**Банковская система РФ. (2)**

БС – форма орг-ции ф-нирования в стране специализированных кред. уч-ий, сложивш. исторически закреплена законами. Понятие БС предполагает определение ее составляющих: банки и система. Банки предст. собой кредитн. орг-ии кот. привлекают свободные д.с. у физ и юр лиц, аккумулирует и размещают их на основе возвратности, срочности, платности. Банки рассматриваются как посредническая орг-ция, торговое предприятие, владение, субъект фин рынка, объект надзора и регулирования. Банки также являются носителями таких функций как: перераспределительная, контрольная, экономия издержек в обращении; но прежде всего аккумуляция средств, посредническая ф-ция регулирования ден оборота. Система – совокупность разных видов взаимосвязанных банков и др кред учрежд., действующих в рамках единого фин-го–кред механизма. БС – понятие неоднозначное, она может быть рассмотрена с ряда позиций, как организационная и институциональная схема. 1) институц.схема включ совокупность опред-х эл-в – учрежд и орг-ций, прямо или косв участвующих в банковской деятельности, их задачи, функции и операции. 2) орг.схема объединяет функционирование в России виды и формы кредитов. Рассмотрим орг.схему: Коммерческий кредит, предоставляемый за товар одним предприятием другому, что связано с частой нехваткой д.с. для оплаты поставок сырья, товаров. К.к. оформляется векселем кот представляет собой долговое обязательство должника уплатить к установленному сроку обозначенную в нем сумму денег. Целью к.к. явл ускорение реализ продукции. Потребительский кредит связан с кредитованием конечного потребителя, т.е. население. Кредиторами в п.к. являются предпринимательские структуры, а также ком. банки и неком. организации. Приобретая гос ц.б., а также кредитуя прав-ые программы банки принимают участие и в гос кредите. Для международного кредита как кредиторы так и заемщики м.б. представлены достаточно широко также банки, кредитные организации и спец структуры межд кредита (МВФ). Корпоративный кредит, перемещающий , распределяющий кред ресурсы. Внутри отрасли, не предполагает участие кред орг-ий банк. типа. В России существуют среди стабильных банков «банки отрасли», входящие как подчиненное звено в отраслевые иерархии. Корпоративные кредиты явл приоритетной сферой их специализации.

Основная структура, определяющая институциональную схему б.с. РФ. 1) ЦБ – самостоятельный но подконтрольный государству кред организация в основные задачи которой входят: - обеспечение устойчивости национальной валюты, минимизация инфл.; - обеспечение эффективности и стабильности б.с. (отзыв лицензий, банковский аудит, разм. и выпуск ц.б.) 100% участия государства в капитале банка Р.

2) агентства по реструктуризации кредитных организаций (АРКО) – учрежден правительством и банка Р в задачи которого входят: - участие в проведении ликвидации обанкротившихся банков; - работа с плохими активами; участие в управлении, оказание экономической поддержки; - участвует при ликвидации банков, при разм –нии их активов привлекает инвестиции для реализ. мероприятий по реструктуризации и т.д. Сюда относятся кроме АРКО и др. орг-ции.3)Банки, контрол. Пакет который принадлежит гос-ву и ц.б.Эти гос-ые банки являясь правительственными агентами бер ут на себя значительную нагрузку по реализации денежно-кредитной политики.(Сбербанк,Банк Москвы) операции с гос. Займами, работа с бюджетными счетами.4)Универсальные ком. банки.Отличительной чертой является:осущ-ние полного комплекса банковской деят-ти, по привлечению и размещению ден. рес-ов, расчетам и инвестициям, операциям с валютой, ц.б.Число этих банков в России велико.5)Специализирование к.б.У них много ограничений в проводимых ими опер. И сделках, но высокий уровень кач-ва и проф-ма.6)Небанковские кр. Орг. К которым относятся:почтовые сберег-йе орг-ции,кредитные союзы,пенсионные фонды,страховые компании.7)Филиалы и пред-ва иностранных банков.

Институциональная схема построения б-ой системы России базир-ся на 3 принципах:1).Иерархический выделяет в б-ой системе отд-ые уровни 1. ЦБ и АРКО 2. Все кред уч-я 2) функционально-регулирующий принцип разделяет б-ую систему на отд сегменты – слои на основе ф-ций 3) органиционно-иерархический принцип – полное выделение всех функционирующих эл-ов банк системы в т.ч. центральный аппарат, территориальные отделения и т.д.

**Коммерческий кредит (КК) (19)**

Практически одна из первых форм кред. отношений в экономике, породившая вексельное обращение и тем самым активно способствовавшая развитию безнал. ден. оборота и предствал. Собой финансово- хозяйственные отношения между юр. лицами в форме реализации продукции или услуг с отсрочкой платежа. Осн. цель КК – ускорение процеса реализации товаров, а след-но, извлечение прибыли. Инструментом КК явл. Вексель, выражающий финансовые обязательства заемщика по отношению к кредитору. Наиб. Распространение получили 2 формы векселя:

1. Простой вексель – прямое обязательство заемщика на выплату установл. Суммы непосредственно кредитору
2. Переводной – письменный приказ заемщику со стороны кредитора о выплате установленной суммы 3 лицу, либо предъявителю веселя
3. Стандартный договор меду поставщиком и потребителем, регламентирующий порядок оплаты реализуемой продукции.

КК отличается от банковского кредита: -в роли кредитора выступают не специализированные кредитно-финанс. Организации, а любые юр. лица; -Предоставляется искл. в товарной форме; -Средняя стоимость КК всегда ниже средне ставки банковского %; -При юридич. оформлении сделки между кредитором и заемщиком плата за этот кредит включается в цену товара.

В России такая форма кредитования до последнего времени была ограничена сферой обращения.

Препятствием для КК является: высокие темпы инфляции; Кризис неплатежей; Ненадежность партнерских связей. Сейчас применяются 3 вида КК:

1. Кредит с фиксир. сроком погашения
2. Кредит с возвратом лишь после фактической реализации заемщиком поставляемых в рассрочку товаров
3. Кредитование по открытому счету, когда поставка следующей партии товаров осуществляется до момента погашения задолженности по предыдущей поставке.

Отношения между юр. лицами по реализации товаров и услуг; С отсрочкой платежа; С рассрочкой платежа; С авансом; С предварительной оплатой.

**Кредитная система (КС), основные звенья, функции и этапы развития в России. (1)**

К. система России играет исключительную роль в развитии хозяйственных отношений. Через КС. происходит реализация сущности функций кредита со всеми его формами и методами кредитования. КС это совокупность кредитно-финансовых учреждений, аккумулирующих свободные денежные. ср-ва и предоставляющих их в ссуду. Современная КС Р. складывается из двух уровней:

1. Банк России,
2. Коммерческие банки и др. кредитные учреждения, осущесвляющие отдельные банковские операции.

Банковская система - это важнейший элемент кредитной системы. Банк Р. выполняет функцию главного координирующего и регулирующего органа в КС. По закону «О ЦБ» он во взаимодействии с правительством Р.Ф. разрабатывает и осуществляет денежно-кредитную политику государства, направленную на защиту и обеспечение устойчивости рубля. В процессе осуществления кред. политики, банком Р. регулируется денежное обращение, выражаемое в экспансии или кредитной реструктуризации. Функции банка проявляется в его операциях. Коммерческие банки являются вторым звеном к.с. Роль К.Б существенно отличается от функций ЦБ. К.Б непосредственно связан с хозяйственными субъектами. Роль К.Б. в кредитной системе:

1)кредитование предприятий, гос-ва и населения;

2)эмиссионно-учредительская деятельность;

3)консультирование.

Кред. система включает в себя разнообразные формы кредита: ранняя форма- ростовщичество- имевшее широкое распространение при рабовладельческом строе и федерализме. Ростовщики (купцы, менялы) предоставляли ссуды крестьянам-ремесленникам за опред. плату уровень которой был очень высок, поэтому они быстро обогащались. Развитие капитализма с его высокими потребностями в денежных средствах вступило в противоречие с условиями ростовщического кредита, что привело к развитию др. форм. Коммерческий кредит- предоставленный за товар одним производителем другому. К.к. оформляется векселем, который представляет собой письменное долговое обязательство должника уплатить установленную в нем сумму в назначенный срок. Цель к.к.- ускорение реализации продукции и получение прибыли. К.к. повлек за собой развитие банковского кредита- это связано с появлением посредников. Б.кр. обладает свойством универсальности, т.к. перераспределенные через банки д.с. находят свое применение во всех сферах экономики. Банк выступает не только как кредитор, но и заемщик собственных ден. ср-в., т.к. в своей деят-ти кредитно-фин-е учреждения используют заемные ср-ва.

Государственная форма кредита. Если у гос-ва возникает потребность в дополнительных д.с., то оно берет деньги взаймы. Основная форма привлечения д.с. гос-вом выпуск и размещение ц.б.

Международный кр-т- это предоставление валютных и товарных ресурсов на условиях возв-ти, сроч-ти, платности. В кач-ве кредиторов и заемщиков могут выступать: банки, пред-ия, гос-ва в лице своих правительств, международные и региональные организации.

Этапы развития кред. с-мы в Р. До 1-ой Мир. войны и революции Р. имела развитую кред. сис-му. Стержнем служил Гос. банк Р. (организованный в 1860), также была развита сеть ком. банков. В 1917 Гос. б. был переименован в Народный банк., производилась политика ликвидации товарно-денежных отношений в стране. Промышленность пришла в упадок. В 1920г в стране не было ни одного банка. НЭП возродил товарно-денежные отношения. Снова были учреждены банки. В конце 20-х было принято решение о реформации Б.С. с целью мобилизации денежн. средств в руках гос-ва, денежной индустрии и коллективизации с/х. Последующие 10 лет б. система была жестко централизованной во главе с Гос. б. СССР (2 банка-монополиста: Строй банк СССР, Внешторгбанк СССР).В 1987г была реорганизована Б.С.

1 этап- создание 2-х уровневой Б.С. (центральный эмиссионный банк и гос. спец. банки); совершенствование форм и методов кр. отношений с предприятиями различных отраслей.

2 этап- создание первых к.б.; создание условий для финансовых ресурсов. На базе Гос. б. был создан ЦБ.

Функции кр. системы:

1. перераспределение ден. капитала (временно свобод. д.с. передаются каким-то субъектам)
2. аккумуляция и мобилизация денежного капитала.
3. экономия издержек (Издержки производства, Издержки оборота, издержки потребления)
4. ускоряет концепцию и централизацию капитала.
5. стимулирующая- кр-т выступает регулятором экономики.

Формы кр-та:

1. частный(субъекты предприятия, муниципальные учреждения, банки)
2. государственный (государство: в роли кредитора заемщик или посредник)
3. международный (одна из сторон кред. сделки- нерезидент)

**Международный кредит. (МК) (35)**

Рассматр-ся как совок-ть кредитн отношений, функционирующих на междунар. уровне, непосредственными участника которых м.б. междунар. фин-кред. орг-ции (МВФ, МБРР), правительства гос-в и отдельные юр лица, включая кред. орг-ции. В отношениях с участием гос-в в целом и международ. институтов всегда выступ. в ден. форме, во внешнеторг. деят-ти – и в товарной (как разновидность комм кредита импортеру).

Классиф. по базовым признакам: 1) по хар-ру кредитов – межгосуд, частный, 2) по форме – гос, банковский, комм. 3) по месту в системе внешней торговли – кредитование экспорта, кред-ние импорта.

Хар-ным признаком междунар. кредита явл его дополнительная правовая или эк. защищенность в форме частичного страхования и гос. гарантий.

Функции МК: 1) аккум-ция врем. своб. ден.ср-в 2) перерасп. ссудн. кап-ла м\д странами в интересах расшир-я произв-ва 3) экономия издержек обращения (использ-е кр-тов, кред. инструментов ведет к ускор. оборота кап-ла, увелич-ся произв-сть его использ-я, ускор. безналич. оборот). 4) регул-е эк-ки в рамках всего миров. хоз-ва.

Разновидности МК:

1) по срокам: \*краткоср. – до 1 г., \*среднеср. – 1-5 лет, \*долгоср. – более 5 лет.

2) по назнач-ю : \*коммер. (м\нар. торговля) , \*фин. (инв-ции, покупка ц.б.)

3) по обеспечению : \*обеспеч. (товары, ц.б., недв-ть) , \*необесп.

4) валюта займа: \*долж-ка , \*кредитра, \*3-й стороны, \*м.нар. расч. вал. ед-цы

5) ОТ кредитора:

\*фирменный (в форме комм. кредита в виде отсрочки платежа),

\*банкв. (предост-е банками под залог тов.мат. ценностей) ,

\*брокерский (банком или фин. компанией под покупку ц.б.) ,

\*межгос. (на основе межправит. соглашений в виде а)двусторон. правит-х. кр-тов, предостю Прав-м данн. страны ин. Прав-ву за счет ср-в гос. бюджета. б) кр-т м\нар. вал.-кред. и фин. орг-ции.

\*смешан. (м\нар. валют. кред. орг-циями вместе с кр-тами банков и п\п, ЦЕль – облегчение доступа на мир. рынок ссуд. кап-лов.

Роль: обесп-ть непрерывность вопроизводства и его расширение, способствовать развитию м\нар. торговли, интернационализации произ-ва и обмена.

**Операции ЦБ на открытом рынке (4)**

Политикой открытого рынка называю куплю продажу центральным банком государственных ц.б. с целью оказать влияние на денежный рынок. ЦБ продавая к.б. государственные ц.б., ограничивает кредитную экспансию к.б., снижает денежную массу в обращении ослабляя тем самым давление платежных средств на товарный рынок и повышает курс рубля. При продаже или покупке ц.б. ЦБ пытается с помощью предложения выгодных % воздействовать на объем ликвидных средств к.б. и тем самым осуществить управление их кредитной эмиссией. Покупая ц.б. на открытом рынке он увеличивает резервы к.б. и способствует росту ден предложения. Особенно эффективно это используется в период кризиса в период высокой конъюнктуры ЦБ предлагает купить к.б. ц.б., чтобы сократить их кредитные возможности по отношению к экономике и населению. Проводить эту политику ЦБ может двумя путями: 1. он может открыть объем купли-продажи, уровень %-х ставок по которым банки могут покупать ц.б.. Курск продажи ц.б. устанавливается в зависимости от их срока. В этом случ влияние на формирование рыночных ставок будет косвенным. 2. ЦБ может устанавливать %-е ставки по которым он готов покупать ц.б.

Успех политики открытого рынка зависит от многих факторов. К.б. приобретают ц.б. у ЦБ только при малом спросе на кредиты со стороны предпринимателей и населения, а также когда ЦБ предлагает бумаги на более выгодных к.б. условиях. Когда необходимо поддержать ликвидность и кредитную активность к.банка ЦБ выступает покупателем на открытом рынке. В этом случае используются перекупочные соглашения (когда ЦБ обязуется купить ц.б. у к.б. с условием что последние спустя время осуществляют обратный процесс но со скидкой РЭПО. Эта скидка может быть фиксированной или плавающей.

Рынок гос. ц.б. на протяжении 96-98 года оказывал решающее влияние на состояние российского финансового рынка и выступал главным инструментом денежно-кредитной политики ЦБ. Это определялось широким присутствием на нем нерезидентов, на их долю приходилось 32% ГКО-ОФЗ в обращении. Нерезиденты обеспечивали массовый приток валютных средств на рынок ГКО-ОФЗ, что стимулировало снижение доходности гос. облигаций. С др стороны международный фин рынок стал влиять на рос рынок и способствовал его кризису. Характерной чертой рынка гос ц.б. в 98 г. являлось последовательное изменение котировок. Доходность портфеля ГКО (гос. краткосрочн. облигации) выросла с 33% до 71%. И минфин проводил их погашение с помощью средств федерального бюджета. Минфин провел реструктуризацию – добровольный обмен ГКО на еврооблигации со сроком обращения 7-20 лет, а также отказался от эмиссии ГКО, но кардинального оздоровления рынка не произошло и в августе торги остановились. Перед ЦБ выросла задача разработки механизма восстановления финансового рынка, т.к. операции на открытом рынке являются важным элементом регулирования ликвидности банковской системы. ЦБ предложил собственные краткосрочные бескупонные облигации России - ОБР до 3 лет. ЦБ предоставил возможность к.б. использовать их в качестве залога под ломбардные, …. кредиты и кредиты овердрафт. На этапе восстановления фин. рынка возрастает значение регулирующей деятельности ЦБ. Улучается положение рынка валютных гос бумаг. Сейчас активизируется сектор корпоративных долговых обязательств – облигации, обеспеченные ипотекой, коммерческие векселя и др., что позволяет перелив гос. ц.б. в корпоративные.

**Пластиковые карты и их виды (18)**

Пластиковые карты (ПК) выполняют функции депозитарного, расчетного, кассового и кредитного инструмента. По технич. решению различают магнитные и микропроцессорные ПК. Большинство ПК явл. Магнитными, Информ-я содержится на узкой магнитн. полоске. № карты и фамилия нужны для оформл-я «Слипа» – своеобразного счета. Но эти карты устаревают и их заменяют микропроцессорные или смарт-карты. Носителем здесь явл. Микросхема.

Положение Банка Р. «о порядке эмиссии кредитными орг-ями банковских карт и осуществления расчетов по операциям, совершаемым с их использованием» 98г. устанавливает требования к кредитным организациям относительно эмиссии или банковских карт, правила осуществл. расчетов и порядок учета операций, с применением банк. карт. Участниками карточного обращения явл:

1. Банк-эмитент – выпустивший ПК и осуществляющий расчетно-кассовое обслуж. клиентов;
2. Клиент- физ. или юр. лицо, заключившее договор с банком-эмитентом, предусматривающий осуществление операций с использ. ПК в пределах расходного лимита;
3. Эквайрер – кредитная организация, осущ. эквайринг (деятельность по осущ. расчетов с предприят-ми торговли, применяющих ПК);
4. Процессинговый центр – структура, обеспечивающая информац. и технологич. взаимоотношение между участниками расчетов.

Комиссинные и вознаграждение получают и эмитент, и эквайрер, и процессинговый центр. Физ. Лицам эмитент может выдавать след. карты:

1. расчетная карта – использование этой ПК позволяет распоряжаться ден. средствами, находящ. на его счете в пределах расходного лимита для оплаты товаров и услуг;
2. Кредитная карта – позв. осущ. операции в размере, предоставляемой эмитентом кред. линии в пределах расходного лимита.

Юр. лицам можно выдавать кредитные, корпоративные карты, дающие право физ. лицам – работникам данной организации пользоваться ее счетами.

Приобретая ПК клиент получает ряд преимуществ:

* При использовании карт за рубежом деньги выдаются в местной валюте
* В любой стране мира можно получить местную наличную валюту;
* При выезде деньги не надо вносить в таможенную декларацию;
* Карты защищены от подделки
* Банк гарантирует 100% защиту вклада
* На остаток средств по карточному счету начисляются % из расчета ставки по вкладу до востребования.

Широко распространены зарплатные ПК. Банк с карт имеет свой % и это помогает ему расширить клиентскую базу. Одна из самых популярных и доступных карт в России это ПК микропроцессорная автоматизир-я сис-ма СБЕРКАРТ – собственная разработка сбербанка России. Она предназначена для физ. и юр. лиц. Срок службы – 7 лет. На основе спец. Размещения Б.Р. КБ могут распространять ПК зарубежных пластиковых систем:

* EuroCard/MasterCard Mass – имеет 2 режима действия: дебетный и с ежемесячным возобновляемым лимитом. Стать держателем может клиент банка, имеющий в течении 3 месяцев счет в любой ин. Валюте в эквиваленте 500$
* EuroCard/MasterCard GOLD – престижная ПК (для частных лиц). Держатель имеет право получить кредит на 3000$
* EuroCard/MasterCard BUSINESS – оптимальное средство оплаты представительских и командировочных расходов (для сотрудников). Особенность – любая безналичная оплата, за исключ. проплаты контрактов.

**Потребительский кредит (ПК) и инструменты его реализации. (20)**

Связан с кредитованием конечного потребителя, т.е. населения. Он предоставляется: -Торговыми фирмами в виде продажи товаров длительного пользования с оплатой их стоимости в рассрочку; -Банками и др. кредитно-финансовыми учреждениями в виде денежных ссуд для потребительских нужд; -Предприятиями и фирмами своим сотрудникам в товарной или денежной форме.

Основные отличительные особенности ПК: -Заемщиками могут быть отдельные лица; -Целевое назначение таких ссуд -использование их для удовлетворения потребностей населения. Первоначально ПК был развит в виде реализации товаров крупными партиями и торговыми фирмами частным лицам на условии оплаты их стоимости частями в течение определенного периода. При этом сумм платежа включался % как плата за предоставленную рассрочку. В последствии в эту сделку кроме двух участников включались посредники в виде специализированных финанс. компаний. Кредиторам при этом становится не продавец, а финансовая компания, а продавец получал от нее стоимость реализованного товара. Ком. Банки кроме участия, а иногда и прямого контроля на финансовыми учреждениями ПК, сами занимались предоставлением этих ссуд. При выдаче персональной ссуды тщательно изучаются возможности заемщика по ее погашению, при этом учитываются его З/П и др. виды доходов, размеры расходов итд.

Перспективы развития ПК в России зависят от многих факторов, прежде всего от снижения стабилизации финансовых рынков, а так же роста и регулярности получения доходов основной частью населения.

Инструменты реализации. Срок кредита составляет от 3х лет, % - от 10 до 25.

1. Жилищный сертификат – особый вид облигаций
2. Ипотечный кредит – долгосрочный на улучшение жилищных условий
3. Кредитные карточки
4. Ломбардный кредит

**Сущность и функции финансов (Ф). Роль финансов в рыночной экономике. (22)**

Финансы представляют собой экономические отношения, связанные с формированием, распределением и использованием централизованных и децентрализованных фондов денежных средств в целях выполнения функций и задач гос-ва и обеспечения условий расширенного воспроизводства. Ф выражают денежные отношения, возникающие между: -предприятиями в процессе приобретения товарно-материальных ценностей, реализации продуктов и услуг; -Государством и предприятиями при уплате ими налогов. Но Ф отличаются от денег. Деньги – всеобщий эквивалент, с помощью которого прежде всего измеряются затраты труда, а Ф – экономический инструмент, распределяющий и перераспределяющий ВВП, НД, а также средство контроля за образованием и использованием денежных средств.

Сущность Ф представлена в их функциях:

1. Распределительная – с помощью этой функции осуществляется распределение и перераспределение НД. Распределение НД заключается в создании так наз. основных или первичных доходов. Их сумма=НД. Основные доходы формируются при распределении НД среди участников материального производства. Они делятся на 2 группы:

-З/П рабочих, служащих; доходы фермеров занятых в сфере материального производства

-Доходы предприятий

Однако первичные доходы не образуют общественных средств, необходимых для развития отраслей народного хозяйства. Поэтому необходимо дальнейшее распределение.

Перераспределение НД связано с межотраслевым и территориальным перераспределением средств в интересах более эффективного использования доходов предприятий. Также НД перераспределяется и в непроизводственную сферу (просвещение, здравоохранение, культура). В результате перераспределения образуются вторичные или производственные доходы, получаемые в непроизводственной сфере (соц.обеспечение, управление, соц.страх). Вторичные доходы служат для формирования конечных пропорций использования НД.

1. Контрольная – проявляется в контроле за распределением ВВП поп соответсвтующим фондам. Также эта функция направлена на обеспечение динамичного развития общественного и частного производства, ускорения научно-технического прогресса. Также проверяет точное совпадение законодательства по финансовыми вопросам.
2. Регулирующая – связана с вмешательством государства через финансы (гос. расходы, налоги, гос. кредит) в процессе воспроизводства. Рыночная экономика не только привела к усилению роли финансов в функционировании предприятий, она определила для них новое место в системе хозяйствования. Назначением финансов является воздействие финансового механизма на улучшение деятельности хоз. Субъектов. Хоз. Субъекты несут полную ответственность за соблюдение кредитных договоров и расчетной дисциплины. Финансовая самостоятельность хоз. Субъектов создает основу для эффективного управления финансовыми отношениями и ресурсами.

**Инфляция (И).Причины, социально-экономические последствия и методы регулирования. Особенности инфляции в России. (29)**

 И. -это рост общего уровня цен в стране и переполнение в связи с этим каналов денежного обращения бумажными деньгами сверх потребностей в них, появление избыточного денежного предложения. И. это кризисное состояние денежной системы. Причина И. -диспропорции между различными сферами народного хоз-ва; накоплением и потреблением; спросом и предложением;доходами и расходами гос-ва. Существуют внутр. и внешние факторы инфляции: Внутренние (*Не денежные* -монополизация производства, нарушение диспропорций хоз-ва, циклическое развитие экономики. *Денежные-* рост гос. долга; дефицит бюджета; эмиссия денег; увеличение скорости их обращения.);Внешние -мировые кризисы(сырьевой, энергетический,валютный).

Формы проявления И.: -рост цен на товары и услуги, что приводит к обесценению денег; - понижение курса нац. Валюты по отношению к иностранной; - увеличение цены золота.

Виды инфляции:

1) ползучая: при ежегодных темпах прироста цен на 3-4%; характерна для развитых стран, как стимулирующая.

2) галопирующая: при среднегодовых темпах прироста на 10-50%; для развивающихся стран.

3) гиперинфляция: при ежегодных темпах прироста свыше 100%; в странах переживающих ломку своей экономической структуры.

Темпы И.: 2 типа

1)Инфляция спроса: возникает при избыточном спросе. Спрос на товары выше чем предложение, это ведет к росту цен. Много денег при малом кол-ве товаров (связано с ростом военных расходов; ростом гос. долга; кредитной экспансией).

2)Инфляция издержек пр-ва. Причины: а)снижение роста производительности труда, что приводит к увеличению издержек на единицу продукции, к сокращению предложения на товары и росту цен; б)расширение сферы услуг, появление их новых видов с большими затратами и низким уровнем производства, что приводит к общему росту цен.; в)повышение оплаты труда, в результате активной деятельности профсоюзов; г)высокие косвенные налоги.

Основные формы борьбы с инф-ей:

1)Денежная реформа- полное или частичное преобразование ден. системы с целью укрепления ден-го обращения(девольвация,деноминация);

2)Антиинфляционная политика- комплекс мер по гос-му регулированию эк-ки направленных на борьбу с инфляцией:

* *дефляционная политика*(путем повышения % ставок; усилением налогового бремени; организация ден. массы);
* *политика доходов*- параллельный контроль за ценами и з/п, путем полного их замораживания или установления предела их роста.

Необходимые меры для антиинфляционной политики:

* разработка и осуществление государств. Программ, развитие экономики, отраслей и предприятий.
* Проведение антимонопольной политики.
* Изменение и совершенствование налоговой сис-мы
* Стимулирование кредитно-инвестиционной деятельности банков
* Изменение денежно-кредитной политики, которая обеспечивает тесную взаимосвязь всех элементов рыночного механизма.

Отечественный тип И. отличается от всех других (переход от плановой к рыночной экономике). Главным не денежным фактором И. в 90г являются: -кризис плановой хозяйственной системы, проявляющийся в спаде производства; - неэкономичность производства выражается в затратном характере пр-ва, низком уровне производительности труда.

К основным денежным факторам относятся:1) развитие монополистических структур 2) дефицит бюджета3) кредитная экспансия банков 4) долларизация денежного обращения 5) введение приватизационных чеков.

**Валютный рынок(ВР): понятие, структура, участники. (38)**

ВР -механизм ,регулирующий отношения по купле-продаже инвалюты на основе спроса и предложения, а также регулирующий отношения по купле товаров и услуг и отношения по предоставлению кредитов.ВР РФ-один из сигментов финансового рынка. Необходимость: -в мире нет единого платежного средства.

Функции:1)своевременное осуществление международных расчетов; 2)регулирование валютных курсов(соотношения ден. единиц различных стран); 3)спекулятивная прибыль; 4)инструмент экономической политики.

Структура ВР: -биржевой(межбанковский) валютный рынок; -внебиржевой; -фъючерсный(срочный вал. Рынок); -форвардный(срочный в.р) и рынок наличной валюты.

Особенности биржевого валютного рынока: высочайший уровень организации; обслуживает расчеты, связанные с экспортом-импортом тов-в и услуг; именно на бирже покупают валюту для финансирования; проводит курсовую политику через валютные биржи ЦБ. –организованный.

Преимущества: один из самых дешевых(min комиссии); дешевый источник ин. валюты; ликвидный валютный рынок; позволяет быстро и без потерь превращать валюту в рубли; усиление роли региональных структур; все операции строго регламентированы(надежность и высокая ликвидность).

Внебиржевой рынок –система валютных операций между коммерческими банками.

Особенности внебиржевого ВР: темп роста значительно быстрее чем в БВР(в 2раза); по объему операций этот рынок больше.

Преимущества: меньше контроля ЦБ; более оперативный; самостоятельность действий; валютные операции совершаются быстрее; высокая скорость расчетов.

Участники:1)пассивные участники(нерегулярно, не массово совершают валютные сделки); 2)активные(крупные пост. Сделки); 3)депозитные, клиринговые (взаимозачетные) и расчетные центры.

ВР с институциональной точки зрения –это совокупность банков(транснациональные банки- на их долю приходится 85% валютных сделок), брокерских фирм, корпораций (Транснациональных компаний особенно), центральный банк страны.

**Банковские рейтинги. Оценка банковского менеджмента(БМ) (100)**

БМ –система управляющих мер предпринимаемых организационными структурами для обеспечения движения кредитных ресурсов, целью которых является достижение, как микро, так и макроэкономических приоритетов. Менеджмент должен быть качественным, эффективным и адекватным, следовательно, возникает вопрос оценки менед-та. Менед-нт отражен как составное оценки банковской деят-ти, в ряде рейтинговых систем(например »CAMEL» используемой в США). CAMЕL(C-дост-ть кап-ла; A-кач-ва активов;M-кач-во менед-та упр-ия;E-доходность,прибыльность,рентабельность;L-ликвидность).Три метода составления рейтингов:1)номерной(колич-е пок-ли);2)индексный метод(группа колич. показателей, напр. Надежности); 3) бальный метод(camel, опрос экспертов).

Показатели, по которым оценивается БМ ,разделяются по категориям:

1)Показатели состояния и работы, по которым оценивают менед-нт банка: а)достаточность капитала, качество активов, прибыльность, ликвидность; б)скорость совершения операций; в)степень удовлетворения клиентов и т.д.

2)Показатели персонала, его соответствие нормативным требованиям: а)состав и компетентность; б)соблюдение дисциплины во внутренней политике; в)выполнения всех норм и соблюдения законов; г)способность предвидеть изменения конъюнктуры рынка персонала.

3)Социальные показатели: а)отношение персонала к труду; б)степень решения соц-х проблем.

Когда менед-т некачественный он является причиной банковских рисков –это так называемый Мисменеджмент –вид менед-та характеризующий как ненамеренными ошибками, так и противозаконными действиями персонала банка, отсутствием контроля.

*Мисменеджмент* бывает: а)технический(когда банк молодой; неопытное руководство; банк меняет руководство); б)косметический или авантюрный(цель -создать видимость, что банк здоров); в)мошенничество или авантюрный(первый шаг к мошен-ву, наиболее опасный вид).

**Управление пассивами (УП). (96)**

УП –это деятельность различных подразделений банка, направленная на:1)совершение развитой депозитной базы банка; 2)на увеличение собств. капитала банка; 3)на рост доходов банка; 4)рационализация клиентской базы банка.

В процессе упр. пассивами можно выделить 2 этапа:

1)Исследование структуры источников собственных и привлеченных ср-в а)определяется размер соб-ых ср-в и их соответствие требованиям Инструкции №1; б)степень рискованности банк-х опер-й; в)обращают внимание на иммобилизацию средств. Иммобилизация включает: стоимость осн-х ср-в; негосударственных ц.б.; соб-ые ср-ва, отвлеченные в расчеты; факторинговые ср-ва.

2)Оценка структуры привлеченных ср-в , в целях последующего управления. Определяется общая сумма привлеч-х ср-в и их распределение по группам: срочные депозиты; депозиты до востребования; ср-ва поступающие от продажи акций и т.д.Этот анализ показывает ту или иную преобладающую группу. Далее следует разработка систем мероприятий(реклама).Для оценки депозитной базы исп-ся: Коэф-т использ. депозитов=средняя задолжность по кредиту/средние остатки по привлеченным ср-ам. Коэф. Показывает какая часть депозитов используется в кред-х опер-х. Коэф.<65,то рисковано; если>75-агрес. кред. политика.

ВЫВОДЫ (в прцессе упр-ия пассивами) :

 -выявляются меры

-тенденции развития отдельных видов обяз-в, определяется среднесрочный и долгосрочный уровень ликвидности;

-опред-ся темпы роста депозитной базы.

Основные из них:1)средний срок депозитов=сумма депоз. данного вида\*на срок их хранения. Показывает какой частью привлеченных депозитов банк может пользоваться сейчас.2)коэффициент нестабильности=(сумма долгосрочного изъятия депозитов/общая сумма депозитов)\*100%. Характеризует уровень досрочного изъятия срочных депозитов.

**Банковская политика (БП) и сфера ее реализации. (102)**

БП -комплекс целей, базовая концепция функционирования банка. Основные вопросы на кот-ые должна отвечать банковская политика:»зачем»-общие целевые установки, во имя чего предпринимаются те или иные действия; «что»-какие именно действия необходимо предпринимать; «кто»-организационные структуры, сотрудники; «как»-конкретные схемы, по которым должны осущ-ся те или иные действия.

БП включает: -будущие рынки, их анализ; - должна способствовать реализации оптимальной стратегии по выбору банковских приоритетов; -комплекс рисков, кот-ый имеет право взять на себя банк; облик и имидж; -организационная структура.

Элементы БП:

1)название банка(должен иметь эксклюзивный хар-р);

2)специализация банка(отрасли универсалн. или специальн.);

3)приоритеты целей(что в первую очередь должен хар-ть банк: стабильность, надежность);

4)лозунг

5)ориентация на клиента(какие клиенты будут обслуживаться);

6)партнерские отношения с клиентом, их уровень;

7)полномочия и ответственность организационных структур и персонала;

8)внутренний контроль и аудит;

9)иеоархия, подчиненность и вознаграждения;

10)политика резервов;

11)документация;

12)конфиденциальность(степень закр-ти информации).

Структура БП: 1-сегмент–Кред. политика, гл. документ кот-ый ее регламентирует(кредитный меморандум, в котором указаны: размер, величина % ставок; распределение полномочий по выдаче ссуд; пределы кредитов; как проводится кред-ый мониторинг и т.д.). 2-сегмент-Депозитная политика -разрабатывает цели и ограничения по привлечению кред-х рес-ов, включая предпочтения вкладчиков и определенные виды вкладов. 3-сегмент-Ценовая политика-определяет сумму и величину оплаты за предоставляемые банковские услуги. 4-сегмент-Инвестиционная политика: включает набор и прдпочтения инвестиционных инструментов, отраслей). 5-Политика рисков: включает перечень рисков анализ которых необходимо проводить; стерень рисков которую может принимать на себя банк; методы управления и оптимизации рисков. 6-Работа с проблемными клиентами. 7-Политика залогов: наиболее предпочтительные виды запасов и их объемы. 8-Санкции: свод мер применяемых при нарушения.

Сферы реализации БП: 1)*организационная*(отделы банка); 2)*информационная*(какая информация необходима для принятия управленческих решений); 2)*экономическая*(источники фин-го обеспечения деят-ти комерческого банка и затрат на разработку БП).

**Ломбардные кредиты(ЛК). (93)**

ЛК- форма краткосрочного кредита, который предоставляется под залог легкореализуемых ценностей. Предметами залога при ЛК могут быть:

1. Ц/Б, в том числе гос. долговые обязательства, акции финансово устойчивых АО, векселя сильных эмитентов итд. Привлектательность данного залога с точки зрения банка связана**:**
* низкие издержки по хранению;
* наличие удовлетворительных методик определения их текущей стоимости;
* возможность достаточно быстрой реализации на фондовом рынке;
* возможность в соответствии с договором использования поступающих дивидендов от ЦБ (дивиденды,%) как дополнительного источника для погашения задолженности.
1. Товары и товарные документы (складские квитанции) целесообразно использовать в качестве залога ликвидные и конкурентоспособные товары, т.к. в данном случае товары остаются на ответственном хранении банка, важнейшим элементом снижения риска является их страхование за счет налогодателя в пользу банка.
2. Драг. Металлы (слитки золотоа, серебра и т.д.), но для работы с ними банк должен привлекать специалистов по оценке качества. Банк должен иметь специальную лицензию на операции с драг. металлами.
3. ЛК под залог различных финансовых требований- сберегательных вкладов, требований на выплату зарплаты.

При ЛК кредиторами являются:

1. ЦБ, предоставляющий ЛК коммерч. Банкам под залог государственных ц.б.
2. Коммерч. Банки при кредитовании своизх клиентов.
3. Другие коммерческие организации

Заемщики ЛК:

1. Коммерч. Банки
2. Предприятия, организации работающие на коммерч. Началах
3. Физ. Лица

В целях уменьшения кредитного риска при ЛК предмет залога оценивается ниже стоимости от 50 до 90 % от стоимости с учетом следующих факторов:

1. Вид обеспечения, возможность его быстрой реализации.
2. Расходы, связанные с реализацией предмета залога.
3. Затраты на хранение предмета залога.
4. Уровень ссудного %
5. Возможные расходы на возмещение потерь баланса при невыполнении заемщиком обязательств.

ЛК оформляется кредитным договором и договором залога, в котором указывается сумма оценки заложенного имущества и порядок возмещения за счет него обязательств заемщика перед банком.

К ломбардным ставкам могут относиться:

1. ставка по однодневным расчетным кредитам (овернайт)
2. ставка по внутридневным расчетным кредитам
3. ломбардные ставки на срок от3 до 30 дней

**81) Понятие ликвидности ком. банка.**

**Ликвидность** – возм-ть банка своеврем, в полном объеме, без потерь обеспеч. выполн. своих обяз-тв перед всеми контрагентами, в т.ч. в буд. Без потерь – значит предусмотреть дополн. мобилизацию ликв. А-в, без учелич. расходов.

*А-вы с позиции ликв-ти* : 1)наиб. ликв. А-вы (ден.ср-ва и приравн. к ним, ср-ва на к\р, т.е. кот. наход. в ден. форме или легко ее примут) 2) краткосроч. ликв. А-вы (выдан. краткср. кредиты, влож. в ц.б. д\перепродажи, факторгвые опер. и т.д) 3) долгоср. А-вы, кот д.б. реализ. через год и более, в т.ч. долгоср. ссуды, влож. в ц.б. д\инвестир-я, лизинг. 4) труднореализуемые А-вы (имущ-во банка, просроч. зад-ть по ссудам, дебит.)

*Отношения, связ. с Ликв-ю:* 1) отнош-я м\д банком и клиентом (опер. срочные либо до востреб.) 2) м\д банком и ЦБ по установл. эк-ких нормативов ликв-ти (Н2,3,4,5,14). Банк долж. иметь не меньше устан. нормы ликв-х А-в. 3) м\д банком, ЦБ и др. КБ (формир. конкретные размеры ликв-х А-в д\банка в данной структуре) 4) м\д ЦБ и КБ по формир-ю и перечислению в ЦБ обяз. рез-в (страх. рез-в д\гаран-го запаса А-ов по выполнению обяз-тв банком).

*Выводы*: 1) Л-ть – важн. эк. категория, хар-я д\ банк. деят-ти 2) важн. хар-ка надежности банка. 3) выыполнение треб-й Л-ти позвол. банку остаться платежеспос-м. 4) налич-е ликв. А-в – залог качест. и быстрого расч.-касс. обслуживания клиентов.

**Методы управления ликвидностью.**

1. централизованные – государство (экономич. нормативы, обязательные резервы, гарантии, система рефинансирования, и т.д.)
2. децентрализованные – сам банк и его персонал (сбалансированность активов и пассивов, формирование %ной политики по пассивным и активным операциям в целях повышения стабильности).

**Централиз**. (со стор. гос-ва, ЦБ):

1) система эк-х нормативов, обяз-х д\банка (5 шт.) 2)обяз. Резервы 3) система рефинансирования и возм-ти получ-я центр-х кредитов д\регул-я Л-ти. 4) примен. в КБ мер воздействия за наруш. показ-ей (нормат-в) Л-ти в соотв. с законом «О ЦБ»

**Децентрал. методы**:

1)сбалансир-ть А-в и П-в по срокам и суммам,

2) Провед. диверсиф-ции А-в иП-в.

3) формир. привлекат. %-ой пол-ки по пасс. и акт. опер-ям д\повыш-я стабил-ти депоз. базы банка.

4) провед. меропр. по улучш. показ-й деят-ти банка в сфере Лик-ти (подгот. и размещ. новой эмиссии акций и др ц.б., помощь учредителей, продажа активов, заключ. договоров с орг-ями имеющ. фонды)

5) операции РЕПО с др. КБ

**Методы анализа ликвидности.**

**Нормативы** ЦБ из Инструкции №1 для анализа Л.:

1. норматив мгновенной ликвидности [(Н2)=Σвысоколиквидных активов/Σобязательств банка по счетам до востребования] показывает, в какой степени банк может выполнить свои обязательства в данный момент (не ниже 20%)
2. норматив текущей ликвидности [(Н3)=Σликвидных активов/Σобязательства банка по счетам до востребования и на срок до 30 дней] показывает, какие имеются у банка краткосрочные ликвидные активы, которые используются для погашения краткосрочных обязательств до 30 дней (не ниже 70%)
3. норматив долгосрочной ликвидности [(Н4)=задолженность банку, в т. ч. по кредиту свыше 1 года/(собственный капитал банка за вычетом иммобилизационной части + задолженность банка свыше 1 года)] показывает, в какой степени долгосрочные вложения финансируются за счет долгосрочных источников (не больше 120%)
4. норматив общей ликвидности [(Н5)=ликвидные активы банка до 30 дней/(активы нетто-обязательные резервы)] показывает реальные активы банка (не меньше 20%)
5. норматив ликвидности по операциям с драг. металлами [(Н14)=высоколиквидные активы в драг. металлах в физической форме/обязательства в драг. металлах до востребования и со сроками погашения до 30 дней] показывает, что банк может погасить 10% средств за счет имеющихся у него металлов (не ниже 10%)

**Банковский надзор(БН) и регулирование: полномочия и организационные структуры. (104)**

С помощью БН устанавливаются границы и правила работы банков, происходит нормативное регулирование, осуществляется защита интересов банков и их клиентов. БН имеет как позитивные (направляющий, организующий, стабилизирующий) факторы, так и негативные (снижение активности, доходности операций, дополнит-ые организационные обязанности и операционные расходы и т.д.). Применение БН обеспечивает стабильность, эффективность и высокий имидж банку. Задачи БН: -поддержать и гарантировать «здоровье» банковского сектора; -защищать интересы клиентов(вкладчиков, инвесторов) банков. Цели БН: 1)стабилизация- определить и сохранить благоприятные тенденции развития и деятельности банков; 2)стимуляция- простимулировать деятельность банков, финансовых учреждений(стимуляция инновационной специализации банков, долгосрочного кредитования и инвестиций и т.д.); 3)нейтрализация- защитить кредитную систему от неблагоприятных внешних и макроэкономических объектов воздействия(мероприятия по поддержанию национальных валют, антиинфляционные меры и т.д.); 4)поддержания и восстановления- поддержка банков или кред-х учреждений в экстремальных ситуациях, вызванных объективными причинами.

Организация эффективного БН предполагает, что БН должен иметь информационную, аналитическую базу и должен обладать соответствующими полномочиями, чтобы иметь возможность в полной мере выполнять свои функции.

Полномочия БН: 1) Вступительный контроль- право устанавливать правила и контролировать вступление нового банка или кредитного учреждения на рынок (получение ими лицензии и регистрация и т.д) Цель- не дать жулику стать банкиром, предполагает жесткие полномочия. 2)Оздоровительное регулирование- право анализа и диагностики состояния банков и кред. уч., право контролировать проведение необходимых мер, отслеживать и оценивать эти меры и т.д.; 3)Принудительные меры- право и механизм выявления и оценки проблемного положения банков и кред. уч-й, право применять жесткие требования; 4)Ликвидационный контроль- право жестко пресекать, прекращать операции банков, которые приносят угрозу их клиентам, банковской и кред. системе и экономике(отзыв лицензии, ликвидация такие банков).

**Банковские риски-шансы. ГЭПы и методы их управления. (105)**

Банки сталкиваются с тремя основными рисками: 1)кредитным риском; 2)риском ликвидности; 3)процентным риском (суть в игре поцентных ставок). Различные риски взаимосвязаны: высокий % риск может спровоцировать высокий кредитный риск и риск ликвидности. Наиболее значимый механизм управления активами является управление ГЭПом.

**ГЭП —** это разность между величиной активов и пассивов, чувствительных к изменению ставки % и предназначенных для переоценке или погашению к определенному фиксированному сроку. Он позволяет банку без изменения величины и структуры активов и пассивов двигаться в сторону увеличения доходов: чем больше активы банка, тем больше ГЭП. **К чувствительным активам относятся**: выданные кредиты, гос ц.б., доходы будущих периодов итд**; к нечувствительным** – средства, находящиеся в кассовых расчетах, здания, сооружения, хозяйств. инвентарь итд. **Чувствительные пассивы**: привлеченные кредиты, вклады и остатки на счетах физ. и юр. лиц. **Нечувствительные пассивы** – уставный, резервный фонды, фонд развития. Управление ГЭПом можно определить как управление обусловленными уровнями активов и пассивов, чувствительных к изменению %‑ставки, в портфеле банка, или как стратегию максимизации процентной маржи в течение цикла изменения %‑ставки.

Денежный ГЭП = АЧ (чувствительные к изменению %‑ставки активы) — ПЧ

Процентный ГЭП (чувствительность ГЭПа) = АЧ/ПЧ.

***Возможные варианты положения ГЭПа:***

1. **Нулевой ГЭП:** АЧ — ПЧ = 0 или АЧ/ПЧ = 1**.** Это оптимальный вариант, позволяющий устранить %‑риск: при повышении процента обеспечивает ожидаемый рост прибыли, а при понижении % сглаживает снижение V прибыли.

2. **Положительный ГЭП:** АЧ — ПЧ > 0 или АЧ/ПЧ > 1. Оптимальный вариант при росте % — обеспечивает переоценку активов раньше пассивов.

2. **Отрицательный ГЭП:** АЧ — ПЧ < 0 или АЧ/ПЧ < 1. Оптимальный вариант при снижении % — обеспечивает переоценку пассивов раньше переоценки активов, снижает %‑риск.

***Стратегии управления ГЭПом:***

1. Поддерживать диверсифицированный по ставкам, срокам, направлениям вложений портфель активов;

2. Разрабатывать специальные планы операций для каждой категории активов и пассивов и для каждого периода делового цикла, т.е. решить, что делать с разными активами и пассивами при определённом уровне %‑ставок и изменении трендов движения ставок;

3. Не связывать каждое изменение направления движения %‑ставок рынка с началом нового цикла %‑ставок, поскольку оно может быть связано со структурными сдвигами в макроэкономике или с изменениями денежно-кредитной политики ЦБ.

**Окружающая среда и информационные потоки банковского менеджмента(БМ). (101)**

Окружающая среда БМ- это совокупность многих факторов, оказывающих влияние на состояние и реализацию менеджмента банка (явления, процессы, организационная структура, партии, общества и т.д.).Основные характеристики окружающей среды: -**сложность**, т.е. наличие большого числа факторов на которые должен реагировать объект менеджмента; -**взаимосвязанность**, т.е. характер связей, где изменения одного фактора окружающей среды влияет на проявление других факторов; -**подвижность,** т.ескорость ,с которой в окружающей среде происходят изменения; -**неопределенность**, т.е. вероятность достижения в среде адекватности, достаточности информации.; -**управляемость**- возможность ограничения и изменения воздействия более или менее значимых факторов среды на управляемый объект.

Окружающая среда может обладать различной иерархической структурой. Выделяют следующие иерархические уровни: -**верхний**, на котором осуществляется нормативное и правовое регулирование; -**параллельный**, на этом уровне формируются рекомендации и ограничения по различным направлениям банковской деятельности, разрабатываются рейтинги, обеспечивается функционирование информационных потоков; -**внутренний,** определяет качественные характеристики банковских продуктов в процессе их жизни; -**нижний** влияет на деятельность банков (банки ориентируются на условия клиентов).

Сферы банковского менеджмента, следуя иерархическому уровню: 1)**внутренняя**, включает кредитную систему по уровням (органы банковского надзора, потребителей банковских продуктов, фондовый рынок); 2)**внешняя**, охватывает государственные, органы, политические и общественные организации, предпринимательскую и социальную среду.

По характеру воздействия окружающая среда банковского менеджмента делится на две области: 1)область прямого воздействия(поставщики информации, технологий; трудовые ресурсы, капитал и кре-ые ресурсы, конкуренты, надзор и регулирование); 2)область косвенного воздействия(макроэкономическое состояние страны -спад, подъем, инфляция; технология; политические факторы и т.д.).

Информационные потоки банковского менед-та: 1)Информация от клиентов банка, предоставляется по их инициативе или по договору; 2)Информация от клиентов банка, предоставляется по инициативе банка; 3)Внутренняя банковская информация, проверяется информация о клиенте, выявляются нарушения; 4)Информация от контрагентов банка; 5)Публикации служб управления, надзора(содержит ряд нормативных указаний, требований); 6)Специализированные информационно-аналитические службы и бюро(сбор, группировка, анализ); 7)Современные средства массовой информации и рекламы; 8)Общественные организации и общества(потребители, обманутые вкладчики и т.д.)Они накапливают и распространяют информацию о «проблемных» банках.

**Трастовые операции банка. (88)**

**Трастовые операции** — это операции банков, финансово-кредитных институтов по управлению имуществом и выполнению иных условий по поручению и в интересах клиента на правах его доверенного лица. Траст представляет собой отношения между учредителем траста (собственником имущества) и доверительным собственником (КБ).

Т.-операции используются банком как источник дополнительного дохода; один из способов контроля над крупными фирмами и их денежными средствами; инструмент для преодоления ограничений, установленных для банков по части инвестиционной деятельности.

На проведение Т.-операций необходимо наличие контракта или договорного отношения с фирмой.

Для осуществления Т.-операций банки используют открытие и ведение Т.-счетов (счета по доверенности). Клиентом Б при открытии Т.-счетов является доверенное лицо, действующее в соответствии с условиями конкретного договора. Для банка важно наличие у доверенного лица (физ. лица, юр. лица, гос. учреждение, страховые организации) собственного счёта. Гарантией от злоупотреблений в использовании Т. используется А-чек, подписанный как min 2 лицами, и Т.-счета делятся на 2 счёта (по одному ведутся операции по основному счёту, а по другому — начисление дохода от этих операций). Доверенные лица могут действовать по акту **завещания.** В практике Б имеют место **благотворительные** **Т.-фонды,** которые создаются для использования средств для каких-л. благотворительных целей.

Одним из видов Т.-услуг является ведение банком реестра акционеров за комиссионные. В результате Б получает и доход, и обширную информацию о клиенте. Клиент же снижает свои издержки, т.к. для ведения реестра нужна техника и штат, а также по закону любое изменение в реестре должно регистрироваться в финансово-кредитном учреждении.

**Комиссионное** вознаграждение за выполнение доверительных операций Т.-отделами Б устанавливаются, как правило, дифференцированно: комиссионные за агентские и представительские операции; за прочие виды услуг Т.-отдела. Комиссионные устанавливаются на основании договора.

Объекты: -недвижимость производственного и непроизводственного характера; -движимое имущество; -имущественные права; -денежные средства; -ц.б.

Субъекты: -учредители траста(собственник имущества, опекун, попечитель); -доверительный управляющий; -комиссионер(за счет средств клиентов и от своего имени); -поверенный(лица которые по поручению клиента действуют за его счет и от его имени); -бенефициар(тот в пользу которого заключается договор).

Виды трастовых услуг: 1)Доверительное управление(для физ. лиц: передача имущества в наследство, управление имуществом по договору, опека или попечительство над имуществом; для юр. лиц: управление имущественными правами, управление средствами пенсионного и благотворительных фондов); 2)Агентские услуги(для физ. лиц и юр. лиц: операции на рынке ц.б.,передача ден-х средств и других ценностей, оформление натариальных услуг, получение дохода по акциям и облигациям, услуги депозитарий).

**Формирование, распределение и использование банковской прибыли. Факторы влияния на величину прибыли. (95)**

Прибыль отражает чистый доход, созданный в сфере банковских услуг в процессе деятельности.

*Прибыль —* превышение доходов от продажи услуг над затратами на их производство и продажу, один из наиболее важных показателей финансовых результатов банковской деятельности. Формирование прибыли КБ определяется спецификой этого коммерческого предприятия, кругом операций, а так же действующей системой учета.

В результате операций, связанных с отчислением прибыли в фонды банка повышается его собственный капитал, что является необходимым условием банковской стабильности, расширяется круг его операций, привлекаются дополн. клиенты, снижается риск по операциям. В фонды банка может распределяться только чистая прибыль – остающаяся после выплаты налогов. Порядок распределения прибыли по фондам банка определяется: 1) Действующ. Законодательством в банковской сфере 2) Утверждается уставом кредитн. организаций и др. учредительными документами.

Перечисление прибыли:

* в течение текущего года по установл. нормативам
* по итогам года после утверждения годового баланса, а так же отчета о прибылях и убытках.

Категории прибыли

1. балансовая прибыль - всего
2. чистая прибыль= балансовая прибыль-налоги
3. прибыль, остающ в распоряжении банка= чистая прибыль-дивиденды
4. нераспределенная прибыль=прибыль, остающ в распоряжении банка-отчисления в резервный капитал-отчисления на создание специальных фондов

Нераспределенная прибыль – дополнительный страховой фонд, который может быть использован при необходимости по различным направлениям

**Сделки и операции с биржевым товаром. (57)**

По организационным формам различаются биржевой рынок (фондовая или валютная биржа) и внебиржевой рынок. ***Биржевой*** рынок представляет собой рынок цб, осуществляемый фондовыми биржами. Порядок участия в торгах для эмитентов, инвесторов и посредников определяется биржами. ***Внебиржевой*** рынок — это сфера обращения цб, не допущенных к котировке на фондовых биржах.

**Механизм заключения сделок на бирже.** **(58)**

**Фондовая биржа** представляет собой организованный и регулярно функционирующий рынок по купле—продаже цб. Организационно фондовая биржа представлена в форме хозсубъекта, занимающегося обращением цб. Под обращением цб понимается их купля-продажа, а также другие действия, предусмотренные законодательством и приводящие к смене владельца цб. Биржа является некоммерческой организацией и не преследует цели получения собственной прибыли. Как хозсубъект биржа предоставляет помещение для сделок с цб, оказывает расчётные и *inf*-услуги, даёт определённые гарантии, накладывает ограничения на торговлю цб и получает комиссию от сделок. Т.обр., деятельность биржи основана на принципах самоокупаемости, причём члены биржи не получают доходы от её деятельности. Согласно закону “О рынке цб” ст. 11 фондовые биржи создаются в форме некоммерческого партнёрства. Фондовая биржа не имеет права заниматься деятельностью в качестве инвестиционного института, а также выпускать цб, за исключением собственных акций. Обязательным условием деятельности биржи является наличие лицензии Минфина.

Исключительным предметом деятельности фондовой биржи являются: обеспечение необходимых условий нормального обращения цб, определение их рыночной цены и надлежащее распространение *inf* о них. **Функциями** биржи являются: организация операций по продаже и покупке цб, перераспределение финресурсов, предоставление эмитентам цб дополнительных финресурсов, предоставление сберегателям возможности сохранения и выгодного использования накопленных ими денежных средств, *inf-*обеспечение агентов биржевого рынка, выявление рыночной стоимости цб и др.

*В мировой практике различают 2 основных вида фондовых бирж: замкнутая, в торгах которой могут принимать участие лишь члены биржи и биржа со свободным доступом посетителей.* Законодательством РФ предусмотрено существование только замкнутых бирж, причём сдача брокерских мест в аренду не членам фондовой биржи запрещается.

Основной V операций на бирже осуществляется посредниками — инвестиционными институтами (юрлицо любой организационно-правовой формы; может осуществлять свою деятельность на рынке цб в качестве посредника [финансового брокера], инвестиционного консультанта, инвестиционной компании, инвестиционного фонда.

**Организационная структура коммерческого банка, роль и функции отдельных подразделений. (3)**

Коммерческие банки –кредитные организации негосударственного характера, осуществляющие на предпринимательской основе банковские операции по обслуживанию юр. и физ. лиц. Они функционируют на основе лицензий, выдаваемых ЦБ России.

Организационная структура включает: совет банка; правление банка; управление делами банка; подразделение по правовым вопросам; управление финансирования контроля; фондовый центр; управление бух-го учета; расчетный центр; депозитарий; отдел кадров; служба безопасности и т.д. Органом управления является совет банка. Исполнителем является председатель правления и его заместитель. Работа правления и членов правления банка регламентируется специальными положениями. В состав организации управления делами включаются такие подразделения, как канцелярия и секриториат, отдел кадров и другие. Бухгалтерия -структурное подразделение, осуществляющее бухгалтерский учет, в котором отражаются все операции банка в денежной форме. Используются бух-ий баланс, документация, счета. По данным бухгалтерского учета бухгалтерия составляет бухгалтерскую отчетность. Операционное управление банка осуществляет расчетно-кассовое обслуживание клиентов, расчетные, кредитные, кассовые и другие операции, а также оформляет открытые расчетные, текущие и иные счета клиентов.

Функции коммерческого банка могут исполняться различными структурными подразделениями:1)управление валютными операциями; 2)расчетный центр(решение задач по обслуживанию оргтехники, программное обеспечение, разработка и внедрение новых услуг); 3)автоматизация банковских технологий(выбор, разработка, установка и эксплуатация программных продуктов).

Одно из важнейших направлений банка: экономический анализ, внутренний контроль, совершенствование банковской деятельности.

Депозитарий –это специальная банковская структура, которая обеспечивает прием и хранение ценностей.Специальное управление безопасности банка обеспечивает безопасность и надежность функционирования подразделений банка.

**Классификация банковских ссуд. (8)**

Банковский кредит одна из наиболее распространенных форм кредитных отношений в эк-ке, объектом к-ых выступает процесс передачи в ссуду непосредственно денежных средств. Ссуды можно классифицировать по ряду признаков: По срокам погашения. **Онкольные ссуды** - подлежащие возврату в фиксированный срок после поступления офиц. уведомления от кредитора. **Краткосрочные ссуды** - предоставляются на восполнение временного недостатка собственных оборотных средств у заемщика. **Среднесрочные ссуды** - до года. **Долгосрочные** - используются в инвестиционных целях.(строительство). 3-5 лет и более. По способу погашения. **Ссуды погашаемые единовременным взносом (платежом) со стороны заемщика**. Традиц. форма возврата крат. ссуд. **Ссуды погашаемые в рассрочку** в течение всего срока действия кредитного договора. По способу взимания ссудного процента.
**Ссуды, процент по к-ым** выплачивается равномерными взносами заемщика в течение всего срока действия кр. договора. **Ссуды, процент** по к-ым удерживается банком в момент непосредственной выдачи их заемщику. По наличию обеспечения. **Доверительные ссуды**, формой обеспечения возврата явл. непосредственно кр. договор. **Обеспеченные ссуды**. Обеспечение - имущество (недвижимость или ц.б.) **Ссуды под финансовые гарантии третьих лиц**. Оформленное обязательство гаранта возместить если что ущерб. По целевому назначению. **Ссуды общего характера** ( для любых потребностей в фин. ресурсах) и **целевые ссуды**. По категориям потенциальных заемщиков. Аграрные ссуды (гос. кредиты). Коммерческие ссуды (сфера торговли и услуг). Ссуды посредникам на фондовой бирже. Ипотечные ссуды владельцам недвижимости. Межбанковские ссуды - взаимодействие кред. орг-ций.

**Учётная политика ЦБ. (6)**

Учётная ставка используется ЦБ в операциях с КБ по учёту краткосрочных государственных облигаций, коммерческих векселей и других цб, отвечающих требованиям ЦБ. Таким образом, *официальная учётная ставка ЦБ* — дисконт, взимаемый им при покупке у КБ цб до наступления сроков оплаты по ним.

Ведущим методом регулирования является учётная политика. Изменение учётной ставки относится к *косвенным инструментам денежно-кредитного регулирования.* Его широкое использование обусловлено простотой применения. Если ЦБ преследует цель уменьшить кредитные возможности банков, то он повышает официальную учётную ставку, что вызывает удорожание кредитов рефинансирования; если же цель ЦБ — расширить доступ к кредитам банков, то он снижает уровень ставки. Повышая или понижая официальную учётную ставку, ЦБ оказывает воздействие на возможности КБ и их клиентов в получении кредита, что в свою очередь влияет на экономический рост, денежную массу, уровень рыночного %. Изменение учётной ставки ЦБ, вызывая соответствующее изменение процента, отражается на состоянии платёжного баланса и валютного курса. Повышение ставки способствует привлечению в страну иностранного краткосрочного капитала, а в итоге активизируется платежный баланс, увеличивается предложение инвалюты, соответственно снижается курс иностранной и повышается курс национальной валюты. Снижение ставки приводит к обратным результатам. Поскольку практически все банки в той или иной степени прибегают к кредитам ЦБ, влияние устанавливаемых им ставок распространяется на всю экономику.

Изменение процентной ставки особенно активно используется в условиях нарушения равновесия платёжного баланса и обострения валютных кризисов. Страна, испытывающая трудности в сбалансировании внешних расчётов, стремиться привлечь иностранный капитал посредством повышения процентных ставок.

Учётная ставка может колебаться в довольно широких пределах, отражая как общие тенденции экономического развития, так и циклические колебания конъюнктуры.

Размер учётной ставки обычно зависит от уровня ожидаемой инфляции и в то же время оказывает на инфляцию большое влияние. Когда ЦБРФ намерен смягчить кредитно-денежную политику или её ужесточить, он снижает или повышает учётную ставку. Процентные ставки ЦБ РФ представляют собой минимальные ставки, по которым ЦБ осуществляет свои операции. ЦБ использует учётную политику для воздействия на рыночные процентные ставки в целях укрепления рубля. На протяжении 1991—1995 гг. учётная ставка неоднократно колебалась в диапазоне 10—200% годовых в зависимости от экономической ситуации. В течение 1996 г. она снижалась и на 1.02.97 зафиксирована на уровне 42%. В планах правительства снизить учётную ставку к концу года до 20—25% годовых. КБ получают ссуды от ЦБ в порядке рефинансирования и переучёта векселей. ЦБ регулирует общий V выдаваемых им кредитов в соответствии с принятыми ориентирами единой государственнной денежно-кредитной политики, используя при этом в качестве инструмента учётную ставку.

Повышение официальных ставок сокращает возможности КБ получить ресурсы для кредитования. Это воздействует на сокращение денежной массы. Снижение официальной ставки действует в обратном направлении.

**Процентная политика коммерческого банка, ее принципы и факторы. (94)**

Процентная политика банка- комплекс мероприятий, направленных на увеличение процентных доходов и сокращение процентных расходов банка в целях повышения прибыли. Важную роль при установлении уровня ставки процента играет учет в ней различных рисков (невозврата кредита, процентного и т.д.). В условиях нестабильной экономики и инфляции важнейшим риском является инфляционный, который подразделяется на риск ожидаемой инфляции и риск неожидаемой инфляции (процентный риск). Зависимость между номинальной рыночной ставкой процента k, темпом инфляции x и реальной ставкой процента r выражается следующим произведением: k = r + x + r \* x, а если величины r и x невелики, то можно пользоваться формулой: k = r + x (используется при практических расчетах). Для того, чтобы описать структуру ставки процента будет использоваться аддитивная (линейная) модель, которая учитывает различные риски путем сложения (r -реальная ставка или премия за отказ от потребления; x -риск ожидаемой инфляции; p –надбавка за риск непогашения обязательства; m –надбавка за неожиданную инфляцию. Так, уровень процентной ставки с учетом риска может быть определен по формуле: k = r + x + p + m.

Неправильная оценка этих параметров приводит к потерям дохода (к убыткам), которые могут возникать либо у кредитора, либо у кредитуемого. Так как банк постоянно находится в ситуации кредитора (на рынке кредитов) и кредитуемого (на рынке депозитов), правильное назначение ставки процента –необходимое условие безубыточной работы банка*. На рынке кредитов –*при недооценке величины x ( -суммарная надбавка за ожидаемый и неожидаемый рост инфляции) -банк недополучит доход (т.е. понесет убыток). На рынке депозитов банк является субъектом кредитования, и поэтому: при фактора x ( -суммарная надбавка за ожидаемый и неожидаемый рост инфляции) в депозитной ставке банк выигрывает, при переоценке –проигрывает.

**Кредитный рынок. Базовые сегменты кредитного рынка. Участники. (12)**

Кред. рынок базируется на определения рынка ссудных кап-лов. **Ссудный кап-л –** ден ср-ва, переданные на условиях возвратности, кредит рассматривается как форма увеличения существующего кап-ла. **Рынок ссуд. кап-лов сост. из**: 1) кредитная система (совок-ть кред-фин. учреж-й), 2) рынок ц.б. (первичн, вторичн, внебирж.) Рынок ц.б. вкл. обращение акций, кот. не предполагают возвратности ср-в.

Стр-ра кредитн. рынка: 1) рынок денег (рынок краткосроч. ссудных кап-лов) 2) рынок кап-лов ( среднеср. ссуд.кап-л, долгоср. ссу. кап-л, фин. рынок, рынок золота).

Сущ-ет много критериев различия догоср. и краткосроч. ден. операций. В практике банкови предп-тий красткорс. счит-ся до года, долгоср. –более года.

Закон о валют. контроле устан. временную границу м\д текущ. операциями и опер. связан. с движ. кап-ла (более 180 дней).

Кред. рынок и РЦБ частичное пересекаются, НО не явл. частью др. друга.

**Участники кр.рынка**: 1) первичные инвесторы – владельцы своб. фин. рес-в (дом.хоз-ва и фирмы). Временно свободные ср-ва фирм склад-ся из времен. своб-х оборот. ср-в, аморт-ции, устойчивых пассивов, прибыль предназнач-я д\накопления.

2) специализированные посредники – кред-фин. орг-ции, кот аккум. временн. своб. ср-ва и предост. их вовременн. пользование на возмездной основе.

3) Заемщики, юр и физ лица,гос-во.

**Типы фин. посредников**: 1) биржа, дилеры, брокеры. 2) комм банки, имеют исключительное право совершать в совокупности 3 вида опер-й А) привлеч. вкладов юр и физ лиц, Б) размещение привлечен. ср-в от своего имени и за свой счет на принципах возвр, платн, срочности. В) открытие и ведение сечтов физ и юр лиц. 3) Страх. компании – их пассивы фомир-ся из собств. кап-лов и взносов страх. премий. Привлеч. ср-ва страх. компани вклад в гос. и крпорат. бумаги, в недвиж-ть, в банк. депозиты. 4) Пенс. фонды или негосуд. фондовые активы (??) Их П-вы форм-ся из взносов работодателей, своб-е ср-ва размещают в ц.б. (по нормативам РФ).

ПИФ – П-вы формир-ся за счет эмиссии собств-х цб. Вклад. ср-ва в гос. и корпорат. ц.б.

**Активные операции (АО) и их назначение. (10)**

АО банка – существенн. и определяющая часть его опер-й.

*Структура ак-ов* – соотнош-е разных по кач-ву статей А баланса банка к балансов. итогу. Кач-во АО – опред-ся целесообразной структурой его активов, диверсификацией АО, объемом рисковых ак-ов, объемом критических и неполноценн. ак-ов и признаками изменчивости ак-ов.

**4 катег. А-ов** – 1) кассов. наличность и приравн. к ней ср-ва, 2) инвестиц. в ц.б. 3) ссуды 4) здания и оборуд.

Структ-ра банкв. ак-ов во многом опред-ся особ-тями банквск. зак-ва и учета, и влиянием внеш.среды.

А-вы подразд. на А-брутто и А.-нетто(очищен. от риска и др. статей). **А-Брутто**: *1) ак-вы, не приносящ. доход* (ден.ср-ва, кор.сч. в др. банках, ФОР (фед.обяз.рез), ОС, немат ак., дебиторы, ср-ва в расчетах, использ-е ср-в бюдж. и внебюд. фондов, финансирование капвложений, кап.затраты, тек. расх, расх. буд. пер., переоцен. вал. ср-в и ц.б., убытки отч. года и прошл. лет. *2) ак-вы, принос. дох. (*долгоср., сред.срочн и кратксрочн. ссуды клиентам, банкам и нас-ю, просроч.задол-ть по ссудам и %, факторинг, лизинг, участие, ц.б., выданные гарантии*. 3) всего ак-вов-брутто* (в структ-ре баланса-нето ак-вы уменьш-ся на величину регулир-щих, накопит-х и транзитных счетов.)

**А-нетто**: 1) *не* *приносящ. дох. (*ден.ср-ва, к\с в др. банках, ФОР, ОС и немат.ак. по остаточн. ст-ти, дебиторы в размере превышения кредиторов. *2) приносящ. дох* (долг, ср. и краткосрочн. ссуды за вычетом резервов на покрыт. потерь по ссудам, выдан. клиентам, банкам и физ.л. в руб и инвал. Факторинг и лиз. за вычет. ранее созд. рез-ва под обесцен-е ст-ти этих опер-й. Ц.б. за вычет. рез-в под обесцен. ц.б., векселей, заморож. обязательств.

**Виды кредитной документации. (99)**

*Кред. док-ты банка*: меморандум о кред. пол-ке, полож-е о кред-х комитетах, полож. о кред. подразд-и, инструкции на начальника и специалистов, требования к док-м заемщика, полож. о кред. процедуре (регламент), кред. истории, кред. дог-ра, дог-ра –сопровождения (страх, залог, поруч-во; купля-продажа имущ-ва, если лизинг).

*Док-ты заемщика юр.л.: 1)* учредит. док-ты, устав и изменения, свид-во о гос. рег-ции, лицензия на вид деят-ти, справка о постан. на учет в нал. инспекц, образцы подписей и оттиск печати. 2) фин. и бух. док-ты: баланс за посл. 4 кв-ла (в лучш. случае за 3 года), отчет о фин. рез-тах и их использ-я, расшифр. деб. и кред., ссудной задол-ти. 3) расчет коэф-в кредитоспос-ти. 4) дог-ра, подтверж-щию целевое назнач. кредита 5) технико-экон. обоснован-е потреб-ти в кр-те, эфф-ть кр-мой сделки. 6) выписка банка об оборотах по сч. клиентов за посл. 6 мес. 7) учред. и фин. док-ты гарантов и поручителей, 8) бизнес-план п\п с хар-кой деят-ти, положение на рынке, потенциал дохода, опис-е нов. прод-ции, 9) док-ты по залогу, права на имущ-во, оценка ликв-ти залога, 10) аудит. заключ-е.

*Док-ты КБ заемщиков*: 1) устав и др. учред. док-ты, 2) копия свид-ва гос. реги-ции как банка, 3) копия лиц-зии на соверш. бнк. опер-й, 4) карточка с образцами подписей и оттиск печати, 5) баланс за посл. 3 года + кв-лы тек.года + на послед. дату, 6) расшиф-ка получ-х и предост-х кредитов с просроч. задол-тью. 7) эк-кие нормативы деят-ти по Инстр.№1. 8) желат-но, срочные обяз-ва заемщика, 9) жел-но, посл. аудит. заключ.

*Физ лица*: 1) заявление на получ. кредита, 2) паспорт, 3) справка с места раб. заемщика и его поручителей о доходах и удержаниях, 4) анкеты, док-ты по залогу. Если кредит целевой, то обоснование и источники возврата.

**Кредитоспособность заемщика: понятия и методы оценки. (82)**

**Кр-ть** – спос-ть заемщика в полном размере и в устан. дог0ром срок погасит банку задл-ть по осн. долгу и %. Широкий смысл Кр-ти – комплексн. оценка фин. состоян. заемщика, вер-ть его успешн. отнош-й с банком.

**Оперативная Крсп-ть** – при краткосроч. кред-нии оцен-ся вер-ть выполения заемщиком его обяз-тв.

**Общая Кр-ть –** придолгоср. кредит-е, или необх. детальн. хар-ка заемщика. Анализ эфф-ти его инвест. проекта с позиции окуп-ти и эфф-ти.

Изучают инфо о заемщике: 1) фин. отч-ть, баланс, отч. о приб. и уб, расшифровка деб. и кред-й задл-ти. 2) ликвид-ть, достаточ-ть осн.кап-ла, эфф-ть деят-ти, устойч. фин. сост., платеж-ть, оборач-ть запасов, источники собс. и заемн. кап-ла. 3) оценка репутации и имиджа . 4) кред. история 5) состояние отрасли 6) цель получения кредита.

**Показатели кредитоспособности заемщика.**

1) коэф-т абсол. Лик-ти = наиб. ликв. А-вы / сум. краткоср. обяз-тв заемщика. Наиб. ликв. А-вы: ден. ср-ва, кратср. фин. влож. в ц.б., дебит. зад-ть до 30 дн. Показ. как заем-к спос. в дан. мом. погасить кратср. обяз-ва за сч. имеющ-ся наиб. ликв-х А-вов. Норма – 0,1-0,3

2) помежут. коэф-т покрытия = тек. А-вы / тек. Пас-вы. Тек.А-вы: дебит. зад-ть до года, гот.прод. на складе, наиб. ликв.А-вы (из №1). Показ. какая часть кратср. обяз-тв м.б. погаш. после реализ. краткср. ликв.А-вов. Норма – не ниже 1.

3) общий коэф-т покрытия = оборот. кап-л / тек. Пас-вы Обор. кап-л = тек. А-вы + произ-е запасы + незаверш. произд-во. Показ. на сколько заем-к может погас. кратср. обяз-ва при реализ. всего обор. кап-ла. Норма – не ниже 2.

4) коэф-т маневренности обор. кап-ла = производст. запасы / обор. кап-л Показ. какая часть произ-го кап-ла заморож. в произв. запасах. Норм нет.

5) коэф-т обеспеч-ти = соб. кап-л / сум баланса п\п . Показ. как деят-ть п\п фин-ся за сч. соб. кап-ла. Норма – чем выше, тем лучше. Торговля – 0,3, строит - 0,4, промыш. п\п – 0,6

**Рейтинг заемщика.**

Строится на основе балловой системы оценки кред-ти. Коэф-ты кр-ти в завис. от фактич. знач-я по сравн. с норм-вом опред-ся по классам кредсп-ти: 1 класс (100-150 бал) – первокласный, 2- (150-200) допустимый, 3 (более 200) -ниже норматива.

Считают по 4 нормативам: К. абс. лик-ти, К. промеж. покрытия, общ. К. покрытия, К. обеспеч-ти.

1) коэф-т абсол. Лик-ти = наиб. ликв. А-вы / сум. краткоср. обяз-тв заемщика. Наиб. ликв. А-вы: ден. ср-ва, кратср. фин. влож. в ц.б., дебит. зад-ть до 30 дн. Показ. как заем-к спос. в дан. мом. погасить кратср. обяз-ва за сч. имеющ-ся наиб. ликв-х А-вов. Норма – 0,1-0,3

2) помежут. коэф-т покрытия = тек. А-вы / тек. Пас-вы. Тек.А-вы: дебит. зад-ть до года, гот.прод. на складе, наиб. ликв.А-вы (из №1). Показ. какая часть кратср. обяз-тв м.б. погаш. после реализ. краткср. ликв.А-вов. Норма – не ниже 1.

3) общий коэф-т покрытия = оборот. кап-л / тек. Пас-вы Обор. кап-л = тек. А-вы + произ-е запасы + незаверш. произд-во. Показ. на сколько заем-к может погас. кратср. обяз-ва при реализ. всего обор. кап-ла. Норма – не ниже 2.

1. коэф-т обеспеч-ти = соб. кап-л / сум баланса п\п . Показ. как деят-ть п\п фин-ся за сч. соб. кап-ла. Норма – чем выше, тем лучше. Торговля – 0,3, строит - 0,4, промыш. п\п – 0,6

**Кредитование по контокоррентный счету, его организ. (92)**

**КК** - (конто – счет, коррент – текущий (лат). – кредитов-е по текущ. счету. Вид кр-та, предост-го заем-ку д\ провед-я платежей при отсутств. ср-в на его р\с или тек\сч. Выдается по тек. потребностям в оборот-х ср-вах и явл. возобновляемым. Необх-ть в КК. возн. при разрыве движения фин. потоков заемщ-ка во времени м\д поступл-ем ср-в на сч. из выручки от реализ. Прод. и платежами за поставленные Тов.и Усл. с налог. органами, соц. страх-ем и тд.

Кредитор – КБ, заемщики – ю.л, физ.л., кот. берут кр-т д\оплаты куплен-х Тов и Ус., оплаты коммун. платежей и др. расчетов.

Кр-т предост. по Конток. счету, кот. сост. из 2 счетов: расч. (тек) сч. и ссудный сч. По Дебету отраж – сумма кр-та, получ-я в рез-те кассовых разрывов у клиента, списание ср-в, выдача налич. денег. По Кред. – погаш. задолж-ть и % по ней, поступл. ср-в на сч. от партнеров клиента, внесен. налич. денег.

При КК КБ предъявл. *жесткие треб-я* к заемщ-ку, но общие это: стабил. фин. показ-ли (по 1-му классу кредоспос-ти), наличие устойч. величины чистой прибыли или дох., хорош. полож. на рынке в теч. неск. лет, наличие постоянн. партнеров.

Особ-ти КК : 1) перед заключ. дог-ра банк проводит анализ кредитоспос-ти. Потом ссуды предост-ся без доп. док-тов о фин сост. 2) макс. размер задол-ти устан-ся д\кажд. клиента дифференциально. Лимит задол-ти опред-ся как разница м\д средней потреб-ю в обор. ср-вах и собст. обор. ср-вами. 2) банк резервир. часть ср-в д\предост. кредитапо первому треб-ю. 3) устан. предельно допустим. срок погаш. задолж-ти по Конткр. дог-ру (обычно длительный). 4) отсутствие матер. обеспечения кр-та 5) сущ-ют 2 вида %: а) *депозитный*% - при наличии ср-в на р\с, б) *ссудный* % - исчисл. из дневного остатка ссуд. задолж-ти в соотв. с расч-ой % ставкой по контокорренту.

**Овердрафт** (сверх остатка (англ.)–разновидность **контокоррентного кр-та. КК** - (конто – счет, коррент – текущий (лат). – кредитов-е по текущ. счету. Вид кр-та, предост-го заем-ку д\ провед-я платежей при отсутств. ср-в на его р\с или тек\сч.

Он предст. форму краткосроч. кред-ния совок-й потребности клиента в ден. ср-х при недост. их на сч. д\осущ-я платежей и расчетов. *Специфич. черты Ов-та*: 1) кредитор - не тока КБ, но и ЦБ, 2) заемщики – а) КБ, если корресп-ские отношения допускают возмож-ть Ов-та. б) подразделения КБ в процессе внутрибанкв. расчетов, в) физ.л – предприниматели. Д\обычных физ.л. Ов-т Не предост-ся.

*Особ-ти Ов-ной операции*: 1) все опер-и отраж. на р\с, т\с или к\с заемщика, 2) Ов-т оговаривается при первонач. заключ. дог-ра расч-касс. обслужавания с банком. 3) лимит задолж. чаще всего НЕ предусм. Но в Росс. это большой риск. 4) сроки Ов-та фикс-ся в дог-ре (не бол. 10-15 дн.) При наруш. срока – задлж-ть переводится в разряд обычных ссуд. 5)плата по кр-ту опред-ся как сум. фактич. размера Ов-та + % ставка. 6) кред-ние отраж. на особых сч-х (442**01**,443**01** и тд. до 454**01**)

**Ипотечное кредитование. (85)**

Ипот.кр-ние – форма предост-я кр-та под залог недвиж-ти разл. рода. По цели обращ-я за кр-том различают: 1) *краткоср. кр-т* (текущ. потреб-ть в ден. ср-вах), 2) *долгосроч*. (фин-ние кап. строит-ва, реконструкции, освоен. зем. участка). Общий момент – использ-е недв-ти д\обеспеч-я возвратности кр-та.

*Особ-ти недвижимости как предмета залог*а: 1) приемлемость (устойчивость потребит. хар-к в теч. долгого времени, 2) достаточность (высокая ст-ть недвиж-ти чтобы конпенсир. и прямые расх. и косвен., связ. с проц-м реализ-и недв-ти и проч. расх. по сделке (напр., судебные). 3) объект недвиж-ти (жилые дома, приватиз. кв-ры, дачи, гаражи) д.б. свободен, а его собств-ки проживают и прописаны в др. месте.

Если объект недвиж-ти наход. в совместн. собст-ти, то он станет залогом тока с письм. разреш. всех собс-ков.

*Преим-ва ипотеки перед др. кр-тами*: 1) объект недв-ти сохр. свои осн. кач-ва продолжит. время, что позвол. орг-ть кредитование клиента напериод 10-30 лет. 2) цена нанедвиж-ть со врем. увелич-ся (еще быстрее при инфлиции), что явл. более полной гарантией кредитору, и защитой от потерь. 3) обесп-ся доп. защита прав банка-залогодерж-ля посредством гос. рег-ции залога недв-ти. 4) простота и доступность орг-ции контроля за сохранностью залога, что избавл. кредитора-залогодателя от лишних расх. по контролю.

В кач-ве кредиторов и заемщиков при И,К, могут выступ. физ и юр. л, и КБ.

**Схема организации ипотечного кредитования.**

Этапы процесса Ип. кр-ния:

1) *пакет док-тов*, кот. хар-ет заемщика как юр. или физ. лицо, хар-ка его фин. сост-я (баланс, форма №2 (приб и уб)), заявление на кр-т, техн-экон-е обоснование кр-та, гарантии, инфо об объекте недв-ти (свидет-во о праве собств-ти, копия пасторта БТИ, справка БТИ о балансв. ст-ти здания и % износа, справки об отсутств. ареста на дан. объект.

2) *Оценка ст-ти недвиж*-ти. Произв-ся спец-тами банка или приглаш. риэлтерск. фирма. Учит-ся спрос и предл. на рынке недвиж-ти, месторасполож., тип строения, экология, наличие удобств)

3) *соглас. условий дог-ра с заемщиком*. Сроки, порядок исчисл-я %%, сумма ссуды, возврат. Сумма ссуды расчит-ся из ст-ти возможной реализации объекта в буд. при невыполн. заемщ-ком обяз-тв.

В Росс.срок Ипот. кр-та – 12-15 мес., за рубежом – 15-20 лет.

4) *заключ. кред-го дог-ра и дог-ра и залоге недвиж-ти.* Д\сниж-я риска собств-к страхует объект недвиж-ти впользу банка на срок > ипот.дог-ра. Дог-р должен отраж. требования закона РФ «О залоге» – инфо о виде залога, сроках и размере исполнения обяз-тв.

5) *гос. регистраци дог-в о залоге разл. типа недвиж-ти.* В Моск. осущ. всоот. в Постан-ем Прав-ва Москвы от 20,09,94 №788 «О введ. на терр. Моск. единой системы гос. рег-ции залога и един. реестра дог-в залога». Рег-ции залога возм-на в органах: - Комитет по управ-ю имущ-вом г.Мск, - Моск. гор. бюро технич. инвентаризации (БТИ) – Моск. земельн. комитет, - Департамент муницип. жилья и др. – Моск. регистрац. Палата и др. (Все они рег-ют по типу залога).

**Виды закладных.**

В миров. банк. практике вместо дог-ра о залоге недв-ти оформл-ся *закладная* – ц.б., удостовер-щая право кред-ра получить возмещение расхододв по ссуде из ст-ти залож-ой недвиж-ти при наруш. условий дог-ра заемщиком. *Типы закладных*: 1) З. с фикс. % ставкой, по кот. в теч. срока дог-ра % ставка не измен. Этот тип примен. в странах с устойч. эк. ситуац. и незначит. темпами инфляции. Иначе этот тип может принеста убытки банку.

2) З. с корректируемой % ставкой. % привязывается к индексу дох-ти по долгосроч. гос. обяз-вам; потом меняется в соот. с измен-ем индекса гос. обяз-в. Устанавл-ся 2 вида пределов: а) пределы разового измен-я ставки по З. (+- 2%) б) пределы макс. изменения ставки по З. за весь пер. кред-ния (+-6%). Коррект-ка происх. раз вгод в день заключ. дог-ра.

3) З. с коррек-кой на инфляцию.

4) Предназн. д\клиентов из молодых семей. Изначально ставка очень низкая, но с годами ростет, как бы пропорц-но росту доходов семьи.

**Факторинг: понятие и виды. Организация…... (89)**

Фак-г – многоцелевая операция, связ. с краткоср. кред-нием клиента через приобрет. у него долговых обяз-в покупателей Прод, Усл, работ, поставщиков сырья, оборд-ния; со страх-нием клиентов банка от риска неплатежей со стороны их партнеров или риска неплат. самих клиентов по отнош. к их поставщ-м и кред-рам; с контролем за фин. сост. пост-кови и платежеспост-ю покуп-ей; с орг-цией бух. учета движения Прод. и расчетов за нее; с консультир-ем клиентов банка в части сбыта и рекламы Тов, раб, Усл.

В Росс. появ. в 87г. в «Промстройбанке».

*Критерии Ф-га* (конвенция, принятая в 88г. Междунар. Инст-том Унификации частного права, «О междунар-м фак-ге»: 1) осущ-е кредит-я в форме предварит. оплаты деловых требований, 2) ведение б\у поставщика, в т.ч. по учету реализ-й Прод, раб, Усл. 3) инкассирование задолж-ти поставщ-ка, 4) страх-е пост-ка от кред-го риска.

*Участники Факт. опер*.: 1) факт-вый отдел КБ или спец. фактрг. компания, 2) поставщик Прод, 3) покуп-ль Прод. 4) допол. участники: а)КБ, кот. предост. заемные источники, или участвует в УК дочерней фактрг. компании. б) страх. орг-ция, кот. страх. риск повреж-я транспортир-х Тов.

**Виды факторинга.**

1) Соглаш-е о полном обслуж. Вкл. в себя: защиту клиента от риска неплатежа со стор. покуп-ля, орг-ция учета реализ-й Прод . и состояния дебет. задол-ти, обеспеч-е клиента ден-ср-вами за сч. предварит. оплаты долговых обяз-тв его покуп-ей. Предварит оплата может произв-ся в соот. с дог-ром на опред. дату или через конкр. период времени с мом. покупки (прод) длг- обяз-тв (чаще на 3 раб. день). Предварит. продажа и оплата долг.обяз-в может осущ-сяв полной сумме долг-х обяз-в или в их части. Полная предвар. оплата пров-ся лишь по отнош. к наибол. надеж. клиентам, т.к. риск банка увелич. Вознагр-е по фак-гу поступает от клиента отдельным фактом, в рез-те чего при нарушении условий дог-ра проблема компенсации затрат (по кредиту и %) резко усилив-ся. Поэтму предвар. оплата обычно 70-80% от сум. долг-х обяз-в. Остаток сум дол-х обяз-в возмещ-ся клиентом за вычитом платы по фак-гу после поступл. на сч. фактор-отдела оплаты от покуп-й клиента.

2) Открытый Ф-нг – партнеры клиента извещается о наличии Фак-го дог-ра. Спец. телеграммой или письмом им сообщ-ся об изменении реквизитов счета, оплата по кот. теперь осущ-ся в адрес фактор-отдела.

3) Закрытый Ф-г (дороже открытого)– ср-ва от плат-ков по прежнему поступ. на сч. клиента, кот. переводит их фактор-отделу с добавлением к омисс. вознагр-я. Здесь процесс обращ-я ср-в замедлен. Фактор-отделу поэтму необх допол. фин-ние операций. и ростет риск неплатежа, т.к. к сч. клиента могут появ-ся претензии со сторон других лиц.

4) Ф-г с правом регресса. Фактор-отдел может вернуть клиенту долг- обяз-ва при отказе плат-ка от из оплаты. Но комисс. вознагр-я отдел не возвращает. (вид выгоден д\банка)

5) Ф-г без права регресса. Банк полностью принимает риск неплатежа со стор. плат-ка. Банк несет затраты при защите своих интересов в суде.

6) Международ-й Ф-г. Один из партнеров явл. нерез-м РФ. Тут к обычным рискам прибавляются валютный, страновой и переводной.

**Лизинговые операции. (90)**

Лизинг – форма фин-х инвестиций в осн. фонды, при кот. спец. лиз. компания (отдел банка) приобрет. д\лиз.получателя имущ-во и передает в польз-е на опред. срок с послед. выкупом.

*Отлич. Лиз. от Аренды*: 1) при Ар. предмет сделки – времен. своб. имущ-во арендодателя, кот. он использ. ранее. Д\Лиз. имущ-во покуп. лиз. комп-я спец. д\заказчика. 2) арендн. отнош-я строят-ся м\д 2 участ-ми: собств-ком и польз-лем, При лиз. - + поставщик, инвестор, КБ кредитующий сделку. 3) Арендатор получ. имущ-во д\ произ-х и личных целей. При Лиз. – токад\произ-ва.

*Отлич. Лиз. от Кредита*: 1) вещественная форма ссуды, а не ден. 2) лиз. обор-ние остается в собст-ти кредитора. 3) сумма ссуды опред-ся на основе ст-ти имущ-ва (первичн. или остаточной).

*Объект Лиз* – любое движимое и недвиж. имущ-во из категории ОС (машины, оборуд, вычисл. техника, произв. линии).

*Преимущ-ва Лиз*.: 1) покупка имущ-ва без единоврем. крупного влож-я ден. ср-в. 2) позвол. применять передовую технику в условиях быстро морал. узноса. 3) удовлетв. сезонных потреб-тей, транспорт-ка Прод. Т.е. избавление от вложений в технику, кот. нужна тока период в году.

*Лиз.датели*: 1) фин-кред. институт, КБ или его подразд-е.

2) лиз. компания – а) фин-лиз-вая комп-я (только д\соверш-я сделок) б) специализир-я лиз. комп. (+комплес услуг по содерж, ремонту оборуд-я, подгот. кадры, консультирует как использовать). в) брокерские лиз. компании – посредник м\д участ-ми (часто – сублизинг).

3) подразд-я любого п\п, кот. имеет источники фин-ния Лиз-га и осущ. его + к своей осн. деят-ти.

*Лиз.получатель* – юр. л или гражданин-предп-тель, получ-щий имущ-во по дог-ру Лиз. в произ-ное польз-е.

*Поставщик лиз. оборуд-я –* (продавец) п\п-изготовитель машин.

**Виды лизинга.**

1) финансовый Л. – с полной окуп-тью, при кот. лиз.датель в теч срока дог-ра возмещает ст-ти объекта Лиз. и формирует прибыль.

*Особ-ти Фин.Л*.: 1) участвует произ-ль, кот выполн. доп. функции (установка, ремонт). 2) срок дог-ра приблиз-но = нормтивному сроку службы имущ-ва, после м.б. выкуплено лиз.получ-лем по остат. ст-ти 3) объект выбирает лиз.получ-ль. 4) условием приобр-я имущ-ва явл. его передача определ. лиз.получ-лю (уникальное оборуд-е). 5) сумма аморт. отчисл-й в составе лиз. платежей д.б. близко к ст-ти лиз. имущ-в. 6) риск случ. гибели, порчи несет лиз.датель

2) Оперативный Л. – имущ-во передаетсяна срок, значит. меньше нормативного. Так лиз.датель сдает имущ-во несколько раз.

Особ-ти: 1) срок дог-ра не более 2-6 лет 2) дог-р м.б. расторгнут лиз.получателем в любое время. 3) риск на лиз.дателе не найти последующ. польз-ля. 4) для сниж-я рисков лиз.датель страх. имущ-во, что еще + к его расходам по Л.

3) Возвратный Л. – использ. кгда п\п испыт недостат. фин. ср-в д\развития. П\п может предост. свое оборуд-е лиз.компании или КБ и польз-ся им по дог-ру Л-га (обычно фин-го, с выкупом).

4) Внутренний Л. – все участники – резиденты.

5) Междунар. О. – один из участников – иностр. партнер.

**Лизинговый договор.**

За основу расчета лиз. платежей взяты методич. реком-ции Мин. эк-ки РФ. На платежи действуют факторы: 1) ст-ть объекта Л. 2) срок его ам-ции 3) возмж-ть примен. ускорен. амор-ии. 4) вид и срок лиз. сделки. 5) график платежей по Лиз. 6) условияЛ, в т.ч. выкуп по остат. ст-ти. 7) ст-ть кред-х рес-сов, кот дополн. привлек-ся под сделку, 8) размер комисс-х лиз.дателя. 9) ндс 10) тамож. пошлины 11) страх-е рисков 12) комисс. вознагр. посредников.

Важный стимул развития лиз. отнош-й – налог. льготы д\участников. Д\лиз. дателя – 1) освобожд. от нал. на приб. по дог-рам > 3 лет. 2) освобожд. от НДС при оказ. лиз. услуг, но сохран. НДС по приобрет. объектам. 3) частичн. освобожд. от тамож. пошлин и налогов по времен. ввозимым на тер. РФ объектам междунар. Лиз-га.

Преим-ва д\лизполуч-ля перед Кредитом: 1) 100%-ное приобрет-е имущ-ва без отвлечения соб. ср-в, 2)льготы по налогооблаж-ю, 3) риск устаревания и др. риски лежат на лиз.дателе. 4) возм-ть использ-я больше оборуд-я, тарнсп. ср-в при низк. затратах, 5) не треб-ся залог

Недостатки : 1) более высок ст-ть 2) потери при росте лиз. платежей в рез-те инфляции 3) сохран. лиз. платежей до конца дог-ра независимо от устарен. оборуд-я

Интерес КБ в лиз. опер-ях: 1) конкуренция на рынке станд. банкв. услуг толкает к новым видам усл. 2) Л. имеет реал. матер. обеспечение в виде имущ-ва, наход. в соб-ти лиз.дат-ля , поэт. проблемы реализации имущ-ных прав по реализ-ции залога нет. 3) банк расширяет круг надежных клиентов. 4) по дог-ру банк имеет стабильный доход в теч. длит. времени. 5) льготы по налогам.

**Пассивные операции (ПО) комм. банка. (11)**

*ПО* - это деят-ть банка, напр. на формир-е собств. и привлеч-х источ-в ср-в д\их дальнейш. использ-я д\проведения опер-й и получ-я дохода. *Пассивы КБ: группы отношений***: 1.** Отношения возникающие между собственниками банка по формированию УК в соотв-вии с установленными ЦБ нормативами. **2.** Отношения между банком и его клиентами по депонированию ден. средств клиентов в различных формах на банковских счетах. **3.** Отношения по формир-нию источников средств для погашения расходов банка, образ-ся в связи с необходимостью выплаты %-тов по вкладам, депозитам и др. банковским средствам, с выплатой %-тов по размещенным цен. бумагам банка (облигации, депоз. и сберегат. сертификаты), с проведением операций (з/п, амортизация, расходы на материалы, энергия, безопасность и т.д.). **4.** Отношения по получению и распределению банковской прибыли, в том числе: на выплату налогов, на выплату дивидендов собств. банка, на формирование резервного капитала, на увелич. УК, фонда банк. развития и т.д. **5.** Отношения по формированию спец. резервных фондов, предназначенных для страхования рисков по тем или иным операциям банка. В соотв-вии с сущ-ми порядком банки формируют след. *фонды:* **а**) РВПСсудам и др. размещ. ср-м подобного хар-ра. **б**) Резерв от обесценения вложений в ц.б. **в**) Резерв по прочим активным операциям. Процесс их формирования и использования строится по аналогии с резервом на возможные потери по ссудам. Общим моментом для всех них явл-ся отнесение средств на их формирование на расходы банка. Они формируются и используются в строгом соотв-вии с инструкциями ЦБ. **6**. Отнош-я м\д банком и инвесторами по поводу размещения на рынке ц.б. и возникн-е обязательств по погашению в установленные сроки ц. бумаг и выплате % по ним. **7**. Отношения между КБ и ЦБ РФ по регламентированию отдельных сторон пассивных операций, по масштабам привлечения в них средств, по регламентированию порядка создания обязательных резервов от привлекаемых средств.

**По качественн. содержанию пассивы КБ делятся на 2 категории**: **1**. Собственный капитал (средства) **2**. Привлеченные ресурсы от разных клиентов.  **Назначение пассивных операций:** 1) формирование и увеличение СК 2) привлечение средств вкладчиков, кредиторов и т.д. для проведения активных операций. 3) формирование резервных и страховых фондов для возмещения убытков. 4) привлечение доп. ден. средств через эмиссию ц.б. 5) формирование условий для оплаты труда и поощрения работников банка в решение их имущественно-коммунальных проблем 6) создание условий для рентабельной (прибыльной) работы банка для обеспечения интересов гос-ва, собственника, в целях развития самого банка, его структуры и т.д. 7) создание действенной и эф-ной системы контроля по ограничению рисков по пассивным операциям, защите интересов вкладчиков и кредиторов. 8) формирование привлекательной %-ой политики по пассивным операциям.

**Виды пассивных операций.** Среди пас. операций КБ можно выделить след. виды: 1) эмиссия ц.б. банка 2) отчисления от прибыли в фонды банка 3) депозитные операции 4) привлечение межбанковских займов. **1.***Эмиссия ц.б. банка.* 2 категории: - долевые ц.б. (акции); - долговые ц.б. (облигации, депозитные сберегательные сертификаты). Сравнительный анализ привлечения средств. А) Через акции Б) через облигации. I)по срокам обращения а) безвременные, дают право управления банком б) опред. срок, не дают права управ-я II) опасность для собственников а) можно потерять контр. пакет управ., %-т не регламентируется, с точки зрения затрат банка дороже обойдется банку выпуск акций, чем облигаций. б) % регламентируется, держатели облиг. польз-ся преимущ. правом по %-м и т.д. **2.** Операции, связанные с отчислением прибыли в фонды банка. В результате этого увел-ся СК банка. В фонды банка может распределяться только чистая прибыль, т.е. остающаяся после выплаты налогов. Порядок распределения прибыли по фондам банка опред-ся действующим законодательством в банковской сфере, действующим уставом кредитной орг-ции и др. учредительными документами. 3 варианта: а) в течение тек. года по установленным нормативам б) по итогам года, после утвержд. годового баланса, а также отчет о прибыли и убытках. в) текущее состояние, его оперативные задачи. Увеличение СК банка явл-ся необх-ым условием для устойчивости банка, расширения круга его операций, привлечения доп-ых клиентов из числа юр. и физ. лиц, а также снижение рисков по операциям в части его возможной компенсации (возмещении). **3.** *Депозитные операции* - деят-ть банка, направленная на привлечение ден. средств ю. и ф. лиц в различных формах и на разные сроки. Исключение составляют средства др. банков. Роль деп. операций в банке зависит: а) от истории развития банка. По мере развития банка: - возрастает роль деп. операций, к-ые постепенно выходят на первый план среди источников деят-ти банка, - меняется структура деп. операций с точки зрения клиентов банка. Работа начинается сначала с юр. лицами. Через 2 года образования, банк получает возможность привлекать средства физ. лиц. , - по мере развития банка, меняются формы привлечения средств клиентов. (существенно расширяются: векселя, сертификаты, возрастает число вкладов, разл-ых форм деп-тов и т.д.). **4.** *Привлечение средств др. банков*. В качестве кредитора могут выступать ЦБ РФ, др. КБ, иностр. банки. Межбанковские средства в виде займов использ-ся КБ, как правило в след. ситуациях: 1) у недавно созданных банков в силу неразвитости деп-ной клиентской базы и необходимости проведения активных операций возникает потребность в получении межбанк. Займов. Для таких банков, характерна высокая зависимость от межб-го рынка. Это положение явл-ся негативным по ряду причин: - на межб-ом рынке возможны неблагоприятные изменения положений. (изменение условий кредита, дефицит ресурсов на медб. Рынке); - резкое увел. %-ых ставок. Для крупных банков, у к-ых достаточная деп. база, привлекают межб. займы для осущ-ния отд. банк-х операций, в виду их особенной привлекательности в данный момент. Обращения кр. банков в качестве заемщиков носит эпизодический характер. Приобретение межб-их займов в целях регулирования ликвидности КБ. Кб должны ежемесячно отчитываться перед ЦБ по ликвидности.

**Собственный капитал банка, его состав, порядок формир-я и регулир-я. (78)** СК - совокупность уставного, резервного и других фондов банка, формир-х за счет средств собственников и полученной прибыли, страх-х резервов по операциям и нераспред-ой прибыли. В условиях рын. эк-ки СК играет важную роль: - он служит обеспечением обяз-в банка перед вкладчиками-кредиторами и может рассм-ся как величина гарантирующая защиту интересов вкладчиков-кред-ов. ; - явл-ся резервом средств, позволяющих банку сохранить платежеспособ-ть. СК не подлежит возврату акционерам.; - величина имеющихся у банка собств. средств определяет масштабы его функционирования, объемы операций.; - СК явл. источником развития материально-тех-ой базы банка (за счет него приобрет. здания, оборуд, вычисл. техника). *Сущность СК:* СК явл. фин.-эк-кой категорией и может рассм-ся как система отношений: а) между учредителями и банком по поводу: - аккумулирования средств на создание банка; - по поводу распред-ния части прибыли банка между его собств-ами через выплату див-дов по акциям или доходов, в соотв-вии с величиной внесенной суммы. б) отношения между банком и его партнерами по акт. операциям по поводу эффек-го использования средств банка. в) по поводу формир-ия и использ-я резервов банка, защищающих его о потерь и гарант-их интресы вкладчиков-кр. г) отн. между банком в целом и его персоналом по созданию соц. условий, а также возмож. матер. поощрения. д) административно-эк-кие отношения между банком и ЦБ по регулированию банковской деят-ти, соблюдение обяз-ых нормативов связанных с СК банка. *Размер СК определяется КБ самостоятельно в зависимости от ряда факторов:* - объем СК ограничивает предельный размер проводимых банком активных операций; - величина СК определяется характером акт. операций, т.е. увеличение доли операций повышенного риска требует роста СК; - величина СК, необх-го банку зависит от специфики его клиентов, в частности работа с неск-ми кр. заемщиками требует больше СК чем обслуживание многочисл-х мелких клиентов; - уровень необх-го СК зависит от степени развития кредитного рынка; - размер необх-го СК в значит. Мере опред. проводимой ЦБ кредитной политикой. *Состав СК:* УК, Резервный кап., добавочный капитал, фонды эк-го стимулирования, прибыль банка.

Брутто Кап-л = фодны+рез-вы+ бал. прибыль

Нетто = фонды, рез-вы + нераспр. приб.

Осн. кап-л = УК + эмис. дох. + безвозм. отчис. + часть Приб, фондов, Рез. по опер. с ц.б. – нем.акт. – собс. выкупл. акции – непокр. Убытки

Доп. кап-л = переоц-ка имущ-ва + РВПС + часть приб. + получ. кр-ты + привил. Акции – просроч. дебит. задлж.

СК = Осн. + Доп.

Реал. СК = СК – выдан. кр-ты – ср-ва УК размещен.

**Функции СК банка.** 1. Защитная функция.- возможность компенсации вкладчикам в случае ликвидации банка; сохранение платежесп-ти банка путем создания резервов, входящих в СК. Банк считается платежеспособным пока остается не тронутым его СК. 2. Оперативная. Состоит в выделении средств за счет СК (созданных резервов) на приобретение банк-х зданий, спец. техники, спец. транспорта, оборудования хранилищ, расширение сети филиалов, создание фин. резервов на случай потенциальных потерь. 3. Регулирующая. Связана с особой заинтересованностью общества в успешном функц-нии банк. системы, а также осущ-ние контроля над банк-ми операциями. *Регулир. ф-ция реализуется*: - через порядок создания кредитной орг-ции и ее лицензирование; - через регламентирование минимальных размеров УК, а также СК.; - через установление обяз-ых эк-их нормативов деят-ти кред-ых орг-ций (инструкция №1) ; - через утверждение правил ведения конкретных банк-х операций, б/у и отчетности; -через реглам-ние лимитов открытой вал. позиции и т.д.

**Организация межбанковского кредитования. (98)**

РынокМБК в РФ представлен тремя основными разновидностями кредита:

1\*кредиты долгосрочные от 3 до 6 мес.,

2\*кредиты со сроками от 1 мес. до 3,

3\*от неск-их дней до 1 месяца.

Динамика доходности 1-го МБК имеет следующие *хар. черты*: 1. Наиболее устойчивая тенденция 2. Значит. связь с движением макроэк-ких показателей. Для 2 и 3 присущи: 1. Ярко выраженная цикличность динамики объемов сделок, 2. Высокая ликвидность дан. инструментов ден-го рынка. 3. Дох-ть по дан. кредитам связ. с периодом времени предоставления. **Виды %-ных ставок на РМБК**: 1. Ставка МИБИД - объявленная ставка банков по привлечению кредитов, средневзвешенная. 2. МИАКР - средневз-ая фактич-ая ставка по реально предостав. кредитам. 3. МИБОР - средневз-я объявленная по предоставл-ию кредитов (выставляют продавцы).  *Причины* по которым ЦБ привлекает в периоды кризиса: - нехватка денег, - депозиты ЦБ привлекает для того, чтобы КБ-ам предоставить, - для регулирования денеж. обращения в целях изъятия излишней части. Роль ЦБ на РМБК: 1. ЦБ через свои нормат-ые правовые акты регул-ет операции на РМБК, устанавливают правила учета предоставленных кредитов, начисление и выплаты %-ов. 2. ЦБ через установление ставок по своим операциям воздействует на уровень %-ых ставок на РМБК.

**Участники РМБК**:

- кредиторы (ЦБ РФ и КБ),

- заемщики (КБ, др. кред. орг-ции и ЦБ).

***Осн. участники*** дел. на категории: а)пользователи кредитов, б) операторы на РМБК.

*Операторы делятся*: а) *банки-дилеры* (предост. и получ. кредиты, заним-ся конвертацией валют, раб. на фонд. рынке.. Действуют от своего имени и на свой страх и риск), б) *банки-операционные системы* (роль посредников. Доход - это комиссионые).

**НЕосн. участники** **РМБК**: 1) Банки, операции к-ых на РМБК носят нерегул-ый характер 2) Российские инфор-ные и инф.-аналитич. агент-ва и службы, обслуж. рынок. 3) Иност. агент-ва действ. в РФ (Reyters). 4) Иностр. банки, предоставл-щие рос. банкам кредиты.

**Организация межбанковского кредитования.** Одним из основных элементов орг-ции межб-го кредитования явл-ся формирование межб-х %-х ставок. Их эк-кое назначение следующее: 1. Они явл-ся текущими ставками, по к-ым привлек-ся и реализ. межб. средства 2. Данные ставки явл. индикаторами РМБК, т.е. ориентирами для др. % ставок. 3. Данные %-ые ставки могут выполнять роль стимуляторов по привлеч. ресурсов на межб. рынок и их перекачивание из др. сегментов. В заруб. практике сущ-т неск-ко уровней %-ых ставок межб. рынка: 1. Офиц. %-ые ставки, установленные ЦБ-ами (учетная, рефин-ния, ломбардная) 2. Межб-кие ставки предложения кредитных ресурсов ведущими банками страны первоклассным заемщикам. Как правило, они бывают выше, чем офиц-ые %-ые ставки, но не всегда. 3. Ставки прайм-рэйт - это базисная ставка. По данной ставке круп. КБ предост-ют кредиты первоклассным заемщикам-небанкам, т.е. корпорациям. Заключение сделки на межб-ом рынке может происх-ть в виде генер. договора, в котором оговар-ся условия кредитных операций в течение конкретного срока. Договор по межб. кредитованию включает : - объем кредитных ресурсов, - уровень %-ой ставки, - продолжительность либо договора либо получения кредита, - права, обяз-ти и ответственность сторон. %-я ставка в теч. всего срока договора остается не изменной.

**Кредитный риск. Критерии оценки и методы регулирования. (87)**

**Кредитный риск** - существующий для кредитора риск неуплаты заемщиком осн. долга и % по нему. Способы Управления риском (его минимизация):

— путем диверсификации портфеля ссуд и инвестиций банка;

— путем предварит. анализа кредитосп-ти, т.е. возможности заемщика погасить кредит;

— путем оценки ст-ти выдаваемых кредитов и контроля за кредитами, выданными ранее.

**1) Диверсификация кред. риска** предполагает рассредоточение имеющихся у банков возможностей по кредитованию и инвестированию в цб. Кредитный риск возрастает по мере увеличения общего V кредитования и степени концентрации кредитов среди огранич. числа заемщиков. Поэтому банки предпоч. при постоян. объеме кред. вложений предоставлять кредиты на более мелкие суммы большему числу независ. др. от друга клиентов. Производится распределение кредитов и ц.б. по срокам (регулирование доли кратко-, средне- и долгоср. вложений в зависимости от ожидаемого изменения конъюнктуры); по назначению кредитов (сезонные, на строительство и т.д.); по виду обеспечения (под различные виды активов); по способу установления ставки за кредит (фиксированная или переменная); по отраслям, странам и т.д.

В целях диверсификации осуществляется рационирование кредита — банки устан. плавающие лимиты кредитования или кред. потолки для заемщиков, сверх кот. кредиты не пред-ся вне завис. от уровня % ставки.

**2) Анализ кредитоспособности** - расчет показателей, хар-щих рискованность фин. положения предполаг. заёмщика, и их анализ. Это показатели платежеспособности:

— ***коэффициент абсолютной ликвидности*** показывает в какой степени краткосрочные обязательсвтва могут быть погашены за счет высоколиквидных активов = (Денежные средства + краткосрочные фин.вложения) / краткосрочные обяз-ва. (Норма= 0,2—0,25);

— ***промежуточный коэффициент покрытия*** показывает, сможет ли предприятие в установленные сроки рассчитываться по своим краткосрочным обязятельствам = (ден.ср-ва + краткоср.фин.вложения + дебит, задолж-ть) / краткоср. обяз-ва (0,7—0,8);

— ***общий коэффициент покрытия*** показывает, достаточно ли ликвидных активов для погашения краткосрочных обязательств — отличие от предыдущего коэффициента в том, что в числитель ещё добавлены запасы и затраты. (1—2,5).

— ***коэфф. Фин. независимости*** = собственные средства / итог баланса. Кроме того, банку необходимо производить оценку будущих поступлений, чистой выручки, за счёт которых будет погашаться кредит, на основании расчета коэффициента чистой выручки. Рассчитываются также показатели финансовой устойчивости предприятия:

— ***коэф. соотношения заемных и оборотных средств***;

* ***коэф. оборачиваемости оборотных средств*** (выручка от реализ. / сред. стоимость оборотных средств) и т.д.

*Анализ кредитного риска может производиться на основании изучения 5 факторов:*

— характера (дееспособности) заемщика: его репутации, готовности погасить долг. Характер определяется на основе данных о погашении кредитов в прошлом и экспертных оценок;

— возможностей заемщика погасить долг (важным здесь—расчет его прибыли после уплаты налогов, а также оценка возможностей реализации активов и привлечения другого источника кредитования);

— капитала (собственного капитала—нетто) заёмщика;

— экон. конъюнктуры и степени зависимости от нее заемщика (рассм. наихудшая ситуация с т.зр. возможностей погасить долг).

В ряде случаев (прежде всего при принятии решения о предоставлении потребительского кредита, когда потенциальный заемщик не может представить своего баланса для анализа) при оценке риска банк может использовать модели **балльной оценки кредита**. В этом случае заемщику предлагается заполнить специальные стандартизированные *анкеты*. Баллы начисляются в зависимости от возраста, пола, семейного положения, месячного дохода, оседлости, занятости в конкретной отрасли и срока работы на конкретном месте, наличия сберегательного счета в банке, недвижимости, страхового полиса и т.д. Для принятия положительного решения необходимо, чтобы итоговая сумма баллов превысила определенный уровень.

На основании данных анализа кредитоспос-ти осущ-ся классиф-я заемщиков, устан. рейтинги кредитоспос-ти, опред-ся объемы кред-ния, размер и способы фиксации % ставок, сроки погаш. кред-в, требования к их обеспечению и т.д. При этом банк руков-ся тем, что чем выше его риск, тем больше д.б. прибыль банка и тем более детализирован должен быть кредитный договор.

Ставки по кредиту должны компенсировать банку стоимость предоставл-х на срок средств, риск изменения ст-ти обеспечения и риск неисполнения заемщиком обязательств.

В процессе текущего контроля за предоставленной ссудой банком обычно оцениваются:

— достаточность капитала заемщика;

— качество его активов;

— качество управления и контроля на предприятии;

— ликвидность;

— доходность.

В зависимости от этих показателей и степени кредитного риска банка выявляются **пять категорий ссуд**:

1) обычный кредит—который будет погашен в соответствии с графиком, риск по которому для банка находится в допустимых пределах;

2) кредит, имеющий некоторые особенности (например, неполнота документации), т.е. вызывающий некоторые сомнения;

3) кредит, риск по которому выше обычного, но вероятность неисполнения заемщиком своих обязательств не превышает 20%;

4) сомнительный—вероятность убытков банка равна примерно 50%;

5) явно убыточный, когда погашение кредита маловероятно.

При ухудшении кредитосп-ти заемщика, банк может потребовать изменения условий кред. дог-ра или защиты своих интересов (повышения ставки за кредит, уплаты штрафов и пени, пересмотра графика погашения кредита и т.д.) или срочного погашения кредита.

Правильность оценок и принимаемых банком решений зависит от опыта и знания его персонала.

**ЦБ: статус, функции, основные операции. (9)**

ЦБ занимает особое положение среди всех юр.лиц, занятых управлением или хоз.деят-тью. С одной стороны, он явл. органом госуправления, а с др. выступ. как комм. п\п, торгующее деньгами, хотя прибыль не явл. целью его деят-ти.

УК ЦБ — имущество федер. собств-ти. ЦБ вправе распоряжаться УК по своему усмотр. Ни один гос.орган **не** имеет права распоряжаться УК ЦБ.

**3 Цели ЦБ:** 1) защита и обеспечение устойчивости рубля, в т.ч. обеспечение покупат. спос-ти руб, устан-ние его объектив. курса по отн. к $; 2) развитие и укрепление банк. системы; 3) Обеспеч. эффек. и бесперебойн. функционир-е системы расчётов как внутри страны, так и с внешним миром.

*Исходя из этих целей можно определить* **9 Функций ЦБ:** 1) ЦБ вместе с Прав-ом разрабатывает и проводит ден.-кред. пол-ку на защиту и обеспеч. устойчивости рубля; 2) монопольно осущ. эмиссию налич. денег и их оборачиваемость; 3) явл. орг-цией, кот. имеет право последней инстанции в вопросах кредитования; 4) устан. правила всех расчётов в РФ; 5) регистр. все кред. орг-ции и выдаёт им лицензии; 6) регистр. эмиссии цб всех кред. орг-ций; 7) В области ВЭД организ. вал. контроль, осущ. вал. регул-е, используя инструмент купли—продажи $; 8) организует расчеты с иностр.гос-вами; 9) приним. участие в анализе и прогнозировании состояния экономики, её платёжного баланса в целом, и по регионам. Эта работа проводится 1 раз в год для доклада в Госдуме.

**Управление Центробанком.** В соответствие с законом ЦБ подотчётен Госдуме.

*ЦБ управляется Советом директоров* (Председатель, утверждаемый Госдумой, и 12 членов Совета директоров, выбираемые Госдумой по представлению Председателя ЦБ и работают 4 года). Совет директоров собирается не реже 1 раза/месяц. *Его ф-ции*: — утверждение годового отчёта; — рассмотрение сметы расходов ЦБ; — рассмотрение изменений УК; — определение порядка допуска иностр. капитала в банк. систему РФ.

При ЦБ создан Национальный банковский совет, состоящий из представителей: Минфин (1), Минэкономики (1), Председатели палат ВС (2), от Президента (1), от Правительства (1), эксперты (несколько).

Функции Нац. банквс. совета: \**формирование концепции развития банковской системы РФ; \*рассм. проекты и осн. направления ден.-кред. и валют. пол-ки; \*рассм. наиболее важные ?? регулир-я деят-ти всех кред. орг-ций в стране.*

ЦБ не может участвовать в капиталах создаваемых КО, но может участвовать в капиталах и действиях международных организаций. УК ЦБ = 3 млрд. руб. ЦБ не вправе давать кредиты на финансирование дефицита бюджетов и на другие нужды правительства, а также покупать гос. цб при их первичном выпуске и размещении на фондовом рынке. ЦБ и его учреждения освобождаются от уплаты всех налогов, сборов и таможенных платежей. При организации наличного денежного оборота не устанавливается официальное соотношение между рублём и золотом.

За ЦБ закреплены следующие **инструменты:**

**— установление %-ставок по проводимым им операциям.** Это min-ставки, по которым ЦБ осуществляет операции в целях влияния на %-политику в стране и конкретно на рыночную %-ставку.

**— нормативы обязательных резервов, депонируемых в ЦБ** устанавливаются в %-соотношении к обязательствам КО. Резервные требования в соотв. с законом не должны превышать 20% обязательств КО и являются дифференцированными по видам кредитных организаций и банков;

**— операции на открытом рынке** — купля—продажа гос цб, лимит таких операций устанавливается Советом директоров;

**— рефинансир-е банков.** Формы, порядок и условия рефинансирования определяются Центробанком в момент совершения таких операций;

**— валютное регулирование** — купля—продажа $ на рынке с целью воздействия на курс рубля и воздействия на суммарный спрос и предложение денег;

**— установление ориентиров роста денежной массы** осуществляется на основе расчётов по денежным агрегатам, которые показывают состояние нал. и б/н денежных средств, участвующих в обороте товаров и денег;

— прямые количественные ограничения в денежно-кредитной политике. Проводя денежно-кредитную политику, ЦБ осуществляет следующие **операции:**

— предоставление кредитов на срок не более 1 года, обеспеченных либо цб, либо др. активами;

— покупка—продажа чеков, простых и переводных векселей, имеющих форму товарного происхождения со сроком погашения не более 6 мес.

— покупка—продажа облигаций, депозита, сертификатов и др. Ценные бумаги со сроком погашения не до 1 года.

— выдача гарантий и поручительств другим КО, покупка—продажа, хранение документов, $; открытие счетов в российских и иностранных КО.

**Система межбанковских коммуникаций (swift, reuters) (16)**

Развитие миров. рынка влечет за собой увелич. объема валю, кред, фин, расчетных опер-й. Увеличивается документооборот, кол-во делов. бумаг. Информац. потоки выходят за нац. границы. В итоге, формир-ся банк данных д\рынка информац. услуг в миров. масштабе. М\д источниками рынка происх. обмен инфо, передача сведений о курсах валют и цб., % ставках, положение на разных рынках, надежность партнеров и т.д. Д\повыш. эфф-ти междунар. вал.-кред. и расчет. опер-й необх. их макс. компьютеризация.

Брюссель, 1973г. – создано АО – Всемирная Межбанкв. финанс. телекоммуникац. сеть (СВИФТ). Офиц-но функцианир. с 1977г. Задача: 1) скоростн. передача банкв. и фин. инфо 2) сортировка и архивация инфо.

РФ вступила в СВИФТ в 89г. (более 230 банков).

Оплата за использование сети на междунар. уровне – по тарифам. При вступлении в сеть платится взнос. (меняется ежегодно).

СВИФТ не выполн. финкции вал. клиринга.

*Свифт охват*.:контроль, проверку подлинности отправителя и получателя, распределение сообщений по срочности, шифровку инфо (обычн. сообщения – в теч. 10 мин, срочные – 1 мин). Затем сообщения передаются через прямой канал связи получателя, если он включ. в сеть, или остается до востр. в базе.

Осн. достижение СВИФТ – создание и использ-е стандартов банкв. докум-ции, признанной международ. орг-цией инфо. ISO. Это позвол. изюежать сложностей и ошибок при международ. банкв. расчетах.

Успешное функцион-ние СВИФТ заключ. в стандартизации форматов сообщений, т.е. разработка единого «языка банков».

Типовые сообщения: движение платежей клиентов, межбанкв. движение платежей, данные о кред. и вал. опер-ях, выписки из текущ. сч. банков (включая записи в Деб и Кр. счетов).

Стандартизированы операции: продажа и оформление ц.б., балансов. отчеты д\клиентов, торговля драг мет., дорожные чеки, гарантии и тд.

СВИФТ ежекварт. издает справочник банкв. инфо кодов, руков-во д\польз-лей и тд.

Со 2-ой пол. 80-х гг. разраб. новая система START – автоматизир. система контроля за правильным осуществлением проводок по сч. => повыш. аккуратность, ускор. обраб. данных, выявл. ошибки => облегч. труд банкв. служащих.

СВИФТ обслуж. более 160 стран (80% междунар. расчетов).

Др. автоматиз. системы межбанкв. расчетов:

«СЕДЕЛ» – по торговле ц.б.

«Рейтер монитор сервис»- по валют. опер-ям и информац. услугам.

Одна из наибол. распростр. систем мира – ИНТЕРНЕТ – технологич. лидер «Хьюлет Паккард». Сеть дает получать ЛЮБУЮ инфо.

**Концепция развития расчетной сети ЦБ РФ. (17)**

Д\повыш. уровня обслуж. клиентов необх. обеспеч. оперативность, беспереб-ть, кач-сть, конфиден-ть расч. опер-й, осущ. их на миров. уровне с использ-ем наибол. соврем. и перспект. технологий.

Это завис. от возмож-тей Банка РФ, его рассчет. сети. Важно создать Единый Федерал. Расчетный Центр, реорганизовать и развть расчетную сеть ЦБРФ с соотв. со «Стратегией развития платежной системы РФ» и «Концепцией системы валовых расчетов в режиме реальн. времени ЦБ».

Глав. условие повыш-я эфф-ти расчетов – в развитии всех форм расчетов: а) прямых корр. отношений с наличием кор.сч., б) внутрибанкв. с использ-ем сч. межфилиал. расчетов, в) клиринговых, на базе небанкв. кред. орг-ций.

Конкурентность в расч. системе улучшить кач-во обслуж. клиентов.

Важно, чтоб кред. орг-ции могли выбирать способ проведения платежа, исходя из требований клиента и экономич. целесооб-ти д\себя.

Тарифы за расчеты – должен быть компромис м\д потреб-тью банка в рес-сах и потреб-тью клиента в оператив. расчетах.

 Необх. д\ развития конкур-сти, чтобы :

а) ЦБ опубликовал методику расчета тарифов проведения платежей в своей расч. сист., тариф. политику на ближ. период (3-5 лет) д\ценовой ориентации банков при принят реш-й по инвестир-ю ср-в в их собственные технологии

б) банкв. сообщество вместе с ЦБ выработ. процедуры, исключающие недобросовестную конкур-цию на рынке расч. услуг, установление демпинговых цен.

Д\вовлеч. в банкв. оборот ден. ср-в, наход-хся в налич. обращении, внедряют новые технологии: 1) расчтеты по пласт. картам, 2) использов-е «электронных денег», 3) осущ. расчетов черед Интернет, с управлением банкв. счетом в реальном времени из любой точки РФ.

Важно, чтобы расчетная сист. предостав. кред. рг-циям широкий спектр возм-тей по орган-ции обработки платежей (от полностью электронного способа до менее оперативного, но дешевле – бумажный вид). Д\этого ЦБ должен ввести единый формат по всей стране. Предусмотреть д\банков-отправителей ср-в операт. получать данные о прохождении платежа вплоть о зачисления ср-в на сч. получателя, опред-т меры ответственности участников расчетов, в том числе ЦБ.

Комм. банки вместе с ЦБ должны выработ. рекомендации по: 1) унификации форматов расч. док-тов (возмож, на базе СВИФТ), что ускорит взаимоотнош. м\д банками-конграгентами, стандартизир. выходные форматы автоматизир-х банкв. систем. 2) использ-е системы СВИФТ-RUR д\рублевых расчетов м\д банк.-корреспон-ми. 3) переход банкв. систем РФ на междунар. стандарты бух.учета и аудита.

Така ярасч. система должна соблюдать банкв. тайну, защищать инфо от несанкциан. доступа. и тп.

**Глобализация финан. рынков. (37)**

ГФРынков – своб. межгос. перелив кап-лов в рез-те объединения нац. рынков. Влечет: 1) либерализ-я деят-ть кред-фин. инстит-в, междунар. движение кап-лов. 2) унификация нац. и банкв. систем, их взаимное проникновение на глоб. фин. рынок.

*Наибол. глоб. явл. рынок ссудных кап-лов* – внедрение соврем. информ. технологий, ср-в коммун-ции и информ-ции, либерализации нац. рынков, допуск на них нерез-в, снижение ограничений по проверке некот. операций.

Рез-т Глоб-ии – гигантс. рост объема фин. потоков в мире.

Годов. объем валют. рынка – 430 трилл. дол, суточный объем – 1,3 трлн.

Рынок банкв. кредитов – 40 трлн, РЦБ – 20 трлн.

Глоб-ция кред. и фондовых рынков – объем межнацион. кредитов вырос в 20 раз, вырос объем ц.б. и их видов.

Большая роль принадлеж. институциональным инвесторам – Пенс.Фонд, Страх. Фонд, инвестиц. компании – они аккедитуют ден. рес-сы и вклад. в ц.б.

Глоб-я осущ. в 2 направл.: 1) международ. кред-е, 2) портфельн. инвес-ции (преобладающ. вид фин. потоков и по объему и по времени), значит. превосходит прям. иност. инвес-ции и междунар. кредиты. Этот процесс отраж. секъюритизацию кред. отношений, кот. осущ-ют все чаще не в форме кредита, а посредством купли-прод. ц.б.

Секъюритизация – 1) замена традиц. кред. опер-й банка на оп-ции с ц.б. 2)активизация работы банков на фонд. рынках.

Междунар. движ-е кап-лов в форме займов, кредитов, торговли ц.б., валют. оп-ций – больше международ. товарооборота в 50 раз.

В соврем. условиях огром. знач. приобр. инфо (эк, полит, техн.) Явл. одной из главн. предпосылок ГФР. Система Всемирн-х банкв. коммуникаций Свифт - (основ. в 73г. группой 250 стран) – переводы клиентов и банков, передача извещений и запросов по переводам, займам , вкладам, проводки по Деб. и Кр., выписки со счетов.

++ системы: 1) упрощение расчетов, быстро, высок. скорость платежа, выс. степень защиты, дешевая, закрытость инфо.

**Показатели, характеризующие состояние рынка ц.б. (55)**

Д\оценки состояния, тенденций развития РЦБ использ. лед. основ. показ-ли:

1) **Капитализация рынка** – это произведение курсовой ст-ти ц.б. (Pi) на кол-во ц.б.(Qi), наход-ся в обращении. **K= сумма Pi\*Qi**

2)**Оборот рынка** - произвед. курс. ст-ти ц.б. на кол-во ц.б., по кот. фактич-ки совершены сделки. **O= сумм Pi\*Ci**

3) **индексы рынка** – расчетн. показ-ли, хар-щие изменение цен отобранных ц.б. Чаще всего индексы рассчит-ся по акциям. Индекс показ: 1) движение цен 2)явл. ценовым ориентиром, 3) осн. инструмент д\фьюч. контрактов и опционов.

Проблемы, связ. с расчетом Индекса: 1) какое кол-во ц.б. д\расчета взять 2) как расчитать индекс.

3 способа расчета Инд-са: а) *простое арифмет. среднее* (+ - простота расчета, минус – сглаживание различных по значимости процессов).

б) *по капитализации* J= (сум. Pin\*Qin )/(сум Pi n-1 \* Qi n-1) \* J n-1

При расчете инд-сов следует предусмарт. систему корректировки , чтобы исключ. влияние нерын. факторов.

При расчете инд-сов берется цена закрытия биржи или цена, зафиксир. на конкр. момент времени.

При этом зафикс. на данн. мом. инд-с не имеет особого значения, а имеет значение его ОТКЛОНЕНИЕ за опред. промежуток времени (мес, декада, нед, день). Эти изменения отраж-ся графиками.

**Проблемы кредитования реального сектора росс. эк-ки. (34)**

Вложения в реал. сектор из-за высок. риска малопривлек-ны д\банквс. кап-ла, по сравн. с более доходными и надежными фин. активами

Операции на фин. рынке (куп-прод. ин. валют, операции с ц.б.) приносят такую Прибыль, кот. невозможна в матер. сфере. Поэтому кредиты ком. банков (и ср-ва КБ) в основном использ-ся не в сфере произ-ва и обращ-я продукции, а в сфере обращения, не обслуж-щей процесс произв-ва.

Перелив кап-ла из сферы произ-ва в сф. обращ-я => усугубление диспропорций в эк-ке + причина в высоких % ставках за кредиты долгосроч. хар-ра из-за высокого риска невозврата ссуды (платежный кризис) и их инфляцион-го обесценения.

Проблемы: 1) В условиях высок. инфляции и низк. благососстоян. нас-я невозм. предост-е кредитов физ. лицам. 2) Высок степень риска выдачи кр-та на долгий срок 3) отсутствие или недостат. разработанность правов. базы. 4) нет долгосроч. ресурсной базы у банков , т.к. 1) невысок. дох-ды нас-я, 2) недоверие нас-я к банкам в рез-те кризисов, 3) высок. инфляция => невозм-ть долгосроч. вкладов, не покрываются % по депозитам.

Необходимо: д\ восстан. и развития эк-ки

1. увелич. объемы и эффект-ть произв-ва
2. улучшение условий реализации товаров
3. кредиты в сферу произ-ва

Меры: 1) льготы при налогооблож. на п\п 2) льготные кредиты, гос. стимулирование д\кредит-ния приоритетных направлений, 3) возврат ден. ср-в из-за границы, вернуть доверие нас-я, необх. снизить доллларизацию эк-ки, система страх-я депозитов.

Банк должен контролировать использ-е ср-в, разрабат. надежные методы оценки заемщика, кач-во обеспечения, меры по снижен. рисков.

**Оценка бизнеса (ОБ). (66)**

Предмет оценки Б. – рын. ст-ть кап-ла оцениваемой компании.

**3 подхода к ОБ:** доходный, затратный, сравнительный. Каждый из них опирается на специфич. инфо и оценивает разные стороны.

**1) Доходный** – определяет ст-ти соб. кап-ла как сумму текущ. ст-тей буд. доходов п\п. Инфо: прогнозные данные по выручке от реализации, величины ден. потока. Невозмож. применять д\ п.п со значит-ми фин. Ак-ми, но в условиях устойчивого фин. кризиса.

**2) Затратный подход** – опред-ет ст-ть соб.кап-ла Компании как сумму рын. ст-ти ее Ак-вов за вычитом заемных ср-в. Инфо д\расчета: текущее состояние Ак-вов и долгов. Ст-ть Ак-вов = совокупная величина затрат на их воссоздание – износ. Сфера примен. подхода – компания со значит-ми матер. Ак-ми. В противном случ. перед оценщиком возникнет проблема определения рын. ст-ти Немат. Ак-вов.

**3) Сравнит. подход** – ценность Собс. кап-ла фирмы определ-ся тем, за скока он м.б. продан при наличии достаточно сформированного рынка. Вероятной ценой оцениваемого бизнеса м.б. реальная цена продажи сходной фирмы, зарегистр. на рынке.

Рез-ты Сравнит. метода довольно эффективны, имеют хор. объективную базу. 2 типа Инфо: 1) *рыночная (ценовая*) – данные о фактич. ценах купли-прод. акций сходной компании. 2) *финансовая –* бух. отчетность за текущ. год и предшест. периоды, фин. отчетность, др. сведения. (Обычно за 5 лет).

**3 метода сравнит. подхода**: 1) метод компании-аналога (метод рынка кап-ла) – основ. на использ. цен, сформир-х открытым фондов. рынком. 2) метод сделок (продаж) – ориентир. на цены приобретения п\п вцелом или контр. пакета акций. 3) м. отраслевых коэфф-тов (соотношений)- использ. рекомендуемые отношения м\д ценой и определенными фин. параметрами. Отраслевые коэфф-ты рассчит-ся спец. институтами по исследованию цены продажи п\п и его важн. произв.-фин. хар-ками. (Данн. метод не оч. распространен из-за малой базы инфо)

**Методы оценки и основы ипотечно-инвестиционного анализа. (64)**

В оценочной деят-ти сущ-ют 3 подхода: 1) *затратный* (использ. те п\п, кот. потенц-но не приносят доход, но необх. оценить имущ-во) 2) *сравнительный* (можно использ. д\оценки любого имущ-ва, но при наличии достат. инфо о рез-тах недавних продаж), 3) *доходный* (2 метода в основе: основной – метод прямой капитализации и метод дисконтирования буд. доходов. Годится д\тех видов имущ-ва, кот. способны приносить дох-д, а также при оценке пакета акций).

**Ипотечно-инвестиц. анализ** – разновидность доходного подхода, кот. ипольз-ся д\оценки объектов недвиж-ти, приобрет. с участием ипотеч. кредита. Особ-ть: рын. ст-ть Ак-ва не совпадает с величиной вложенного в него собст. кап-ла, т.к. недв-ть частично куплена на заемные ср-ва.

**Метод капитализации дохода** – ст-ть объекта опред-ся на основе конвертации годового чистого операцион. дохода в ст-ть при помощи коэфф-та капитализации, включающего норму дохода на инвестиции и норму возврата кап-ла. Коэф-т капит-ции зависит от: 1) требований инвестора к ставке дохода на вложенных соб. кап-л, 2) % ставки, срока кредитования, коэф-та ипотечной задолженности.

**Метод дисконтирования ден. потоков** – ст-ть недвиж-ти склад-ся из суммы получ-го ипотеч. кредита и текущ. ст-ти собст. кап-ла. Собст. кап-л = дисконтированных ден. доходов инвестора за период владения + дисконтир. выручка от предполагаемой продажи в кон. периода владения.

Специфика: 1) ставка дисконта соотвествует требуемой инвестором ставке дохода на соб. кап-л, 2) в кач-ве дохода за пер. владения оценщик использ. не чистый операционный доход, а ден. поступления на соб. кап-л.

3) выручка от предполаг. продажи недв-ти в кон. периода явл. разницей м\д ценой перепродажи и остатком ипотечного долга на эту дату.

 Итак, Ипот.-Инв. анализ – это моделированный доходный подход к оценке недв-ти. В процессе оценки необх. анализ-ть конкрет. условия финансирования оцениваемого объекта и сравнивать их с типичными рын. условиями фин-ния. НА основе выявленных различий рассчит-ся соответствующая поправка на условия фин-ния, кот. трансформирует обоснованную рын. ст-ть недв-ти в цену.

**Оценка земли. (65)**

Неотъемлемым элементом любого объекта недвижимости, его природн. бызасом явл. земел. участок. Земля имеет право на доход, приносимый всем объектом недвижимости, т.к. ст-ть зданий и сооруж. на зем. участке носит вторичный хар-р и выспут. как дополнит. вклад в ст-ть зем. участка. Выгода от использ-я зем. уч-ка ипольз-ся неогранич. время.

В соврем. условиях России земля явл. 1 из наибол. сложн. объектов экон. оценки в составе недвиж-ти. Причины сложности оценки: 1) специфика данного объекта, 2) неразработ-ть нотариал-правовой базы, 3) неразвитость земельного рынка в стране.

Осн. земельн. законодат акт страны – Земел. Кодекс от 25.04.91г. В наст. время подготовлен новый проект Зем.Код., кот. учитывает экон. изменения в стране после 91г. и потребности страны.

Специфика земли и ее отличие от др. видов недвиж-ти обусловлено ее особ-тями: 1) земля – природн. ресурс, кот. невозмож свободно воспроизвести, 2) при оценке необх. учитывать возмож-ть многоцелевого использ-я земли: А) как осн. ср-ва произв-ва (с\х и лесн. земли), Б) как пространство д\соц.-экон. развития (размещение различ. объектов недвиж-ти). В) земельн. фонд – основа формирования среды проживания нас-я, и обеспечивает экологич. безопасность , особ-но лесной и водный фонд. Г) не применяется понятие физич. и функционального износа д\оценки ст-ти.

При всех этих кач-вах земля принадлежит ст-ной оценке. Объект оценки – земел. участок без наход-ся на нем и в его недрах объектов недвижимости. Зем. участок – часть поверхности земли, имеющая функциональн. границу, площадь, местоположение, правовой статус и др. хар-ки, отраж. в гос. Зем. Кадастре и док-тах гос. регистрации прав на землю.

Оценка З. подраздел. на *массовую* и *кадастровую* оценку земл. участков и региональную оценку единичного земел. участка.

*Цель кадастровой оценки* – опред-е ст-ти всех земл. участков в границах адм.-терр. образований (обл., регион, город) по оценочным зонам на нач. след. года.

*Рын. оценка* – опред. рын. ст-ти зем. уч-ка на дату оценки независимым оценщиком в соотв. с принятыми стандартами и ***методами оценки***:

1. *доходный* подход: \*метод прямой капитализации, \*капит-ция дохода по периодам, \*техника остатка дохода д\З.
2. *сравнительный:* \*метод сравнения продаж, \*метод переноса
3. *затратный:* \*метод изъятия \*метод определения затрат на освоение, \*оценка по затратам на инфраструктуру.

В странах с развит. эк-кой по возможности примен. все 3 способа. Расхождения в оценках говорить либо об ошибках в оценке, либо о несбалансированности земельного рынка.

**Ипотечный кредит и ипотечный банк: сущность и различия. (68) (91)**

***Ипот. кредит*** – кр-т, предост. на длит. время д\приобрет-я недвиж-ти, выступающей в кач-ве залога. Отличит. черта – совмещение объекта залога и приобретаемого объекта. Ипот. кр-т отлич. от др. видов кр-та тем, что :1) объект недв-ти сохр. свои кач-ва в теч. длител. времени, что делает данн. вид кр-ния макс-ным по срокам – 10-30 лет. 2) цена на недв-ть со временем толко растет, что способствует полной гарантии кредиторов.

3) при ипотеке обеспеч-ся дополнит. защита прав банка-залогодержателя при пом. гос. рег-ции залога недв-ти. Это позвол. проследить последующие залоги недв-ти и др. изменения, угрож. интересам кред-ра. 4) простота контроля за сохранностью залога, что избавл кред-ра от лишних расходов.

Эти особ-ти делают Ипот.кр-ние привлек. д\КБ при рын. эк-ке и хорошей прав. базе.

***Ипот. банки*** – осущ. кред .оп-ции по привлеч-ю и размещ-ю ср-в на долгосроч основе под залог недвиж-ти. Рес-сы Ип.Банков формир. в больш. части за счет собс. ср-в, и привлеч-х за сч. выпуска ипотеч. облиг-й или ипот.заклыдных, обеспеч-х закладными своих клиентов. Еще за сч. реализации сравнит. надежных ц.б. (облиг. местн. органов власти). Сейчас Ипот.Банков очень мало, т.к. их функции перешли к страх. компаниям и универсальным комм банком, и др. кред. учреж-ям.

По анализу ипотеч. кред-ния в РФ – банки самые активные участники этого процесса + регионал. админ-ции.

Проблемы банков на ипот. рынке: 1) поиск долгосроч. рес-сов (кредиты только на 2-5 лет, а остальное из собст. ср-в банка) 2) невозможность проведения оп-ций с инструментами ипот. кред-ния на вторичн. рынке (отсутст. вторичного рынка закладных).

Один из вариантов эфф-но действующей, целостной системы ипотеч. жилищного кред-я и обеспечения ликв-ти банков, выдающих ипот. кр-ты – использовать «оптовые» источники, формирующ-ся за сч. вторичн. рынка ипот. кр-тов. На первичн. рынке кредиторы (КБ) выдают нас-ю ипот. кредиты. Д\обеспеч-я быстрой возвратности кред. рес-сов и решения проблемы собс. ликвидности, кредиоры продают выданные ими ипотечные кредиты на вторичн. рынке спец. созданному д\этой цели Агентству Ипот. Жил. кред-ния или др. оператору вторичного рынка.

**Особенности корпоративного кредита. (21)**

Одно из важн. направлений деят-ти КБ - кредитование. Осн. субъекты банкв. кред-ния - акционерные и частные компании, кред-фин. учрежд-я, нас-е, фед. и местн. органы власти. Особое внимание заслуж. *корпорат. клиенты* – юр. лица, клиенты банка (кроме кред. орг-ций, нас-я, субъектов Фед, муниц. образований).

Высок. инфляция, девальвация нац. валюты, отсутствие системы кред-ния может привести к глубок. кризису не тока в банкв. сфере, но и в эк-ке в целом. В развит. странах зависимость корпораций от банквс. кред-ния уменьш-ся, а для росс. п\п явл. практически единственным источником получ-я ден. ср-в.

Осн. функции организации кредитования корпорат. клиентов банком:

1. *макроэкон*. – выполн. осн. банкв. задачи аккумуляции ден. рес-сов д\инвестирования, р азвитие эк-ки страны.
2. *микроэкон*. – получение основных доходов, способвст-щее повышению дох-сти и надежности банков.

Особ-ти корпор. кред-ния:

1) большой объем, 2) высокая дох-ть, 3) выс. рисковость.

В Росс. условиях КК это один из самых рискованных Ак. операций, и неразумный подход к его осуществлению способен привести к потере ликв-ти и в итоге – к банкротству.

**Оценка ц.б. (67)**

Долевые ц.б. (**акции**). Оценка связ. с жизн. циклом (выпуск, размещ, обращ.)

**1-ая оценка акций** – при выпуске (номинальная Оц.) – ст-ть, указ. на бланке акции (хар-ет долю УК на 1 акц. на мом. учреждения). УК АО = сумма номиналов акций. **2-ая оценка** – при их первичном размещении – эмиссионная Оц. Цена , по кот. ее приобрел 1-й держатель. По закон-ву Эмис цена больше либо = Ном. При учреждении Э=Н.

При послед. выпусках оценка по Эмис. цена, ориентир-ной на рын. (Эмис. дох-д = эм. цена – номин.) Эмисс. доход идет в СК.

**3-я стадия эмиссии** – опред-ся перспектива продажи акции – рын. оц-ка. (необх. при трансформ. ОАО в ЗАО, покупке голосующего пакета, выдаче кредита под обеспеч. акциями).

Рын.ст-ть – цена, по кот. продавец, имеющ-й полную инфо и не обязанный продавать, а покуп-ль при тех же условиях, согласен был бы купить. Рын. цена Ак. – ст-ть в тек. ценах по сделкам, заключ-м в кажд. мом. времени.

Рын. (курсов.) цена – по кот. Ак. покуп-ся и прод-тся на вторичном рынке. Устан-ся на торгах Фондв. биржи. Отраж. действит. цену Ак при условии большого объема сделок. Это цена исполнения сделок, *цена реальной продажи* *= див-д / ссуд.% \*100%*

**4)** при стоимстной оценке важна ***балансовая ст-ть*** *= общ. кол-во Ак. / кол-во Ак. вв обращении*. Опред-ся экспертами д\инвестиров, ауд. проверка – при листинге, ликвидации.

**5) Стоимостная оц. –** на основе показ-й, хар-щих ее кач-во:

А) Р/Е=тек.рын. цена / прибыль на 1 Ак. Е= прибыль / кол-во размещ. Ак.

Исп. д\сравнения ст-ти сопост-х ц.б. Если высок. Р/Е, то возможна переоценкаАк и занижение цены.

Б) D/P = див-д на обык. Ак / тек. рын. цену на обык. Ак. – Показ. текущ. рын. дох-ть Ак.

В) D/E= див-д на 1 Ак / Прибыль на 1 Ак. Если низк. – то высок. рентаб-ть компании, перспектива ее роста.

**Облигации**. (долговые ц.б.) Оценка по 1) номин. – на балансе, т.е. сумма, кот. беретсявзаймы и подлеж. возврату по истеч. срока займа. Явл. базовой величиной. Обычно Обл. выпуск-ся с высоким номиналом (д\богатых инвесторов), гашение Обл. – по фиксир. номин. цене. 2) Эмисс. – рын. цена в мом. эмиссии, м.б. выше, ниже и = номиналу. 3) рын. – исходя из ситуации на фин. рынке + близость срока погаш-я (чем ближе, тем выше) + право на регул. фикс. доход (чем выше, тем ниже) + надежность вложений (степень риска).

4)Курсовая оценка = рын. цена Об. / номин. цену Об. (примен. при сопоставит. оценке рын. цен Об-ций с разными номиналами).

**Банковский перевод. Его роль в системе безнал. расчетов и процесс организации. (86)**

БП – поручение одного банка другому выплатить получателю перевода опред-ю сумму (в м\народ. расчетах банки выполн. переводы по поруч-ю своих клиентов).

Участники: 1) перевододатель – должник 2)банк перевододателя, принявший поручение, 3) банк, осущ-щий зачисление суммы перевода переводополучателя 4) переводополучатель

В форме БП осущ. аванс. платежи в счет окончательных расчетов, оплата инкассо. БП осущ. по почте или телеграфу, соотв-но почтовым или тегрф. поручениям.

*Общая схема*: 1) контракт 🡨> товар 2) док-ты, сопровож-щие груз, 3) заявление на перевод, 4) плат. док-т, 5) банк получателя зачислет платеж на счет получ-ля.

*Межбанкв. расчеты* – основа б\нал. расчетов. В наст. время строятся на основе системы м\филиал. оборотов и расчетов по кор\сч. Кор\сч открыв-ся КБ в ЦБ, на местах ЦБ представлен РКЦ, в кот. открыв-ся счета КБ.

**Практика ипотеч. кредитовани яв РФ. (69)**

В наст. время происх. процесс возрожд. и формир. системы Ипот. кред-ния (Началось с развитием частных форм соб-сти). В Моск, С-Пет, Ниж.Новг созд. 1-ые ипот. банки.

Процесс их становления очень сложен. *Проблемы развития ипот. кр-ния росс. банками*: **1)** недост. ресур. база банков, дефицит кред. рес-сов долгоср. хар-ра, низкий платежеспос. спрос на недв-сть, выс. темпы инфл. и % ставок =>оч. дорогие и недоступ.д\больш-ва людей, отсутствие у банков опыта, закон-во по ипотеке, несоверш-во системы регистрации заклыдных и изъятия недв-ти у недобросов. заемщиков.

Больш-во ип.бнков – обычные универс. КБ, где ипот. кр-ние нас-я – незначительно. В тоже время, ип.кр-т необх. д\решения жилищ. проблем.

1990-е гг – Закон «О собственности», 92г – «О залоге».

93г – Ассоциация Ипот. банков – поддержка законов об ипотеке, поддер. ип. банков.

Д\развития ипот. бизнеса важны источники кред. рес-в – это должны быть сбережения физ. лиц, своб. ден. ср-ва юр.лиц, необходимы гарантии ПРав-ва + законы, правов. база + вторичн. рынок ц.б.

**2)** Долгоср. кр-ние нас-я под залог имущ-ва традиц-но осущ-т Сбербанк РФ (3-5 лет) – на строит-во, пок-ку, реконстр, кап. рем дома в сел. мест-ти, в городе. Сумма кредита зависит от з\п заемщика.

*Д\получ. кредита необх*: паспорт, справка с места раб., док-тыо дох-х по вкладам вбанках и ц.б., заявку на выдачу кр-та и обеспеч-е, предусмотренное зак-вом.

НО: выс.%, макс. срок – до 5 лет, необх-мы гарантии Прав-ва, кот. взяли бы часть рисков, нет дешев. источ-в денег на внутр. рын. (недовер. к надеж-ти б-ков и инфл-я), отсутст. прав. базы, что сдерживает развитие.

**Формирование фин. базы ипот. коедитования. (70)**

Фин. *базой д\ предост. ип. кр-та явл. долгоср. кред. рес-сы* – **1)** сбереж-я нас-я, своб. ден. ср-ва юр. лиц (долгоср. деп-ты, вклады, займы и кредиты, соб. ср-ва, УК, рез. фонд, нераспр. приб., более 50% Пасс. опер-й – эмиссия в виде долгоср. Обл.

**2)**продажа ип. кр-тов на втор. рынке (ипот. обяз-ва), кот. обеспеч. доп. привлеч. рес-сов д\кред-ния. Этим заним. фин. фонды, компании –скупают Ак-вы ип. банков, обеспеч-е залогом имущ-ва, и потом от своего имени на их бызе выпуск. ц.б. (Обл.) Ц.б. ликвидны, т.к. обеспечены недв-тью и позвол. получ. долгоср. стаб. дох. Д\этого необх. развитый вторич. рынок ц.б., его функц-е обесп-т ликв-ть кап-ла ип. банков. Ип.бнки, осущ-яя оп-ции на вторич. рынке имеют возм-ть допол-но мобилизовать необх. ср-ва , кот. снова пускают в оборот, выдавая новые кр-ты.

В РФ: в целях расшир. использ-я ср-в нас-я и привлеч. внебюд. источ-ков фин-ния в жилищ. сфере – указ През-та «О выпуске и обращении жилищных серт-тов» от 94г. Бр.л, имеющ. права заказчика при провед. строит-ва жилых домов, земел. уч-ток, проектную докум-цию – могут привлекать фин. ср-ва гр-н РФ с использ-ем ЖилСерт.

*Жилищный сертификат(ЖС)* – особый вид Обл, с индексир-мой ном. ст-тью, дающ. право собс-ку на: А) приобрет. кв-ры при условии приобрет-я пакеты ЖС, Б) получ. получ-е от эмит-та по 1-му требов-ю индексир. ном. ст-ти ЖС.

К выпуску и обращению допуск. ЖС, проспект эм-сии кот. прошел гос. регистр-ю в Минфине, выпуск должен иметь гос. рег-ный№.

**Финансовый рынок: структура, функции, участники. (23)**

Фин. рынок - организованную или неформальную систему торговли финансовыми инструментами. На этом рынке происходит обмен деньгами, предоставление кредита и мобилизация кап-ла. Осн.роль на фин.рынке играют фин. институты, направляющие потоки ден. ср-в от собственников к заёмщикам. Товаром выступают деньги и цб. Фин.рынок предназ. для установления непосредст. контактов м\д покуп-ми и продавцами фин.ресурсов.

**Виды фин.рынка**: валютный, золота и капиталов.

На ***валютном*** рынке совершаются валютные сделки. Основой этого рынка являются банки и др. кредитные учреждения.

На ***рынке золота*** совершаются наличные, оптовые и другие сделки с золотом, в том числе со стандартными золотыми слитками. Основной V операций с физическим золотом осущ. между банками и специализир. фирмами; фьючерсная и опционная торговля золотом сконцентрирована на срочных биржах.

На рынке ***капиталов*** аккум. и обращаются долгоср. кап-лы и долговые обяз-ва. Он явл. осн. видом фин.рынка в условиях рын. эк-ки, с помощью которого компании изыскивают источники финансирования своей деят-ти. *Рынок капиталов подразделяется* на: 1) *рынок цб* (первичный, вторичный, биржевой и внебиржевой) и 2) *рынок ссудных капиталов*. *Первичный рынок цб* - это рынок, который обслуживает эмиссию и первичное размещение цб. Вторичный рынок представляет собой рынок, где производится купля-продажа ранее выпущенных цб. Существование вторичного рынка само по себе стимулирует деятельность первичного рынка. *По организационным формам:* биржевой рынок (фондовая или валютная биржа) и внебиржевой рынок. Биржевой рынок представляет собой рынок цб, осуществляемый фондовыми биржами. Порядок участия в торгах для эмитентов, инвесторов и посредников определяется биржами. Внебиржевой рынок - это сфера обращения цб, не допущенных к котировке на фондовых биржах.

*Организац. структуры фин.рынка* включают различ. фин.институты: финансово-банковские учреждения, страх. компании и др., но ключевыми среди них являются фондовые биржи, постоянное функционирование которых оказывает существенное влияние на сферу финансово-кредитных отношений. Хотя биржи значит. уступают по V совершаемых сделок внебирж. обороту цб, они, тем не менее, играют огромную роль в перераспред. финресурсов и эффективном их использовании.

*Значение фин.рынка*: 1) инвестировать денежные средства в производство, что позволяет увеличить производственные мощности страны, накапливать ресурсный потенциал; 2) с помощью фин.рынка облегчается развитие предприятий и отраслей, обеспечивающих максимальную прибыль инвесторам; 3) перелив капиталов, осуществляемый на фин.рынках, способствует ускорению НТП, быстрейшему внедрению научно-технических достижений; 4) финрынок позволяет цивилизованным способом покрывать бюджетный дефицит, ибо именно на фин.рынке изыскиваются свободные денежные средства для покрытия растущих госрасходов.

**Финансовая система: понятие, элементы, основы построения. (24)**

ФС – совок-ть различных сфер (звеньев) фин. отношений, каждая из которых хар-ся особенностями в формировании и использовании фондов ден.ср-в, различной ролью в обществ. воспр-тве. *Фин.система состоит из*:

а) *общегос.Ф*. – фед., регион., местн. бюджеты, гос. кред. система, система гос.страха, пенс.фонд, внебюд. фонды и т.п.

б) *финансы хозсубъектов* - финансы п\п, АО, комм. банк.система, комм. кредит-е и страх-е, залоговая, биржевая системы.

Общегос. централиз. фонды ден. рес-в созд-ся путём распред-я и перерасп-я нац.дохода, соз-го в отраслях матер. произ-ва. Формами их использования явл. бюдж. и внебюд. фонды, обеспеч-щие потребности гос-ва в решении эк., полит. и соц. задач. Иные формы и методы образования и использования денежных фондов применяются кред. и страх. звеньями фин.системы. Децентрализ. фонды ден.ср-тв образуются из ден. фондов и накоплений самих п\п.

Основой фин.системы явл. Ф. п\п - они непосред. участв. в процессе мат. произ-ва. Источником централиз. гос.фондов ден. ср-в явл. нац. доход, созд-мый в сфере мат.пр-ва.

***Общегос. Ф.*** - ведущая роль: в обеспечении определённых темпов развития всех отраслей народного хозяйства; перераспределении фин.ресурсов между отраслями эк-ки и регионами страны, производ. и непроизв. сферами, а также формами соб-ти, отдельными группами и слоями нас-я.

Госбюджет – главн. звено фин.системы - форма образ-я и использ-я централизованного фонда денежных средств для обеспечения функций органов гос.власти. С помощью бюджета происходит перераспределение национального дохода, что создаёт возможность маневрировать денежными средствами и целенаправленно влиять на темпы и уровень развития общественного производства, что позволяет влиять на единую экономическую и финансовую политику страны. В современных условиях средства госбюджета направляются на осуществление инвестиционной политики, субсидирование предприятий, финансирование конверсии оборонных отраслей, что способствует формированию рациональной структуры общественного производства, наращиванию научно-техн. потенциала, обновлению материально-технич. базы. Расходы бюджета на соцкультсферу имеют не только социальное, но и экономическое значение, т.к. представляют важнейшую часть затрат на воспроизводство рабочей силы и служат для повышения материального и культурного уровня жизни народа.

Внебюджетные фонды - это средства федерального правительства и местных органов власти, связанные с финансированием расходов, не включаемых в бюджет. Формирование этих фондов происходит за счёт обязательных целевых отчислений, которые установлены в % к фонду оплаты труда и включаются в с/с продукции. Имеют строго целевое назначение, что гарантирует использование средств в полном V. Обособленное функционирование внебюджетных фондов позволяет оперативно осуществлять финансирование важнейших социальных мероприятий.

Гос.кредит отражает кредитные отношения по поводу мобилизации государством временно свободных денежных средств предприятий, организаций и населения на началах возвратности для финансирования гос.расходов. Кредитором выступают физ.- и юрлица, заёмщиком - государство. Дополнительные фин.ресурсы государство привлекает путём продажи на финансовом рынке облигаций, казначейских обязательств и других видов государственных цб. Данная форма кредита позволяет заёмщику направлять мобилизованные дополнительные фин.ресурсы на покрытие дефицита госбюджета без осуществления для этих целей эмиссии. Гос.кредит используется также в целях стабилизации денежного обращения в стране.

Фонд страхования обеспечивает возмещение возможных убытков от стихийных бедствий и несчастных случаев, а также способствует их предупреждению.

Финансы предприятий различной формы собственности, являясь основой единой фин.системы страны, обслуживают процесс создания и распределения общественного продукта и национального дохода. От состояния финансов предприятий зависит обеспеченность централизованных денежных фондов фин.ресурсами. При этом активное использование финансов предприятий в процессе производства и реализации продукции не исключает участия в этом процессе бюджета, банковского кредита, страхования. В условиях рынка предприятия самостоятельно распределяют выручку, формируют и используют фонды производственного и социального назначения, изыскивают необходимые им средства для расширения производства продукции, используя кредитные ресурсы и возможности финансового рынка.

**Фин. механизм хоз. структуры, его состав и содержание. (40)**

Финансы выступают инструментом воздействия на производственно-торговый процесс хозяйствующего субъекта. Это воздействие осущ. через финмеханизм. **ФМ** - это система действия финансовых рычагов, выражающаяся в организации, планировании и стимулировании использования финансовых ресурсов.

В структуру финмеханизма входят 5 взаимосвязанных элементов:

1) *Фин. методы* - способ воздействия финансовых отношений на хозпроцесс. Действуют в 2-х направлениях: по линии управления движением финресурсов и по линии рыночных коммерческих отношений (планирование, прогнозирование, самофинансирование, инвестирование, н/обложение, страхование, аренда, лизинг). Действие финметодов проявляется в образовании и использовании денежных фондов.

2) *Фин. рычаг* - приём действия финметода (прибыль, доход, амортизация, арендная плата, % ставки, котировка $-курсов, формы расчётов).

3) *Правовое обеспеч-е* - законы, указы, постановления, приказы министерств, устав.

4) *Нормативное обеспеч-е* - инструкции, нормативы, нормы, методические указания.

**Сущность, цели и методы фин. анализа(41)**

***ФА*** - метод оценки и прогнозирования фин.состояния п\п на основе его бух. отчётности. *ФА* - это способ накопления, трансформации и использования inf фин. хар-ра. *Содержание и осн. цель ФА* - оценка фин.состояния и выявление возможностей повышения эфф-сти п\п с пом. рациональной фин.пол-ки.

**2 вида фин.анализа**: 1) **Внутр.** проводится работниками п\п. Инфор. база такого анализа гораздо шире и вкл. любую inf внутри п\п и полезную для принятия управленческих решений. Соответственно расширяются и возможности анализа. 2) **Внеш.** анализ проводится аналитиками, явл. посторонними лицами для п\п и поэтому не имеющими доступа к внутр. inf-базе п\п. Внеш. анализ менее детализирован и более формализирован.

Цели ФА: 1) оценка текущего и перспективного финсостояния п\п; 2)оценка возможных и целесообразных темпов развития п\п; 3) выявление доступных источников ср-в и оценка возможности их мобилизации; прогнозирование положения п\п на рынке кап-лов.

**Методы ФА**: 1) *Неформализир*. - это методы,кот. основанны на описании аналитических процедур на логическом уровне (метод экспертных оценок).

2) *Формализованные* - основаны на формализованных аналитических зависимостях (прим. расчет фин.коэф-ов).

**Методы ФА:**

1) чтение отчетности - изучение абсолютных показ-лей отчетности;

2) вертик. анализ - оценка удельного веса отдельных статей отчетности по сравнению с общим итогом;

3) гориз. - это анализ изменений различных статей отчётности по сравнению с предыдущим периодом;

4) трендовый - расчёты относительных отклонений показ-лей отчётности за ряд лет по сравнению с базисным периодом

5) расчёт финансовых показ-лей - описание финпропорций между разл. статьями отчётности. Состоит из 2 этапов: расчёт коэф-та и сравнение его с каким-либо критерием.

**В ФА 3 группы моделей:**

**1**. Описательные вкл. гориз. и вертик. анализ, расчёт финансовых коэф-тов и т.д. **2**. Прогностические основаны на прогнозе и планировании финсостояния п\п и вкл. в себя анализ критических показ-лей (порог рентабельности, точка безубыточности), регрессивные модели и т.д. **3**. Нормативные позволяют сравнивать фактические или планируемые результаты финдеятельности с определёнными нормативами.

***Фин. анализ на п\п вкл. анализ:***

1) ***Предварительный*** - общая оценка финсостояния п\п, а также определение платёжеспособности и удовлетворительной структуры баланса. Анализ. динамика валюты баланса, структура пассивов, источники формирования оборотных ср-в и их структура, внеоборотные активы, результаты финдеятельности. Цели анализа Пас-в: \*определяется соотношение между заёмными и собственными источниками ср-в; \*выявляется обеспеченность запасов и затрат собственными источниками, а также с учётом кредитов; \*рассм. причины образования кред. задолженности, её удельный вес, динамика, структура, доля просроченной зависимости.

2) ***Анализ финансовой устойчивости***. Учитывая, что долгосрочные и среднесрочные кредиты и заёмные ср-ва направляются преимущественно на приобретение ОС и капвложения, для выполнения условия платёжеспособности п\п необходимо ограничить запасы и затраты величиной собственных оборотных ср-в.

*Ттипы фин. устойчивости*: а) абсолютная устойчивость финсостояния - собственные оборотные ср-ва обеспечивают запасы и затраты;

б) нормально устойчивое финсостояние - запасы и затраты обеспечиваются суммой собственных оборотных ср-в и долгосрочными заёмными источниками;

в) неустойчивое – зап. и затр. обеспечиваются за счёт собственных оборотных ср-в, долгосрочных заёмных источников и краткосрочных кредитов и займов, т.е. за счёт всех основных источников формирования з&з.

г) кризисное - з&з не обеспечиваются источниками их формирования - п\п находится на грани банкротства.

3) ***Анализ ликвидности баланса*** позволяет оценить кредитоспособность п\п. Ликвидность определяется покрытием обязательств п\п его активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств. Наиболее ликвидные активы (деньги и цбs) должны быть больше или равны наиболее срочным обязательствам (кредиторской задолженности); быстро реализуемые активы (дебиторская задолженность и прочие активы) - больше или равны краткосрочным пассивам (краткосрочным кредитам и заёмным ср-вам); медленно реализуемые активы (запасы и затраты за исключением расходов будущих периодов) - больше или равны долгосрочным пассивам (долгосрочным кредитам и заёмным ср-вам); трудно реализуемые активы (нематериальные активы, ОС, незавершённые капвложения и оборудование) - меньше или равны постоянным пассивам (источникам собственных ср-в). При выполнении этих условий баланс считается абсолютно ликвидным

4) ***Анализ финансовых коэф-тов***. Коэф-ты используются для исследования изменений устойчивости положения п\п:

а) Автономии = Итог пассива 1 раздела баланса/Итог баланса (не более 0,5) - рост коэф-та говорит об увеличении финансовой независимости, снижении риска фин.затруднений в будущем, повышает гарантии погашения п\п своих обязательств.

б) Соотношение заёмн. и собств. ср-в ….- рост отражает превышение величины заёмных ср-в над собственными источниками их покрытия. (макс.1)

в) Манёвренности = (Итог П1 + ДК - Итог А1)/Итог П1. Высокое значение положительно хар-ризует финсостояние.

г) Обеспеченности з&з собственными источниками = (П1+ДК-A1)/A2 (=1) Если ниже 1 - з&з не обеспечиваются собственными источниками.

д) Ликвидности = А3/(П2-ДК) (более 0,8-1) - отражает прогнозируемые платёжные возможности п\п при условии. своевременных расчётов с дебиторами.

е) Покрытия или платёжеспособности: фактический = A2+A3/П2-ДК, нормативный = А2+производственные запасы-ДК/П2-ДК (фактический должен быть больше нормативного) - показывает платёжные возможности п\п, оцениваемые при условии не только своевременных расчётов с дебиторами и благоприятной реализации готовой прод-ции, но и продажи в случае необходимости прочих элементов материальных оборотных ср-в.

ё) Реальной стоимости имущества производственного назначения = ОС+произв. запасы + незавершённое произв-во/итог баланса (min 0,5) - отражает долю реальной стоимости имущ-ва производственного назначения в имуществе п\п.

5) ***Коэф-ты деловой активности и рентабельности:***

1) Рент-ть продаж = Прибыль[Пр]/Выручка[В] - какая прибыль приходится на единицу реализованной прод-ции. Уменьшение свидетельствует о снижении спроса.

2) Рент-ть всего кап-ла = Пр/Итог баланса[Иб] - эффективность использования всего имущества. Снижение говорит о падении спроса и о перенакоплении активов.

3) Р-ть ОС и др. внеоб. активов = Пр/А1 - эфф-ть исп-я ОС и др. внеоб. активов.

4) Рент-ть собственного кап-ла = Пр/П1 - эффективность использования собственного кап-ла. Оказывает влияние на котировки акций.

5) Общая оборачиваемость кап-ла = В/Иб - скорость оборота всего кап-ла. Рост означает ускорение оборота или инфляционный рост цен.

**Себест-ть прод-ции: понятие, виды, роль при формир-ии фин. рез-тов. (42)**

*Себ-ть прод*. - текущие издержки прои-ва и обращения, реализации прод., исчисленные в ден.выражении. Себ-сть явл. важнейшим показателем работы п\п. Себ-сть формируется за счет затрат на произв-во и реализацию прод-ции. Состав и структура затрат зависят от хар-ра и условий произв-ва при той или иной форме собств-ти, от соотношения мат. и труд. затрат и др. факторов. Реальный состав затрат, включаемых в себ-сть регламентируется Положением о составе затрат по производству и реализации прод-ции, включаемых в себ-сть прод-ции, и о порядке формирования фин. рез-тов, учитываемых при налогообложении прибыли, утверж. постан-ем Прав-ва РФ от 05.08.92г. с послед. дополнениями и уточнениями.

Затраты, включаемые в себ-сть прод-ции, в соотв. с их эк. содержанием группир. по элементам: \*материальные затраты, \*затраты на оплату труда, \*отчисления на социальные нужды, \*амортизация основных фондов, \*прочие затраты.

*Полная себ-сть* - все затраты на произв-во и реализацию прод-ции.

Основным показателем безубыточной работы п\п является прибыль.

Прибыль от реализации прод-ции, работ, услуг занимает наибольший удельный вес в структуре балансовой прибыли п\п. Ее величина формируется под воздействием трех основных факторов: \*себестоимости прод-ции, \*объема реализации и \*уровня действующих цен на реализуемую продукцию.

Важнейшим из них является себ-сть. Количественно в структуре цены она занимает значительный удельный вес, поэтому снижение себ-сти очень заметно сказывается на росте прибыли при прочих равных условиях.

На многих п\пх существуют подразделения эк. служб, кот. занимаются постатейным анализом себ-сти, изыскивают пути ее снижения.

Для выявления финансового результата необходимо сопоставить выручку от реализации прод-ции с себ-стью прод-ции. *Когда выручка превышает себ-сть*, финансовый результат свидетельствует о получении прибыли. *Если выручка равна себестоимости,* то удалось лишь возместить затраты на произв-во и реализацию, не получив прибыли. *При затратах, превышающих выручку*, п\п получает убытки-отрицательный финансовый результат.

**Аккредитивная форма расчётов: её сущность и сфера применения. (71)**

Экспортно-импортные операции могут осложняться рядом обстоятельств: временем и риском перевозки, таможенными формальностями, импортно-экспортными ограничениями, а также тем, что покупатель и продавец отделены друг от друга границами; кроме того возможна ситуация, когда стороны ничего не знают о деловой репутации и честности партнёра.

Покупателю в данных условиях необходимо, что он получит именно тот товар, который был заказан; в интересах продавца - как можно скорее получить плату за товары.

Для обеспечения соблюдения интересов обеих сторон в международной банковской практике широко применяются документарные акк-вы.

**Акк-в** - взятое банком по поручению покупателя обязательство в течение определённого периода времени оплатить всю стоимость товара при предъявлении заранее определённых документов. Акк-в даёт продавцу гарантию получить платёж от покупателя.

***Схема документарного акк-ва.***

1. Импортёр и экспортёр заключают контракт, в котором определяется, что платежи за поставленный товар будут осуществляться в форме акк-ва. Акк-вы выставляются банками на основании получения заявления импортёра (приказодателя по акк-ву), которое фактически повторяет все условия раздела контракта, касающегося порядка платежей.

2. После заключения контракта экспортёр подготавливает товар к отгрузке, о чём извещает импортёра.

3. Получив такое извещение, покупатель направляет своему банку заявление на открытие акк-ва, в котором указывает все необходимые условия. Банк, открывающий акк-в (банк-эмитент), действует на основании инструкции приказодателя.

4. После открытия акк-ва, в котором банк-эмитент указывает, каким образом будет производиться зачисление средств, акк-в направляется экспортёру (бенефициару), в пользу которого он открыт. При этом банк-эмитент направляет акк-в бенефициару, как правило, через тот банк, который его обслуживает и в задачи которого входит авизование акк-ва экспортёру (авизирующий банк).

5. Получив от эмитента акк-в, авизирующий банк по внешним признакам проверяет его подлинность и передаёт бенефициару. Авизирующий банк также получает экземпляр акк-вного письма или телекса, поскольку он уполномочен на приём от бенефициара документов по акк-ву, их проверку и отсылку банку-эмитенту.

6. Получив акк-в, бенефициар проверяет его на предмет соответствия условиям контракта. Если бенефициар согласен с условиями открытого в его пользу акк-ва, он в установленные сроки производит отгрузку товара.

7. Экспортёр получает транспортные документы от перевозчика.

8. Экспортёр представляет их вместе с другими требуемыми акк-вом документами (счетами, спецификациями, сертификатами и др.) в свой банк в срок не более 21 дня.

9. После проверки банк экспортёра отсылает документы банку-эмитенту для оплаты, указывая в своём сопроводительном письме, как должна быть зачислена выручка.

10. Получив документы, эмитент проверяет их, после чего переводит сумму платежа банку экспортёра.

11. Одновременно банк-эмитент взыскивает средства с импортёра, дебетуя его счёт.

12. Банк экспортёра зачисляет выручку бенефициару.

13. Импортёр, получив от банка-эмитента документы, вступает во владение товаром.

Особенностью акк-вной формы расчётов является то, что продавца не волнует платёжеспособность и желание покупателя осуществить платёж. Продавец страхует своё требование тем, что банк даёт ему платёжное обязательство, зависящее только от предоставления определённых документов и выполнения условий акк-ва.

После заключения контракта экспортёр подготавливает товар к отгрузке, о чём извещает импортёра, как правило, по телексу.

Согласившись оплатить импортируемые товары с помощью акк-ва, покупатель обращается к своему банку с просьбой выставить такой акк-в. Покупатель заполняет заявление и представляет его в банк.

***Применение.*** Акк-в - это надежный и самый удобный , в первую очередь для экспортера метод по ср. со всеми остальными ср-ми платежа (инкассо, оплата чеком, авансовый платеж, чистый платеж). Акк-в наиболее полно обеспечивает своевременное получение экспортной выручки.. Расчеты в форме ДА более характерны для сделок, предусматривающих платеж против представления экспортером документов (наличный платеж) или предоставление покупателю краткосрочного (до 1 года) ком. кредита .Использование ДА для оплаты полной стоимости товара при расчетах в счет среднесрочного ком. кредита крайне незначительно.

***Виды акк-вов:*** ОТЗЫВНЫЙ АКК-В может быть изменён или аннулирован банком-эмитентом в любой момент без предварительного уведомления бенефициара. БЕЗОТЗЫВНЫЙ ПОДТВЕРЖДЁННЫЙ АКК-В предусматривает дополн. гарантию платежа со стороны др. банка, не явл-ся банком-эмитентом. Банк, подтвердивший акк-в, принимает на себя обязательство оплачивать док-ты, соответствующие условиям акк-ва, если банк-эмитент откажется совершить платёж. ПЕРЕВОДНОЙ АКК-В ориентируется на потребности междунар. торговли и позволяет торговому посреднику передать своё право на получение средств с акк-ва клиента какому-либо поставщику. РЕВОЛЬВЕРНЫЙ АКК-В выпускается на сумму, которая остаётся неизменной в теч. оговоренного времени. При АКК-ВЕ С "КРАСНОЙ ОГОВОРКОЙ" продавец может потребовать от банка-корреспондента аванс на оговоренную сумму, который предназ. на фин-ние произ-ва или приобретение товара, поставляемого по акк-ву.

В АКК-ВЕ С РАССРОЧКОЙ ПЛАТЕЖА бенефициар получает платёж не при передаче документов, а в более поздний срок, предусмотренный в акк-ве.

**Банковский маркетинг и его особенности. Специфика банковского продукта и условий его продвижения на рынок. (73)**

Банков. марк-г - это поиск использования банком наиболее выгодных рынков банков. продуктов с учётом реальных потребностей клиентуры.

Главная задача маркетинга состоит в ориентации производителя на нужды конкретных потребителей.

Банковский маркетинг - это фин. деят-ть, в рез. кот. денежный поток и виды услуг направлены от производителя к потребителю, иначе - это деятельность по привлечению ден. рес-в для конкретных субъектов хоз-ния в нужном месте, в необходимое время, по сбалансированной цене. В условиях создания рыночной эк-ки, когда деятельность банка становится многосторонней, необходимо учитывать спрос на различные банков. услуги (выполнение банком необх. действий в интересах клиента). Такие услуги становятся платными, что превращает банк в торгующую организацию. Это не только традиционные услуги по кредитованию, безналичным счетам, выдаче налич. денег, но и такие как факторинг., лизин., траст., консультационные, информац. и пр. Используются различные способы привлечения клиентуры и развития услуг. По способу общения с клиентурой банков. марк-г делится на: 1) *Активный маркетинг* проявляется в широкой рекламе, использовании ср-в связи и коммуникаций для популяризации банков. деят-ти (телемаркетинг, проведение конференций, опрос широких групп нас-я). Важно при этом чтобы работники банка были заинтересованы в развитии таких услуг (материальная заинтересованность). 2) *Пассивный мпркетинг* - публикации в прессе inf о положении банка, выгодах от определенных его услуг и т.д.

В Б. маркеимнге используются рыночная и реальная цена ресурсов. (Реальная цена учитывает тот факт, что банки часть своих ресурсов должны зачислять в резервный фонд ЦБ и поэтому она представляет собой рыночную цену, скорректированную на норму обязательных резервов).

Б. М. РЕШАЕТ СЛЕД. ЗАДАЧИ:

1. Установление существующих и потенциальных рынков банковских услуг;

2. Выбор конкретных рынков и установление нужд заказчика;

3. Установление долго- и краткосрочных целей для развития новых видов услуг;

4. Внедрение новых видов услуг в практику и контроль банка за реализацией программ внедрения.

Для изучения рынков банковских услуг и потенциальных их потребителей банки используют такие приемы, как 1) Типологизация предполагает выявление групп потребителей на основе социально-экономических и демографических факторов. 2) Сегментация предполагает деление рынка на отдельные участки, которые характеризуются спецификой спроса и предложения.

**Сегментацию рынка банки могут производить по двум принципам :**

- по *продуктовому* (рынок кредитных, операционных, инвестиционных, траст-услуг)

- по *клиентскому* (владельцы недвижимости, корпорации, правительственный рынок, клиенты траст-отделов)

Выделяют несколько признаков, по которым можно проводить сегментацию :

- географическая;

- демографичесая сегментация (социальный, профессиональный и возрастной состав населения);

- психологический (поведенческий);

- геодемографический (соединяет демографический и географический).

**Цели банковского маркетинга** - выявление внутренних резервов и потенциала банка. Факторы, влияющие на цели: требования акционеров и пайщиков, внутренние ресурсы банка, общая культура банка.

Стратегия маркетинга - это выбор наилучших путей достижения целей банка ср-ми марк-га. В банке, существует *иерархическая структура це*лей:

- перспект. цели банка (максимизация прибыли, выживание и пр.);

- среднеср. цели (увеличение рыночной доли рост дохода в расчете

на акцию, расширение клиентуры);

- краткоср. цели (дох-сть Ак-в кап-ла инвестиций повышение квалификации персонала).

**Банковский менеджмент. Сущность и перспективы развития в РФ. (74)**

***Банков. менедж-т*** рассм. проблемы организации и управления банком и его персоналом, обеспечивает эффек. работу банка наиболее рацион. путями. Мен-т связан с субъектом управления - банком, центр. фигура - управляющий который как квалиф. работник способен организовать четкую работу всего коллектива.

Б. менеджмент имеет свои особенности. Они во многом определяются тем, что банк используя заем. рес-сы других хоз. субъектов и должен ими распорядиться так, чтобы они приносили доход как самому банку так и его клиентам. Банк явл. партнером многих обслуживаемых им п\п и орг-ций, поэтому особенно важно доверие м\д ними. Необходимо учитывать выгодность отношений и в оптим. мере использовать мнение людей при принятии реш-й.

Направления менеджмента определяются с учетом основных задач. Необх. четкая постановка аналит. работы, позволяющая выявить спрос и предлож-е на банков. услуги в регионе, оценить значение кредитов в развитии хоз-ва.

Нужно правильно использовать соб. кап-л и управлять им так, чтобы получать высокие дивиденды и удовл. соц. потребности коллектива, управлять рентабельностью банка, систематизировать доходы и расходы, сокращать издержки, оценивать мен-т банка можно по:

- *количественным показателям* (размер капитала количество клиентов и пр.);

- *качественным показателям*: достаточность капитала, качество капитала, доходы и ликвидность, скорость совершения банковских операций, комплексность услуг, адекватность принимаемых рисков;

- *оценка персонала*: состав и компетентность администрации, адекватность следования и выполнения основных положений внутренней политики, выполнение регулятивных нормативов и требований законов;

- *социальные показатели*: соответствие квалификации ответственности и вознагражденийсоц. климат в коллективе, степень решаемости соц. вопросов, партнерские отношения.

**Формы обеспечения банковских ссуд. Залоговые операции банков. (83)**

Банковское зак-тво предусматривает, что выдача кредита банками должна производиться под различные формы обеспечения кредита. Важнейшими видами кредитного обеспечения являются: залог, гарантии, поручительство, страхование кредитного риска, переуступка (цессия) в пользу банка требований и счетов заёмщика третьему лицу и др. Заёмщик в качестве обеспечения может использовать одну или несколько форм. Обеспечительные обязательства по возврату кредита оформляются вместе с кредитным договором и являются обязательным приложением к нему.

**ДОГОВОР ЗАЛОГА**. Залог должен обеспечить не только возврат ссуды, но и уплату соответствующих %% и неустоек по договору. Кроме того, рыночная стоимость заложенного имущества со временем может снизиться, поэтому во всех случаях стоимость залога должна быть выше размера запрашиваемой ссуды. *Предметом залога* - любое имущество, а также цб и имущественные права. Залогодателем - лицо, которому предмет залога принадлежит на праве соб-ти или полного хоз. ведения. Различают *2 вида залога*: а) при котором предмет залога может оставаться у залогодателя; б) при котором предмет залога передаётся в распоряжение залогодержателю. Наиболее распространён первый вид залога.

**ДОГОВОР ПОРУЧИТЕЛЬСТВА**. - поручитель обязывается перед кредитором другого лица (заёмщика, должника) отвечать за исполнение последним своего обязательства. При поручительстве ответственность перед кредитором за неисполнение обязательства наряду с должником несёт и поручитель. Гарантия - это особый вид договора поручительства, применяемый для обеспечения обязательства только между юр.лицами. В качестве гаранта - вышестоящая организация, учредитель и любые другие орг-ции, включая банк. Единственное условие в данном случае - устойчивость финположения самого гаранта. Гарантия оформляется гарантийным письмом, которое предъявляется в кредитующий банк.

Страхование кредитного риска как форма обеспечения возвратности ссуд является взаимовыгодной сделкой для всех участников. Заёмщик гарантируется от потери деловой репутации в случае несвоевременного погашения кредита; банк получает высокие гарантии возвратности кредита, хотя и не является прямым участником страховой сделки; страховая организация получает вознаграждение за свои услуги.

ЦЕССИЯ - переуступка в пользу банка требований и счетов заёмщика третьему лицу, оформляется специальным соглашением или договором. Банк имеет право воспользоваться поступившей выручкой только для погашения выданного кредита и уплаты %% за него.

***Залоговые операции***. 1 из видов активных банковских операций- кредитование под залог цб и имущества. Особенность кредитных операций под залог - кредит выдаётся не на всю стоимость, а только на 50-70%.

*Ломбардный кредит* - краткосрочный кредит под залог легко реализуемого имущества. Цб могут быть использованы в качестве залога и в *контокоррентном кредите*. Для определения лимита кредитования заёмщик предоставляет в Б план движения оборотных средств. Лимит задолженности по контокоррентному счёту определяется как разница между потребностью предприятия в оборотных средствах и имеющимися источниками формирования оборотных средств.

Банки могут открывать п\п спец. ссудные счета, в обеспечение которых принимаются *векселя*. Обычно величина предоставляемого кредита составляет 60-90% от вексельной суммы. Эти кредиты оформляются как ссуды д/в и наз. *онкольными ссудами*. По ним выплачиваются проценты, аналогичные ставкам по кредитам, но для банка такие кредиты более выгодны, т.к. в случае непогашения ссуды она может быть покрыта суммами, поступающими в оплату векселей. В отличие от учёта векселей, при получении онкольной ссуды векселя передаются банку только в залог и %% по онкольному счёту начисл. по мере использования ср-в, что позволяет п\п уменьшить фактич. ставку кредита.

**Сущность рынка ценных бумаг, его задачи и функции**. **(44)**

Под **РЦБ** понимают эк-кие отношения по поводу выпуска, размещения и обращения ц. бумаг. **Осн. рынками**, на к-ых преобладают финансовые отношения явл: - рынок банк. капиталов, - РЦБ, - валютный рынок, - рынок страховых и пенсионных фондов. **Место РЦБ** можно оценить с двух позиций: с точки зр. Объемов привлечения ден. ср-в из различных источников и с точки зр. вложения свобод. ден. ср-в в какой либо рынок. Привлечение ден. ср-в может осущ-ся за счет внутр. источников (прибыли) и внешних (заемных) источников (выпуск ц.б., банк. ссуды). Соотношение между внут. и внеш. источниками должно находиться как 75% и 25% соотв-но. Привлечение своб. ден. ср-в в РЦБ должно осущ-ся с учетом след. показателей: 1. Степень ликвидности рынка 2. Уровень доходности р-ка 3. Уровень риска потерь капиталов и неполучение ожидаемой прибыли 4. Условия налогообложения. **Функции РЦБ:** Условно можно выделить общерыночные и специфические ф-ции. **Общерыночные ф-ции**: 1- коммерческая ф-ция, получение прибыли от операций на данном рынке. 2- ценообразующая ф-ция, обеспечивает процесс образования цен и их постоянное изменение. 3- информац. ф-ция, рынок производит и доводит до своих уч-ков инф. о предметах и объектах торговли. 4- регулирующая ф-ция, рынок создает правила торговли и участие в ней, порядок разрешения споров между участниками, устанавливают приоритеты, органы контроля и управления. **Специфические ф-ции**: 1. **Перераспределительная.** Рынок перераспределяет ден. ср-ва между сферами эк-ки, а также осущ-ет финансирование дефицита гос. бюджета на инфляционной основе (без эмиссии денег). 2. **Хеджирование.** Т.е. страхование участников РЦБ от неблагоприятного изменения цен, к-ое стало возможным благодаря появлению произ-ых ц.б., а также спец-х механизмов заключения сделок.

**(45). Структура рынка ценных бумаг, хар-ка его участников.**

РЦБ - это сложная структура, имеющая много хар-к. **Выделяют след. виды. рынков:**1. Первичный и вторичный 2. Организованный и неорганиз-ный 3. Биржевой и внебиржевой 4. Традиционный и компьютеризированный 5. Кассовый и срочный. В зависимости от стадии обращения ц.б.: **Первичный р.** - это р., обеспечивающий выпуск ц. бумаги в обращение, ее первое появление на рынке. Приобретение их первыми владельцами. **Вторичный р.** - это р., на к-ом обращаются ранее выпущенные ц.б. , это купля-продажа ц.б. и прочие формы перехода прав собственности в течение полного жизненного цикла ц. бумаги. В зависимости от уровня регулируемости рынка: **организ-ный и неорг-ый**. На первых обращение ц.б. происходит по твердо установленным правилам., на вторых участники самостоятельно договариваются по всем вопросам. В зависимости от места торговли. **Биржевой рынок** - торговля ц.б. ведется на фондовых биржах, однако большинство видов ц.б. обращается вне бирж. Всегда организованный. **Внебиржевой** (небиржевые системы электронной торговли) - торг. ц.б. минуя фондовую биржу с различной степенью организации. В зависимости от типа торговли: Традиционный рынок - традиц. форма торговли ц.б. при к-ой покуп. и продавцы ц.б. встречаются в опр. месте и происходит публичный гласный торг (биржевая торговля) или ведутся закрытые торги. **Компьютерный рынок** - разнообразные формы торговли ц.б. на основе использования компьютерных сетей и современных средств связи. Для него хар-но: отсутствие места встреч, торги сводятся в введению заявок на покупку и продажу, непрерывность во времени. В зависимости от сроков на к-ые заключаются сделки с ц.б. **Кассовый рынок** - (рынок КЭШ и СПОТ) рынок немедленного исполнения заключенных сделок, при этом технически их исполнение может растянуться до 3 дней, если требуется поставка ц.б. в физ. виде. **Срочный рынок** - это рынок с отсроченным обычно на неск. месяцев, исполнением сделки. Участники РЦБ - это физ. лица или орг-ции, к-ые продают либо покупают ц.б., обслуживают их оборот и расчеты по ним. Сущ-ют след. осн. группы участников: 1. Продавцы (эмитенты) 2. Проф. посредники (брокеры и дилеры) 3. Покупатели (инвесторы) 4. Организации обеспечивающие функционирование РЦБ (биржа, РТС, банки, депозитарии, регистраторы, расчетно-клиринговые орг-ции, рекламно-рейтинговое агнство) 5. Органы регулирования и контроля. **Продавцы** (эмитенты и владельцы ц.б.) - осущ-ют выпуск и размещение ц.б. на первичном рынке и их дальнейшая продажа на вторичном рынке. Эмитенты - это гос-во, ком. п/п и орг-ции. **Покупатели:** В зависимости **от статуса** можно выделить: *институционального инвестора* - это юр. лица осущ-ие вложение ден. ср-в в ц.б.; *индивид-го инвестора* - это физ. лицо осущ-ие вложение ден. ср-в в ц.б. В зависимости **от цели инвестирования**: *портфельный инвестор* - инвестор осущ-ий формир-е и управ-е портфелем ц.б. *Стратегический инвестор* - инв. осущ-й управ-е долей собственности в виде ц.б. В зависимости **от степени риска**: *робкого* инвестора - это инв. осущ-й вложение ден. ср-в в ц.б. с целью их сохранности. *Агресивный* инв. - это инв. осущ-ий 60-65% спекулятивных сделок с акциями. *Умеренный* инвестор. *Изощренный* инвестор. *Некомпетентный* инвестор - несет убытки. **Проф. посредники**: *Брокеры -* это проф. посредник осущ-й сделки за счет клиента на основании договора поручения или договора комиссии. *Дилер* - это проф. поср. осущ-й сделки за свой счет и от своего имени. Маржа - кредит. **Банки** осущ-ют кредитование уч-ков РЦБ в размере маржи, а также формируют и упр-ют портфелями ц.б. **Депозитарии -** сущ-ют при биржах. Осущ-ют перевод прав собств-ти на ц.б. в результате сделок а также их хранение. Регистратор осущ-ет перевод прав собств-ти на ц.б. по результатам сделки.

**Регулирование РЦБ. (53)**

**Это** не хоатичное совершение сделок по купле-продажи ц.б., это организованный процесс основанный на принципах гос. регулирования и саморегулирования. Гос. регул-е основано на соблюдении **опр. принципов**: 1. Соблюдение всех интересов всех участников 2. Открытость и гласность 3. Общественное доверие и польза.4. макс. использование информации 5. Обеспечение конкуренции здоровой для повышения качества услуг. Регулирование РЦБ имеет след. **цели:** 1. Поддержка порядка на рынке, 2. Защита участников от мошенничества отд. лиц.3. обеспечение свободного ценообразования на основе спроса и предложения. **Процесс регул-ия на РЦБ включ**: 1. Создание норматив. Базы функционирования рынка 2. Отбор проф-ых участников 3. Контроль за соблюдением норм и правил и систему санкций за нарушение. Важнейшими **принципами гос. политики на РЦБ явл**. : 1. Принцип гос. регул-ния , к-ая возражается в осущ-нии мер по защите прав уч-ков РЦБ на основе лицензирования и регул-я всех видов проф. деят-ти на рынке. 2. Принцип единства норм. базы на тер-рии России 3. Принцип мин. гос-го вмешательства и макс. саморегулирования. 4. Принцип равных возможностей, т.е. гос-во стимулирует конкуренцию с обеспечением равенства всех уч-ков перед регул-щими органами и отсутствие преимущества гос. п/п на РЦБ перед ком-ими. 5. Принцип преемственности гос. пол-ки. 6. Принцип ориентирования на мир. опыт. **По своему составу гос. рег.** РЦБ должно предусматривать: 1. Формир. нормат. базы 2. Использование системы контроля за функц-ем РЦБ 3. Лицензирование проф. видов деят-ти на РЦБ 4. Регистрацию выпуска ц.б. 5. Создание систем налогообложения. **Саморегулируемые орг-ции** - это неком. и негос-ые орг-ции, создаваемые проф. уч-ками РЦБ на добровольной основе с целью регул-ния опр. аспектов рынка на основе гос. поддержки и присвоение гос-го статуса. **Цель создания**: 1. Обеспечение необх-ых условий для проф. деят-ти на РЦБ 2. Разработка и контроль за соблюдением стандартов проф. деят-ти на РЦБ. 3. Защита интересов владельцев ц.б. **Права саморег. орг-ций**: 1. Разрабатывать правила и стандарты осущ-ния проф. деят-ти и операции с ц.б. и осущ-ть контроль за их соблюдением 2. Осущ-ть подготовку должностных лиц а также выдачу квалиф-ых аттестатов проф. уч-ам. Статус самор. орг-ции дает федер. комиссия по РЦБ. **ПАРТАД** - проф. ассоциация регистраторов, трансферагентов и депозитариев.

**Финансовые сферы банковского менеджмента. Комплексное управление пассивами и активами банка. (103)**

Финансовые **сферы банк. мен-та**: 1. Банковская политика 2. Управление пассивами 3. Управление активами 4. Управление ликвидностью 5. Управление прибылью. **1) Банковская политика (БП)** Наличие банк. пол. позволяет КБ не слепо следовать за имеющейся экономической коньюнктурой а формировать адекватную реакцию, позволяющую макс. использовать (+) моменты и нейтрализовать (-) **Осн. вопросы на к-ые должна отвечать БП:** - зачем (во имя чего) должны осущ-ся те или иные действия; - какие именно действия должны быть произведены; - какие именно структурные подразделения, конкретные сотрудники должны выполнять конкретные операции; - по каким схемам и сценариям должны осущ-ся операции. **Структура банк. политики**: кредитная политика, депозитная политика, ценовая, инвестиционная, политика рисков, политика диверсификации и т.д. **2) Управление пассивами**. Задачи банка в управлении пассивами: 1) не допускать привлечение ресурсов, не приносящих дохода. 2) Привлекать кредитные ресурсы в количестве и по качеству достаточные для проведения акт. операций. 3) Изыскивать и привлекать легкодоступные ресурсы 4) Проводить анализ «сомнительных» по происхождению ресурсов и желательно не привлекать их в банк - это может привести к падению имиджа банка, втягиванию его в криминальные сферы, риск операций и вызвать отток клиентов. **Управление пас. проводиться в двух направлениях**: - управление качеством конкретного банк. продукта, - управление портфелем банковских продуктов. **3) Управление активами**: 1) обеспечение доходности 2) поддержание ликвидности 3) обеспечение возвратности вложенных ср-в 4) сохранность актива (нейтрализация возможных потерь из-за чрезмерного риска клиентов или вследствие изменений условий рынка) 5) освоение новых тер-рий, отраслей, социальных слоев. 6) формирование комплекса банковских услуг.**4) Управление ликвидностью** - включает в себя совокупность действий и методов по управлению А и П. Поддержание ликвидности и есть управление ликвидностью. 5) Комплексное управление А и П. Согласование А и П по ряду основных показателей: - по срокам, - по стоимости, - по чувствительности % ставок и изменениям окружающей среды (управляется % риск), - по образованию резервов против рисков (кредитный риск и риск ликвидности), - по предпринимательским сферам, социальным слоям, территориям.

**(7) Ресурсы КБ, их формирование и оценка качества.** Банковские ресурсы образуются в результате проведения банками пас. операций. К БР относят: - собственные средства, - заемные средства, - привлеченные средства. Совокупность БР используется для осуществления банком активных операций. **Собственные средства:** 1) УК 2) резервный фонд и др. фонды 3) нераспределенная прибыль 4) добавочный капитал 5) страховые резервы. **Привлеченные средства**: поступают от клиентов и банк выступает при этом в роли заемщика: 1) депозитные и сберегательные операции, 2) межбанковский кредит 3) кредиты ЦБ РФ 4) эмиссия облигация.

**(75) Сберегательный банк. его место в банковской системе. Основные функции.**

Сбер. Банк - разветвленная система сберегательных учреждений занимающихся привлечением средств населения во вклады. Сбербанк РФ явл. одним из крупнейших банков страны. Ему нет равных среди КБ по числу филиалов, территориальных банков и агентств. Деятельность Сбербанка контролируется гос-вом, к-ое в лице местных властей выступают гарантом по их операциям. По организационной структуре Сбербанк РФ - акционерный ком. банк. Учрежден ЦБ РФ как ОАО и зарегистрирован в ЦБ РФ 20 июня 91г. Сбербанка явл. членом ММВБ, Московской и Санкт-Петербургской фондовых бирж, ряда обществ и ассоциаций по распространению пластиковых карт (VISA), Общества Международных Межбанковских Финансовых Коммуникаций - SWIFT (Бельгия). Функции Сбербанка заключаются в его операциях: 1) привлечение временно свободных средств физ. и юр. лиц и их размещение 2) рассчетно-кассовое обслуживание п/п, орг-ций и частных лиц 3) кредитование клиентов 4) Выпуск, покупка, продажа и хранение ц.б. 5) Депозитные операции 6) Оказание финансово-посреднических услуг (факторинговых, трастовых) 7) размещение гос. ц.б. 8) Дилинговые операции. Основная доля ресурсов банка благодаря активной работе Сбербанка с частными вкладами путем привлечения ср-в на рублевые и валютные счета (более 45% пассивов). Остальная часть привлеченные ср-ва на текущие, р/с, депозиты. Важное направление размещения ср-в - ссуды и инвестиции (45% активов баланса банка). Для получения прибыли проводит активные операции с фондовыми ц.б. Участвуя в капитале др. АО - получает дивиденды. СБ РФ - дилер по приобретению и размещению гос. ц.б. Все это обеспечивает СБ РФ стабильно высокий доход и высокую ликвидность. Высокая активность банка в проведении *дилинговых операций* - покупка, продажа, размещение валютных ср-в с целью получения прибыли и регулирования ликвидности. Осн. часть операций - конверсионные валютные операции (конвертация ср-в из одной валюты в другую) а также спекулирует на изменении валютного курса для получения арбитражной прибыли ( через ММВБ). СБ РФ - полноправный участник международных расчетных систем «VISA» - система безналичных расчетов на базе пластиковых карт.

**Инвестиционная деятельность банков и ее направления. (77)**

Инвестиции - это как правило долгосрочные вложения ср-в в промышленность, с/х и др. отрасли эк-ки внутри страны и за рубежом в целях получения прибыли. Инвестиционные операции КБ - это деятельность банка по размещению (инвестированию) ресурсов банка в ц.б., недвижимость, уставные фонды п/п, драг. мет. И др. Основные факторы, определяющие направление и цели банка - это потребность в доходе и ликвидности, готовность руководства жертвовать ликвидностью во имя прибыли и наоборот. **По целям вложений инвестиции банка разделяют на**: 1) Прямые инвестиции - с целью непосредственного управления объектом инвестиций (контрольный пакет ц.б., вложение капитала в производство путем покупки патентов, лицензий, ноу-хау и т.д.) 2) Портфельные инвестиции - осущ-ся в форме создания портфелей ц.б., принадлежащих различным эмитентам и не обеспечивающих контрольного участия и прямого управления объектом инвестиций. Итак, **цели** инвестиционных операций банка: - расширение и диверсификация доходной базы банка, - повышение фин. устойчивости и понижение риска, - расширение клиентской базы, видов услуг, - усиление влияния на клиентов (через контроль их ц.б.) **Сохранность ср-в +диверсификация + ликвидность**

Кроме того инвестиционная деят-ть банка должна удовлетворять потребности клиентов в различных формах инвестиций, обеспечивать конкурентоспособность банка и иметь социальную направленность, т.е. поддерживать имидж банка как социально значимого элемента. Основное отличие инвестиций от др. направлений размещения активово банка состоит в том, что де. Ср-ва вкладываются не для обеспечения текущих потребностей, а для удовлетворения потребностей будущего периода.

**Расчетно-кассовое обслуживание (РКО) юр. и физ. лиц в КБ. (76)**

РКО включает в себя открытие и ведение банковских счетов юр. и физ. лиц. РКО - это тот критерий, по к-ому банк отличается от небанковской кредитной орг-ции (еще привлечение и размещение ден. ср. за счет и от имени банка). Для РКО характерны как черты пассивных операций 🡪 остатки ден. ср-в на р/с являются кредитными ресурсами, та и активных 🡪 приносит доход в виде комиссионных. РКО в качестве заемных средств 🡪 более легкий способ, более дешевый, чем депозиты, ц.б., МБК. **1. Банковский счет** и проведение операций по нему. Задача по проведению безналичных расчетов между юр. и физ. лицами возложена на банки. С этой целью банки осущ-ют РКО клиентов. Чтобы стать клиентом банка и встать на РКО юр. и физ. лица должны открыть в банке счет и заключить договор на РКО. Банковский счет слудит для хранения ден. ср-в, принадлежащих клиенту - владельцу счета, а также для учета поступлений и выбытий ден. ср-в. Виды счетов. **Расчетный счет -** для юр. лиц и резидентов (или для индив. предприн-лей). Предназначен для зачисления выручки, полученных кредитов, расчетыс поставщиками, налоги, з/п, отчисления в фонды. **Временный расчетный счет** - для вновь создаваемых юр. лиц. Для аккумулирования взносов учредителей в УК. Платежи со счета не производятсяю После окончания регистрации: временный р/с 🡪 р/с. **Текущий счет** - для орг-ций, не занимающихся предпринимательской деят-тью (религ., благотвор). Для расчетов в соотв-вии с уставными целями деят-ти орг-ции. **Бюджетные счета** - для п/п и орг-ций к-ым выделяются ср-ва за счет федер. и местного бюджета для целевого использования. **Текущие вал. счета** - для п/п, орг-циии и предприн-лей. В уполномоченных банках. **Транзитные вал. счета - п/п и** орг-циям- экспортерам для зачисления в полном объеме поступлений в валюте с условием обязат. продажи части этой валюты на внутреннем рынке РФ. **Корреспондентские счета** банки открывают друг для друга и в ЦБ. НОСТРО и ЛОРО. Одним из осн. видов операций, проводимых с помощью банковского счета явл-ся осуществление безналичных расчетов. **Формы безнал. расчетов**: расчеты патентными поручениями, расчеты по инкассо, расчеты по аккредитиву, расчеты чеками и др. **1) Расчеты ПП. ПП** - это письменное распоряжение плательщика банку оплатить указанную сумму в данном распоряжении лицу, обозначенному получателем ден. ср-в за счет ср-в плательщика на р/с. Банк зачисляет ден. ср. на р/с получателя. **2) Расчеты по инкассо** - это форма проведения безн. расчетов, когда клиент дает банку поручение осуществить за счет клиента действия по получению от плательщика платежа в пользу клиента. Расчетные документы: инкассовое поручение, платежное требование-поручение. **3) Расчеты по аккредитиву** - банк, действуя по поручению плательщика, обязуется провести платежи получателю. Банк-эмитент - банк плательщика, выставивший аккредитив. Исполняющий банк - банк, обслуживающий получателя ден. ср-в. Аккред-в - самый сложный и дорогой вид безн. расчета. Виды: покрытый, непокрытый, отзывной и не отзывной. **4) Расчеты чеками.** Чек - ц.б. содержащая ничем не обусловленное распоряжение чекодателя банку произвести платеж указанной в нем суммы чекодателю. Чек подлежит к оплате в теч. 10 дн. В РФ, 70дн. - др. гос-ва. В России не использ. **Иные формы безнал. расчетов**: 1) с использованием пластиковых карт 2) клиринг - зачет взаимных требований 3) расчеты дорожными чеками - альтернатива деньгам наличным. 4) электронные расчеты. **Кассовое обслуживание**: прием нал. ден. ср-в от клиента и зачисление на его счет, списание ден. ср. со счета клиента и выдача их в форме наличности; инкассация ден. ср. клиента. **Прибыль и риски банка при осущ-нии РКО.**  Осн. риск - невозможность своевременного проведения платежей клдиента 🡪 риск потери ликвидности + операционный риск (сбои в комп. Сети, неправильные зачисления). Неграмотное управление П и А банка.

**Баланс КБ. Его структура. Цели и методы анализа. (79)**

Баланс КБ - это сводная итоговая таблица в к-ой отражены обобщенные статьи, хар-щие пас. и акт. операции на опр. дату. Балансы КБ подразделяются на годовые и промежуточные: полугодовые, квартальные, ежемесячные. Ежемесячно на 1 число банк представляет баланс в главное управление ЦБ РФ. **Актив:** 1) ден. ср-ва, счета в ЦБ 2) ср-ва в банках и кред. учр-ях 3) вложения в ц.б. 4) кредиты п/п, орг-ям, населению 5) ОС и НА 6) прочие активы. **Пассив**: *Обязательства*: 1) средства ЦБ 2) ср-ва банков и кр. орг-ций 3) ср-ва клиентов, включ. вклады населения 4) выпущенные банком долговые обяз-ва 5) прочие обяз-ва. *Собственные ср-ва*: 1) УК 2) Прочие фонды и др. собст. Ср-ва 3) прибыль (убыток) за отч. год. 4) использование прибыли 5) нераспределенная прибыль (убыток). **Анализ баланса** банка необходим при установлении корреспондентских связей одного банка с другим, предоставлении кредитов и др. межбанковских отношений. **Задача анализа** банка - установление надежности, платежеспособности банка, его способности покрывать возможные убытки за счет собств-х ср-в. Баланс банка - средство рекламы для привлечения потенциальных клиентов и партнеров, ср-во банковского менеджмента. **Методы анализа. 1) Горизонтальный анализ.** 1) строится на основе группировки А и П (по отдельности). Берется баланс на две даты. 2) опред-ся темпы роста: итоговая сумма группы на посл. дату делится на итог. сумму статей группы на предпосл. дату. При помощи гор. анализа возможно: определить темпы роста статей баланса 🡪 определить тенденции изменения статей 🡪 прогнозировать рост или уменьшение суммы статей. Т.е. рассматривается динамика изменения статей баланса. **2) Вертикальный анализ**. (структурный анализ).Строится на основе определения удельных весов отд. групп. Удельный вес = сумма группы баланса/ баланс нетто \* 100%. 1) Позволяет определить структуру пассивов и активов т.е. какой объем занимает та или иная группа. 2) оценить состав клиентской базы 3) определить стоимость банковских ресурсов 4) выявить основные виды акт. операций 5) выявить зависимость банка от МБР 6) определить наиболее и наименее эфек-ные вложения банка 7) подготовить мероприятия по управлению П и А. **3) Коэффициентный анализ**. *Для оценки структуры пассивов:* 1) **Коэф-т клиентской базы** = сумма вкладов ф. и ю. лиц / общий объем привлеченных банком ср-в. Показывает качество ресурсной базы + устойчивость и независимость от МБЗ и бюдж. ср-в. (=1) 2) **Коэф. диверсификации кл. базы** = привлеч. ср-ва ф.лиц / привл. ср-ва ю. лиц. Показ. степень устойчивости ресурсной базы. (если 0 то работа только с юр. лиц) 3) **коэф. покрытия** = собств. капитал нетто / сумма привлеченных ср-в. Степень защиты интересов вкладчиков собственным капиталом. *Для оценки структуры активов*: 1) **коэф. достаточности капитала** = капитал нетто/ сумма активов, приносящих доход. Если К > 1 не работают ср-ва. 2) **Коэф. текущей ликвидности** = ликвидные активы банка/ обязательства до востребования. К <1 плохо, =1 - идела, >1 - проедает капитал. 3) **коэф. защищенности от риска** = резервы под возможные потери по ссудам / ссудная задолженность. Показывает сколько активов приносящих доход могут быть компенсированы за счет полученной прибыли и созданных резервов.

**Эмиссионная стратегия эмитентов в современных условиях. (49)**

Для того чтобы осуществить эмиссию ц.б., эмитент разрабатывает стратегию эмиссии. Безусловно она будет специфична для каждого отд. эмитента, но вместе с тем можно установить обяз. вопросы к-ые должны быть затронуты при ее разработке. К ним следует отнести: **1) установление цели эмиссии в соотв-вии с тем местом к-ое занимает эмитент в отрасли и в эк-ке**. Определение цели эмиссии должно вытекать из концепции развития эмитента и того места к-ое занимает или планирует занять в отрасли. Это позволит эмитенту решить проблему конкур-сти а также установить объем необходимого капитала и его структуру. Общие цели эмиссии для всех типов эмитентов: - привлечение необход. ден. ср-в; - реконструкция собственности; - секьюритизация задолжности; - снижение риска; - совершенствование финансового планирования. **2) Расчет ее объема**. Устанавливая объемы эмиссии эмитент должен учитывать объективные ограничения. Номинальная стоимость всех обык. акций должна быть одинаковой. Привил. акции должны составлять 25%. Объем выпуска акций на предъявителя должен соответствовать установленному ФКЦБ соотношению к величине оплаченного УК. **3) Выбор вида и типа выпускаемых ц.б. на основе сравнительной характеристики их инвестиционных свойств.** Акции: обыкн., привилиг. Облигации: классические (обыкн. и необеспеч.), обеспеченные, отзывные, конвертируемые. Выбор той или иной ц.б. для эмитента в основном будет зависеть от цели эмиссии. АО может выпускать разные типы акций и облигаций. **4) анализ состояния рынка ц.б.** и возможностей размещения выпускаемых ц.б. **5) выбор формы эмиссии.** Первичная, последующая, открытая, закрытая, подписка, ковертация, среди учред-ей при перв. эмиссии, среди акционеров при послед. Эмиссиях. **6) обоснование способа эмиссии 7) установление формы существования** и характера распоряжения имущественными правами, закрепленными в выпускаемых ценных бумагах. **8) расчет эмиссионной цены** или порядка ее установления. Номинальная цена - оценка ц.б. в период ее выпуска, то что указанно на ее лицевой стороне. Эмиссионная цена - цена ц.б. по к-ой ее приобретает ее первый держатель. **9) выбор андеррайтера**. Посредник берет на себя обязательства перед эмитентом по выпуску и размещению ц.б. за вознаграждение. **10) определение затрат**, связанных с эмиссией **11) анализ эффективности эмиссии**. Выбирая те или иные ц.б. для эмиссии следует иметь ввиду что это касается только эмиссионных ц.б. Согласно фед. закону «О РЦБ» **к эмис-ым ц.б**. относятся те, к-ые размещаются отдельными выпусками и имеют одинаковый объем прав независимо от срока их приобретения, (для АО - это акции и облигации).

**Инвестиционные свойства акций. (46)**

*Акция -* это эмис. ц.б., закрепляющая права ее владельца (акционера) на получение части прибыли АО в виде дивидендов, на участие в управлении АО и на часть имущества, остающегося после его ликвидации. *К выпуску акций эмитент прибегает в силу того,* что: 1) это установленный законом способ формирования УК 2) АО не обязано возвращать инвесторам их капитал, вложенный в покупку акций. 3) выплата дивидендов не гарантируется. 4) размер дивид. может устанавливаться произвольно, независимо от прибыли. Получив ден. ср-ва за счет размещения выпущенных акций, эмитент имеет возможность использовать их для формирования произ-ных и непроиз-ых основных и оборотных фондов. **Инвестора в акциях привлекает следующее**: 1) право голоса 2) прирост капитала (рост цены) 3) дополнительные льготы ( скидки на продукцию, льгот. проезд и т.д.). 4) право преимущественного приобретения вновь выпущенных акций. 5) право на часть имущества при ликвидации. Но приобретение акций связано и с риском: - невыплат дивид., рост цен на акции не стабилен и т.д. Держателей (акционеров) можно разделить: - физические(частные и индивид-ые), - коллективные, - корпоративные. Инвестиции в акции явл. разновидностью финанс. инвестиций, т.е. вложение денег в фин. активы с целью получения дохода. Составляющими дохода будут дивиденды и рост курсовой стоимости. К основным факторам, влиящим на доходность акций, можно отнести: 1) размер дивидендных выплат 2) колебания рыночных цен 3) уровень инфляции 4) налоговый климат. Деньги инвесторов в основном направляются в те ц.б. где происходит максимальное колебание курсовой разницы, определяемые спросом и предложением, а не эффект-тью произ-ва. Различают инвестиции : 1. Если долгосрочные инвестиции то доход - это дивиденды 2. Если в конце происходит еще реализация - то это дивид. + цена продажи. 3. Если дивид. не выплачивались - то доход образуется как разница между ценой покупки и продажи.

**Инвестиционные свойства облигаций. (47)**

**Облигация** - эмиссионная ц.б., закрепляющая право ее держателя на получение от эмитента облигации в предусмотренный ею срок ее номинальной стоимости и зафиксированного в ней процента от этой стоимости или иного имущественного эквивалента. Разница между А и О. Покупая акц. Инвестор становиться одним из собственников компании. А купив обл. он становиться кредитором. Обл-ции имеют ограниченный срок обращения, по истечении к-го гасятся. **Преимущ. Обл. перед акциями**: - сначала выплачиваются % по обл-ям а потом дивид. по акциям., - акционер имеет право на то имущество при ликвидации к-ое остается после выплат займов по облиг-ям. К облиг-ым займам прибегают компании при возникновении потребностей в доп. фин-ых средствах, правительство и гос. органы. Посредством размещения облигаций нет угрозы вмешательства в управление компанией. Но компания должна отвечать требованию кредитоспособности. В обл. вкладываются сбережения населения для получения дохода. Облигация имеет номинальную и рыночную стоимость. **Номин. цена обл**. напечатана на самой обл-ции, обозначает сумму займа. Облигации явл. привлекательным для покупателя объектом инвестирования, т.е. товаром перепродажи. **Рыночная цена** обл. опред-ся из ситуации сложившейся на рынке. Курсом обл. наз-ся значение рыночной цены облигации, выраженной в процентах к ее номиналу. Облигации являясь объектом инвестирования на фондовом рынке приносят опред. **доход. Он складывается**: периодически выплачиваемые проценты + изменение стоимости обл. за соотв. период + доход от реинвестирования полученных %. Проценты по обл. выплачиваются 1-2 раза в год.

**Вексель как ценная бумага и его использование в хоз-ном обороте. (48)**

**Вексель -** это не эмиссионная ц.б. Вексель дает право векселедержателю требовать уплаты в устан. срок опред-ой суммы денег от плательщика по векселю. Вексель можно сравнить с долговой распиской. Но он отличается следующим: 1) Вексель - это абстрактное обязат-во. 2) Вексель - это безусловное обяз-во, т.е. платеж по векселю не зависит ни от каких условий. 3) Вексель - это ден. документ со строго опред. набором реквизитов. **Дефект формы векселя**, это отсутствие или неправильный реквизит, т.е. несоотв-вие формальным требованиям. Вексель теряет свою силу тогда. 4) Вексель отличает солидарная ответственность, т.е. полная отственность каждого обязанного по векселю лица перед законным векселедержателем. 5) Предметом векс. Обяз-ва могут быть только деньги 6) Вексель передается от одного лица другому при помощи передаточной надписи - индоссамента**. Вексель выполняет две главные функции**: он выступает средством расчета и с его помощью можно оформить или получить кредит. **Переводной вексель** (тратта) -представляет собой письменный документ, содержащий безусловный приказ векселедателя плательщику уплатить определенную сумму денег в установленный срок и в конкретном месте векселедержателю. Простой вексель представляет собой письменный документ содержащий простое и ничем не обусловленное обязательство векселедателя (должника) уплатить опред. сумму денег в установленный срок и в конкрет. месте векселедержателю. В России наиболее популярны простые (соло) вексели. **Они активно используются в след. направлениях**: 1) привлечение временно свободных средств. Выгоднее вексель чем депозит, т.к. налоги меньше. 2) вексельное кредитование. Кредит. процент для заемщика меньше как правило. 3) вексель как средство платежа. *«Расчетный» вексель* - это вексель к-ый приобретается с дисконтом для покрытия кредит-ой задолженности перед векселедателем в размере вексельной суммы. В зависимости от эк-кой сущности векселя делятся на: **коммерческий -** в основе лежит конкретная товарная сделка. **Финансовый** - в основе фин. опер. связанная с движением денег. **Банковский** - одностороннее обяз-во банка - эмитента векселя уплатить векселедержателю указанную сумму в устан. срок. **Бронзовый** - одно из лиц вымышленное. **Дружеский**, **Встречный**.

**Вторичные ценные бумаги: особенности выпуска и обращения. (56)**

Вторичная ц.б. - это ценная бумага, представляющая собой имущественное право на другую ц.б. и на доход от неё. Вториыне ц.б. основаны прежде всего на акциях, облигациях и закладных. Они могут выпускаться в двух формах: 1) в форме тех же самых ц.б., например облигаций, основанные на пуле закладных., их наз. переходными. Переход прав от владельцев одних видов ц.б. к владельцам др. видов ц.б. 2) в форме, отличной от основных ц.б.: а) в виде самостоятельно обращающихся прав на приобретение, обычно акций. К таким ц.б. относят: - фондовые варранты, - подписные права, - премиальные опционы. б) в виде депозитарных свидетельств (сертификатов и расписок). Напр. амер. деп. расписки ADR на акции. В российском законодательстве вторичные виды ценных бумаг отсутствуют. **Осн. видами вторичных ц.б.** представляющих права на приобретение осн. ц.б., явл-ся фондовые варранты и подписные права. **Фондовые варранты** - это ц.б. к-ая дает ее владельцу право на покупку опред-го числа акций или облиг. какой либо компании в течение устан. периода времени по фиксированной цене. Срок существования фон. варранта 10-20 лет или не ограничен. Цена, фиксированная в варранте обычно превышает текущий рыночный курс акции на 15%. **Подписные права** - это ц.б., которая дает право акционерам компании подписаться на опред. кол-во вновь выпускаемых акций или облиг. данной компании по установленной цене в теч. устан. срока. Акционеры имеют льготное право подписки на вновь выпускаемые ц.б.. Период подписки длится несколько недель. Основные различия между фон. вар. и подпиской: - первые получают покупатели новых привил. ц.б. а вторые - акционеры компании, - фон. вар. выпускают на длит. срок а вторые на короткий., - цена фон. вар. выше рын. стоимости, а цена подписки - ниже. Депозитарная расписка - это ц.б., свидетельствующая о владении определенным кол-вом акций иностранной компании, депонированных в стране нахождения этой компании, кругооборот к-ой осуществляется в др. стране. Американская депоз. расписка -ADR. Привлекательные качества АДР для инвесторов состоит в: 1. Покупка ц.б. с более высоким уровнем доходности., чем акции нац. компаний 2. Возможности выхода на рынок др. страны при отсутствии знаний о иностр. фонд. рынках. 3. Отсутствие необходимости конвертации получаемых дивидендов и .т.д.

**Опционы: общая хар-ка, свойства и основные опционные стратегии. (60)**

*Опционный контракт -* это договор в сотв-вии с которым одна из его сторон называемая владельцем (покупателем), получает право купить (продать) какой либо актив по установленной цене до опред-ой в будущем дате или на эту дату у другой его стороны, называемой подписчиком (продавцом), или право отказаться от исполнения сделки с уплатой за эти права подписчику некоторой суммы денег, называемой премией. Опцион, к-ый дает право купить актив, наз. опционом на покупку или **опционом колл**. Опуцион к-ый дает право продать актив наз. опционом на продажу или **опцион пут**. Актив к-ый лежит в основе опциона всегда имеет **две цены:** текущую рыночную цену, или цену спот и цену исполнения, зафиксированную в опционе. Опцион имеет срок действия. Опционы делятся на биржевые и небиржевые. **Биржевые опционы** заключаются только на биржах, полностью стандартизированы, имеют краткосрочный характер (3мес. - год). Небиржевые опционы. их рынок формируется банками-дилерами. Делятся на долгосрочные и краткосрочные. Основными видами долгосрочных небирж. опционов явл. опционы **«кэпы» и «флоры**». Потребность в них связана с необход-тью заключения опционов на длит. срок. (3-5 лет). Существуют процентные, валютные и товарные кэпы и флоры. **Опционы на акции**. Обычно биржа устанавливает перечень компаний которые могут явл. предметом опционных контрактов. Акции по к-ым разрешается заключение бирж. Опционов как правило явл. наиболее ликвидными. *Стандартная конструкция опциона на акции*: - размер опциона (1000 акций), - цена опциона, - минимальное изменение цены, - мин. изменение стоимости контракта, - период на к-ый заключается опцион, - исполнение опциона (физич. поставка акций по цене исполнения опциона). **Процентные опционы** - это опционы основывающиеся на изменении цены различных долговых обязательств. **Валютные опционы**, в основе к-ых лежит изменение курсов свободно конвертируемых валют по отношению к нац. валюте. **Опционы на фьючерсные контракты** - это опционы, заключаемые на существующие виды фьючерсных контрактов.

**Характеристика рынка корпоративных ценных бумаг. (52)**

Эмиссионные корпоративные ц.б. выпускаются в виде акций и облигаций. Условно соврем-ую историю российского рынка корпорат. ц.б. можно разделить на 3 этапа: 1. **На первом этапе (1990-1992**) началось формирование законодательной базы рос. РЦБ. , установлен порядок лицензирования и аттестации на РЦБ. **Второй этап (93 - нач. 94)** - это начало, развитие и закрытие приватизационных чеков, к-ые были выпущены гос-вом. Мы их обменивали на акции п/п, продавали. Также наличие различного рода псевдоценных бумаг (МММ).. это подорвало доверие частного инвестора в этот рынок. Со второй половины 94г. начался складываться новый фондовый рынок, на к-ом ведется торговля акциями уже существующих АО. Формируется рынок крупных инвесторов и посредников. **Для третьего этапа** (втор. пол. 94г. - по наст. время) развития рынка корп. ц.б. хар-но: 1. Дальнейшее развитие закон-ной базы, 2. Прекращение и преобразование деятельности чековых инвестиц-ых фондов 3. Увеличение участников фондового рынка 4. Быстрое развитие страховых и негос-ых пенсионных фондов 5. Образование крупного вексельного рынка в стране 6. Создание орг-ций инфраструктуры фондового рынка (регистраторов, депозитариев, расчетных палат) 7. Создание рынка первых фьючерсных контрактов (валютных). **Российский рынок корпор. акций условно делится на две части**: **1.** Рынок наиболее ликвидных акций, насчитывающий акции примерно 20-30 компаний, относящихся к отраслям нефтегазодобычи, энергетики, металлургии, и т.д. к-ые постоянно продаются и покупаются по рын. ценам **2.** Рынок всех остальных акций, прежде всего регион. П/п. Кроме эмитентов к числу участников фондового рынка в наст. время можно отнести около 3000 инвестиц. Компаний, 2000 КБ, 1000 страховых орг-ций и негос. Пенс. Фондов. Рынок рос. акций в большей степени функционирует за счет иностр. капитала. В 95г. начался выход рос. корпор. ц.б. на внешние фондовые рынки через механизм депозитарных расписок (АДР). Осн. проблемы рос. рынка акций: - развитие инфраструктуры фондового рынка, - повышение информ. открытости рынка, - создание полной законодательной и другой нормативной базы, - вовлечение в рын. оборот все большего числа акций рос. акционерных обществ.

**Фьючерсные контракты: общая характеристика, свойства и организация торговли. (59)**

Фьючерсный контракт - это стандартный биржевой договор купли-продажи биржевого актива через опр-ый срок в будущем по цене, установленной сторонами сделки в момент ее заключения. Фьючерсный контракт полностью стандартизирован. Заключается в ходе биржевой торговли. Гарантом его исполнения явл. сама биржа. Заключение фьюч. конт. на условиях его покупателя наз. «покупкой» контракта, а на условиях продавца - «продажей». Принятие обяз-ва по контракту наз. «открытием позиции». Ликвидация обяз-ва «закрытие позиции». *Фьючерсные контракты делятся на 2 класса:* товарные и финансовые. **Товарные фьюч**. класиф-ся по след. группам биржевых товаров: - с/х сырье и полуфабрикаты (зерно, мясо), - лес и пиломатериалы, - цв. и драг. металлы, - нефть, газ, бензин и др. **Финансовые фьюч**. делятся на 4 осн. группы: валютные, фондовые, процентные и индексные. **Валютные фьюч**. - фьюч. контракты купли-продажи какой либо конвертируемой валюты. Заключаются на бирже, с полным уровнем стандартизации и механизмом их гарантирования. **Фондовые фьюч**. - это фьюч. контракты купли-продажи некоторых видов акций. Широкого распространения не имеют. **Процентные фьюч**. - это фьюч. контракты на изменение процентных ставок (краткосрочные) и на куплю-продажу долгосрочных облигаций (долгосрочные). **Индексные фьюч**. - это фьюч. контракты на изменение значений индексов фондового рынка. Фьюч. контракт на валютный курс - это стандартный биржевой договор купли-продажи опр. вида валюты в конкретный день в будущем по курсу, установленному в момент заключения контракта. Конструкция вал. фьючерса: - цена контракта, - размер, - мин. изменение курса, - изменение стоимости контракта, - период на к-ый заключается контракт, - поставка по контракту.

**Государственные ценные бумаги: общая характеристика, порядок размещения и обращения. (51)**

*ГЦБ* - это форма существования гос-ного внутреннего долга; это долговые ц.б., эмитентом к-ых выступает гос-во. **Выпуск в обращение ГЦБ** может использоваться для решения след. осн. задач: 1. Финансирование дефицита гос. бюджета (без допол. выпуска денег в обращение), 2. Финансирование целевых гос-ных программ в области жил. строительства, социального обеспечения и т.д. 3. Регулирование эк-кой активности: ден. массы в обращении, воздействие на инфляцию и т.д. **Преимущества ГЦБ**: - высокий уровень надежности для вложения средств и миним. риск потери, - наиболее льготное налогообложение. **Размещение ГЦБ** обычно осущ-ся: 1. Через центральные банки или министерства финансов. 2. В бумажной (бланковой) или безбумажной формах (в виде записей на счетах в уполномоченных депозитариях). Тенденция в увел. безбум. Форме. 3. Разнообразными методами: аукционные торги, открытая продажа всем желающим, закрытое распространение среди опр. круга инвесторов и т.д. ГЦБ занимают ведущее место на рынке облигаций, 50%., наибольший удельный вес имеют среднесрочные и долгосрочные облигации. **Основные проблемы рынка ГЦБ**: - краткосрочный характер (инфляция большая), - налогообложение, - организация региональных рынков (свободные капиталы тер-рий), - необходимость вовлечения своб. ден. ср-в населения на рынок ГЦБ и т.д. **Виды ГЦБ**. *По виду эмитента*: 1. Ц.б. федерального правительства 2. Региональные ц.б. 3. Ц.б. гос-ых учреждений 4. Ц.б. к-ым придан статус гос-ых. *По форме обращаемости*: рыночные и не рыночные. По *срокам обращения*: Краткосрочные, среднесрочные (1-10) и долгосрочные. *По способу выплаты доходов*: 1. Процентные ц.б., 2. Дисконтные ц.б. 3. Индексируемые облигации 4. Выигрышные 5. Комбинированные облигации.

**Регулирование деятельности коммерческих банков. (5)**

**Регулирование кредитно-банковских институтов** - это система мер, посредством к-ых гос-во через ЦБ обеспечивает стабильное и безопасное функционирование банков, предотвращает дестабилизирующие процессы в банковском секторе. **Функции общего регулирования деятельности банков** возложены на ЦБ. *Это регулирование призвано обеспечивать*:1. *-* устойчивость работы и укрепление фин. положения банка,2. - ориентацию и стимулировании деят-ти банка в области кредитования на выполнение приоритетных задач эк-ки и повышения благосостояния общества;3. - научную орг-цию денежного обращения в народном хозяйстве*.* При этом со стороны ЦБ используются в первую очередь эк-кие методы управления и затем административные. С учётом складывающейся ситуации в экономике ЦБ регулирует деятельность банков посредством использования такого комплекса экономических мер, как: - изменение норм обязательных резервов, размещаемых банками в ЦБ; - изменение V кредитов выдаваемых ЦБ банкам, а также %-ставок по кредитам; - проведение операций с ценными бумагами и валютой. *Для этих целей ЦБ издал инструкция № 1..* В соответствие с этими нормативными документами ЦБ образует **резервный фонд кредитной системы РФ.** В данный фонд сдаются: - временно свободные средства на расчётных, текущих счетах, а также внесённые во вклады и депозиты пред-ями, орг-циями и гражданами. *Не включаются в состав этих средств кредиты других банков.* Фонд создан для того, чтобы своевременно выполнить перед клиентами свои обязательства по возврату ранее привлечённых средств. ЦБ, изменяет нормы обязательных резервов*.*. Резервируемая часть - по вкладам д/в - 16, по срочным вкладам - 10-14%.

Экономическое воздействие ЦБ на банки может осуществляться посредством предоставления в их распоряжение **централизованных кредитных ресурсов** для целей последующего предоставления ссуд хоз.субъектам. Если кредитные ресурсы отд. банков недостаточны, а получения кредитов у других банков исчерпаны, ЦБ может предоставлять таким банкам ссуды на условиях кредитного договора. При этом ЦБ оказывает воздействие экономическими методами на кредитную и процентную политику, проводимую банками по отношению к своим заёмщикам. Для регулирования деятельности банков ЦБ может использовать и*административные методы.* **При нарушении** кредитной организ-ей нормативных актов, предписаний ЦБ **вправе**: 1. Взыскать с кредитной организации *штраф* до 1 % от размера оплаченного УК 2. Потребовать от кред. орг-ции **осущ-ния мероприятий** по фин. оздоровлению кред-ой орг-ции, в т. ч.: изменения структуры активов, замены руководителей , реорганизации кредитной организации (назначить временную администрацию по управлению кредитной организацией на срок до 18 месяцев, отозвать лицензию на осуществление банковских операций ).

**Банковский надзор преследует 2 цели: 1.**защиту вкладчиков банка от возможных потерь; 2.- поддержание стабильности на финан. рынке посредством предотвращения системных рисков. При осуществлении ЦБ функции надзора и контроля за деятельностью банков в его задачи входят:

- выдача лицензий на банковскую деятельность; - проверка отчетности , предоставляемой банками; - ревизии на местах; - контроль за соблюдением норм банковских операций.

**Региональные финансы: состав и роль в организации рыночных отношений. (25)**

*Гос. финансы* - это денежные отношения по поводу распределения и перераспределения стоимости общественного продукта и части национального богатства, связанные с формированием финансовых ресурсов в распоряжении государства и его предприятий и использованием государственных средств на затраты по расширению производства, удовлетворению растущих социально- культурных потребностей членов общества, нужд обороны страны и управления. Гос. финансы включают в себя **фед-ые и рег-ые финансы**. В состав гос. финансов включаются: бюджеты разных уровней гос-ого управления, внебюджетные фонды, госкредит, финансы госпредприятий. Самостоятельной частью бюджетной системы РФ как суверенного государства являются *местные бюджеты*.. За счёт местных бюджетов обеспечивается финансирование более 80% бюджетных расходов на здравоохранение, более 60% расходов на просвещение; крупные бюджетные средства направляются на развитие производственной и соци-альной инфраструктуры. **Местные бюджеты имеют многочисленные источники доходов**: - отчисления от налогов вышестоящего уровня; - часть налога на имущество предприятий; - налог на имущество физ. лиц; - налог с имущества, переходящего в порядке наследования и дарения; - земельный налог; - госпошлина и др. Органы местного самоуправления вправе образовывать *целевые внебюджетные и валютные фонды*. Средства этих фондов формируются за счёт:

а) добровольных вносов и пожертвований граждан, предприятий учреждений и орг-ций на соотв-щие цели ; б) сумм штрафов за загрязнение окружающей среды и нерациональное использование прир. ресурсов; в) суммы штрафов за порчу и утрату объектов историко-культурного наследия, памятников природы г) иных доходов внебюджетных фондов в соответствии с законодательством. *Средства внебюджетного и валютного* фондов находятся на спецсчетах, открываемых местной администрацией, изъятию не подлежат и расходуются с целевым назначением. **Расходы** местных бюджетов осуществляются за счёт их доходов и субвенций, полученных из бюджетов вышестоящего территориального уровня. *Гос. кредитные* *отношения* возникают в связи с мобилизацией временно свободных денежных средств предприятий, организаций и населения и их передачей во временное пользование органам гос. власти для обеспечения финансирования гос. расходов. Привлечение государством временно свободных денежных средств юр.- и физлиц осуществляется путём продажи на фин.рынке облигаций, казначейских обязательств и др. видов гос. цб. (выпуск и продажа *облигаций местных* *органов* *власти*).

В последнее время местные бюджеты развиваются быстрыми темпами в связи с повышением роли и влияния местных органов власти: растут масштабы местного хозяйства, расширяются и усложняются функции местных органов власти. Местные бюджеты все больше используются для регулирования экономических процессов, влияют на размещение производительных сил, способствуют повышению конкурентоспособности продукции, выпускаемой местными предприятиями, созданию тер-ой инфраструктуры, финансированию затрат по воспроизводству трудовых ресурсов. Важную роль играют местные бюджеты в реализации социальных программ.

**(26) Государственный бюджет: понятие, функции и роль в экономике страны.**

Финансовые отношения, складывающиеся у гос-ва с пред-ями, орг-ями, учр-ями и населением, называются **бюджетными.** **Гос.бюджет** - это денежные отношения, возникающие у государства с юр. и физ. лицами по поводу перераспределения национального дохода в связи с образованием и использованием бюджетного фонда, предназначенного на финансирование народного хозяйства, социально-культурных мероприятий, нужд обороны и гос. управления. **Сущность гос. бюджета** как экономической категории реализуется через распределительную и контрольную функции.С помощью **распределительной функции** бюджета происходит концентрация денежных средств в руках государства и их использование с целью удовлетворения общегос. потребностей. **Контрольная функция** позволяет узнать, насколько своевременно и полно финансовые ресурсы поступают в распоряжение государства и эффективно ли они используются. *Бюджет используется* в качестве инструмента гос. регулирования экономики, стимулирования производительных и социальных процессов. В новых условиях хозяйствования необходимо изменить направление вложения бюджетных средств. Большое значение приобретают **гос.инвестиции** в прогрессивные отрасли эк-ки, в обеспечение стратегических направлений её развития. *Через* налоги, налоговые льготы, V и направление бюджетного финансирования можно влиять на различные стороны хозяйствования, ускоренному обновления производственных фондов, быстрейшему внедрению в произ-во научно-технич. достижений, повышению рентабельности. В перспективе роль государственного бюджета в социальных процессах будет усиливаться. Обусловлено это тем, что именно бюджетные средства в совокупности с внебюджетными фондами являются финансовой базой осуществления социальных преобразований. **Расходы госбюджета.** Расходы федерального бюджета РФ классифицируются: **1) по своей роли в процессе воспроизводства:** - затраты, связанные с финансированием материального производства; - затраты на содержание непроизводственной сферы;

**2) по функциональному назначению:**- расходы на финансирование народного хозяйства; - на социально-культурные мероприятия; - оборона страны; - содержание аппарата управления; - правоохранительная деятельность и обеспечение безопасности; - фундаментальные исследования и НТ; - расходы по обслуживанию госдолга. Расходы бывают ***текущие*** (з/п, закупка товаров и услуг, платежи по гос.долгу) и ***капитальные*** (вложения в строительство, ремонт, ОФ).

**Налоговая система и её структура. Налоговая политика. (27)**

**Налоговая система** - это совокупность налогов, установленных законодательной властью и взимаемых исполнительной властью, а также методы и принципы построения налогов. Налоговая система является одним из важнейших рычагов, регулирующих фин. взаимоотношения предприятия с гос-вом в условиях перехода к рыночному хозяйству. *Структура налоговой* системы определяется социально-экономическим устройством общества. Состав налоговой системы разнообразен и включает большое количество налогов. В основу их **классификации** положены разные принципы: 1) По использованию налоги подразделяются на общие и специальные (целевые).**Общие** налоги обезличиваются и поступают в единую кассу государства. Они предназначены для общегосударственных мероприятий.**Специальные** налоги имеют строго определённое назначение и обычно формируют внебюджетные фонды. 2) В зависимости от органа, который взимает налог и в распоряжение которого он поступает налоги бывают: ***федеральные, налоги субъектов федерации, местные.*** 3) По объектам обложения налоги можно классифицировать на прямые и косвенные.**Прямые** устанавливаются непосредственно на доход и имущество. К **косвенным** относятся налоги на товары и услуги, входящие в цену или тариф. **Принципы построения налоговой системы:** - *равномерность* - жёсткое обложение для богатых и щадящее для бедных; - *определённость* - т.е. плательщик должен точно знать место, время, способ и сумму платежа; - *удобство* - упростить акт уплаты налога; - *экономность* - расходы по сбору налогов должны быть минимальными; - *однократность обложения одного и того же объекта за определённый срок*; - *стабильность налоговой системы в течение длительного времени и т.д.* **Налоговая политика** - это система мероприятий государства в области налогов и является составной частью фин. политики. **Задачи налоговой политики***:* 1) Обеспечение гос-ва фин. ресурсами; 2) Создание условий для регулирования хозяйства страны в целом; 3) Сглаживание возникающего в процессе рыночных отношений неравенства в уровнях доходов населения. ***3 типа налоговой политики****:*

1. **Политика максимальных налогов** - характеризуется принципом “взять всё, что можно”. При этом возникает ситуация, когда повышение налогов не сопровождается приростом государственных доходов. 2. **Политика разумных доходов** - способствует развитию предпринимательства, обеспечивая ему благоприятный налоговый климат. Но поступления в гос. уменьшаются. 3.Политика **достаточно высокого уровня обложения при значительной социальной защите.** Налоговые доходы направляются на увеличение различных социальных фондов. Для РФ характерно сочетание второго и третьего типов.

**Методы денежно-кредитного регулирования экономики. (28)**

 Ден.-кред-ая политика ЦБ, направлена либо на стимулирование денежно-кредитной эмиссии *- кредитная экспансия*, т. е. оживление конъюнктуры в условиях падения производства, либо на ограничение денежно-кредитной эмиссии в периоды экономических подъемов, сопровождаемых “перегревами” конъюнктуры - *кредитная рестрикция*. Достижение этих целей происходит с помощью нескольких методов денежно-кредитного регулирования: **I. Установление верхнего и нижнего пределов денежной массы, находящейся в обращении.** Введение таких пределов позволяет контролировать пропорции воспроизводства общественного продукта и предпринимательскую активность рыночных хоз.структур. В РФ возникла уникальная система централизованного регулирования денежного обращения, разработанная отечественными экономистами. Эта система основывается на *кассовом планировании оборота* наличных денег рыночных хоз.структур и банковских органов. 1) На первом этапе предприятия и организации представляют заявки на наличные деньги (кассовые заявки) в обслуживающий банк. 2) На втором этапе низовые банки и их вышестоящие звенья на основе кассовых заявок предприятий составляют свои кассовые программы, в которых отражается потребность в наличных денежных средствах в зоне их деятельности. Эти программы представляются в ЦБ; 3) На третьем этапе ЦБ составляет сводную программу кассовых оборотов низовых банков и их обеспечения ресурсами эмиссионного фонда. Эта программа является составной частью рефинансирования банков; 4) На четвёртом этапе местным банкам сообщаются выделенные им эмиссионные ресурсы ЦБ; 5) На пятом этапе осуществляется территориальное управление кассовыми оборотами низовых банков с перераспределением свободных денежных средств между отдельными краями, областями, республиками и регионами. Опыт РФ показал, что составление кассовых программ позволяет банкам контролировать состояние денежного обращения, подготовиться к операциям с наличными деньгами и не допускать задержек их выдачи. **II. Установление фиксированных %-ставок по кредитам для комбанков.** Изменение %-ставок либо расширяет, либо сжимает денежный рынок, что оказывает соответствующее воздействие на товаропроизводящие отрасли народного хозяйства. Как правило, снижение %-ставок вызывает рост деловой активности, оживление производства и продвижения товаров на целевые рынки. Повышение ставок приводит к противоположному экономическому эффекту. Комбинирование %-ставок позволяет ЦБ управлять ценами на кредит и эффективно использовать его для развития национальной экономики. *Ставка рефинансирования ЦБ 25%.*

**III. Установление норм обязательного резервирования на счетах в ЦБ.** Резервированные части оборотных капиталов КБ позволяет ограничить эмиссию новых денег и при необходимости оказывать кредитную помощь банкам, испытывающим временные фин.затруднения.. Расчёт нормы обязательных резервов проводится на основе привлечённых ресурсов банка, т.е. остатков денежных средств на счетах текущих, срочных и сберегательных вкладов *(*по счетам д/в 16% , по срочным от 31 до 90 дн. 13%, св. 90 дн. - 10%, по счетам в валюте - 5%*).* **IV. Использование части эмиссионных фондов ЦБ для покупки облигаций госзаймов и прямого покрытия дефицита бюджета.** ЦБ выполняет функцию кассового обслуживания бюджета и становится кассиром государства. Посредством проведения ЦБ операций на открытом рынке увеличивается (при покупке цб) или уменьшается (при продаже цб) V собственных резервов КБ в отдельности и банковской системы в целом, что влечёт за собой изменение стоимости кредита и, как следствие, спроса на деньги. **V. Покупка золота и инвалюты для регулирования платёжного баланса и курса Rb.** ЦБ является главным депозитарием золото-валютных резеровов страны. Центробанку разрешено проводить валютные интервенции для воздействия на курс Rb и на суммарный спрос и предложение денег. При ухудшении платёжного баланса ЦБ прибегает к валютным интервенциям на ММВБ, поддерживая таким образом валютный коридор.

**Сущность и функции денег. Денежная масса. Денежные агрегаты. (30)**

**Сущность денег** заключается в том, что это специфический товарный вид, с натуральной формой которого срастается общественная ф-ция всеобщего эквивалента**.** Сущность денег выражается в единстве 3 свойств: - *всеобщей непосредственной обмениваемости; - кристаллизации меновой стоимости; - материализации всеобщего рабочего времени.* **Функции денег.** 1) ***Как меры стоимости*.** Деньги как всеобщий эквивалент измеряют стоимость всех товаров. 2) ***Как средства обращения.*** Товарное обращение включает два изменения форм стоимости: продажу одного товара и куплю другого. В этом процессе деньги играют роль посредника в обмене 2 товаров: *Т-Д-Т.* 3) ***Как средства образования Сокровищ, накоплений и сбережений.*** 4) ***Как средства платежа*** возникла в связи с развитием кредитных отношений в капиталистическом хозяйстве. В этой функции деньги используются при продаже товаров в кредит и при выплате з/п рабочим и служащим. 5)**Мировые деньги**. Мировые деньги служат: всеобщим платёжным средством, всеобщим покупательным средством, материализацией общественного богатства. Важнейшим количественным показателем денежного обращения является **денежная масса -** совокупный объём покупательных и платёжных средств, обслуживающих хозяйственный оборот и принадлежащих частным лицам, предприятиям и государству. Для анализа количественных изменений денежного обращения на определённую дату и за определённый период, а также для разработки мероприятий по регулированию темпов роста и объёма денежной массы используются различные показатели **(денежные агрегаты):** **М1** = наличные в обращении (банкноты, монеты) и ср-ва на текущих банк-их счетах;**М2** =*М1* + срочные и сберегательные вклады в коммерческих банках (до 4 лет);**М3** = *M2* + сберегательные вклады в специализированных кредитных учреждениях;**М4** = *М3* + депозитные сертификаты крупных коммерческих банков. **Для расчёта совокупной денежной массы в РФ используются следующие агрегаты***:* **М0** = наличные;**М1**= *М0* + расчётные, текущие и прочие счета (расчётные, специальные счета, счета капвложений, аккредитивы и чековые счета, бюджетные, профсоюзные счета) + вклады в коммерческих банках + депозиты д/в в Сбербанке; **М2** = *М1* + срочные вклады в Сбербанке;**М3**=*М2* + депозитные сертификаты и облигации госзаймов. Между агрегатами необходимо равновесие, в противном случае происходит нарушение денежного обращения. Практика показывает, что равновесие наступает при *М*2>*M*1 и оно укрепляется при *M*2+*M*3>*М*1. **На денежную массу влияют 2 фактора**: 1) *Количество денежной массы* определяется государством - эмитентом денег. 2) *Скорость оборота денег* - интенсивность движения денег при выполнении ими функций обращения и платежа. На скорость обращения денег влияют общеэкономические факторы, т.е. циклическое развитие производства, темпы его роста, движение цен, а также денежные факторы, т.е. структура платёжного оборота (соотношение наличных и безналичных денег), развитие кредитных операций, уровень %-ставок, использование электронных денег в расчётах.

**Денежная система: понятие и элементы. (31)**

**Денежная система** - это форма организации денежного обращения в стране, сложившаяся исторически и закреплённая национальным законодательством. Тип денежной системы зависит от того, в какой форме функционируют деньги: как товар - всеобщий эквивалент или как знаки стоимости. В связи с этим выделяют следующие типы денежных систем: 1.***Системы металлического обращения,*** при которых денежный товар непосредственно обращается и выполняет все функции денег, а кредитные деньги *(вексель, акцептованный вексель, чек, кредитная карточка)* разменны на металл.

***2. Системы обращения кредитных и бумажных денег*** ***-*** золото вытеснено из оборота. В зависимости от размена знаков стоимости на золото различают ***золотомонетный, золотослитковый и золотодевизный*** *(обмен на валюту страны, производящей обмен своих дензнаков на золотые монеты или слитки)* стандарты. Современная денежная система включает **элементы:**

**1) *Денежная единица*** - установленный в законодательном порядке денежный знак, который служит для соизмерения и выражения цен всех товаров**2)** Официальный ***Масштаб цен*** утратил экономический смысл с прекращением размена кредитных денег на золото.**3) *Виды денег,*** *являющихся законным платёжным средством* - это в основном кредитные банковские билеты, а также бумажные деньги и монета.**4) *Эмиссионная система*** в развитых капстранах означает выпуск банковских билетов центральными банками, а казначейских билетов и монеты - казначействами в соответствии с эмиссионным законодательством.**5) *Государственный или кредитный аппарат*** - в различных странах осуществляется государственное денежно-кредитное регулирование экономики. Денежная система РФ функционирует в соответствие с Федеральным законом о ЦБ РФ от 12.04.1995г., определившим правовые ее основы. Официальной денежной единицей РФ является **рубль**. Соотношение между рублем и драгоценными металлами законом не установлено. Официальный курс рубля к иностранным денежным единицам устанавливает ЦБ и публикуется в печати. Исключительным правом эмиссии наличных денег, организации их обращения и изъятия на территории РФ обладает ЦБ. Он отвечает за состояние денежного обращения с целью поддержания нормальной экономической деятельности в стране. Видами денег, имеющими законную платежную силу, являются банкноты и металлические монеты, которые обеспечиваются всеми активами ЦБ, в том числе золотым запасом, государственными ценными бумагами, резервами кредитных учреждений, находящимися на счетах в ЦБ.

**Система безналичных расчётов. Её роль, элементы. Формы б/н-расчётов. (32) Безналичные расчёты** - это расчёты, осуществляемые между физ. и юр. лицами без применения наличных денег путём перевода средств через банк с расчётного (текущего) счёта плательщика на счёт их получателя.

Безналичные расчеты нашли широкое применение в развитии банковской системы. **Принципы организации безналичных расчетов**: 1. Все предприятия и организации обязаны хранить свои средства на счетах в банках. В кассах предприятий разрешается оставлять суммы наличных денег в пределах установленных норм. 2. Подавляющая часть безналичных расчетов должна осуществляться через банк. 3. Требование платежа должно выставляться либо перед отгрузкой товаров, либо вслед за ней, чтобы не допускалась задержка платежей. 4. Платежи производятся со счетов клиентов в банке лишь с их согласия. 5. Установлено несколько форм расчетов и видов платежей, которые предприятия могут выбирать по своему усмотрению. Безналичные расчеты способствуют уменьшению издержек обращения в виде дополнительных затрат на печать, хранение, перевозку, и т. д. Основа безналичных расчетов - межбанковские расчеты. **Формы безналичных расчетов.** Согласно этому следующих инструментов: *Платёжных поручений* - это расчётный документ, содержащий поручение плательщика банку о перечислении с его счёта определённой суммы на счёт получателя. *Расчёты чеками.* При расчётах чеками владелец счёта (чекодатель) даёт письменное распоряжение плательщику (банку, выдавшему расчётные чеки) уплатить определённую сумму, указанную в чеке получателю средств (чекодержателю). *Расчёты аккредитивами.* Аккредитив - это поручение банка покупателя банку поставщика производить оплату счетов этого поставщика за отгруженный товар или оказанные услуги на условиях, предусмотренных в аккредитивном заявлении. Покупателю открываются следующие виды аккредитивов: 1. - **покрытые (депонированные**) - это аккредитивы, при открытии которых банк-эмитент, открывший аккредитив, перечисляет собственные средства плательщика или предоставленный ему кредит в распоряжение банка поставщика на отдельный счёт на весь срок действия обязательств по аккредитивам. 2. - непокрытый (гарантированный) аккредитив может применяться, если 2 банка, обслуживающих рассчитывающихся клиентов имею корсчета друг у друга. Каждый аккредитив должен указывать, является ли он отзывным или безотзывным.

 Преимущество такой формы расчётов - отсутствие задержки оплаты продукции и услуг, деньги заранее приготовлены и получатель средств уверен, что сразу, даже в день отгрузки, может получить полагающиеся ему деньги. *Расчёты платежными требованиями-поручениями.* Платёжное требование-поручение - это расчётный документ, содержащий требование получателя средств плательщику об уплате определённой суммы через банк. Оба бланка заполняются поставщиком. Платёжное требование - от его имени, а платёжное поручение - от имени плательщика. *Расчёты платежными требованиями.* Платежные требования широко применяются при акцептной форме расчетов, когда платежи совершаются не сразу после отгрузки товара и выписки товарных документов. Отгрузив товар, поставщик выписывает в соответствующем количестве экземпляров платежные требования и сдает их на инкассо. Банк, принимая документы на инкассо, берет на себя обязательство вовремя переслать их в учреждение банка, обслуживающее покупателя, взыскать там с него средства и перечислить на расчетный счет поставщика. Расчеты в форме *пластиковых карточек.* По экономическому содержанию различают дебетовые и кредитовые карточки. Кредитовые карточки связаны с открытием кредитной линии в банке, что дает возможность владельцу пользоваться кредитом при покупках товаров и при получении кассовых ссуд. Дебетовые карточки предназначены для получения наличных в банковских автоматах или покупки товаров с использованием электронных терминалов. Деньги при этом списываются со счета владельца карточки в банке.

**Валютные операции**. **(39)**

К валютным операциям относятся операции связанные:1. - с переходом права собственности на валютные ценности, 2. - с использованием в качестве средства платежа валюты ,а также рублей при осуществлении внешнеэкономической деятельности, 3. - с вывозом и пересылкой в Россию (и обратно)валютных ценностей, 4. - с осуществлением международных денежных переводов. Операции с инвалютой и ц.б. в инвалюте подразделяются *на текущие операции и операции связанные с движением капитала.* **К текущим операциям** относятся переводы в Россию и обратно валюты для осуществления расчетов без отсрочки платежа по экспорту и импорту товаров работ и услуг, а также переводы для осуществления расчетов связанных с кредитованием внешнеторговых операций на срок не более 180 дней. Текущие операции также включают получение и предоставление кредитов на срок не более 180 дней, переводы из России и в Россию процентов, и дивидендов и др. доходов по вкладам, инвестициям, кредитам и прочим операциям связанным с движением капитала .Переводы в Россию и из России неторгового характера например з/п ,пенсия, наследство, алименты и т.п. также относятся к текущим операциям. **Валютные операции связанные с движением капитала** включают: - прямые инвестиции т.е. вложение в УК предприятия с целью извлечения доходов и получения прав на участие в управлении предприятием, - портфельные инвестиции т. е. приобретение цен бумаг, - предоставление и получение финансовых кредитов на срок более 180 дней, - все иные валютные операции не являются текущими. *Для определения характера* операции принципиальное значение имеет период осуществления сделки. При импорте товаров начальной датой сделки является дата отгрузки под которой понимается дата погрузки на борт, отправки или принятия к перевозке, указанная в транспортных документах. Начальной датой сделки при экспорте товара считается дата таможенного оформления каждой отдельной отгрузки. Обязательства по сделке считаются исполненными в день поступления средств на счет экспортера. *Объектом сделок на валютном* рынке России являются валюты и валютные ценности понятие которых формулируется в Законе РФ “О валютном регулировании и валютном контроле” 1992 г. **Валютные операции «спот».** Сущность валютной операции “спот” заключается в купле-продаже валюты на условиях её поставки банками-котрагентами на 2-й рабочий день со дня заключения сделки по курсу, зафиксированному в момент её заключения. Срок поставки валюты называется “датой валютирования”, т.е. это дата, когда соответствующие средства фактически должны поступить в распоряжение сторон по сделке. На рынке при валютной сделке “спот”, как правило используется курс телеграфного перевода. **Валютные фьючерсные операции.** Фьючерсные операции представляют собой куплю-продажу активов по фиксируемой в момент заключения сделки цене с исполнением операции через определенный промежуток времени. Данная купля-продажа осуществляется на основе подписания фьючерсного контракта.

Валютный фьючерс - это контракт на куплю-продажу валюты в будущем по которому продавец принимает обязательство продать, а покупатель купить определенное количество валюты по установленному курсу и в указанный срок. **Валютные форвардные операции**. **Форвардные операции** - это сделки по купле-продаже валюты банками на внебиржевом валютном рынке при условии их оплаты по согласованному в момент заключения сделки курсу через определённое время после заключения контракта. На форвардном рынке покупаются и продаются форвардные контракты, отличающиеся по V и срокам исполнения контракта - 1, 3, 6, 9 и 12 мес. В момент заключения сделки никакие задатки и иные суммы не переводятся.

***Цели форв. операций:*** реальная купля-продажа валюты, страхование, спекуляция.

**Портфель ценных бумаг: общая хар-ка, виды, принципы и порядок формирования и управления. (50)**

Под инвестиционным портфелем понимается некая совокупность ценных бумаг, принадлежащих физ. или юр. лицу, выступающая как целостный объект управления. Тип портфеля - это его инвестиционная характеристика, основанная на соотношении дохода и риска. Важным признаком классификации типа портфеля явл. каким способом и за счет какого источника доход получен: рост курсовой стоимости или за счет текущих выплат % и дивидендов. **Портфель роста** формируется из акций компаний, курсовая стоимость к-ых растет. Цель дан. портфеля - рост его капитальной стоимости вместе с получением дивидендов. *Портфель агрессивного роста* - макс. прирост капитала, акции молодых компаний, риск огромный, но высокий доход. *Портфель консервативного роста* - наименее рискованный, стабильные компании, нацелен на сохранение капитала. *Портфель среднего роста* - сочетание агрес. и консерват-го. Наибольшая популярность. **Портфель дохода -** данный тип портфеля нацелен на получение высокого текущего дохода - проц. и дивид-ых выплат. Покупаются ц.б. с высокими текущими выплатами. *Портфель регулярного дохода* - высоконадежные ц.б. и приносящие средний доход при мин. уровне риска. *Портфель доходных бумаг* - высокодох-ые облигации, ц.б. приносящие выс. Доход при серднем риске. *Портфель роста и дохода. Сбалансированный* портфель - балансировка дохода и риска. **Портфели денежного рынка** - цель, полное сохранение капитала. В состав этого портфеля входят наличность и быстрореализуемые активы. **Портфели ц.б. освобожденных от налога**, содержит гос. долговые обязательства. ГКО. **Портфели состоящие из ц.б. гос-ных структур**. **Портфели состоящие из ц.б. различных отраслей промышленности**. Формирование и управление портфелем - это область деят-ти профессионалов, а создаваемый портфель - это товар, к-ый можно продать частями или целиком. РЦБ изменчив поэтому необходимо **управление** портфелем. ...управление сводиться к : - сохранению первоначально инвестированных ср-в, - достигнуть макс. уровня дохода, - обеспечить инвестиц-ую направленность портфеля. Мониторинг - детальный анализ рынка. Его развития, показателей компаний, оценка инвест-ых качеств ц.б. Осн. задача к-ую необходимо решить при **формировании портфеля** - это распределение инвестром опр. ден. суммы по различны альтернативным вложениям (акции, обл-ции, нал деньги и т.д.), чтобы достичь цель. Инвестор стремиться получить макс. прибыль.

**Осн. понятия оценочной деят-ти. (61)**

Осн. док-т - Закон №135 ФЗ от 98г. «об оцен-ой деят-ти в РФ». Сущ-ют стандарты. Базой для оц. деят-ти явл. западные методики. **Оценка** - это опр-ние рын. стоимости заданного объекта на рынке товаров и услуг на основе опр. эк-ких методов. **Рын. стом-ть** - это наиболее вероятная цена по к-ой тот или иной объект оценки может быть отчужден на открытом рынке в условиях конкур-ции, когда стороны сделки действуют разумно. **Платеж** за объект оценки выражен в ден. форме. С т. зрения оценщиков им-во рассм. как вещи движимые и недвижимые. **Недв-ые** вещи: зем. уч-ки, уч-ки недр, водные объекты, леса, насаждения, здания, сооруж-я, возд. и морс. суда, космич. объекты. **Дв-ые** вещи: деньги, бумаги и все что не относ. к недв. Наиболее хар-ные **случаи для чего произ-ся оценка:** продажа, реорганизация (слияние), ликвидация, купля-продажа акций или доли в УК, сдача в аренду им-ва, при осущ-ние инвестиц-го проекта компании, при получ. кредита под залог им-ва, при стах-нии им-ва, при исчислении налога на им-во. **Индивид. оценка** - это метод получения оценок рыночных стоймостных показателей одного или неск-их объектов находящихся в составе физ. или юр. обособленного комп-са при ктором для достижения конечного результата анализируется вся возможная собственность ценообразных факторов присущих объекту оценки.. **Массовая оц**. - это метод получения оценок рын. стоим-ти показателей, с использованием статистической обработки реальной рын. инф-ции при к-ой анализируется такое кол-во ценообразных факторов к-ое присуще всей оцен-ой группе. **Квалификация оценщиков**:1.Внутренний оценщик. 2.Внешний оц-щик - это оц. к-ый ни имеет ни прямо или косвенно через партнеров или руков-лей, родственников, сущ-ных интересов в компании клиентов. 3.Независ. оц-щик - признается внеш. оц-ик, к-ый дополнит не имел отнош-ие к объекту оценки, и не оказывал никаких услуг п/п.

**Правовые основы оценочной деят-ти. (62)**

Осн. док-т - Закон №135 ФЗ от 98г. «об оцен-ой деят-ти в РФ».

Уполномоченным органом по контролю за осущ-нием оцен. деят-ти РФ, к-ый опр. осн. цели, принципы и напр. гос. пол-ки по оценке РФ - явл. **Министерство имущ-ых отношений**. **Стратегич. цель** оц. деят-ти - создание в РФ самой развив-ся и адаптированной к внешним условиям системы оц. деят-ти, обеспеч-щей качественные услуги по оценке. **Ближнесрочная цель** - создание нормативно-правовой и методической базы. Независимая оц-ая деят-ть явл. самостоятельным видом предпр-ой деят-ти. Осн. функцией гос-ва явл. создание системы правового регулирования оц. деят-ти. Это система лицензирования, контроля. Осн. механизмы регулирования оц. деят-ти: - лиценз-ние оценщиков, система стандартов, унификация учеб-х программ по подготовке и аттестации специалистов, система сертификации качества услуг, система страхования гражд-кой ответственности оц-ков, система контроля за исполнением закон-ва. **Лиценз-нием оц. деят-ти** занимаются органы испол-ой власти и Мин. им. Отношений. Мин-во имеет право выдавать лицензию по оценке бизнеса.

Есть 2 системы оценки – *обязательная и факультативная* (необязат.) Обязат. оц. устраивается в случаях: 1) при вовлечении в сделку объектов, принадлежащих полностью или частично РФ или муниц. образ-ям. 2) при возникновении спора о ст-ти объекта оценки.

Кгда зак-во не содерж. требов-я к оц. – примен. Факул-ая или по желанию.

*Статус оценщика.*- совок-ть прав и обязан-тей оценщика, ответственность, кот он несет за совершенные им профес. действия. Статус устан. и с помощью правовых принципов. Важнейш. из них - принцип независимости.

Права оценщика (ст14 Закона) и обязанности (ст 15 Зак) - 2 группы – перед гос-вом и перед заказчиком. + обязан хранит 3 года копии отчетов.

**Экономические основы оценки имущества (63)**

К рыночным базам относ. след. виды стоимости: **Рын. стоимость**- это оцениваемая сумма за которую недвижимость следует обменивать на дату оценки между готовым купить покупателем и продать продавцом в комм. сделке после должного маркетинга. **Потребит. стоим-ть** - представляет собой стоимость недвижимости рассчитываемая без учета издержек и налогов связан. со сделкой купли-продажи. К нерын. базам относят: **Остаточная стоимость** замещения суммы текущей рын. стоимости земли при ее текущ-ем использовании и тек. стои-ти востан-ия. **Стоимость реализации** - это оцениваемая сумма к-ую как считает оц-ки на дату оценки можно обосновано ожидать в будущем между готовым купить и продать в ком . сделке после должного маркетинга. **Страховая стоимость** - к-ая записана в страх. полисе. **Налогооблагаемая** стом-ть - расчит. согласно методикам налоговых структур. **Утилизационная** ст-ть - это ст-ть мат. активов достигших предельного состояния в след. полного износа и потерявшие полезность. Балансовая ст-ть, Первонач-ая ст-ть, Остаточная ст-ть (Б-П), Ликвидац. ст-ть.

**Кредитный портфель банка. принципы его формирования и оценка качества. (80)**

*Кредит. портфель* - это совокупность ссуд выданных ф. и ю. лицам. Рациональный КП - это такое формирование и распределение кредитных ресурсов, при котором: 1)выданные ссуды соответствовали бы имеющимся кредитным ресурсам по срокам и суммам 2) уровень доходности кредитных операций был бы макс. возможным в данных эконом. условиях. 3) степень риска по кредитным операциям не превышала бы допустимого уровня.  **Процесс формирования КП осущ-ся в неск. этапов**: **1 этап**. Анализ факторов воздействующих на спрос и предложение кредитов **2 этап**. Оценка кредитного потенциала банка. Кр. потенциал оценивается с одной стороны совокупностью ден. ср-в, которыми располагает кредитные учреждения, с другой стороны - теми нематериальными активами которыми оно владеет. (квалиф. Персонал, формы и методы работы, опыт кредитования, информ. и др. банковские технологии в области кредитования) **3 этап.** Оценка кредитных ресурсов - объем ден. ср-в, который банк направил или планирует направить в операции кредитования. **4 этап.**  Выявление сбалансированности кредитного потенциала и выданных ссуд. Позволяет выявить степень ликвидности, недостатки и излишки ресурсов. **5 этап**. Анализ выданных кредитов по различным критериям. **6 этап.** Определение достаточности сформированного резерва на возможные потери по ссудам. **7 этап**. Оценка доходности и эффективности кредитного портфеля. Оценка кр. портфеля с точки зрения величины кредитных вложений в общей деят-ти банка. , эффективность использования кр. ресурсов, уровня % ставок, объем дохода от кред. операций. Для такого анализа можно использовать методику **INEK.** **1. Коэф. общей кредитной** активности = выданные кредиты / активы брутто \* 100%. Показывает роль кр. операций в деят-ти банка (0,65-0,87%) **2. Коэф. использования привлеченных средств** = выданные кредиты / сумма привлеченных ср-в нетто \* 100%. Если <1 то банк вкладывает привлеч. ср-ва в др. операции. **3. Коэф. эффект-ти использования привлеченных ср-в** = привлеченные ср-ва брутто / общая сумма выданных кредитов \* 100%. Коэф. показывает в какой степени привлеч. ср-ва используются как кредитные ресурсы. **4) Коэф. кредитного риска** = активы нетто/кредитная задолженность \* 100%. Показывает в какой степени активы банка вложены в кред. операции. **5) Коэф. рефинансирования** = МБЗ +% / МБ кредита +% \*100%. **6) Коэф. доходности кр. операций** = операционные доходы за период / общие суммы кр-ой задолженности. Показывает сколько приносит в банк каждый рубль вложенный в кредит, какова отдача.

**Депозитные операции коммерческих банков. (72)**

Деп.операции — это оп-ции банков по привлеч-ю ден.ср-в во вклады и их размещению. Есть Пасс. и Акт. депоз. оп-ции.

**ПАССИВНЫЕ** деп. оп. закл. в привлечении ср-в п\п, учреж-й, банков и нас-я во вклады на срок и до/востр. На долю ДепОп обычно приходится до 95% пассивов.

По экон. содержанию Д-ты подразд. на 3 группы:

**1.** **Срочные депозиты** (с разновидностью — депозитными сертификатами) классиф. по срокам: депозиты со сроком до 3 месяцев; от 3 до 6; от 6 до 9; от 9 до 12; свыше 12;

*Недостатки срочных депозитов для клиентов* - в их низкой ликвидности и невозможности использ-я этих ср-в д\расчётов и платежей, а также для получения наличных. *Для банка недостаток* - в необходимости выплаты повышенных %% по вкладам и снижении т.обр. маржи (разницы между % по активным и по пассивным операциям).

**2.** **Депозиты до/востр**. классифицируются в зависимости от характера и принадлежности средств, хранящихся на счетах:

а) средства на расчетных, текущих, бюджетных счетах предприятий и организаций;

б) средства на специальных счетах по хранению различных по своему целевому экономическому назначению фондов (собственные средства предприятий, предназначенные для капвложений; средства предприятий в расчётах; средства на корсчетах для расчетов с др. банками; средства местных бюджетов).

Депозиты до востребования наиболее ликвидны, т.к. их владельцы могут в любой момент использовать свои деньги, но по ним банк обязан резервировать 16% в ЦБ (в то время как по срочным вкладам св. 12 мес. — 10%).

**3.** **Сберегательные вклады** нас-я подразд.в завис. от особенностей их хранения на срочные, сроч­ные с дополнит. взносами, молодежно-премиальные, на предъявителя, сберегат. сертификаты, пласт. карт. и др.

*Выгодны банкам* - носят долгосроч. хар-р и могут использ-ся д\долгоср. инвестиций. *Недостаток* - подвержены полит., психологич. и эк. факторам, что повыш. угрозу быстрого оттока ср-в с этих вкладов и потери ликвидности банка.

**4. Корреспондентские счета**. Ср-ва на сч. других банков, открытые в данном банке, по сути являются депозитами и их можно рассматривать как привлеч. рес-сы, учитыв. на сч. «Лоро».

2 вида корр. счетов: 1) *валютные* открываются иностр. банками в др. банках и предназ. д\ хранения валюты и проведения расчётов за ипортно-эксп. операции; 2) *рублевые* - способств. ускорению платежей м\д регионами (платежи проходят за 1—3 дня) и проще в использовании, чем расчёты через РКЦ (платежи проходят при телеграфных переводах за 3—5, а при почтовых — за 10—18 дней).

**АКТИВНЫЕ** ДепОп. связ. с размещением временно своб. рес-в одних банков в др. кред. учреж-ях: в ком. банках на сч. «Ностро» или в ЦБ. По остаткам ср-в на кор\сч. в валюте в ин.банках %% в пользу корреспондента начисляются, а по остаткам на к\с в росс. банках вопрос о начислении или неначислении ср-в решается по соглас-ю м\д банками. Ср-ва на сч.в ЦБ не приносят доход, а средства на к\с в др. банках и впожения в ГКО приносят банку доход.

**Банковские операции с векселями. (84)**

**Вексель** — это документ, составленный по установленной законом форме и содержащий безусловное абстрактное денежное обязательство.

**Учет векселей.**

Развитие вексельного обращ-я позвол. КБ внедрять новые кред. опер-и с векселями: 1) **Учет в-ей** – опер-я, по кот. векселедер-ль передает (прод.) В-ля банку по индосаменту (передаточ. надпись) до наступ. срока платежа и получ. век-ную сумму за вычетом опред-го % (дисконт или учетный %). Учетный кредит исп-ся д\ фин-ния тов. оборота и носит краткосроч. хар. В основе Учет. Кр-та лежат тов. и торговые В-ля, отраж-щие реал. произв-во и движение тов-в.

. **Ссуды под залог векселей.**

Банк может предост. ссуды клиенту под залог В-лей др. векселедателей. Банки могут открывать п/п спец ссудные счета, в обеспечение которых принимаются Bекселя . Обычно величина предоставляемого кредита составляет 60—90% от В.-суммы. Эти кредиты оформляются как ссуды до востребования и называются ***онкольными, ссудами.*** Эти ссуды оформляются как «до востреб.» и наз. **онкольные ссуды**

*Погаш. кр-та* под В-ль происх. в обычном порядке, после чего заемщику возвр-ся В-ля из обеспечения на сумму, соот-щую внесенной впогаш-е долга. Если от заем-ка не поступ. ср-ва, то на погаш. задолж-им направ-ся суммы, поступ. в сч. оплаты В-лей.

 Погаш. ссуды – путем перечисл. ср-в по распоряж. клиента с его расч\сч , или путем зачета платежей по В-лю, наход-ся в обеспечении кредита.

**Вексельный кредит.**

Век. кр-т – краткоср. кред-ние (до 6 мес.) через предост-е юр.лицам любой формы собств-ти кредитов в форме банквс. В-лей. Кредиты выдел-ся по осн. принципам кред-ния: обеспеч-ти, сроч-ти, платности, целевого использ-я. Желательно получателю иметь сч. в этом банке.

По крдит-му дог-ру заем-к получ. на его имя В-ля банка со сроком погаш. не ранее фиксир. даты. Заем-к обяз-ся в срок вернуть выданн. кредит = номиналу и уплатить % по нему.

*Срок погаш-я В-ля устан. по соглаш. Сторон*.

 **Авалирование векселей.**

Аваль - поручит-во, по кот. авалист принимает на себя ответственность перед векселедерж-ем за выполнение обяз-тв по В-лю любым ответственным лицом (векселедатель, индоссант (совершил надпись по передаче В-ля), акцептант(принял надпись)). Банк, как авалист, обязан оплатить В-ль в случае невыполнения обяз-в ответственных лиц. Оплатив В-ль, банк приобретает права на получение суммы по нему. При оформ-ии аваля банк взим. с клиента комисс. вознагр-е.

***Форфейтинг*** *—* это покупка требований, вытекающих из договоров поставок. Наряду с переуступкой требований по договору обычно форфетируются Bs, которые авалирует банк должника. Предметом сделки могут быть простые Bs должника, которыми он расплачивается за полученный товар, или акцептованные должником Bs, выставленные на него поставщиком товара. При форфейтинге банк-покупатель В полностью принимает на себя риск неплатежа импортёра по контракту.