***Вариант № 40***

***а) Основные операции коммерческих банков………………………3***

***б) Функционирование системы рефинансирования коммерческих банков в РФ…………………………………………………………….8***

***Список использованной литературы………………………….….16***

***Вариант № 40.***

***а) Основные операции коммерческих банков***

Все операции проводимые банками подразделяются на пассивные и активные.

***Пассивные операции коммерческих банков***направлены на формирование банковских ресурсов. В практике российских коммерческих банков к пассивным операциям относят: прием вкладов (депозитов); открытие и ведение счетов клиентов, в том числе банков-корреспондентов; выпуск собственных ценных бумаг (акций; облигаций), финансовых инструментов (векселей, депозитных и сберегательных сертификатов); получение межбанковских кредитов; получение централизованных кредитных ресурсов.

Особой формой банковских ресурсов является ***собственный капитал*** банка. В составе собственного капитала банка выделяют: уставный, резервный и другие специальные фонды. **У*ставный* *фонд****–*основной элемент собственного капитала банка. Он формируется в зависимости от организационно-правового статуса банка, или формы собственности.

Банки могут образовываться на основе любой из форм собственности: государственной, частной, коллективной, акционерной, смешанной, совместной.

В РФ исключается возможность создания банка одним лицом (юридическим или физическим), так как уставный фонд коммерческого банка должен быть сформирован средствами трех или более участников.

            Коммерческие банки могут создаваться  как паевые – в форме товариществ с ограниченной ответственностью, так и акционерные – в форме акционерных обществ открытого и закрытого типа.

            Размер уставного фонда, порядок его формирования и изменения определяется Уставом банка.

***Резервный фонд*** предназначен для покрытия возможных убытков банка по проводимым им операциям. Размер его устанавливается в процентах от величины уставного фонда. Источником формирования резервного фонда является прибыль банка.

            Банки формируют также ***специальные фонды***. Они могут формироваться за счет амортизационных отчислений, а также из прибыли – например, фонды экономического стимулирования и развития.

            Собственный капитал в составе ресурсов банка составляет малую величину, как правило, не более 10 – 15%.

            Основную часть ресурсов банка формируют ***привлеченные средства****.* Коммерческий банк имеет возможность привлекать средства предприятий, учреждений, населения и других банков в форме вкладов и открытия им соответствующих счетов. Операции, связанные с привлечением денежных средств, называются *депозитными*. Для банков – это главный вид пассивных операций. Существуют различные признаки классификации вкладов. В зависимости от вкладчика ***депозиты*** принято разделять на депозиты юридических и физических лиц. В зависимости от срока и порядка изъятия вклады подразделяются на срочные депозиты и депозиты до востребования.

***Вклады до востребования*** размещаются в банках на различных счетах, открываемых клиентами. Они предназначены для осуществления текущих расчетов и в любой момент могут быть полностью или частично востребованы. Изъятие этих вкладов возможно как наличными деньгами, так и в форме безналичных расчетов.

***Срочные вклады*** – это –денежные средства, зачисляемые на депозитные счета на строго оговоренный срок с выплатой процента. Ставка по ним зависит от размера и срока вклада. Разновидностями срочных вкладов являются депозитные и сберегательные сертификаты.

***Депозитный сертификат*** – это письменное свидетельство банка о внесении денежных средств, которое дает право вкладчику на получение по окончании установленного срока вклада и процентов по нему. Депозитный сертификат выдается только юридическим лицам. Право на получение вклада по  депозитному сертификату может быть передано другому лицу. Для физических лиц используется ***сберегательный сертификат*.**

            В современных условиях коммерческие банки могут привлекать необходимые им средства на межбанковских рынках денежных ресурсов. На этом рынке происходит продажа денежных средств, мобилизованных другими кредитными организациями. Межбанковский кредит предоставляется, как правило, в рамках корреспондентских отношений.

            Пассивной операцией коммерческих банков является также получение ими централизованных кредитов. Кредиты ЦБ РФ предоставляются банкам в порядке рефинансирования и на конкурсной основе.

***Активные операции коммерческих банков*** направлены на прибыльное размещение мобилизованных банком ресурсов.

Среди активных операций коммерческих банков выделяют ссудные, инвестиционные, кассовые и пр.

**Ссудные операции** составляют основу активной деятельности банка в размещении его ресурсов.

Коммерческие банки предоставляют своим клиентам разнообразные ссуды, которые можно классифицировать по различным признакам:

по типам заемщиков – ссуды предприятиям, государственным органам власти, населению, банкам;

по срокам использования – возможны ссуды краткосрочные (до 1 года), среднесрочные (от 1 года до 5 лет), долгосрочные (свыше 5 лет);

в зависимости от сферы функционирования – ссуды для сферы производства и сферы обращения;

по отраслевой принадлежности заемщиков – выделяют ссуды  для промышленности, сельского хозяйства, торговли, транспорта;

по характеру обеспечения – ссуды залоговые, гарантированные, застрахованные и необеспеченные бланковые (основанные на доверии к заемщику);

по методам погашения -  различают ссуды погашаемые одновременно и частями.

Кредитные отношения между банком и заемщиками оформляются и регулируются кредитным договором. Кредитование осуществляется на условиях срочности, возвратности и платности.

Другой важной активной операцией банков является их **инвестиционная** **деятельность,**в процессе которой банки выступают в качестве инвестора, вкладывая ресурсы в ценные бумаги или приобретая права по совместной, хозяйственной деятельности.

Такими ценными бумагами могут служить привилегированные акции, облигации, государственные долговые обязательства, финансовые инструменты (векселя и др.).

Так, например, активные операции банка с векселями включают: учетные (дисконтные) и переучетные операции, кредитные операции по акцепту, инкассированию, выдаче вексельного поручительства и т.д.

Операции с фондовыми бумагами включают операции с ценными бумагами, которые котируются на бирже. В этом  случае коммерческие банки могут заключать с Центральным Банком РФ договора по обслуживанию операций с государственными краткосрочными облигациями.

В структуре активов коммерческих банков выделяют так называемые высоколиквидные активы: остаток кассовой наличности, находящейся у банка и обеспечивающей его платежи в наличной форме; резерв платежных средств на счетах в ЦБ РФ (корреспондентский и резервный счета)    и других коммерческих банках (корреспондентские счета).

Банки обязаны обеспечить четкое и своевременное кассовое обслуживание своих клиентов, выполняя ***кассовые операции.*** Содержание кассовых операций – это прием, выдача и хранение денежных средств. Ведение кассовых операций регулируется Правилами, устанавливаемыми ЦБ РФ.

***Прочие активные операции*** разнообразны по своей форме и их развитие приносит банкам доход. К их числу относят операции с иностранной валютой, трастовые, расчетные и др.

Под влиянием усиливающейся межбанковской конкуренции коммерческие банки постоянно расширяют количество своих операций за счет операций, которые могут осуществлять не только кредитные организации. Так,  в банковской сфере в группе активных ссудных операций появились лизинговые и факторинговые операции.

***Лизинговые операции*** заключаются в предоставлении на условиях аренды на долгосрочный период машин, оборудования, недвижимости и других элементов основного капитала предприятиям-арендаторам.

В лизинговой сделке обычно участвуют три стороны. В лице собственника имущества – лизингодателя, предоставляющего имущество в пользование на условиях лизингового соглашения, чаще всего выступают лизинговые компании или коммерческие банки. Пользователем имущества – лизингополучателем является юридическое лицо (предприятие любой формы собственности).

Кроме того в лизинге участвует продавец имущества – поставщик, которым может быть производитель или торговое предприятие.

Обычно потенциальный лизингополучатель сам подбирает поставщика нужного для него имущества, но, не имея возможности приобретения его в собственность, обращается к лизингодателю, например банку, с просьбой об участии в сделке. Банк покупает у поставщика в собственность за счет своих средств и сдает его лизингополучателю на условиях, оговоренных в соглашении.

Таким образом, банк оказывает пользователю финансовую услугу, сходную с кредитной операцией. Банк приобретает имущество в собственность за полную стоимость, которую возмещает за счет периодических взносов клиентов.

***Факторин***г представляет собой переуступку банку не оплаченных долговых требований, возникающих между контрагентами в процессе реализации продукции, выполнения работ, оказания услуг, и является разновидностью торгово-комиссионной операцией, сочетающейся с кредитованием. При этом речь идет, как правило, о краткосрочных требованиях.

***б) Функционирование системы рефинансирования коммерческих банков в РФ***

***Банк России***, являясь согласно Федеральному закону «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» кредитором последней инстанции, организует систему рефинансирования (кредитования) кредитных организаций, в том числе устанавливает порядок и условия рефинансирования, осуществляет операции рефинансирования кредитных организаций, исходя из принятых ориентиров единой государственной денежно-кредитной политики.

***Рефинансирование Банком России коммерческих банков*** – это предоставление им заимствований в случаях, когда они испытывают временные финансовые трудности, – важное направление деятельности Центрального банка Российской Федерации.

Назначение рефинансирования можно рассматривать на макро- и микроуровнях.

На ***макроуровне*** политика рефинансирования банковских институтов используется для оказания воздействия на состояние денежно-кредитной сферы путем выдаваемых Банком России кредитов и посредством ставки рефинансирования. Под ставкой рефинансирования понимается процент, под который Банк России предоставляет кредиты финансово устойчивым банкам. Поскольку рефинансирование может проводиться путем учета (переучета) векселей, существует также понятие «учетная ставка», под которой понимается процент (дисконт), по которому Банк России учитывает векселя коммерческих банков. Устанавливая официальную учетную ставку, Банк России определяет стоимость привлеченных кредитных ресурсов коммерческих банков. Чем больше учетная ставка, тем выше стоимость кредитов рефинансирования. Политика изменения учетной ставки представляет собой вариант регулирования качественного параметра денежного рынка – стоимости банковских кредитов.

На ***микроуровне*** механизм рефинансирования способствует обеспечению ликвидности коммерческих банков. Кредитованию подлежат только финансово устойчивые банки, способные своевременно возвратить полученные кредиты, при этом выдаются такие кредиты в пределах лимитов.

Наличие механизма рефинансирования позволяет банкам сводить до минимума запасы высоколиквидных средств и в то же время обеспечивать свою ликвидность. В этой связи рефинансирование способствует предотвращению банковских кризисов, поскольку получаемые от Банка России временные заимствования пополняют денежные резервы коммерческих банков, устраняя эффект «домино» в банковской системе.

В зарубежной и российской практике применяются разнообразные инструменты рефинансирования, выбор которых зависит от реальной ситуации и целей денежно-кредитной политики.

В настоящее время к ***инструментам рефинансирования*** относятся: кредиты, выдаваемые центральными банками коммерческим банкам под залог ценных бумаг; краткосрочные двусторонние сделки на валютном и фондовом рынках (***операции СВОП*** - сделка купли-продажи определенного либо актива на условиях немедленной поставки с заключением обратной форвардной сделки и ***операции РЕПО*** - сделка покупки (продажи) [ценной бумаги](http://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%A6%D0%B5%D0%BD%D0%BD%D0%B0%D1%8F_%D0%B1%D1%83%D0%BC%D0%B0%D0%B3%D0%B0) с обязательством обратной продажи (покупки) через определенный срок по заранее определенной цене. Иначе, соглашение РЕПО может рассматриваться как краткосрочный заем под залог ценных бумаг, чаще всего краткосрочных долговых бумаг денежного рынка).

Операции СВОП, как и операции РЕПО, предусматривают заключение двух встречных сделок – продажу и одновременно покупку того или иного вида ликвидного актива – валюты или ценных бумаг.

Однако основным инструментом рефинансирования коммерческих банков в России остается ***кредит Банка России***. Отражая реальность, в Федеральном законе «О Центральном банке Российской Федерации» указано, что под рефинансированием понимается кредитование Банком России, в том числе учет и переучет векселей.

Банком России разработаны и в настоящее время действуют механизмы рефинансирования банков, которые можно разделить на 2 группы в зависимости от используемого обеспечения и механизма заключения кредитных сделок. Один из них – кредитование под залог (блокировку) ценных бумаг из [Ломбардного списка Банка России](http://www.cbr.ru/analytics/standart_system/print.asp?file=list_lomb.htm). Другой – кредитование под залог векселей, прав требования по кредитным договорам организаций сферы материального производства или поручительства кредитных организаций.

С точки зрения используемого обеспечения кредиты Банка России делятся на кредиты, обеспеченные «рыночными» активами – эмиссионными ценными бумагами, входящими в [Ломбардный список Банка России](http://www.cbr.ru/analytics/standart_system/print.asp?file=list_lomb.htm) и кредиты, обеспеченные «нерыночными активами» – векселями, кредитными требованиями.

Порядок осуществления операций рефинансирования представлен в следующих нормативных документах Банка России:

* [Положении Банка России от 4 августа 2003 года № 236-П](http://www.cbr.ru/analytics/standart_system/print.asp?file=ref_1.htm) «О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных залогом (блокировкой) ценных бумаг»;
* [Положении Банка России от 14 июля 2005 года № 273-П](http://www.cbr.ru/analytics/standart_system/print.asp?file=ref_6.htm) «О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных залогом векселей, прав требования по кредитным договорам организаций или поручительствами кредитных организаций». Данное положение с 1 января 2009 года не действует;
* [Положении Банка России от 12 ноября 2007 года № 312-П](http://www.cbr.ru/analytics/standart_system/print.asp?file=ref_7.htm) «О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных активами»;
* Положении Банка России от 16 октября 2008 года № 323-П «О предоставлении Банком России российским кредитным организациям кредитов без обеспечения».

Положение № 236-П от 4 августа 2003 года является базовым документом Банка России для данного направления его деятельности. В соответствии с данным Положением Банк России может выдавать следующие виды кредитов: внутридневные, однодневные расчетные (кредиты овернайт), ломбардные.

***Ломбардные кредиты*** – это краткосрочные кредиты, предоставляемые ЦБ РФ кредитным организациям под залог ценных бумаг для удовлетворения потребностей банков в ликвидных средствах с целью поддержания и регулирования ликвидности банковской системы.

Ломбардные кредиты предоставляются двумя способами:

1) по заявлениям банков. Кредит предоставляется в принципе в любой рабочий день по фиксированной процентной ставке; срок кредита определяется в заявлении банка;

2) по результатам ломбардного кредитного аукциона. Кредиты выдаются после аукциона по ставке, определяемой итогами аукциона; срок кредита определяет Банк России.

Цель ***внутридневных*** кредитов и ***кредитов*** ***овернайт*** – обеспечить бесперебойное функционирование платежной системы. Данные кредиты допускается выдавать лишь в пределах лимитов рефинансирования, устанавливаемых ежедневно для каждого банка в отдельности. Сумма такого лимита фиксируется в генеральном договоре.

***Внутридневные*** кредиты могут выдаваться банку в течение операционного дня путем списания по платежным документам средств с корреспондентского счета банка в подразделении ЦБ/уполномоченной РНКО при отсутствии либо недостаточности средств на нем. Данный вид кредита погашается за счет текущих поступлений на корреспондентский счет банка (в сумме покрывающей допущенное банком внутридневное разрешенное дебетовое сальдо) или переоформляется в конце текущего дня в кредит овернайт. За право пользования внутридневным кредитом проценты не взимаются, а устанавливается ежемесячная плата в пользу Банка России в фиксированном размере.

***Кредиты овернайт*** предоставляются при наличии в конце дня непогашенного внутридневного кредита Банка России. Способ кредитования – списание средств по платежным документам с корреспондентского счета банка при отсутствии либо недостаточности средств на указанном счете. Выдаются такие кредиты для того, чтобы соответствующие банки могли завершить необходимые расчеты в конце операционного дня. Кредит зачисляется на корреспондентский счет банка, срок его составляет один рабочий день. Кредит овернайт выдается в момент, когда уже финансовые рынки не работают и на межбанковском рынке кредит получить нельзя, поэтому цена (ставка) достаточно высока и в настоящее время равна ставке рефинансирования Банка России.

На формирование динамики денежно-кредитных показателей в 2007 году оказали влияние внешние шоки. В этих условиях регулирование денежного предложения со стороны Банка России было направлено на обеспечение его соответствия динамике спроса на деньги и сглаживание колебаний уровня ликвидности банковского сектора. Решению указанных задач способствовали развитие инструментов денежно-кредитной политики и повышение их доступности для кредитных организаций.

Существенное изменение условий функционирования для российских кредитных организаций во второй половине 2007 года вызвало резкий рост спроса на инструменты рефинансирования Банка России. Для удовлетворения спроса на рублевые денежные средства кредитные организации имели возможность использовать операции прямого РЕПО, внутридневные кредиты и кредиты «овернайт», ломбардные кредиты, а также сделки «валютный своп» с Банком России и некоторые другие операции.

Основным рыночным инструментом по объему предоставленной ликвидности банковскому сектору в 2008 году являлись операции прямого РЕПО. Общий объем средств, предоставленных посредством операций прямого РЕПО на аукционной основе за 2008 год, составил 7731 млрд. рублей, что почти в 4 раза выше, чем в 2007 году.

В конце ноября 2008 года в дополнение к аукционам прямого РЕПО начали проводиться операции прямого РЕПО по фиксированной ставкена сроки 1 день по ставке 8,0% годовых и 1 неделя по ставке 7,0% годовых. Общий объем данных операций по итогам года составил 6,6 млрд. рублей.

В 2008 году для рефинансирования банки могли использовать как внутридневные кредиты, кредиты «овернайт», ломбардные кредиты под залог (блокировку) ценных бумаг из Ломбардного списка Банка России, так и кредиты под залог векселей, прав требования по кредитным договорам организаций или поручительства кредитных организаций.

Наиболее востребованными были внутридневные кредиты,объем которых составил 13 500 млрд. рублей и увеличился по сравнению с 2007 годом почти на 20%.

Объем предоставленных Банком России кредитов «овернайт»увеличился по сравнению с 2007 годом в 2,8 раза и составил 133,3 млрд. рублей. Кредиты «овернайт» предоставлялись по процентной ставке, равной ставке рефинансирования. Объем предоставленных ломбардных кредитовв 2007 году увеличился по сравнению с 2007 годом почти в 4 раза и составил 24,2 млрд. рублей.

В IV квартале 2008 года кредитные организации впервые воспользовались кредитами Банка России под залог векселей, прав требования по кредитным договорам организаций или поручительства кредитных организаций.Банк России начал осуществлять такиеоперации с 9.10.2007, и по данным на1.01.2008 их объем составил 32,8 млрд. рублей. Средневзвешенная процентная ставка по таким кредитам составила 7,72% годовых.

На основе данных анкетирования кредитных организаций можно внести следующие предложения по совершенствованию системы рефинансирования:

1. Так как присутствует спрос со стороны всех опрошенных кредитных организаций на альтернативные кредитные инструменты, то данные инструменты имеют перспективы развития. Для реализации необходимо изменение условий кредитования, в том числе: расширение перечня обеспечения, создания механизма его предварительной проверки и депонирования в Банке России.

2. Так как наблюдается низкий спрос на использование процентных инструментов Банка России, то необходимо снизить ставки по инструментам Банка России в целях их приближения к рыночному уровню межбанковского рынка, а также увеличить лимиты операций по инструментам рефинансирования Банка России.

3. Необходимость развития правовой основы совершения внебиржевых сделок РЕПО и операций с залогом ценных бумаг.

4. Расширение круга ценных бумаг, принимаемых в качестве обеспечения по операциям рефинансирования.

5. Необходимость развития правовой основы инструментов рефинансирования ЦБ.

***Список использованной литературы:***

1. *Денежное обращение и банки*: Учебное пособие/Под ред. Белоглазовой Г.Н., Толоконцевой Г.В.- М.: Финансы и кредит, 2000.
2. *Деньги, банковское дело и денежно-кредитная политика*. Э.Д. Доллан, К.Д. Кэмбелл пер. с англ. М.:, 1993.
3. *Зарубежные банковские системы*: Учебное пособие для вузов./Под ред. Масленникова В.В. - М.: «Элит-2000», 2001.
4. *Общая теория денег и кредита*: Учебник для вузов / Под ред. Е.Ф. Жукова.-М. :ЮНИТИ, 2001
5. *Современные деньги и банковское дело.* Миллер Р.Л., Ван-Хуз Д.Д. =Modern money and banking: Учебник для вузов: Пер. с англ.-3-е изд.-М.: Инфра-М, 2000. (Университетский учебник)
6. *Финансы и кредит:* Учебник для вузов / Под ред. М.В. Романовского, Г.Н. Белоглазовой М.: Юрайт, 2003