 [↑](#footnote-ref-1)
2. Жуков, Е.Ф. Банки и банковские операции: учебник для вузов / Е.Ф. Жуков, Н.Д. Эриашвили. - М.: ЮНИТИ, 2006. - с.39-40 [↑](#footnote-ref-2)
3. Лаврушин, О.И. Организация деятельности центрального банка: учебник / О.И.Лаврушин, Г. Г. Фетисов. - М.: КноРус, 2006. - с.311 [↑](#footnote-ref-3)
4. Жуков, Е. Ф. Деньги, кредит, банки: учебник / Е. Ф. Жуков. - СПб.: ЮНИТИ, 2010. - с. 167 [↑](#footnote-ref-4)
5. Жуков, Е.Ф. Банки и банковские операции: учебник для вузов / Е.Ф. Жуков, Н.Д. Эриашвили. - М.: ЮНИТИ, 2006. - с.193 [↑](#footnote-ref-5)