**Содержание**

|  |  |
| --- | --- |
| Введение……………………………………………………………………... | 3 |
| Глава 1 | Место Центрального банка РФ в банковской системе России.. | 6 |
|  | 1.1 | Статус Банка России, основные цели и функции Центрального банка РФ…………………………………… | 6 |
| 1.2 | Полномочия Центрального банка РФ по отношению к кредитным организациям……………………………….…. | 13 |
| Глава 2 | Структура Центрального банка РФ…………..………………… | 17 |
|  | 2.1 | Департаменты ЦБ РФ и их задачи……….……………….. | 17 |
| 2.2 | Территориальные подразделения Банка России………… | 22 |
| Глава 3 | Инструменты денежно-кредитной политики Центрального банка РФ……………………………………………………..…… | 25 |
| 3.1 | Денежно-кредитное регулирование экономики – основная функция Центрального банка……….………….. | 25 |
| 3.2 | Роль ЦБ РФ в поддержании устойчивости и ликвидности кредитных организаций……….…………………………… | 31 |
|  | 3.2.1 | Политика минимальных резервов………………… | 31 |
| 3.2.2 | Операции на открытом рынке…………………….. | 37 |
| 3.2.3 | Политика рефинансирования……………………… | 40 |
| Заключение…………………………………………………………………… | 43 |
| Список использованной литературы……………………………………….. | 45 |
| Приложения |  |

**Введение**

Ключевым элементом современной банковской системы любого развитого государства является Центральный банк, выступающий проводником его денежно-кредитной политики. В свою очередь, денежно-кредитная политика наряду с бюджетной составляет основу всего государственного регулирования экономики. Поэтому без изучения организационно-экономических основ деятельности Центрального банка, содержания методов и инструментов его денежно-кредитной политики нельзя понять сущность взаимодействия уровней современной банковской системы, оценить масштабы и целесообразность проведения тех или иных банковских операций.

*Актуальность исследования* состоит в том, что банковская система представляет собой неотъемлемый элемент национальной экономики. Будучи связующим звеном рыночных отношений, она оказывает большое воздействие как на экономические процессы в стране, так и на жизнедеятельность общества в целом. Непременным условием устойчивого развития и нормального функционирования банковской системы является согласованная, объективно отражающая реальные процессы в экономике и обществе правовая база. В условиях рыночной экономики роль государства, устанавливающего правовые нормы экономической деятельности, включая финансовую, возрастает, усиливаются его регулирующие, надзорные и контрольные функции.

Современная двухуровневая банковская система отвечает требованиям рыночной экономики. Первый уровень представлен Центральным банком Российской Федерации как главным банком страны, государственным органом банковского регулирования и надзора за деятельностью коммерческих банков, оказывающих банковские услуги как самостоятельные юридические лица, представляющих второй уровень банковской системы.

Центральный банк Российской Федерации не отнесен законодательством ни к одной из ветвей государственной власти. Однако, будучи наделенным особым публично-правовым статусом, сочетающимся со статусом частноправовым, он является основным субъектом управления и правового регулирования финансовых отношений в банковской сфере, обладающим правом принимать правовые акты в целях выполнения своих функций.

Основы нормотворческой функции Банка России имеют законодательное закрепление. В соответствии со ст. 7 Федерального закона от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» Банк России по вопросам, отнесенным к его компетенции, издает нормативные акты (в форме указаний, положений, инструкций), обязательные для федеральных органов государственной власти, органов государственной власти субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления, всех юридических и физических лиц. Правила подготовки нормативных актов Банка России устанавливаются Банком России самостоятельно.

Одним из основных принципов формирования и функционирования банковской системы Российской Федерации является принцип адекватного правового обеспечения. Значительная роль в реализации данного принципа принадлежит нормотворческой деятельности Центрального банка Российской Федерации.

Совершенствование взаимодействия Центрального банка Российской Федерации с федеральными органами законодательной власти должно происходить по пути оптимального соотношения между федеральными законами и нормативными актами Банка России. Залогом стабильности экономического развития страны является сочетание законодательного регулирования денежно-кредитной сферы и контроля со стороны представительных органов власти с независимостью Банка России в процессе проведения денежно-кредитной политики и принятия банком оперативных решений, требуемых быстро изменяющимися условиями рыночной экономики.

От принимаемых Банком России решений зачастую зависит судьба не только денежно-кредитной системы общества, но и экономики в целом, ее взаимодействие с мировой экономикой, расширяющееся в современных условиях глобализации.

***Целью*** курсовой работы является *изучение функций Центрального банка РФ и его роли в рыночной экономике*. Для достижения поставленной цели перед нами ставятся следующие ***задачи***:

1. определить место Центрального банка РФ в банковской системе, а именно статус Банка России, его полномочия по отношению к кредитным организациям, правовое регулирование его деятельности;
2. изучить структуру Центрального банка РФ, его департаменты и территориальные подразделения;
3. проанализировать денежно-кредитную политику Центрального банка и основные инструменты денежно-кредитного регулирования.

*Объект исследования* – Центральный банк РФ.

*Предмет исследования* – деятельность Банка России.

Работа основывается на обзоре отечественной литературы, периодических изданий, нормативных актов и материалов, полученных с помощью современных способов коммуникации (Internet), а также с официального сайта Центрального Банка РФ.

**Глава 1. Место Центрального банка РФ**

**в банковской системе России**

* 1. **Статус Банка России, основные цели и функции**

**Центрального банка РФ**

Некоторые функции центрального банка (монопольная эмиссия кредитных билетов, «банк банков») в России, впервые начал выполнять созданный в 1860 г. Государственный банк России. Он находился в прямом подчинении министра финансов и наряду с функциями центрального банка выполнял функции коммерческого банка. После национализации коммерческих банков в 1917 г. и их слияния с Государственным банком России последний был переименован в Народный банк РСФСР и передан в ведение Наркомфина. В 1920 г. Народный банк РСФСР был упразднен, а право денежной эмиссии передано Наркомфину.

В 1921 г. был создан Государственный банк РСФСР, который в 1923 г. был преобразован в Государственный банк СССР, находившийся в прямом подчинении Правительства.

Госбанк СССР до банковской реформы 1987 г. являлся единым эмиссионным, кредитным, расчетным и кассовым центром страны, выполняя, в отличие от центральных банков промышленно развитых стран, функции, присущие как центральному, так и коммерческим, инвестиционным, сберегательным и другим банкам. С 1988 г. функции кредитования и расчетно-кассового обслуживания народного хозяйства были переданы государственным специализированным банкам.

Центральный банк в Российской Федерации был создан после обретения ею суверенитета на базе Госбанка СССР первоначально в виде Госбанка РСФСР, который в декабре 1990 г. был переименован в Центральный банк РСФСР (Банк России), а затем в апреле 1995 г. – в Центральный банк Российской Федерации (Банк России).

Правовой статус, функции, принципы организации и деятельности Центрального Банка РФ (Банка России) с юридической точки зрения формируются на нескольких уровнях: конституционном, специальном законодательном и подзаконном.

Статьей 75 Конституции Российской Федерации установлен особый конституционно-правовой статус Центрального банка Российской Федерации, определено его исключительное право на осуществление денежной эмиссии (часть 1) и в качестве основной функции – защита и обеспечение устойчивости рубля (часть 2). Статус, цели деятельности, функции и полномочия Центрального банка Российской Федерации определяются также Федеральным законом "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)" и другими федеральными законами.

Функции и полномочия, предусмотренные Конституцией Российской Федерации и Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», Банк России осуществляет независимо от других федеральных органов государственной власти, органов государственной власти субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления.

Банк России является юридическим лицом. Банк России имеет печать с изображением Государственного герба Российской Федерации и со своим наименованием.

Местонахождение центральных органов Банка России - город Москва.

Уставный капитал и иное имущество Банка России являются федеральной собственностью. Банк России имеет уставный капитал в размере 3 млрд. рублей. В соответствии с целями и в порядке, которые установлены Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», Банк России осуществляет полномочия по владению, пользованию и распоряжению имуществом Банка России, включая золотовалютные резервы Банка России. Изъятие и обременение обязательствами указанного имущества без согласия Банка России не допускаются, если иное не предусмотрено федеральным законом. Государство не отвечает по обязательствам Банка России, а Банк России - по обязательствам государства, если они не приняли на себя такие обязательства или если иное не предусмотрено федеральными законами. Банк России осуществляет свои расходы за счет собственных доходов. Прибыль Банка России определяется как разница между суммой доходов от предусмотренных статьей 46 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» банковских операций и сделок и доходов от участия в капиталах кредитных организаций и расходами, связанными с осуществлением Банком России своих функций, установленных ст. 4 Федерального закона.

Однако хотя Банк России является государственным банком, он независим в своей деятельности от Правительства. ЦБ РФ — юридическое лицо, не регистрируется в налоговых органах, осуществляет свои расходы за счет собственных доходов, не отвечает по обязательствам государства, а государство не отвечает по обязательствам банка. Нормативные акты, издаваемые ЦБР, обязательны для органов государственной власти РФ и ее субъектов, органов местного самоуправления, всех юридических и физических лиц. Проекты федеральных законов, нормативных актов федеральных органов исполнительной власти, касающихся выполнения функций Банка России, должны направляться на его заключение.

ЦБР подотчетен лишь Государственной Думе Федерального Собрания РФ. Государственная Дума по представлению Президента назначает сроком на четыре года Председателя и членов высшего органа Банка России — Совета директоров; рассматривает годовой отчет ЦБР и аудиторское заключение, определяет аудиторскую фирму для аудиторской проверки банка; заслушивает доклады Председателя о деятельности ЦБР дважды в год: при представлении годового отчета и основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики.

В то же время ЦБ РФ тесно связан с Правительством. Он участвует в разработке экономической политики Правительства РФ. Председатель банка или один из его заместителей участвует в заседаниях Правительства РФ. Министр финансов и министр экономики или их заместители принимают участие в заседаниях Совета директоров Банка России с правом совещательного голоса. ЦБР и Правительство РФ информируют друг друга о предполагаемых действиях, имеющих общегосударственное значение, координируют свою политику, проводят регулярные консультации. В частности, ЦБР консультирует Министерство финансов РФ по вопросам графика выпуска государственных ценных бумаг и погашения государственного долга с учетом их воздействия на состояние банковской системы и приоритетов единой государственной денежно-кредитной политики.

При Банке России создан Национальный банковский совет, в который входят представители палат Федерального Собрания, Президента, Правительства РФ, Банка России, а также министр финансов и министр экономики, представители кредитных организаций и эксперты. Председателем Совета является Председатель ЦБ РФ.

Банк России образует единую централизованную систему с вертикальной структурой управления. В систему Банка входят центральный аппарат, территориальные учреждения, расчетно-кассовые центры, вычислительные центры, полевые учреждения, учебные заведения и другие предприятия, учреждения и организации, в том числе подразделения безопасности, необходимые для осуществления деятельности ЦБР. Территориальные учреждения банка не имеют статуса юридического лица и не имеют права принимать решения, носящие нормативный характер, а также выдавать гарантии и поручительства, вексельные и другие обязательства без разрешения Совета директоров.

Руководство и управление Банком России осуществляет его высший орган — Совет директоров. В этот коллегиальный орган входят Председатель ЦБР и 12 членов, работающих в Банке России на постоянной основе. Совет директоров разрабатывает во взаимодействии с Правительством основные направления единой государственной денежно-кредитной политики, устанавливает экономические нормативы и нормы обязательных резервов для кредитных организаций, принимает решения об изменении процентных ставок Банка России, определяет лимиты операций на открытом рынке, условия допуска иностранного капитала в банковскую систему России, объемы выпуска и изъятия наличных денег из обращения.

Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» определяет три *основные цели его деятельности* (ст. 3):

1) защита и обеспечение устойчивости рубля;

2) развитие и укрепление банковской системы Российской Федерации;

3) обеспечение эффективного и бесперебойного функционирования платежной системы.

Получение прибыли не является целью деятельности Банка России.

Достижение этих целей осуществляется путем выполнения Банком России своих *функций*, сформулированных в ст. 4 Закона, а именно, ЦБ РФ:

1) во взаимодействии с Правительством Российской Федерации разрабатывает и проводит единую государственную денежно-кредитную политику;

2) монопольно осуществляет эмиссию наличных денег и организует наличное денежное обращение;

2.1) утверждает графическое обозначение рубля в виде знака; (п. 2.1 введен Федеральным законом от 12.06.2006 N 85-ФЗ)

3) является кредитором последней инстанции для кредитных организаций, организует систему их рефинансирования;

4) устанавливает правила осуществления расчетов в Российской Федерации;

5) устанавливает правила проведения банковских операций;

6) осуществляет обслуживание счетов бюджетов всех уровней бюджетной системы Российской Федерации, если иное не установлено федеральными законами, посредством проведения расчетов по поручению уполномоченных органов исполнительной власти и государственных внебюджетных фондов, на которые возлагаются организация исполнения и исполнение бюджетов;

7) осуществляет эффективное управление золотовалютными резервами Банка России;

8) принимает решение о государственной регистрации кредитных организаций, выдает кредитным организациям лицензии на осуществление банковских операций, приостанавливает их действие и отзывает их;

9) осуществляет надзор за деятельностью кредитных организаций и банковских групп;

10) регулирует эмиссию ценных бумаг кредитными организациями в соответствии с федеральным законом;

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

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

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

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

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

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

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

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

19) осуществляет иные функции в соответствии с федеральными законами.

Можно сгруппировать приведенные выше функции Банка России в пять функций: проведение денежно-кредитной политики, монопольной эмиссии наличных денег и организации их обращения, банка банков, банка правительства и внешнеэкономической.

Функции ЦБ РФ реализуются через его операции. Банк России имеет право осуществлять следующие *банковские операции и сделки* с российскими и иностранными кредитными организациями, Правительством Российской Федерации для достижения целей, предусмотренных ФЗ «О Центральном Банке РФ (Банке России) (ст.46):

1. предоставлять кредиты на срок не более одного года под обеспечение ценными бумагами и другими активами, если иное не установлено федеральным законом о федеральном бюджете;
2. покупать и продавать государственные ценные бумаги на открытом рынке;
3. покупать и продавать облигации, эмитированные Банком России, и депозитные сертификаты;
4. покупать и продавать иностранную валюту, а также платежные документы и обязательства, номинированные в иностранной валюте, выставленные российскими и иностранными кредитными организациями;
5. покупать, хранить, продавать драгоценные металлы и иные виды валютных ценностей;
6. проводить расчетные, кассовые и депозитные операции, принимать на хранение и в управление ценные бумаги и другие активы;
7. выдавать поручительства и банковские гарантии;
8. осуществлять операции с финансовыми инструментами, используемыми для управления финансовыми рисками;
9. открывать счета в российских и иностранных кредитных организациях на территории Российской Федерации и территориях иностранных государств;
10. выставлять чеки и векселя в любой валюте;
11. осуществлять другие банковские операции и сделки от своего имени в соответствии с обычаями делового оборота, принятыми в международной банковской практике.

Банк России вправе осуществлять банковские операции и сделки на комиссионной основе, за исключением случаев, предусмотренных федеральными законами.

Операции, связанные с выполнением основных функций Банка России, отражены в его балансе, причем счета баланса сгруппированы в укрупненные статьи. (Приложение 1)

**1.2. Полномочия Центрального банка РФ**

**по отношению к кредитным организациям**

Банк России является органом регулирования и надзора за деятельностью кредитных организаций, за соблюдением ими банковского законодательства и нормативных актов. При этом преследуется главная цель – поддержание стабильности банковской системы, защита интересов вкладчиков и кредиторов. Банк России не вмешивается в оперативную деятельность кредитных организаций, за исключением случаев, предусмотренных федеральными законами. Надзорные и регулирующие функции он осуществляет как непосредственно, так и через создаваемый при нем орган банковского надзора.

Регулирующие и надзорные функции Банка России, установленные Федеральным законом «О Центральном банке РФ (Банке России)», осуществляются через Комитет банковского надзора, объединяющая структурные подразделения Банка России, обеспечивающая выполнение его надзорных функций.

Для кредитных организаций Банк России устанавливает правила проведения банковских операций, ведения бухгалтерского учета, составления и предоставления бухгалтерской и статистической отчетности. При этом должны соблюдаться обязательные экономические нормативы: минимальный размер уставного капитала, минимальный размер обязательных резервов, размещаемых в Банке России, и т.д.

Для осуществления своих функций Банк России имеет право запрашивать и получать у кредитных организаций необходимую информацию об их деятельности, требовать разъяснений по полученной информации.

В этих полномочиях Банка России проявляются его координирующие и контрольные функции за деятельностью кредитных организаций. На местах они осуществляются через главные территориальные управления Банка России.

Взаимодействуя с кредитными организациями, их ассоциациями и союзами, Банк России консультирует их по наиболее важным вопросам нормативного характера. Кроме того, он рассматривает предложения по вопросам регулирования банковской деятельности.

В целях обеспечения устойчивости кредитных организаций Банк России может устанавливать следующие обязательства:

1. предельный размер имущественных (неденежных) вкладов в уставный капитал кредитной организации, а также перечень видов имущества в неденежной форме, которое может быть внесено в оплату уставного капитала;
2. максимальный размер риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков;
3. максимальный размер крупных кредитных рисков;
4. нормативы ликвидности кредитной организации;
5. нормативы достаточности собственных средств (капитала);
6. размер валютного, процентного и иных финансовых рисков;
7. минимальный размер резервов, создаваемых под риски;
8. нормативы использования собственных средств (капитала) кредитной организации для приобретения акций (долей) лругих юридических лиц;
9. максимальный размер кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставляемых кредитной организацией своим участникам.

Для осуществления своих функций банковского регулирования и надзора Банк России проводит проверки кредитных организаций и их филиалов, направляет им обязательные для исполнения предписания выявленных в их деятельности нарушений и применяет санкции по отношению к нарушителям.

В случае нарушения кредитной организацией федеральных законов, нормативных актов и предписаний, непредставления информации либо предоставления неполной или недостоверной информации Банк России имеет право потребовать устранения выявленных нарушений, а также взыскать штраф до 0,1 процента минимального размера уставного капитала или ограничить проведение кредитной организацией отдельных операций либо отозвать лицензию.

Взаимоотношения Банка России с кредитными организациями иностранных государств осуществляются в соответствии с международными договорами Российской Федерации, федеральными законами, а также с межбанковскими соглашениями.

Центральный банк Российской Федерации выполняет следующие функции по отношению к кредитным организациям:

1) принимает решение о государственной регистрации кредитных организаций, выдает кредитным организациям лицензии на осуществление банковских операций, приостанавливает их действие и отзывает их;

2) осуществляет надзор за деятельностью кредитных организаций и банковских групп;

3) регистрирует эмиссию ценных бумаг кредитными организациями в соответствии с федеральными законами;

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

Действующая в России система пруденциального надзора в целом соответствует ключевым принципам эффективного банковского надзора, определенным Базельским комитетом по банковскому надзору («Комитетом Кука»). ЦБР осуществляет регулирование деятельности кредитных организаций и надзор за ними по следующим основным направлениям:

* регламентация обязательных экономических нормативов для кредитных организаций (минимального размера капитала, достаточности капитала, нормативов ликвидности и др.); определение лимитов открытой валютной позиции, порядка формирования резервов для покрытия рисков;
* регистрация эмиссий ценных бумаг кредитных организаций;
* установление правил проведения отдельных банковских операций, ведения бухгалтерского учета, составления и предоставления бухгалтерской и статистической отчетности кредитных организаций;
* регистрация и лицензирование деятельности кредитных организаций;
* надзор за соблюдением банковского законодательства, нормативных актов ЦБР, проверка деятельности кредитных организаций.

Банк России выполняет функции главного регулирующего органа платежной системы Российской Федерации. Он организует межбанковские расчеты, служит расчетным центром банковской системы страны; устанавливает правила, формы, сроки и стандарты осуществления безналичных расчетов в России; координирует, регулирует и лицензирует организацию расчетных (в том числе клиринговых) систем.

**Глава 2. Структура Центрального банка РФ**

**2.1. Департаменты ЦБ РФ и их задачи**

В настоящее время в Центральном банке Российской Федерации функционируют следующие структурные подразделения:

1. Сводный экономический департамент
2. Департамент исследований и информации
3. Департамент наличного денежного обращения
4. Департамент регулирования, управления и мониторинга платежной системы Банка России
5. Департамент регулирования расчетов
6. Департамент бухгалтерского учета и отчетности
7. Департамент лицензирования деятельности и финансового оздоровления кредитных организаций
8. Департамент банковского регулирования и надзора
9. Главная инспекция кредитных организаций
10. Департамент операций на финансовых рынках
11. Департамент обеспечения и контроля операций на финансовых рынках
12. Департамент финансового мониторинга и валютного контроля
13. Департамент платежного баланса
14. Департамент методологии и организации обслуживания счетов бюджетов бюджетной системы Российской Федерации
15. Юридический департамент
16. Департамент полевых учреждений
17. Департамент информационных систем
18. Департамент кадровой политики и обеспечения работы с персоналом
19. Финансовый департамент
20. Департамент внутреннего аудита и ревизий
21. Департамент международных финансово-экономических отношений
22. Департамент внешних и общественных связей
23. Административный департамент
24. Главное управление недвижимости Банка России
25. Главное управление экспертизы и планирования капитальных затрат Банка России
26. Главное управление безопасности и защиты информации

 Рассмотрим функции и задачи некоторых из них.

*Сводный экономический департамент* является структурным подразделением центрального аппарата Министерства экономического развития и торговли Российской Федерации, осуществляющим мониторинг и анализ состояния экономики и разработку долгосрочного, среднесрочного и краткосрочного прогнозов социально-экономического развития Российской Федерации.

*Департамент исследований и информации* занимает одно из ведущих мест в структуре Банка России, так как результаты его работы являются основой для формирования банковской политики и выработки перспектив ее развития. В его функции входит, во-первых, анализ текущих тенденций, причем не только в банковской сфере, но и в экономике в целом, поскольку одна из задач любого центрального банка - стимулирование экономического роста на стабильной основе; во-вторых, прогнозирование хозяйственной конъюнктуры в денежно-кредитной системе и на основе этого составление программ действий, с тем чтобы руководство Центрального банка РФ было осведомлено о проблемах, с которыми придется столкнуться в перспективе, и могло выработать методы их преодоления; в-гретьик, создание информатни­онной базы для проведения макроэкономических исследований.

*Департамент лицензирования кредитных организаций и аудиторских фирм* является структурным звеном Банка России, которое обеспечивает выполнение возложенных на Банк России функций государственной регистрации кредитных организаций, выдачи лицензий кредитным организациям и организациям, занимающимся их аудитом. Основной задачей департамента является осуществление надзора за соблюдением требований законодательства Российской Федерации, нормативных актов Банка России кредитными организациями на стадии регистрации и лицензирования.

Задачей *департамента банковского регулирования и надзора* является методическое и организационное обеспечение функций Банка России в сфере пруденциального надзора за деятельностью кредитных организаций.

*Главная инспекция кредитных организаций* занимается организацией инспекционной деятельности территориальных учреждений Банка России, координацией их работы при подготовке и проведении инспекционных проверок. Кроме того, в задачи этого департамента входит нормативное, методическое и информационно-аналитическое обеспечение деятельности подразделений инспектирования кредитных организаций в территориальных учреждениях Банка России.

*Департамент полевых учреждений Банка России* – подразделение центрального аппарата Центрального банка РФ, предназначенное для руководства банковской деятельностью полевых учреждений Банка России. На него возлагаются: руководство подчиненными учреждениями; участие в организации кассового исполнения бюджета и внебюджетных фондов; проведение экономии, работы и анализа в полевых учреждениях Банка России; организация кассовой работы, прогноза, анализа и обеспечения платежного и налично-денежного оборотов, эмиссионно-кассовых операций, операций с валютой иностранных государств, их учета и отчетности по ним: осуществление мер по своевременному обеспечению воинских формирований денежной наличностью; проведение контрольно-ревизионной работы и реализация материалов ревизий и проверок в полевых учреждениях: организация безналичных расчетов и операций по вкладам военнослужащих и гражданского персонала воинских формирований; организация бухгалтерского учета и отчетности, руководство ими; правовое обеспечение деятельности; изучение, подбор и расстановка офицерских кадров и гражданского персонала; обеспечение полевых учреждений вычислительной техникой и бланками банковской документации; обобщение и распространение передового опыта работы полевых учреждений, организация хранения архивных документов. Иные функции полевых учреждений определяются федеральными законами и нормативно-правовыми актами Банка России.

Непосредственную работу по внутреннему аудиту Банка осуществляет *Департамент внутреннего аудита и ревизий*, положение о котором также утверждается Советом директоров. Среди основных задач этого департамента - обеспечение наблюдения за соответствием совершенных в Банке России финансовых и хозяйственных операций законодательству Российской Федерации и нормативным актам Банка России путем регулярного проведения комплексных ревизий финансово-хозяйственной деятельности территориальных учреждений Банка России, а также предприятий и организаций, входящих в систему Банка России. Департамент осуществляет также проверку организации выполнения учреждениями Банка России законодательных и других нормативных актов, регулирующих их деятельность, а также проверку выполнения ими отдельных функций и правил совершения отдельных операций Банка России путем проведения аудиторских проверок отдельных направлений (участков) деятельности Банка России. Кроме этого, он проводит независимую оценку информации о финансовом состоянии Банка России в целом и по его отдельным учреждениям, а также проверку фактов, связанных с финансовыми нарушениями, допускаемыми работниками системы Банка России.

Департамент проводит большую методическую работу. В сферу его деятельности входит подготовка нормативно-методической документации по практической организации внутреннего аудита и ревизий в Банке России, ее кодификация и периодическое обновление, а также участие в рассмотрении проектов нормативных документов Банка России по вопросам, относящимся к компетенции департамента, и обеспечение подразделений службы главного аудитора Банка России методическими документами по проведению ревизий и аудиторских проверок. Департамент определяет порядок и правила проведения ревизий (проверок) отдельных участков работы учреждений, предприятий и организаций Банка России, принимает меры по совершенствованию практической организации контрольно-ревизионной работы в учреждениях Банка. В качестве основного организующего звена он отвечает за обеспечение планирования и регулярного проведения ревизий работы учреждений Банка России, состоящих на самостоятельном балансе, организует их взаимодействие со структурными подразделениями центрального аппарата Банка России по вопросам проведения проверок работы учреждений Банка России, осуществляет контроль за устранением недостатков, выявляемых ревизиями. Аналогично он осуществляет планирование, организацию и проведение аудиторских проверок отдельных операций и направлений работы Банка России, а также проверок соблюдения подразделениями и учреждениями Банка России законодательных и других нормативных актов, включая инструкции и другие указания Банка России. За ним также закреплена координация работы ревизионных отделов (управлений, секторов) главных управлений (национальных банков) Банка России и других учреждений системы Банка России в интересах обеспечения эффективности системы внутреннего аудита в Банке России.

В процессе своей деятельности департаменты центрального аппарата Банка России тесно взаимодействуют между собой. Так департамент банковского регулирования и надзора является заказчиком ряда инспекционных проверок. Он же является и потребителем «продукции», которую производят работники главной инспекции кредитной организации. В свою очередь, на основании актов проведенных инспекционных проверок задача департамента регулирования и надзора заключается в том, чтобы сделать выводы о качестве представляемой коммерческими; банками отчетности. Департамент лицензирования кредитных организаций и аудиторских фирм совместно с подразделениями безопасности, эмиссионно-кассовой работы проводит отбор наиболее достойных претендентов на занятие высоких должностей в коммерческих банках. Сводный экономический департамент и департамент банковского регулирования и надзора взаимодействуют с главной инспекции кредитной организации, департаментом валютного регулирования и департаментом валютного контроля при планировании мероприятий по предотвращению сбоев в деятельности коммерческих банков. Департамент лицензирования деятельности и финансового оздоровления кредитных организаций совместно с департаментом инспектирования осуществляет мероприятия по выводу коммерческого банка из состояния «старения».

**2.2. Территориальные подразделения Банка России**

Эффективность выполнения возложенных на департаменты центрального аппарата Банка России функций во многом зависит от успешной работы территориальных подразделений этого банка, поскольку на них ложится основная нагрузка по реализации его функций.

Территориальное учреждение Центрального банка Российской Федерации (Банка России) - обособленное подразделение Центрального банка Российской Федерации, осуществляющее на территории субъекта Российской Федерации часть его функций в соответствии с Положением о территориальных учреждениях Банка России, другими нормативными актами Банка России и входящее в единую централизованную систему Банка России с вертикальной структурой управления.

Территориальными учреждениями Банка России являются его Главные управления в краях, областях и автономных округах Российской Федерации, городах Москве и Санкт-Петербурге, Национальные банки республик в составе Российской Федерации.

Территориальное учреждение Банка России, созданное по экономическому району, объединяющему территории нескольких субъектов Российской Федерации является Главным управлением.

Современная система территориальных учреждений Банка России представлена 59 главными управлениями (ГУ), 20 национальными банками (НБ).

Территориальные подразделения Банка России представлены территориальными учреждениями и расчетно-кассовыми центрами (РКЦ). Территориальные учреждения Банка России не имеют статуса юридического лица и не имеют права принимать решения, носящие нормативный характер, а также выдавать гарантии и поручительства, вексельные и другие обязательства без разрешения Совета директоров. Функции, задачи и основные направления деятельности территориальных органов Банка России определяются Типовым положением, утверждаемым Советом директоров. Территориальные учреждения ЦБ РФ обычно создаются на территории субъектов Российской Федерации. По решению Совета директоров Банка России территориальные учреждения могут создаваться по экономическим районам, объединяющим территории нескольких субъектов РФ.

Территориальные учреждения осуществляют сбор информации о банках на подведомственной территории, проводят первичную ее обработку в рамках своих полномочий, а затем отсылают ее в департаменты центрального аппарата. В свою очередь, работники центрального аппарата систематизируют сведения, поступающие из регионов, и анализируют их. На основе такого анализа могут составляться прогнозы развития экономики отдельных регионов и страны в целом. Целесообразность создания и функционирования территориальных учреждений Банка России обусловлена не только тем, что они являются центрами аккумуляции и обработки информации о финансовом положении в коммерческих банках, но и тем, что это позволяет обеспечить взаимоконтроль работы всех подразделений Банка России.

В организационном плане территориальные учреждения Банка России включают отделы либо управления в зависимости от направленности и масштабов осуществляемой ими деятельности. Организационная структура территориального учреждения Банка России зависит от ряда факторов, определяющими среди которых являются число самостоятельных банков в данном регионе (чем больше банков, тем уже специализация надзорных органов) и масштабы деятельности коммерческих банков на подведомственной территории.

Определенную нагрузку в реализации функций Банка России несут и расчетно-кассовые центры, которые являются структурными подразделениями территориальных учреждений ЦБ РФ. Расчетно-кассовые центры создаются при территориальных учреждениях ЦБ РФ с разрешения банка России на основании приказа начальника территориального учреждения. Полномочия РКЦ определены Типовым положением. Основными функциями РКЦ являются:

* осуществление расчетов между кредитными организациями и проведение контроля по этим расчетам через корреспондентские счета, открытые в РКЦ;
* хранение ценностей и кассовое обслуживание коммерческих банков;
* кассовое исполнение бюджета;
* проведение операций с ценными бумагами и операций неторгового характера в иностранной валюте.

Таким образом, РКЦ организуют расчетное, кредитное, кассовое и валютное пространство России и являются проводниками денежно-кредитной политики Правительства РФ и Центрального банка РФ. Для реализации возложенных на них функций расчетно-кассовые центры открывают коммерческим банкам корреспондентские счета и осуществляют постоянное наблюдение за движением средств на этих счетах. Анализируя обороты и остатки денежных средств на корреспондентских счетах коммерческих банков, расчетно-кассовые центры получают необходимую информацию о состоянии текущей ликвидности коммерческих банков.

**Глава 3. Инструменты денежно-кредитной политики**

**Центрального банка РФ**

**3.1. Денежно-кредитное регулирование экономики –**

**основная функция Центрального банка**

Как орган денежно-кредитного регулирования Центральный Банк регулирует состояние денежно-кредитной сферы, управляет совокупным денежным оборотом, спросом на кредит и его предложением, проводит денежно-кредитную политику.

В ФЗ «О Центральном Банке Российской Федерации «Банке России» говорится, что денежно-кредитная политика является единой государственной политикой, разрабатываемой и проводимой ЦБ РФ во взаимодействии с Правительством РФ, поэтому ее цели определяются задачами общей экономической политики государства. Основной принцип формирования денежно-кредитной политики состоит в том, что ЦБ РФ берет за основу официальный прогноз макроэкономических показателей, который использовался при составлении проекта федерального бюджета. Одновременно ЦБ РФ исходит их анализа развития экономики за предшествующие периоды, программы социально-экономического развития на среднесрочную перспективу и необходимости обеспечения устойчивого долговременного экономического роста.

Как и в 1990-е годы, так и в настоящее время при формулировании целей денежно-кредитной политики Банк России исходит из законодательно закрепленной за ним задачи по защите и обеспечению устойчивости национальной валюты. *Постоянной стратегической целью* денежно-кредитной политики в России является последовательное снижение инфляции.

Низкий уровень инфляции рассматривается Банком России как наилучший вклад денежно-кредитной политики в создание благоприятных условий для достижения устойчивого долгосрочного и динамичного роста экономики. Последовательное снижение инфляции способствует улучшению ожиданий экономических агентов, уменьшению макроэкономических рисков, расширению внутреннего кредита, концентрации капиталов, необходимых России для модернизации основных фондов, укреплению на этой основе тенденции долгосрочного экономического роста.

Следует подчеркнуть, что снижение инфляции согласуется как с первой целью деятельности Банка России, сформулированной ФЗ «О Центральном банке РФ (Банке России)», так и Конституцией РФ. По конституции основная функция Банка России – защита и обеспечение устойчивости курса рубля.

При принятии решений в области денежно-кредитной политики Банк России ориентируется не только на общий уровень инфляции, но также на уровень базовой инфляции. При этом он исходит из того, что на инфляционные процессы влияют как монетарные, так и структурные факторы, на которые не оказывает прямого воздействия денежно-кредитная политика.

 В 2007 году общему уровню инфляции на потребительском рынке 11,9% соответствовала базовая инфляция 11,0%, в 2008 эти цифры составляли соответственно 13,3% и 13,6%, в 2009 – 8,8% и 8,3%. На 2010 год поставлена цель ограничить общей уровень инфляции на потребительском рынке в пределах 9-10%, в 2012 – 5-7% (Приложение 2).

Снижение инфляции – *конечная цель денежно-кредитной политики*. Следует иметь ввиду, что ЦБ РФ, как и любой другой банк не в состоянии достичь конечной цели напрямую. Он должен выбрать промежуточную цель, которая непосредственно влияет на конечную. Такой промежуточной целью может быть таргетирование денежной массы, уровня процентных ставок, таргетирование и стабилизация валютного курса.

Важным элементов денежно-кредитной политики является механизм ее реализации. Он представляет собой совокупность методов (способов) и инструментов воздействия Центрального банка на объекты денежно-кредитной политики для достижения промежуточных и конечных целей. К основным инструментам м методам денежно-кредитной политики по ФЗ «О Центральном Банке РФ (Банке России)» (ст.35) относятся:

1. процентные ставки по операциям Банка России;
2. нормативы обязательных резервов, депонируемых в Банке России (резервные требования);
3. операции на открытом рынке;
4. рефинансирование кредитных организаций;
5. валютные интервенции;
6. установление ориентиров роста денежной массы;
7. прямые количественные ограничения;
8. эмиссия облигаций от своего имени.

Банк России ежегодно, не позднее 26 августа представляет в Государственную Думу проект основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики на предстоящий год и не позднее 1 декабря – основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на предстоящий год (ст. 45 ФЗ «О Центральном Банке РФ (Банке России)»).

Предварительно проект основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики представляется Президенту РФ и в Правительство РФ. Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на предстоящий год включают следующие положения:

* концептуальные принципы, лежащие в основе денежно-кредитной политики, проводимой Банком России;
* краткую характеристику состояния экономики Российской Федерации;
* прогноз ожидаемого выполнения основных параметров денежно-кредитной политики в текущем году;
* количественный анализ причин отклонения от целей денежно-кредитной политики, заявленных Банком России на текущий год, оценку перспектив достижения указанных целей и обоснование их возможной корректировки;
* сценарный (состоящий не менее чем из двух вариантов) прогноз развития экономики Российской Федерации на предстоящий год с указанием цен на нефть и другие товары российского экспорта, предусматриваемых каждым сценарием;
* прогноз основных показателей платежного баланса Российской Федерации на предстоящий год;
* целевые ориентиры, характеризующие основные цели денежно-кредитной политики, заявляемые Банком России на предстоящий год, включая интервальные показатели инфляции, денежной базы, денежной массы, процентных ставок, изменения золотовалютных резервов;
* основные показатели денежной программы на предстоящий год;
* варианты применения инструментов и методов денежно-кредитной политики, обеспечивающих достижение целевых ориентиров при различных сценариях экономической конъюнктуры;
* план мероприятий Банка России на предстоящий год по совершенствованию банковской системы Российской Федерации, банковского надзора, финансовых рынков и платежной системы.

Государственная Дума рассматривает основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на предстоящий год и принимает соответствующее решение не позднее принятия Государственной Думой федерального закона о федеральном бюджете на предстоящий год.

Согласно «Основным направлениям единой государственной денежно-кредитной политики на 2010 год и на период 2011 и 2012 годов», в ближайшие годы Банк России намерен завершить создание условий для применения режима инфляционного таргетирования и перехода к свободному плаванию курса рубля.

При этом Банк России усилит акцент на удержании инфляции на траектории ее последовательного уменьшения. В предстоящий трёхлетний период главной целью денежно-кредитной политики остаётся снижение инфляции до 9% -10% в 2010 г. и 5-7% в 2012 г.

Установленный в январе 2009 года широкий диапазон допустимых значений рублевой стоимости бивалютной корзины позволяет Банку России значительно сократить свое участие на внутреннем валютном рынке с целью курсообразования. Динамика обменного курса рубля будет определяться главным образом действием фундаментальных макроэкономических факторов. В рамках выбранного режима валютной политики Банк России будет использовать валютные резервы, обеспечивая сохранение их объема на уровне, необходимом для позитивной оценки долгосрочной платежеспособности России.

С целью обеспечения соответствия объёма денежной массы спросу на деньги Банк России продолжит использовать операции по рефинансированию банков. По мере замедления инфляционных процессов, Банк России намерен снижать ставки по своим операциям. В рамках управления ликвидностью Банк продолжит расширение доступа кредитных организаций к инструментам рефинансирования. Все большее влияние на формирование процентных ставок денежного рынка будут оказывать ставки Банка России по основным рыночным инструментам рефинансирования банков.

Банк России также будет использовать инструменты денежно-кредитного регулирования для сохранения стабильности банковской и платежной систем, в первую очередь поддерживая достаточный уровень ликвидности в банковском секторе.

Банк России рассмотрел четыре варианта условий проведения денежно-кредитной политики в 2010—2012 годах, два из которых соответствуют прогнозам Правительства Российской Федерации (Приложение 3).

В рамках первого варианта, который Банк России рассмотрел дополнительно к прогнозам Правительства Российской Федерации, предполагается снижение в 2010 году среднегодовой цены на российскую нефть на мировом рынке до 45 долларов США за баррель. В этих условиях реальные располагаемые денежные доходы населения могут снизиться на 0,6%, инвестиции в основной капитал — на 2,5%. Объем ВВП увеличится на 0,2%.

В качестве второго варианта рассматривается прогноз, положенный в основу проекта федерального бюджета. Предполагается, что в 2010 году цена на российскую нефть может составить 58 долларов США за баррель.

Согласно этому варианту прогнозируется оживление в экономике вследствие реализации инвестиционных программ естественных монополий и государственной поддержки приоритетных направлений социально-экономического развития. Прирост реальных располагаемых денежных доходов населения и инвестиций в основной капитал может составить 0,4 и 1,0% соответственно. Экономический рост в этих условиях ожидается на уровне 1,6%.

В рамках третьего варианта в 2010 году предусматривается повышение цены на российскую нефть до 68 долларов США за баррель. В этих условиях реальные располагаемые денежные доходы населения могут увеличиться на 1,4%. Инвестиции в основной капитал ожидаются выше уровня 2009 года на 4,5%. Объем ВВП в этом случае может возрасти на 3,0%.

Банк России не исключает возможности более высокого роста цен на нефть на мировом рынке. Согласно четвертому варианту прогноза предполагается, что цена на российскую нефть в 2010 году возрастет до 80 долларов США за баррель. На фоне значительного улучшения внешних условий темпы роста основных экономических показателей прогнозируются выше, чем в третьем варианте. Прирост реальных располагаемых денежных доходов населения может составить 2,4%, инвестиций в основной капитал — 8,0%. Прирост ВВП в этом случае ожидается на уровне 4,4%.

Прогноз платежного баланса до 2012 года охватывает широкий спектр потенциальных изменений среднегодовых цен на нефть сорта “Юралс”: в пределах 45—87 долларов США за баррель в 2011 году и 45—95 долларов США за баррель в 2012 году.

В 2011—2012 годах во всех вариантах прогноза счет текущих операций будет сведен с положительным сальдо. В 2012 году в условиях низких цен на нефть в первом варианте оно составит 1,8 млрд. долларов США. Согласно второму варианту прогноза профицит счета текущих операций составит 16,9 млрд. долларов США. В третьем и четвертом вариантах прогноза при умеренном росте дефицита баланса доходов и текущих трансфертов в 2012 году ожидается положительное сальдо счета текущих операций в размере 48,0—83,2 млрд. долларов США.

Отрицательное сальдо финансового счета в 2011 году в первых трех вариантах прогноза значительно сократится по сравнению с 2010 годом, а в четвертом варианте станет положительным. В 2012 году на фоне активизации привлечения капитала банковским сектором сальдо финансового счета будет положительным.

В условиях первого варианта прогноза в 2011 году предполагается небольшое увеличение валютных резервов — на 3,7 млрд. долларов США. Согласно второму и третьему вариантам профицит текущего счета существенно превысит дефицит финансового счета, что приведет к росту резервов на 21,6—51,2 млрд. долларов США. В четвертом варианте положительные сальдо счета текущих операций и финансового счета обеспечат рост резервов на 88,9 млрд. долларов США. В 2012 году кумулятивный эффект положительного сальдо счета текущих операций и финансового счета обусловит устойчивое превышение предложения иностранной валюты над спросом и соответствующее увеличение резервных активов на 10,2—106,7 млрд. долларов США.

В зависимости от варианта прогноза увеличение объема ВВП в 2011 и 2012 годах ожидается в диапазоне 2,4—5,5%.

**3.2. Роль ЦБ РФ в поддержании устойчивости и ликвидности кредитных организаций**

**3.2.1. Политика минимальных резервов**

В соответствии со статьей 35 Федерального закона "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)" нормативы обязательных резервов, депонируемых в Банке России (резервные требования) являются одним из инструментов денежно-кредитной политики Банка России.

В соответствии со статьей 38 Федерального закона "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)" размер обязательных резервов в процентном отношении к обязательствам кредитной организации (норматив обязательных резервов), а также порядок депонирования обязательных резервов устанавливаются Советом директоров Банка России.

В соответствии со статьей 25 Федерального закона "О банках и банковской деятельности" кредитная организация обязана выполнять норматив обязательных резервов, в том числе по срокам, объемам и видам привлеченных средств.

Депонирование обязательных резервов в Банке России осуществляется в соответствии с Положением Банка России от 7 августа 2009 года № 342-П "Об обязательных резервах кредитных организаций" (с 1 июля 2004 года по 31 октября 2009 года действовало Положение от 29 марта 2004 года № 255-П "Об обязательных резервах кредитных организаций").

Депонирование обязательных резервов в Банке России осуществляют все кредитные организации. Обязанность по выполнению обязательных резервов возникает со дня получения лицензии на осуществление банковских операций. На обязательные резервы, депонированные кредитными организациями в Банке России, проценты не начисляются.

На обязательные резервы, депонируемые кредитной организацией в Банке России, взыскания не обращаются.

Депонирование обязательных резервов осуществляется денежными средствами в валюте Российской Федерации (путем перечисления в безналичном порядке) на счетах для хранения обязательных резервов, открытых в Банке России, и одновременно на корреспондентских счетах (субсчетах) кредитных организаций в Банке России (при использовании кредитной организацией механизма усреднения обязательных резервов).

Резервируемые обязательства кредитных организаций сгруппированы в следующие категории:

* "обязательства кредитной организации перед юридическими лицами-нерезидентами" – включает обязательства перед юридическими лицами-нерезидентами (в том числе обязательства перед банками-нерезидентами), а также обязательства перед индивидуальными предпринимателями-нерезидентами, в валюте Российской Федерации и (или) в иностранной валюте, возникающие в соответствии с договорами банковского (корреспондентского) счета, договорами на привлечение денежных средств (кредитными, депозитными и иными договорами);
* "обязательства кредитной организации перед физическими лицами" – включает обязательства перед физическими лицами (резидентами и нерезидентами) в валюте Российской Федерации и (или) в иностранной валюте, возникающие в соответствии с договорами банковского вклада (в том числе удостоверенные сберегательными сертификатами), банковского счета;
* "иные обязательства" кредитной организации в валюте Российской Федерации и (или) в иностранной валюте.

*Не включаются в состав резервируемых обязательств* следующие обязательства:

* денежные средства, привлеченные от юридических лиц (резидентов и нерезидентов) на срок не менее 3 лет;
* облигации, выпущенные кредитными организациями, со сроками погашения не менее 3 лет;
* обязательства, выраженные в неденежной форме (в драгоценных металлах и природных драгоценных камнях в их физической форме, в форме займа ценных бумаг);
* обязательств перед другой кредитной организацией, зарегистрированной в установленном порядке и действующей на основании выданной Банком России лицензии на осуществление банковских операций, обязательств перед международной финансовой организацией, осуществляющей свою деятельность на основе международного договора о ее создании с участием Российской Федерации, а также обязательств перед Внешэкономбанком, Банком России, возникающих в результате заключения договоров (за исключением обязательств по выпущенным долговым ценным бумагам и процентам по ним), и обязательств перед государственной корпорацией "Агентство по страхованию вкладов" и (или) обязательств перед инвесторами, не являющимися кредитными организациями, возникающих в рамках оказания финансовой помощи по планам участия государственной корпорации "Агентства по страхованию вкладов" в предупреждении банкротства в соответствии с Федеральным законом от 27 октября 2008 года № 175-ФЗ "О дополнительных мерах для укрепления стабильности банковской системы в период до 31 декабря 2011 года";
* задолженность, возникающая между обособленными подразделениями кредитной организации.

В соответствии с решением Совета директоров Банка России может проводиться внеочередное регулирование размера обязательных резервов.

С начала 11 октября 2007 года до 1 сентября 2008 года ЦБ повышал нормативы обязательных резервов на 0,5 процентных пункта на каждом этапе. Тогда в период с 1 по 17 сентября проценты минимальных резервов по обязательствам перед физическими лицами в рублях и по иным обязательствам в рублях и обязательствам в иностранной валюте составили 5,5% и 6% соответственно, после чего Банк России понизил нормативы обязательных резервов на 4 процентных пункта. С 1 мая по 1 августа 2009 нормативы резервов ежемесячно увеличивались на 0,5 процентных пункта. С августа и по настоящий момент процент обязательных резервов равен 2,5% (Приложение 4).

*Рис.1. Нормативы обязательных резервов, %*

*Источник: официальный сайт ЦБ РФ (*[*www.cbr.ru*](http://www.cbr.ru)*)*

Банк Росси использует также механизм усреднения обязательных резервов. Право на использование механизма усреднения обязательных резервов предоставляется стабильной кредитной организации (в соответствии с Указанием Банка России от 31.03.2000 № 766-У с изм.), отвечающей следующим критериям:

1. не допускала недовзноса в обязательные резервы, не имела штрафа за нарушение нормативов обязательных резервов, непредставленного расчета размера обязательных резервов в течение установленного периода;
2. выполнила обязанность по усреднению обязательных резервов в предыдущем периоде усреднения;
3. не имеет просроченных денежных обязательств перед Банком России, в том числе по кредитам и процентам по ним.

Усреднение обязательных резервов предполагает, что в счет выполнения обязательных резервов принимается усредненный остаток денежных средств на корреспондентском счете (корреспондентском(их) субсчете(ах)) кредитной организации, открытом(ых) в Банке России.

Кроме того, Банк России до 1 марта 2010 года предоставил возможность использования усреднения обязательных резервов, независимо от классификационной группы, присвоенной ей в результате оценки экономического положения. Установленный ЦБ РФ коэффициент усреднения обязательных резервов (0,6) позволяет кредитным организациям поддерживать на корреспондентских счетах и использовать в расчетах 60% от общей величины обязательных резервов, подлежащих депонированию в Банке России.

Усредненная величина обязательных резервов с января 2009 года по январь 2010 года с 37 до 203,5 млрд. руб. Доля КО, использовавших право на усреднение, также постепенно увеличивалась и в январе составила 76,4% от общего числа действовавших КО.

Повышая нормативы обязательных резервов, Банк России, при прочих равных условиях, сокращает банковскую ликвидность. Как правило, кредитные организации реагируют на уменьшение своей ликвидности сокращением объемов предоставляемых кредитов. Но, как мы видим, на практике данный эффект отсутствует – темп прироста объема размещенных средств в период с 1 января по 1 ноября 2008 года были положительными – 37%. Понижая нормативы минимальных резервов, ЦБ РФ увеличивает ликвидность. И все-таки, после существенного роста до февраля 2009 года происходило снижение объемов кредитования. Тем не менее, уровень этого показателя был заметно выше докризисного уровня (Приложение 7).

*Рис.2. Темпы роста объемов кредитов, депозитов и прочих размещенных средств, предоставленных физическим лицам, организациям, кредитным организациям,*

*(месяц к предыдущему месяцу) %*

*Источник: официальный сайт ЦБ РФ (*[*www.cbr.ru*](http://www.cbr.ru)*)*

**3.2.2.** **Операции на открытом рынке**

Быстрое развитие рынка государственных ценных бумаг в России в 1993—1995 гг. создало предпосылки для активного использования операций на открытом рынке для воздействия на банковскую ликвидность и денежную базу. Так, покупка ЦБР государственных ценных бумаг у коммерческих банков внесла значительный вклад в преодоление кризиса рынка межбанков­ских кредитов в августе 1995г. С 1995г. операции Банка России на вторичном рынке ГКО—ОФЗ стали главной определяющей роста денежной базы. Ставки рынка ГКО-ОФЗ на 06.05.2010 имели следующие показатели: краткосрочная ставка – 3,65% годовых, среднесрочная ставка – 4,48%, долгосрочная ставка – 7,7%. Сумма средств в торговой системе ГКО-ОФЗ-ОБР составила 5862,8 млн. руб. на 07.05.2010.

С августа 1998г. объем операций на открытом рынке резко сократился в результате реструктуризации задолженности по государственным ценным бумагам со сроком погашения до 31 декабря 1999г. Роль государственных ценных бумаг в этой ситуации частично взяли на себя облигации Банка России. Кроме того, ЦБР проводит работу по переоформлению части государственных облигаций из своего портфеля в облигации с рыночными характеристиками. Такое переоформление позволит проводить с ними операции на открытом рынке.

В целях регулирования ликвидности банков ЦБР активно про­водит депозитные операции с коммерческими банками.

В 2007 году произошло изменение схемы размещения ОБР. Вместо продажи долгосрочных ОБР с шестимесячной офертой Банк России начал выпускать краткосрочные облигации со сроком до погашения 7 месяцев и шестимесячным опционом “пут”. Первый выпуск краткосрочных ОБР объемом 250 млрд. рублей состоялся 15 марта. Как и прежде, размещение ОБР будет проводиться ежеквартально с последующим регулярным доразмещением. При этом аукционы по размещению новых выпусков ОБР будут сопровождаться предложением о досрочном выкупе уже обращающегося выпуска.

Для обеспечения бесперебойного осуществления расчетов Банк России ежедневно предоставлял банкам внутридневные кредиты, объем которых за январь—май 2007 года составил 4,4 трлн. рублей и увеличился по сравнению с аналогичным периодом 2006 года на 10%. В начале 2007 года кредитные организации и их филиалы активно пользовались также кредитами “овернайт”. Объем предоставленных Банком России кредитов “овернайт” за январь—май увеличился по сравнению с соответствующим периодом 2006 года в 2,1 раза и составил 31,0 млрд. рублей.

В целом у кредитных организаций в январе—мае 2007 года не возникало значительной потребности в получении ликвидности от Банка России. Совокупный объем средств, предоставленных кредитным организациям посредством операций прямого РЕПО, за январь—май составил 304,7 млрд. рублей (в январе—мае 2006 года — 395,8 млрд. рублей). Ломбардные кредиты также предоставлялись в небольшом объеме, однако количество предоставленных кредитов возросло по сравнению с январем—маем 2006 года в 1,5 раза, а количество кредитных организаций, которым они были предоставлены, — более чем в 2 раза.

В 2007 году Банк России при необходимости продолжит применение операций “валютный своп”.

Обеспечением кредитов Банка России и сделок прямого РЕПО являлись ценные бумаги, входящие в Ломбардный список Банка России. В структуре портфеля ценных бумаг, используемых кредитными организациями при рефинансировании, основную часть составляют облигации Российской Федерации, ОБР, облигации юридических лиц — резидентов Российской Федерации и облигации кредитных организаций.

В денежно-кредитной политике на 2008 года указано что, Банком России будут использоваться инструменты абсорбирования свободной банковской ликвидности, в первую очередь проводимые на регулярной основе операции с ОБР и депозитные операции. При этом в 2008 году основным каналом стерилизации (по объему абсорбируемых денежных средств) по-прежнему будет использование бюджетного механизма в рамках планируемого с 1 февраля 2008 года перехода к формированию Резервного фонда и Фонда будущих поколений.

Ведущую роль в связывании Банком России свободных денежных ресурсов будут играть рыночные инструменты, используемые на аукционной основе (аукционы по продаже ОБР и депозитные аукционы). Переход к выпуску краткосрочных ОБР будет способствовать упрощению использования данного стерилизационного инструмента и, соответственно, повышению спроса на него со стороны участников денежного рынка. Одновременно в 2008 году Банк России продолжит применение инструментов постоянного действия, обеспечивающих связывание ликвидности на короткие сроки (депозитные операции по фиксированным ставкам на стандартных условиях).

Кроме того, при необходимости долгосрочного абсорбирования ликвидности Банк России предполагает осуществлять операции по продаже государственных ценных бумаг из собственного портфеля (без обязательства обратного выкупа). В 2008 году предполагается рассмотреть вопрос об изменении структуры портфеля государственных ценных бумаг, принадлежащих Банку России, за счет обмена облигаций федерального займа (ОФЗ) с нерыночными характеристиками на более ликвидные выпуски, что будет способствовать повышению эффективности использования данного инструмента.

Когда необходимо повысить ликвидность кредитных организаций, Банк России начинает скупать ценные бумаги, т. е. инициировать повышение спроса на них. Увеличение спроса приведет к росту рыночной цены соответствующих ценных бумаг, что снижает их доходность. Владельцы бумаг стремятся их продать. Продажа бумаг банками увеличивает остатки на корсчетах, продажа бумаг другими их владельцами увеличивает их депозиты, что также выражается в росте остатков на корсчетах. В результате возрастает свободный резервный остаток, в пределах которого КО может выдать кредит. Так в декабре 2009 года объемы привлеченных средств по итогам аукционов по продаже облигаций Банка России составили 181 988,5 млрд. руб., а по операциям прямого РЕПО общий объем заключенных сделок равен 2034 млрд. руб.

**3.2.3. Политика рефинансирования**

Банк России, являясь кредитором последней инстанции, организует систему рефинансирования (кредитования) кредитных организаций, в том числе устанавливает порядок и условия рефинансирования, а также осуществляет операции рефинансирования кредитных организаций, обеспечивая тем самым регулирование ликвидности банковской системы и право кредитных организаций при недостатке средств для осуществления кредитования клиентов и выполнения принятых на себя обязательств обращаться за получением кредитов в Банк России на определяемых им условиях. Операции кредитования проводятся в рамках заключенных между Банком России и кредитными организациями договоров.

Обеспеченные кредиты Банка России можно разделить на 2 группы в зависимости от используемого обеспечения: кредиты, обеспеченные рыночными активами (ценными бумагами, входящими в Ломбардный список Банка России) и кредиты, обеспеченные нерыночными активами (векселями организаций реального сектора экономики или правами требования по кредитным договорам с указанными организациями) или поручительствами кредитных организаций (Приложение 6).

1 декабря 2008 года Банк России принимает решение о повышении ставки рефинансирования до 13%, сохранившейся на этом уровне до 23 апреля 2009 года (Приложение 5). В течение этого срока объемы кредитов, депозитов и прочих размещенных кредитными организациями средств увеличивались достаточно нестабильно и общий темп прироста равен 2,4%. После того, как ЦБ РФ начал снижать ставку рефинансирования, скорость роста объемов размещенных средств замедлилась. В период с 1 мая 2009 года по 1 января 2010 года объемы кредитов сократились на 2,9%. А в целом за два года темп прироста объемов кредитов, депозитов и прочих размещенных средств составил 37,7% (Приложение 8).

*Рис.3. Данные об объемах кредитов, депозитов и прочих размещенных средств, предоставленных физическим лицам, организациям, кредитным организациям.*

*Источник: официальный сайт ЦБ РФ (*[*www.cbr.ru*](http://www.cbr.ru)*)*

Однако изменение ставок рефинансирования оказало влияние на объемы привлеченных кредитными организациями средств физических лиц и организаций(Приложение 9). С начала августа 2008 года начался резкий отток вкладов населения, а темпы роста объемов привлеченных средств организаций начали снижаться с октября 2008 года. А объемы вкладов физических лиц с сентября 2008 года по 1 января 2009 года уменьшились в 1,12 раз. Например, на 1 ноября по сравнению с 1 октябрем 2008 года объемы вкладов населения сократились на 6,02%.

*Рис.4. Данные об объемах привлеченных кредитными организациями средств*

*Источник: официальный сайт ЦБ РФ (*[*www.cbr.ru*](http://www.cbr.ru)*)*

Повышение ставки рефинансирования позволило вернуть уровень объемов привлеченных средств на докризисный уровень.

С 24 апреля 2009 года Банк России начал понижать ставку рефинансирования на 0,25 – 0,5 процентных пункта на каждом этапе. Однако это не привело к уменьшению объемов вкладов физических лиц. За период с 1 мая 2009 года по 1 января 2010 года этот показатель увеличился на 19%. Что касается объемов привлеченных средств организаций, то в ноябре 2009 года наблюдается отток депозитов организаций.

**Заключение**

Исследовав в данной работе функции Банка России и его роль в рыночной экономике, можно сделать вывод, что главной особенностью Банка России в настоящее время является то, что осуществление его административных прав и хозяйственной деятельности подчинены решению одной и той же задачи по управлению кредитной системой.

Административные функции можно условно разделить на организаторскую и функцию защиты денежного оборота, интересов вкладчиков и других кредиторов коммерческих банков.

В рамках этих двух функций Банк России вправе издавать нормативные акты, т.е. нормотворческая функция непосредственно связана с этими полномочиями.

Функция защиты денежного оборота и укрепления доверия к кредитной системе составляют основу деятельности Банка России. В соответствии с принятым у нас Законом Банк России решает указанную задачу следующим образом: во-первых, проверяет законность и целесообразность создания кредитных учреждений при рассмотрении вопроса о регистрации коммерческих банков и выдаче лицензий на право осуществления банковских операций, как в рублях, так и в иностранной валюте; во-вторых, устанавливает кредитным учреждениям экономические нормативы, издает нормативные акты, регулирующие их деятельность; в-третьих, осуществляет непосредственный контроль за законностью их операций. Банк России вправе также применить к банку, допустившему нарушение действующего законодательства, ряд санкций.

1 ноября 2008 года вступили в силу документы ЦБ РФ, регламентирующие процесс санации российского банковского сектора. Ужесточение контроля над банками в условиях кризиса сопровождался либерализацией оценки потенциальных покупателей проблемных активов.

Центральный банк Российской Федерации в соответствии с Федеральным законом "О дополнительных мерах для укрепления стабильности банковской системы в период до 31 декабря 2011 года" устанавливает порядок оценки финансового положения банка, являющегося участником системы обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации, для решения вопроса о целесообразности участия государственной корпорации "Агентство по страхованию вкладов" в осуществлении мер по предупреждению его банкротства.

Указание ЦБ РФ № 2107-У «Об оценке финансового положения банка для решения вопроса о целесообразности участия государственной корпорации "Агентство по страхованию вкладов" в осуществлении мер по предупреждению его банкротства» фактически ввело новый вид внеплановых проверок банков Банком России. Оценка финансового состояния банка будет осуществляться с применением мотивированного суждения ревизоров. Причем для его формирования они могут пользоваться не только правоустанавливающими документами, но и иными предоставленными контрагентами банка сведениями, данными СМИ, а также «источниками, определяемые проверяющими самостоятельно».

Ужесточение контроля над финансовым состоянием банков в рамках процедуры санации сопровождается либерализацией подходов к оценке потенциальных инвесторов проблемных банков. Изданные ЦБ РФ документы предусматривают, что процедура оценки финансового положения приобретателей, а также правомерность их участия и оплаты проводится по упрощенной схеме.

На 1 апреля 2010 года количество зарегистрированных кредитных организаций равно 1170, что составляет 96,6% по сравнению с уровнем показателя по состоянию на 1 апреля 2009 года. Количество кредитных организаций, у которых отозвана (аннулирована) лицензия на осуществление банковских операций и которые не исключены из Книги государственной регистрации кредитных на 1 апреля 2009 года равно 122, а количество кредитных организаций, по которым принято решение о ликвидации – 114.

Проведенный анализ денежно-кредитной политики показал, что использование нормативов обязательных резервов, операций на открытом рынке и политики рефинансирования недостаточно для поддержания устойчивости и ликвидности банковского сектора. Перечисленные инструменты денежно-кредитной политики дают результат на краткосрочный период.

В соответствии с «Основными направлениями единой денежно-кредитной политики на 2010 и период 2011 и 2012 годов» Банк России намерен в целях регулирования банковской ликвидности:

* снижать уровень ставки рефинансирования по мере снижения темпов инфляции;
* продолжать применять инструмент обязательных минимальных резервов в качестве инструмента «связывания» свободной ликвидности кредитных организаций;
* изменять нормативы обязательных резервов по отдельным категориям обязательств;
* повышать коэффициент усреднения обязательных резервов, позволяющего компенсировать ликвидность кредитными организациями при выполнении ими обязательных резервных требований.

В целом деятельность Центрального банка РФ в соответствии с Федеральным законом «О Центральном банке РФ (Банке России)» будет направлена на поддержание стабильности банковской системы Российской Федерации, защиту интересов вкладчиков и кредиторов, а также будет сосредоточена прежде всего на выявлении в деятельности кредитных организаций признаков неустойчивого финансового положения и ситуаций, угрожающих стабильности банковской системы и законным интересам вкладчиков и кредиторов кредитных организаций.