

## СОДЕРЖАНИЕ

Введение.....	3
1 Сущность кредитной системы и ее роль в экономике страны.....	5
1.1 Понятие и функции кредитной системы.....	5
1.2 Характеристика основных элементов кредитной системы.....	7
2 Состояние кредитной системы РФ.....	12
2.1 Особенности структуры и развития кредитной системы РФ.....	12
2.2 Банковская система РФ, ее состояние.....	14
3 Перспективы развития кредитной системы РФ.....	30
3.1 Зарубежный опыт регулирования кредитной системы.....	30
3.2 Совершенствование российской кредитной системы.....	34
Заключение.....	36
Список использованных источников.....	38

## ВВЕДЕНИЕ

Актуальность исследования данной работы в том что, кредитная система сегодня – одна из важнейших и неотъемлемых структур рыночной экономики. Развитие банков и товарного производства и обращения исторически шло параллельно и тесно переплеталось. При этом банки, выступая посредниками в перераспределении капиталов, существенно повышают общую эффективность производства.

Объектом исследования являются принципы функционирования кредитной системы, ее составные элементы, как в общетеоретическом плане, так и на примере кредитной системы Российской Федерации.

Предметом исследования в данной работе является кредитная система как составная часть финансовой сферы.

Целью настоящей работы является анализ структуры современной кредитной системы России и перспектив ее развития.

Задачи исследования:

- 1) раскрыть функции кредитной системы;
- 2) охарактеризовать основные элементы кредитной системы;
- 3) раскрыть этапы становления кредитной системы;
- 4) проанализировать особенности структуры и развития кредитной системы РФ;
- 5) охарактеризовать небанковские кредитные организации;
- 6) проанализировать зарубежный опыт регулирования кредитной системы;
- 7) предложить пути совершенствования российской кредитной системы.

Методологической основой работы является принцип экономического анализа. Также в работе использованы общенаучные методы: индуктивный и дедуктивный, и собственно экономические методы: статистический и логический методы.

Одна из главных проблем в сегодняшних условиях – обеспечение стабильного функционирования денежной системы, составной частью которой является денежно-кредитная политика. В настоящее время ситуация в кредитной сфере определяется двумя факторами. Во-первых, кризисными процессами в экономике, во-вторых, недостаточной отработанностью самих кредитных отношений, переживающих новый этап своего функционирования в рыночной среде.

Кредитная система как совокупность кредитно-финансовых институтов аккумулирует свободные денежные капиталы, доходы и сбережения различных слоев населения и предоставляет их в ссуду фирмам, правительству и частным лицам. Кредитная система регулирует денежное обращение в стране. Предоставляет различные услуги юридическим и физическим лицам, при этом возникают кредитные экономические отношения.

Таким образом, актуальность выбранной темы определяется значимостью, которую имеет кредитная система в финансовой и общей экономической политике любого государства.

Теоретической основой данной работы служат труды таких авторов как Лаврушин О.И., Жуков Е.Ф., Захаров В.С. и др.

При написании данной работы были использованы исследования действующих правовых баз: Конституция РФ, Гражданский кодекс РФ, нормативно правовые акты как Федеральные законы «О Центральном банке РФ (Банке России)», «О банках и банковской деятельности».

Структура состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованных источников.

# 1 Сущность кредитной системы и ее роль в экономике страны

## 1.1 Понятие и функции кредитной системы

Современное понятие кредитной системы может быть истолковано двояким образом. Кредитная система государства представляет собой, с одной стороны, сеть финансово-кредитных учреждений организующих кредитные отношения, а с другой это совокупность кредитных и расчетных отношений, которые представлены различными формами кредита, методами кредитования, а также формами безналичных расчетов.

Различают два понятия кредитной системы:

1) совокупность кредитных отношений, форм и методов кредитования (функциональная форма);

2) совокупность кредитно-финансовых учреждений, аккумулирующих свободные денежные средства и предоставляющих их в ссуду (институциональная форма).

В первом аспекте кредитная система представлена банковским, потребительским, коммерческим, государственным, лизинговым, ипотечным, международным кредитом. Всем этим видам кредита свойственны специфические формы отношений и методы кредитования. Реализуют эти отношения специализированные учреждения, образующие кредитную систему во втором (институциональном) понимании. Ведущим звеном институциональной структуры кредитной системы являются банки.

Кредитная система – более широкое понятие, чем банковская система, включающая лишь совокупность банков, действующих в стране.

В настоящее время круг банковских операций существенно расширился, и граница между коммерческими и специализированными банками становится все менее различимой.

Единым координирующим органом банковской системы является Центральный (эмиссионный) банк. Возможны два принципа построения банковской системы – одноуровневая и двухуровневая.

Двухуровневая банковская система, принятая в большинстве стран с развитой рыночной экономикой, означает взаимоотношения между банками в двух плоскостях. По вертикали – отношения подчинения между Центральным банком (руководящий и координирующий центр) и низовым звеном коммерческими и специализированными банками; по горизонтали равноправные партнерские отношения внутри низового звена. При этом Центральный банк остается банком только для кредитных учреждений и правительственных структур.

При этом Центральный банк остается банком только для кредитных учреждений и правительственных структур.

В качестве альтернативного варианта иногда называют 3-уровневую структуру кредитной системы – Центральный банк, коммерческие банки и банки, осуществляющие долгосрочное кредитование.

Центральный банк страны выполняет функцию посредника между государством и экономикой и является главным звеном банковской системы любого государства. Действуя на макроуровне, Центральный банк проводит политику, учитывающую интересы государства в целом (стабилизация экономики, товарно-денежная сбалансированность) и не ставит целью получение прибыли.

Основными правовыми формами организации Центрального банка в современных условиях могут являться:

- 1) унитарный Центральный банк со 100%-ным участием государства;
- 2) акционерное общество, часть акций которого может принадлежать государству;
- 3) объединение ассоциативного типа (с участием или без участия государственных структур);

4) система независимых банков, в совокупности выполняющая функции Центрального банка.

Основные функции Центрального банка:

- 1) эмиссия и контроль денежного обращения;
- 2) организация национальной расчетной системы;
- 3) хранение резервов коммерческих банков;
- 4) кассовое исполнение государственного бюджета;
- 5) кредитование правительства и управление государственным долгом (через операции на открытом рынке);
- 6) выполнение роли «кредитора последней инстанции» для коммерческих банков;
- 7) определение приоритетных целей и задач кредитно-денежной и валютной политики и их реализация;
- 8) нормативное регулирование деятельности банковской системы и надзор за деятельностью кредитных организаций .

Таким образом, в рамках одноуровневой системы все кредитные институты, включая Центральный банк, находятся на одной ступени иерархии и выполняют одни и те же кредитно-расчетные функции. Такая структура характерна либо для экономически слаборазвитых стран, либо для стран с административно-командной системой управления.

## 1.2 Характеристика основных элементов кредитной системы

Основными элементами кредитной системы являются следующие:

- 1) Центральный банк;
- 2) банковский сектор, который включает в себя коммерческие банки, сберегательные, инвестиционные, ипотечные, специализированные отраслевые банки;

3) специализированные небанковские кредитно-финансовые учреждения (инвестиционные компании, финансовые, кредитные союзы, трастовые (доверительные), благотворительные фонды, ссудосберегательные ассоциации, страховые компании, ломбарды, пенсионные фонды).

Центральные банки осуществляют руководство всей кредитной системой страны, они призваны регулировать кредит и денежное обращение, контролировать и стабилизировать движение обменного курса национальной валюты, сглаживать своим влиянием перепады в уровне деловой активности, цен и занятости, стимулировать рост национальной экономики на здоровой финансовой основе. Центральный банк выступает в качестве агента правительства. В этом случае он консультирует правительство в таких областях, как управление национальным долгом, валютная и кредитно-денежная политика. Кроме того он является представителем правительства в финансовых операциях последнего. Основная функция банка разрабатывать и проводить кредитно-денежную политику. Это самая важная его функция.

На ранней стадии развития капитализма банки верхнего уровня назывались эмиссионными. Однако к настоящему времени их функции значительно расширились, поэтому в теории и на практике стало употребляться понятие центральный банк. Существенная степень независимости Центрального банка обусловлена его задачами, которые в любой стране обычно определяются как поддержание денежно-кредитной и валютной стабильности в целях обеспечения антиинфляционного экономического роста. Правительство озабочено, прежде всего, краткосрочными и среднесрочными целями, приближением очередных выборов, и это может вступать в противоречие с долговременными интересами всего государства. Относительно независимый Центральный банк в такой ситуации должен выступать своеобразным противовесом.

Вместе с тем Центральные банки имеют официальное право на высказывание собственного мнения, обладают рядом преимуществ, а право прямых приказов со стороны министерства финансов используется крайне

редко. Какие бы функции ни возлагались на Центральный банк, он всегда является органом регулирования, сочетающим черты банка и государственного ведомства.

Как агент правительства в фискальных делах центральный банк дает ему советы, управляет некоторыми депозитными счетами и фондами правительства, от имени правительства выпускает и изымает из обращения деньги, управляет национальными инвалютными резервами и выступает от имени правительства на международном валютном рынке, является депозитарием золота и управляющим государственным долгом (выпускает государственные облигации, выплачивает проценты по ним, погашает их) [15].

Центральный банк помогает правительству определить наилучший момент для выпуска облигации, их цену, доходность и другие характеристики, обеспечивающие привлекательность выпуска для инвесторов, место, где лучше всего разместить облигации. Чтобы успешно справляться с этой задачей, банк должен располагать точной и своевременной информацией о состоянии экономики, движении кредитных ресурсов. Несмотря на усилия к тому, чтобы быть предельно информированным, банк иногда вынужден принимать решения до того, как статистика подтвердит предполагаемое событие. Поэтому он проводит собственные исследования, результаты которых обычно публикуются и представляют собой большой интерес для ученых, экономистов, менеджеров, работников финансовых учреждений.

Центральный банк управляет правительственными депозитами (даже если они содержатся в коммерческих банках). Почти все правительственные расходы и доходы проходят по счетам центрального банка. Балансы, приносящие процент, содержатся на счетах коммерческих банков. Центральный банк также имеет счет для вложения правительственных доходов в ценные бумаги (обычно самого же правительства) и счет, на котором находятся инвалютные запасы.

Центральный банк выпускает деньги и распределяет их между коммерческими банками, изымает из обращения ветхие банкноты и стершиеся



монеты. Новые деньги выдаются коммерческим банкам по заявкам, отражающим их потребности в денежной наличности, путем дебетной записи на счетах коммерческих банков в центральном банке.

Еще одной обязанностью центрального банка, как агента правительства являются контроль и защита обменного курса национальной валюты. Банк правомочен покупать и продавать золото, серебро, инвалюту, открывать счета в центральных банках других стран, выступать в качестве агента иностранных центральных банков и в качестве депозитария их активов.

Обменный курс – это цена национальной валюты на международном валютном рынке или та пропорция, в которой она обменивается на валюты других стран. Цена определяется балансом спроса и предложения. Чтобы торговать валютой, центральный банк должен иметь валютные счета в центральных банках соответствующих стран. Когда правительство решает вторгнуться на валютный рынок с целью изменить обменный курс национальной валюты (сейчас такие вторжения бывают очень редко), если цель удержать обменный курс от падения, центральный банк снимает с инвалютного счета какую-то сумму и покупает на нее национальную валюту, изменяя тем самым баланс спроса и предложения. И наоборот, центральный банк скупает инвалюту, если принято решение замедлить рост обменного курса национальной валюты. В первом случае вторжение лимитируется наличием национальной валюты на правительственных счетах, во втором – наличием инвалюты.

Центральный банк также выступает в роли депозитария, хранителя золота, принадлежащего правительству данной страны. Он может хранить и золото, принадлежащее иностранным центральным банкам и другим финансовым учреждениям. Центральный банк покупает и продаёт золото, используя инвалютный счет. Продается золото обычно центральным банкам и правительствам других стран, а также международным финансовым организациям типа Международного валютного фонда. Одна из самых важных задач Центрального банка – управлять государственным долгом, то есть

целенаправленно изменять ту его часть, которая представлена находящимися в обращении прямыми и гарантированными облигациями (прямые облигации – это облигации, выпущенные самим правительством, а гарантированные – это облигации выпущенные под правительственную гарантию государственными корпорациями). Управлять значит определять свойства облигаций, условия их выпуска и место размещения. Этот государственный долг, быстро растущий во многих развитых странах, представляет собой кумулятивный бюджетный дефицит (превышение расходной части бюджета над доходной за все годы).

Таким образом, как консультант правительства в финансовых вопросах Центральный банк должен не только собирать и интерпретировать экономическую информацию, но и чувствовать изменения в спросе на ценные бумаги, в притоке фондов на рынок ценных бумаг, в уровне процента и ликвидности на рынке ценных бумаг, в отношении инвесторов к новым выпускам. Центральный банк консультируется с коммерческими банками, другими инвесторами и инвестиционными дилерами.

## 2 Состояние кредитной системы РФ

### 2.1 Особенности структуры и развития кредитной системы РФ

Центральный банк – основной проводник денежного кредитного регулирования экономики, являющегося составной частью экономической политики правительства, главными целями которой служат достижение стабильного экономического роста, снижение безработицы и инфляции, выравнивание платежного баланса.

Общее состояние экономики в большой мере зависит от состояния денежно-кредитной сферы. По числу институтов, объему кредитных ресурсов и операций базу всей денежно-кредитной системы составляют коммерческие банки и другие кредитные учреждения.

Поэтому государственное регулирование денежно-кредитной сферы может быть успешным лишь в том случае, если государство через Центральный банк способно воздействовать на масштабы и характер операций коммерческих банков. Методы этого воздействия:

- 1) процентные ставки по операциям Банка России;
- 2) нормативы обязательных резервов, депонируемых в Банке России (резервные требования);
- 3) операции на открытом рынке;
- 4) рефинансирование банков;
- 5) валютное регулирование;
- 6) установление ориентиров роста денежной массы;
- 7) прямые количественные ограничения.

Банк России регулирует общий объем выдаваемых им кредитов.

Могут применяться также выборочные методы, направленные на регулирование отдельных форм кредита:

1) так называемые «кредитные потолки», то есть прямое ограничение размеров банковских кредитов для отдельных банков или ссуд;

2) регламентация условий выдачи конкретных видов кредитов, в частности, установление размеров маржи, под которой понимается разница между суммой обеспечения и размером выданной ссуды, ставками по депозитам и ставками по кредитам.

Повышая или понижая процентные ставки, Центральный банк оказывает воздействие на возможности коммерческих банков и их клиентов в получении кредита, что в свою очередь влияет на экономический рост, денежную массу, уровень рыночного процента, отражается на состоянии платежного баланса и валютного курса [6].

Так, повышение учетной ставки способствует привлечению в страну иностранного краткосрочного капитала, а в итоге активизируется платежный баланс, увеличивается предложение иностранной валюты, соответственно снижается курс иностранной и повышается курс национальной валюты.

Снижение ставки приводит к противоположным результатам.

Эмиссия наличных денег – конституционная функция Банка России. Как уже говорилось, в Конституции РФ (п. 1 ст. 75) предусматривается, что «денежной единицей в Российской Федерации является рубль. Денежная эмиссия осуществляется исключительно Центральным банком Российской Федерации. Введение и эмиссия других денег в Российской Федерации не допускаются». Это обстоятельство должно учитываться в других отраслях законодательства, в том числе при заключении международных договоров. Так, в частности, в ст. 3 Соглашения об учреждении Межгосударственного банка от 22.01.1993 г. предусматривается, что на данный банк, среди прочих функций, возлагается функция «организации управления эмиссией наличных рублей и кредитной эмиссией центральными (национальными) банками Договаривающихся Сторон. Указанная функция выполняется только при условии делегирования Банку таких полномочий законодательными органами заинтересованных Договаривающихся Сторон и заключения соответствующего

соглашения». Однако в п. 2 ст. 75 Конституции РФ сказано: «Защита и обеспечение устойчивости рубля – основная функция Центрального банка Российской Федерации, которую он осуществляет независимо от других органов государственной власти». К числу «других органов государственной власти» относится и Федеральное собрание РФ, поэтому оно не вправе «делегировать Банку такие полномочия». Для этого понадобится внести поправки в Конституцию РФ.

Центральный банк – это эмиссионный банк. Главное его назначение – создать условия для функционирования денежно-кредитной и финансовой систем общества. Банк России осуществляет эмиссию наличных денег и организует их обращение в соответствии с потребностями товарно-денежного оборота.

В силу принадлежащих Банку России регулирующих полномочий он устанавливает обязательные для кредитных организаций правила проведения банковских операций, ведения бухгалтерского учета, составления и представления бухгалтерской и статистической отчетности.

Пассивные операции позволяют привлекать в банки денежные средства, уже находящиеся в обороте. Новые же ресурсы создаются банковской системой в результате активных кредитных операций. С помощью первых двух форм пассивных операций создается первая крупная группа кредитных ресурсов – собственные ресурсы. Следующие две формы пассивных операций создают вторую группу ресурсов – заемные, или привлеченные, кредитные ресурсы.

Операции, связанные с размещением банковских ресурсов, относятся к активным операциям.

В активных операциях (операциях по размещению средств) основная доля приходится на кредитные операции и операции с ценными бумагами.

## 2.2 Банковская система РФ, ее состояние

В настоящее время в России сложилась двухуровневая банковская система, состоящая из многочисленных коммерческих банков и одного центрального эмиссионного банка. Основная функция центрального банка состоит в эмиссии кредитных денег – банкнот и регулировании денежного обращения. Центральные банки превратились в «банки банков», то есть их клиентурой стали коммерческие банки. Центральный банк является банкиром государства. Он выполняет важную функцию по эмиссионно-кассовому исполнению государственного бюджета, а также обслуживает государственный кредит – размещая облигации государственных займов на денежном рынке.

Наиболее подробно статус, задачи, функции Банка России раскрываются в Федеральном законе «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)».

Основные цели деятельности Банка России:

1) защита и обеспечение устойчивости рубля, в том числе его покупательной способности и курса по отношению к иностранным валютам. Во исполнение этой цели «главный российский банк» монопольно осуществляет эмиссию наличных денег, организацию их обращения и изъятия из обращения; во взаимодействии с правительством разрабатывает и проводит единую государственную денежно-кредитную политику;

2) развитие и укрепление банковской системы РФ. Центральный банк является органом банковского регулирования и надзора за деятельностью кредитных организаций. Он осуществляет постоянный надзор за соблюдением кредитными организациями банковского законодательства. Главная цель банковского регулирования и надзора – поддержание стабильности банковской системы, защита интересов вкладчиков и кредиторов;

Банк России устанавливает обязательные для кредитных организаций правила проведения банковских операций, ведения бухгалтерского учета, составления и представления бухгалтерской и статистической отчетности.

3) обеспечение эффективного и бесперебойного функционирования системы расчетов. Центральный банк координирует, регулирует и лицензирует

организацию расчетных, в том числе клиринговых, систем в РФ. Он устанавливает правила, формы, сроки и стандарты осуществления безналичных расчетов.

Увеличение денежного предложения, осуществлявшегося Банком России с учетом складывающегося спроса на деньги, способствовало росту экономической активности и улучшению финансового положения предприятий, вытеснению неденежных форм расчетов из хозяйственного оборота.

Денежно-кредитная политика Банка России в 2012 году проводилась в условиях режима плавающего валютного курса. Сохраняя рыночный метод формирования курса национальной валюты, Банк России осуществлял лишь сглаживание значительных отклонений фактического обменного курса рубля от уровня, соответствующего фундаментальным макроэкономическим параметрам.

Используемый режим валютного курса предопределял контроль за денежным предложением в качестве одного из ведущих факторов достижения цели по инфляции.

Важным фактором формирования спроса на деньги стал существенный рост монетизации расчетов. Существенное снижение привлекательности вложений в иностранную валюту также обусловило увеличение спроса на рублевые денежные средства. Увеличение золотовалютных резервов при сильном платежном балансе было сбалансировано ростом спроса на деньги и мерами по стерилизации временно свободной ликвидности. В этих целях Банк России использовал имеющиеся в его распоряжении инструменты денежно-кредитного регулирования, в первую очередь депозитные операции с банками. В определенной степени стерилизации банковской ликвидности способствовали профицит федерального бюджета и погашение части задолженности Минфина России перед Банком России.

В 2012 году в условиях рекордно высокого сальдо по текущим операциям платежного баланса чистый отток частного капитала несколько увеличился и составил 24,4 млрд дол.

На его динамике в основном сказались погашение резидентами внешнего долга, кредитование внешнеторговых операций и инвестиций крупнейших российских предприятий в европейские страны в целях дальнейшего расширения экспортных возможностей.

В России банки могут создаваться на основе любой формы собственности – частной, коллективной, акционерной, смешанной. Не исключается возможность создания банков, основанных исключительно на государственной форме собственности, которые в соответствии с действующим законодательством могут осуществлять свою деятельность на коммерческой основе. Для формирования уставных капиталов российских банков допускается привлечение иностранных инвестиций.

По способу формирования уставного капитала банки подразделяются на акционерные (открытого и закрытого типа) и паевые. Возможность создания банков, принадлежащих одному лицу (юридическому или физическому) исключается действующим законодательством, согласно которому уставный капитал банка формируется из средств не менее трех участников.

Если на начальном этапе реформирования кредитной системы коммерческие банки создавались главным образом на паевой основе, то для нынешнего этапа характерно преобразование паевых банков в акционерные и создание новых банков в форме акционерных обществ. Для акционерного общества характерно, что собственником его капитала выступает само общество, то есть банк. А паевые коммерческие банки собственниками своего капитала не являются, поскольку каждый из пайщиков сохраняет право собственности на свою долю капитала. Паевые коммерческие банки организованы на принципах общества с ограниченной ответственностью, то есть общества ответственность каждого пайщика ограничена пределами его вклада в общий капитал банка. Расширение уставного фонда может осуществляться как за счет внесения участниками дополнительных взносов, так и за счет вступления в банк новых участников. Вопрос о вступлении новых



участников и размерах их вклада в уставный фонд банка решается на общем собрании участников.

У банков, функционирующих как акционерное общество, уставный капитал разделен на определенное число акций равной номинальной стоимости, размещаемых среди юридических и физических лиц. Акционеры не вправе требовать от банка возврата этого вклада, что повышает устойчивость и надежность банка и создает для банка прочные основы для управления его ликвидностью. Акционерные банки бывают закрытого и открытого типов. Акции закрытых банков могут переходить из рук в руки только с согласия большинства акционеров. Акции банков открытого типа могут переходить из рук в руки без согласия других акционеров и распространяются в порядке открытой подписки. Подписка на ценные бумаги считается открытой, если список покупателей ценных бумаг не утверждается заранее учредителями или руководящими органами банка–эмитента, и в результате эти бумаги может приобрести любое лицо. Открытая подписка требует от банка широкой информации о своей деятельности.

Важную роль для становления и развития банка имеет приобретение кредитных ресурсов на денежных рынках. Это достигается с помощью пассивных операции.

Под пассивными понимаются такие операции банков, в результате которых происходит увеличение денежных средств, находящихся на пассивных счетах или активно-пассивных счетах в части превышения пассивов над активами.

Пассивные операции играют важную роль для коммерческих банков. Именно с их помощью банки приобретают кредитные ресурсы на денежных рынках.

Существуют четыре формы пассивных операций коммерческих банков:

- 1) первичная эмиссия ценных бумаг;
- 2) отчисления от прибыли банков на формирование или увеличение фондов;

- 3) кредиты и займы, полученные от других юридических лиц;
- 4) депозитные операции.

Пассивные операции позволяют привлекать в банки денежные средства, уже находящиеся в обороте. Новые же ресурсы создаются банковской системой в результате активных кредитных операций. С помощью первых двух форм пассивных операций создается первая крупная группа кредитных ресурсов – собственные ресурсы. Следующие две формы пассивных операций создают вторую группу ресурсов – заемные, или привлеченные, кредитные ресурсы.

Собственные ресурсы банка представляют собой банковский капитал и приравненные к нему статьи. Роль и величина собственного капитала коммерческих банков имеет особую специфику, отличающуюся от предприятий и организаций, занимающихся другими видами деятельности тем, что за счет собственного капитала банки покрывают менее 10% общей потребности в средствах. Значение собственных ресурсов банка прежде всего в том, чтобы поддерживать его устойчивость.

Привлеченные средства банков покрывают свыше 90% всей потребности в денежных ресурсах для осуществления активных операций, прежде всего кредитных. Роль их исключительно высока. Мобилизуя временно свободные средства юридических и физических лиц на рынке кредитных ресурсов, коммерческие банки с их помощью удовлетворяют потребность народного хозяйства в дополнительных оборотных средствах, способствуют превращению денег в капитал, обеспечивают потребности населения в потребительском кредите.

Коммерческие банки, выступая на финансовом рынке со спросом на кредитные ресурсы, должны не только максимально мобилизовывать имеющиеся в хозяйстве сбережения, но и сформировать достаточно эффективные стимулы к накоплению средств на основе ограничения текущего потребления. Стимулы к накоплению и сбережению денежных средств формируются на основе гибкой депозитной политики коммерческих банков.

В качестве субъектов депозитных операций могут выступать:

- 1) государственные предприятия и организации;
- 2) государственные учреждения;
- 3) кооперативы;
- 4) акционерные общества;
- 5) смешанные предприятия с участием иностранного капитала;
- 6) общественные организации и фонды;
- 7) финансовые и страховые компании;
- 8) отдельные физические лица и объединения этих лиц;
- 9) банки и другие кредитные учреждения, таблица 1.

Таблица 1– Классификация видов вкладов

Признак классификации	Виды вкладов
1) по срочности (ликвидности)	1) до востребования; 2) срочные, в том числе: а) с фиксированным сроком; б) с установлением периода для погашения; в) с уведомлением о прекращении депозитного договора.
2) по срокам	1) краткосрочные; 2) долгосрочные.
3) по типу финансовых инструментов	1) вклады со сберкнижкой; 2) вклады с депозитной пластиковой карточкой.
4) по виду установленной процентной ставки	1) вклады с фиксированной или плавающей процентной ставкой.
5) по возможности ограничения суммы или процентной ставки	1) лимитированный; 2) Нелимитированный.

По экономическому содержанию депозиты принято подразделять на три группы: срочные депозиты, депозиты до востребования, сберегательные вклады населения.

Клиентский депозит до востребования – это денежные средства, вносимые клиентами на хранение в кредитное учреждение, которые могут быть использованы для безналичных расчетов или изъяты наличными. Вклады

образуются путем взносов наличными деньгами и денежными документами либо через предоставление ссуды и перечисление суммы ссуды на расчётный счёт (так называемый мнимый вклад).

Депозиты до востребования представляют собой средства, которые могут быть востребованы в любой момент без предварительного уведомления банка со стороны клиента. По ним начисляется низкий (либо вообще не начисляется) процент.

Срочные вклады – это депозиты, привлекаемые банками на определённый срок. Они подразумевают передачу средств в полное распоряжение банка на срок и условиях по договору, а по истечении этого срока срочный вклад может быть изъят владельцем в любой момент. Размер вознаграждения, выплачиваемый клиенту по срочному вкладу, зависит от срока, суммы депозита и выполнения вкладчиком условий договора. Чем длительнее сроки и (или) больше сумма вклада, тем больше размер вознаграждения. Широкое развитие в банковской практике получили депозитные сертификаты. Депозитный сертификат – это ценная бумага, свидетельствующая о том, что в банк внесен срочный вклад с фиксированным сроком и ставкой процента.

Коммерческие банки в условиях конкурентной борьбы на рынке кредитных ресурсов должны постоянно заботиться как о количественном, так и качественном улучшении своих депозитов. Они используют для этого разные методы (процентную ставку, различные услуги и льготы вкладчикам) [33].

К недепозитным источникам привлечения ресурсов относятся: получение займов на межбанковском рынке; соглашение о продаже ценных бумаг с обратным выкупом, учет векселей и получение ссуд у ЦБ РФ; продажа банковских акцептов; выпуск коммерческих бумаг; получение займов на рынке евродолларов; выпуск капитальных нот и облигаций. В условиях становления банковской системы России большая часть недепозитных источников привлечения ресурсов не получила своего развития. Российские банки из этих источников в основном используют межбанковские кредиты и кредиты

Центрального банка РФ. На рынке межбанковских кредитов продаются и покупаются средства, находящиеся на корреспондентских счетах в Центральном банке РФ (дебетовые остатки на этих счетах). Кредиты Центрального банка РФ в настоящее время большей частью предоставляются коммерческим банкам в порядке рефинансирования, то есть по сути дела распределяются. Только 10% централизованных кредитов продаются банкам на конкурсной основе.

Большими перспективами для российских банков обладает такой недепозитный источник ресурсов, как выпуск облигаций. Банки вправе выпускать облигации в размере не более 25% уставного капитала и после полной оплаты всех ранее выпущенных акций. Для воздействия на курс облигаций банк может покупать или продавать их на бирже.

Мобилизованные с помощью пассивных операций денежные средства используются для осуществления банками своей предпринимательской деятельности, то есть деятельностью по размещению капитала с целью получения прибыли.

Операции, связанные с размещением банковских ресурсов, относятся к активным операциям.

В активных операциях (операциях по размещению средств) основная доля приходится на кредитные операции и операции с ценными бумагами.

Кредиты коммерческим предприятиям можно разделить на две группы:

- 1) ссуды для финансирования оборотного капитала;
- 2) ссуды для финансирования основного капитала.

Первая группа связана с нехваткой у предприятия денежных средств для покупки элементов оборотного капитала, необходимых для повседневных операций. Это в основном краткосрочные кредиты сроком до одного года. Вторая группа представлена средне – и долгосрочными кредитами для покупки недвижимости, земли, оборудования.

К первой группе относятся:

1) кредитная линия – соглашение между банком и заемщиком о максимальной сумме кредита, которую последний сможет использовать в течение обусловленного срока и с определенными условиями. Эта форма используется для покрытия сезонных влияний или прироста дебиторской задолженности. Часто обеспечением кредитной линии служат кредитуемые банком запасы или неоплаченные счета;

2) ссуды на чрезвычайные нужды. Выдаются банком для финансирования разового экстраординарного увеличения потребности клиента в оборотных средствах, связанного с получением крупного заказа, заключения выгодной сделки и другими чрезвычайными обстоятельствами;

3) перманентная ссуда на пополнение оборотного капитала. Кредиты такого рода выдаются на несколько лет и имеют целью покрыть длительный дефицит финансовых ресурсов заемщика. Погашение ведется в рассрочку. Эти ссуды часто выдают под первоначальное развитие дела.

Ко второй группе относят:

1) срочные ссуды выдаются на срок более одного года в форме единичного кредита или серии последовательных займов и используются для приобретения машин, оборудования, ремонта зданий, рефинансирования долгов;

2) ссуды под закладную применяются для финансирования покупки зданий, земли. Они рассчитаны на длительный срок;

3) строительные ссуды выдаются на период строительного цикла (до двух лет). Заемщик регулярно выплачивает процент. Затем ссуда переоформляется в закладную и начинается выплата основного долга.

Ссуды индивидуальным заемщикам можно классифицировать следующим образом:

1) ссуды под закладную. Основная форма кредита под недвижимость – полностью амортизируемая закладная с фиксированным процентом. Обеспечением кредита служит покупаемая недвижимость; сумма долга погашается равными суммами на протяжении всего срока действия ссуды;

2) ссуды с погашением в рассрочку применяются для покупки товаров длительного пользования. Часто ссуда не является полностью амортизируемой: она предполагает крупный платеж в конце срока и содержит условие обратного выкупа. То есть заемщик по своему выбору может либо погасить ссуду полностью, либо передать товар банку по остаточной стоимости в оплату неоплаченного долга.

Существует также такая распространенная форма кредита, как ломбардный кредит. Он подразумевает залог имущества или прав. При предоставлении ломбардного кредита залог оценивается не по полной стоимости, а учитывается, в зависимости от вида движимого имущества, только часть его стоимости. Такая оценка связана с рисками, возникающими при реализации залога. Ломбардный кредит предоставляется под залог ценных бумаг, товаров, драгоценных металлов, финансовых требований.

Размер кредитного портфеля банка зависит не только от объема его пассивных операций. Особенность современной системы кредитования состоит в его зависимости от определенных норм, которые устанавливает Центральный банк для коммерческих банков, осуществляющих кредитование клиентов. Центральный банк РФ, к примеру, регламентирует норму обязательных резервов, создаваемых в коммерческом банке, в форме регламентации объемов особо крупных кредитов, параметры ликвидности баланса банка, когда обязательства банка соизмеряются с размером ликвидных средств. При всей своей доходности кредитная операция в условиях экономического кризиса, спада производства, банкротства предприятий является наиболее рискованной. В современных условиях задержка возврата ссуд клиентами банка становится довольно частым явлением. Сокращаются и сроки кредитования.

Специфика современной практики кредитования состоит в том, что российские банки в ряде случаев не обладают единой методической и нормативной базой организации кредитного процесса. Старые банковские инструкции, регламентирующие кредитные операции и сориентированные на распределительную систему, оказались неприемлемыми для условий рынка.

Ситуация такова, что каждый банк, исходя из своего опыта, вырабатывает свои подходы, свою систему кредитования, хотя совершенно очевидно, что есть непреложные общие организационные основы, отражающие международный и отечественный опыт и позволяющие банкам существенно упорядочить свои кредитные отношения с клиентом, улучшить возвратность ссуд.

Активными операциями банков с ценными бумагами являются совершение инвестиционных и торговых сделок с ценными бумагами. Существуют и другие банковские операции с ценными бумагами (посреднические, гарантийные, выпуск банком собственных ценных бумаг), однако такие операции не размещают аккумулированные средства банка и их нельзя назвать активными.

Банки могут вкладывать средства в ценные бумаги с целью получения дохода. Как правило, основной областью инвестиций банков являются вложения в твердопроцентные ценных бумаги. Ценные бумаги представляют собой одну из форм ликвидных резервов банка, поэтому при выборе ценных бумаг для инвестиций основное внимание уделяется их надежности.

Банк выступает в роли самостоятельного торговца, приобретая ценные бумаги для собственного портфеля или продавая их. Основная цель, которую преследуют банки, осуществляя торговые операции, – это извлечение дохода из разности курсов на одни и те же ценные бумаги на различных биржах. Главные задачи деятельности банков на кредитном рынке и рынке ценных бумаг состоят прежде всего в повышении качества оказываемых услуг, в комплексном подходе к каждому вопросу, в активном участии в развитии инфраструктуры денежно-кредитного и фондового рынка.

Вложения кредитных организаций в ценные бумаги также продолжают расти. Так, за рассматриваемый период данный показатель в реальном выражении вырос на 3,9% и на составил 419,3 млрд р. Динамика увеличения объемов вложений кредитных организаций в акции (на 6,4%) в реальном выражении превышала динамику увеличения вложений кредитных организаций в долговые обязательства (на 3,7%) за рассматриваемый период. При этом



изменение структуры чистых доходов банковской системы (по данным Центра макроэкономического анализа и краткосрочного прогнозирования) в сторону превышения процентных доходов над доходами от операций с ценными бумагами и валютным операциям картина была прямо противоположная) рассматривается как положительная тенденция.

Банковская система России не имеет пока достаточно надежных механизмов, которые обеспечивали бы ее активное развитие, в частности эффективных систем раннего реагирования на угрозу банковского кризиса, страхования банковских депозитов и капиталов самих банков, отработанных процедур реорганизации, санации и ликвидации банков, надежных способов обеспечения возвратности кредитов. Российская банковская система отличается высокой информационной закрытостью. Многие коммерческие банки работают без должного анализа и четкой стратегии, не проявляя заботы о повышении квалификации своих сотрудников, проводя крайне рискованную кредитную политику (без соблюдения простейших условий и принципов кредитования), плохо управляя своей ликвидностью. Назрела острая потребность в нормальной, непротиворечивой, профессионально подготовленной нормативно-правовой базе. Деятельность коммерческих банков дестабилизируется несвоевременным выполнением Центральным банком своих обязательств, а также практическим отсутствием действенных правовых норм защиты банков от произвола центральных и региональных органов.

Для современного этапа развития банковской системы характерны постоянное реформирование, вмешательство государства, неустойчивое положение банков, высокие риски, протекционизм, отсутствие инвестиционной политики, частые кризисы. Анализ показал, что меры, принятые в последнее время для стабилизации банковской системы, явно недостаточны. Они не отражают в должной мере новую ситуацию в экономике, сложившуюся в результате замедления темпов инфляции и установления валютного коридора, поглощения рынком гособлигаций большей части свободных денежных ресурсов и ужесточения бюджетно-налоговой политики. Сложившиеся

тенденции могут привести банковскую систему к кризису. Однако государство в состоянии и обязано принять упреждающие меры, способные исключить негативное развитие событий.

В первой половине июня 2012 года российская банковская система в известной степени испытала локальный кризис, который может быть идентифицирован как «кризис доверия». Кризис был спровоцирован отзывом лицензий на банковскую деятельность отдельных средних по размеру капитала частных российских коммерческих банков (Содбизнесбанка и банка «Кредитраст») и был вызван общей нестабильностью на рынке межбанковских кредитов. Его содержанием явилось ограничение/закрытие лимитов по межбанковским кредитам, а последствиями – значительный рост процентных ставок по межбанковским кредитам, отток вкладов физических и юридических лиц из российской банковской системы одновременно со смещением структуры банковских вкладов в пользу депозитов в иностранной валюте [20 с. 95].

В первый сектор входят «государственные банки» – коммерческие кредитные учреждения, в большей или меньшей степени зависящие от участия в их текущей деятельности государства. Эти банки отличает прямое участие в их уставном капитале государства (Сбербанк РФ, Внешторгбанк РФ и прочие более мелкие банки) либо косвенное воздействие последнего на их политику через предприятия и организации, контролируемые государством (например, через РАО «Газпром» и Газпромбанк и др). Данный сектор банков характеризуется:

1) доминирующим (близким к монопольному) положением на рынке частных депозитов – такие банки ассоциируются с государством и государственными гарантиями по частным вкладам, располагают значительными по объему пенсионными накоплениями – в целом долгосрочными и сравнительно дешевыми ресурсами;

2) высокими (близкими к российскому суверенному) международными кредитными рейтингами – именно контролируемые государством коммерческие

банки имеют наилучшие рейтинги и способны привлекать (и привлекают) в наибольшем объеме внешние ресурсы по наименьшей цене;

3) фактическим контролем над наименее рискованными и наиболее ликвидными сегментами российского финансового рынка. Так, на рынке внутреннего российского долга около 60% (или около 80% банковских вкладов) составляют инвестиции Сбербанка России. Значительная доля рынка российских внешних долговых облигаций также контролируется государственными банками (Сбербанком РФ – около 11%);

4) высоким качеством кредитного портфеля – контролируемые государством коммерческие банки в состоянии предоставить долгосрочные и значительные по объему кредиты предприятиям реального сектора России (наиболее устойчивым либо социально значимым для РФ – но кредиты эти уже сопровождаются государственными гарантиями); именно поэтому государственные банки заняли наиболее привлекательные «ниши» в области кредитов предприятиям (наиболее надежным и рентабельным, главным образом ориентированным на экспорт). Таким образом, банковский кризис в конце мая в начале июня 2012 года представляется кризисом локальным, затрагивающим лишь отдельный сегмент национальной банковской сферы – частных коммерческих банков. Вследствие его локальности воздействие данного кризиса на экономику России минимально, равно как и на состояние финансовой сферы. Тем не менее лишний раз он подтверждает реализацию представленного выше сценария – усиление влияния государственных и иностранных банков, сохранение позиций крупнейших частных банков наряду с ухудшением условий деятельности средних и мелких частных кредитных учреждений.

Все эти события лишний раз подтверждают актуальность задачи, стоящей перед Центральным банком РФ, – выработки среднесрочной программы развития национальной банковской системы и проведения постоянного контроля за деятельностью отдельных коммерческих банков. Наблюдаемые ныне тенденции однозначно определяют и направление действий средних и мелких банков в рамках их стратегии «выживания» – объединение с

аналогичными и более крупными банками, а также продажа части активов иностранным инвесторам.

Фактически нынешний кризис лишь подтверждает устойчивость тенденций в банковской сфере, связанных с сегментацией рынка и усилением роли государственных и иностранных банков одновременно с ростом рисков и потерей позиций частных российских банков. В русле действия этих тенденций важнейшей задачей, стоящей перед Центральным банком России (в рамках банковского регулирования и надзора), выступает минимизация потерь частных и корпоративных вкладчиков от преобразования банковской системы. Очевидно, что этот кризис является не последним. Укрепление роли государственных и иностранных банков будет продолжаться, тогда как роль частных кредитных структур – снижаться. Для частных банков в среднесрочной перспективе будут отведены лишь незначительные определенные «ниши», на которых они смогут эффективно работать, малые и средние предприятия, региональные рынки [28 с.115].

Стратегический выбор государственной экономической политики очевиден (в пользу государственных и иностранных банков), но в условиях реализации данной стратегии предприятия и население должны понести минимальные потери своих сбережений.

### 3 Перспективы развития кредитной системы РФ

#### 3.1 Зарубежный опыт регулирования кредитной системы

Относительно высокий удельный вес государственных ценных бумаг в балансе ЦБ не означает первичное участие ЦБ в государственном долге, так как облигации покупаются и продаются в основном в ходе проведения денежно-кредитной политики. Еще одним классическим инструментом в практике центральных банков является политика учетной ставки, то есть установление ставки процента за кредиты, которые центральный банк предоставляет коммерческим банкам. За получение этих кредитов коммерческие банки должны платить. Коммерческие банки предоставляют Центральным банкам платежные обязательства – векселя. Это могут быть как собственные векселя банков, так и обязательства третьих лиц, имеющиеся в банках. ЦБ покупает, учитывает эти векселя, удерживая при этом определенный процент в свою пользу. Если вексель предусматривает обязательство уплаты в 1000 дол., то Центральный банк покупает его, например, за 950 дол. Тогда учетная ставка составит 5%. Средства, полученные от ЦБ, предоставляются заемщикам коммерческих банков. Цена этого кредита – процентная ставка – должна быть выше учетной, иначе коммерческие банки будут убыточны. Поэтому, если ЦБ повышает учетную ставку, это приводит к удорожанию кредита для клиентов коммерческих банков. Это, в свою очередь, способствует уменьшению займов и, следовательно, снижению инвестиций. Таким образом, манипулируя учетной ставкой, ЦБ имеет возможность влиять на капиталовложения в производство.

Его основными функциями являются:

- 1) денежно-кредитное регулирование экономики;
- 2) эмиссия кредитных денег;
- 3) контроль за деятельностью кредитных учреждений;

4) умуляция и хранение кассовых резервов других кредитных учреждений;

5) кредитование коммерческих банков (рефинансирование);

6) кредитно-расчетное обслуживание правительства;

7) хранение официальных золотовалютных резервов.

Законодательно эмиссионная монополия за ЦБ как представителем государства закреплена на Западе только в отношении банкнот и в некоторых случаях монет.

На Западе наличное обращение имеет крайне небольшое место даже в расчетах населения – обычно менее 5-10%. Планирование наличного обращения отсутствует ввиду его бессмысленности: деньги автоматически «продаются» банками через отделения ЦБ по мере предъявления спроса и не могут использоваться для покрытия дефицита государственного бюджета. Поэтому монополия на банкнотную эмиссию не подразумевает ее жестокого контроля или увязки с макроэкономическими показателями.

Эмиссия банкнот в принципе отличается от выпуска долговых обязательств государства только тем, что банкноты – простые векселя до востребования – могут использоваться как законное платежное средство и по ним не надо платить процент. Поскольку современные деньги имеют кредитный характер, банковские счета по сути мало чем отличаются от банкнот и представляют собой основной компонент денежной массы в обращении.

ЦБ развитых стран часто занимаются не только производством, но и дизайном, защитой банкнот от подделки, другими техническими вопросами.

На Западе не пишут на банкнотах, что они обеспечиваются золотом, драгоценными металлами и прочими активами ЦБ, но это отражено в их публикуемых балансах. Обеспечением выступает актив ЦБ, основными статьями которого обычно являются золотовалютные резервы, портфель государственных и прочих ценных бумаг, кредиты банкам под залог ценных бумаг. В развитых странах вопрос обеспечения банкнотной эмиссии решается по-разному, но он всегда имеет юридическую основу, нередко законодательно

определен характер обеспечения и, следовательно, косвенные пределы бумажной эмиссии. О незначительной роли функции ЦБ как эмиссионного центра нередко свидетельствует отсутствие специального подразделения в головной конторе ЦБ (например, Банк Англии). Данная функция все более рассматривается как техническая и касается в основном отделений банка, непосредственно занимающихся кассовой работой, а также типографии, печатающей банкноты. Монополия нужна прежде всего для исключения злоупотреблений и содействия проведению единой денежно-кредитной политики.

Безналичная эмиссия составляет особую проблему. ЦБ не располагает ни формальной, ни фактической монополией на такую эмиссию, и она не равнозначна средствам на счетах коммерческих банков в ЦБ. Банки держат в ЦБ главным образом обязательные резервы, которые от них требуют власти в порядке денежно-кредитного регулирования, а в меньшей степени – средства для клиринговых расчетов. Сумма таких депозитов обычно не превышает 30 - 50% баланса ЦБ, а чаще имеет еще более незначительный вес. Безналичная эмиссия не совершается исключительно ЦБ. Коммерческие и прочие банки могут создавать денежную массу теми же методами, что и ЦБ. Разница лишь в том, что коммерческие банки делают это для развития своих операций, а ЦБ – при нехватке средств для регулирования ликвидности банковской системы. Анализ балансов ЦБ показывает, что объем их безналичной эмиссии незначителен по сравнению с деятельностью других банков.

Принципиальной особенностью системы денежного обращения в капиталистических странах является практически полное отсутствие разделения наличного и безналичного оборота, безналичные и наличные деньги имеют равную покупательную способность, перелив из одной формы в другую обусловлен реальными потребностями экономических агентов. Таким образом, регулируется совокупная денежная масса, а не ее составляющие. Единство денежного обращения, взаимодействие денежного рынка с рынком товаров и

производством делает процентные ставки регулятором деловой активности, дает в руки государства действенный инструмент.

Значение ЦБ как эмиссионной монополии и расчетного центра существенно снизилось в связи с модификацией денежного обращения и внедрением электронных расчетных систем. Банковский надзор нередко возложен на специальные органы, а не на ЦБ. Ключевая задача ЦБ теперь лежит в области денежно-кредитной политики.

Главной функцией центрального банка является кредитное регулирование. Как оно должно осуществляться?

Для ответа на этот вопрос можно обратиться к опыту стран с развитой двухуровневой банковской системой. Центральные банки на Западе, помимо административных методов (установление прямых ограничений на деятельность коммерческих банков, проведение инспекций и ревизий, издание инструкций, сбор и обобщение отчетности), располагают и экономическим инструментарием для регулирования банковской сферы, основными составляющими которого являются: политика минимальных резервов, открытого рынка и учетная политика [3].

Денежно-кредитная политика, основным проводником которой, как правило, является ЦБ, направлена главным образом на воздействие на валютный курс, процентные ставки и на общий объем ликвидности банковской системы и, следовательно, экономики. Достижение этих задач преследует цель стабильности экономического роста, низкой безработицы и инфляции. ЦБ обычно по уставу отвечает за стабильность денежного обращения и курса национальной валюты и в этих целях координирует свою политику с другими государственными органами. Чаще всего денежно-кредитная политика представляет собой один из элементов всей экономической политики и прямо определяется приоритетами правительства.

Регулирование кредитно-финансовых процессов на внутривострановом уровне решает двуединую задачу – осуществление широкого



макроэкономического воздействия на народное хозяйство, сочетаемого с возможностью оперативной корректировки проводимых мероприятий.

### 3.2 Совершенствование российской кредитной системы

В первую очередь это касается создания благоприятных предпосылок для активного функционирования рынка межбанковских кредитов, восстановления доверия к государственным ценным бумагам со стороны российских и иностранных инвесторов и укрепления на этой основе такого важного сегмента финансового рынка, как рынок государственных долговых обязательств.

Для всех кредитных организаций унифицированы сроки представления расчета регулирования обязательных резервов и сроки проведения перерасчетов по обязательным резервам; уточнен порядок проведения регулирования размера обязательных резервов по тем кредитным организациям, которым подлежат возврату излишне перечисленные в обязательные резервы средства; предполагается уточнить перечень резервируемых счетов, период расчета обязательных резервов исходя из количества календарных дней в месяце, а также порядок пересчета остатков привлеченных средств в иностранной валюте в российские рубли с учетом установленных федеральными законами выходных и праздничных дней, порядок взыскания недовзноса в обязательные резервы и штрафов за нарушение порядка обязательного резервирования, порядок регулирования обязательных резервов при реорганизации кредитной организации либо при передаче кредитной организации под управление Государственной корпорации «Агентство по реструктуризации кредитных организаций» (АРКО).

В будущем году Банк России предполагает расширить спектр применяемых операций на открытом рынке и увеличить их объем. Этому должно способствовать как восстановление объема операций на всех секторах

финансового рынка, так и появление на рынке новых ликвидных инструментов, в том числе ценных бумаг Банка России и долговых обязательств Министерства финансов Российской Федерации.

В отношении купли-продажи иностранной валюты на открытом рынке Банк России будет и впредь проводить взвешенную политику, направленную на предотвращение резких колебаний курса национальной валюты, наращивание золотовалютных резервов, предотвращение чрезмерного и необоснованного увеличения денежной массы, формирование рациональных ожиданий.

Банком России будет осуществляться работа по совершенствованию механизмов и нормативной базы рефинансирования банков, а также по распространению процедуры предоставления обеспеченных кредитов Банка России (внутридневных кредитов и кредитов «овернайт») на банки иных регионов (кроме Московского региона и г. Санкт-Петербурга) по мере технической готовности соответствующих региональных подразделений Банка России.

В целях изъятия излишней ликвидности Банк России и в дальнейшем будет осуществлять операции по привлечению в депозиты средств банков. При этом Банк России намерен с помощью указанных операций регулировать не только краткосрочную ликвидность банков, но и использовать этот инструмент для регулирования ликвидности в среднесрочном периоде.

Существенное воздействие на развитие кредитных операций банков окажут темпы и характер структурных преобразований в экономике, меры по повышению транспарентности информации о финансовом состоянии предприятий и структуре собственности в реальном секторе, а также ситуация в финансовой сфере, включая политику заимствований на внутреннем финансовом рынке, а также ряд внешних факторов как экономического.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Сегодня, в условиях развития товарного и становлении финансового рынка, резко меняется структура банковской системы. Появляются новые виды финансовых учреждений, новые кредитные инструменты и методы обслуживания клиентов. Идет поиск оптимальных форм устройства кредитной системы, эффективно работающего механизма на рынке капиталов, новых методов обслуживания коммерческих структур. Создание устойчивой, гибкой и эффективной банковской инфраструктуры – одна из важнейших задач экономической реформы в России. Задача усложняется тем, что кроме чисто экономических трудностей добавляются социальные: постоянно меняется законодательная база; разгул преступности в стране – как следствие – желание мафиозных структур прибрать к рукам такое высокодоходное в условиях инфляции дело, как банковское; стремление большинства банкиров получить сиюминутную прибыль – как следствие – развитие только одного направления деятельности, что ведет к угрозам банкротства отдельных банков и кризисам банковской системы в целом (увлечение частными вкладами в прошлом году, обвал рынка МБК в этом году).

Кредитная система рассматривается в двух аспектах: функциональном и институциональном. С точки зрения функционального аспекта, под «кредитной системой» понимается совокупность кредитных отношений форм и методов кредитования, то есть кредитная система представлена банковским, коммерческим, потребительским, государственным и международным кредитом. С точки зрения институционального аспекта, кредитная система представляет собой совокупность кредитных институтов, создающих аккумулирующих и предоставляющих денежные средства в ссуду фирмам, компаниям, отдельным лицам. Банковская система Российской Федерации включает в себя Банк России, кредитные организации, а также филиалы и представительства иностранных банков.

Выполнение абсолютно всех административных полномочий по управлению кредитной системой российское законодательство возложило только на Центральный банк Российской Федерации, в то время как в международной практике зачастую данные функции разделены между различными институтами. Это объясняется тем, что централизация всей полноты власти у одного института неминуемо приведет к субъективности его действий по отношению к регулированию банковской сферы. В результате данного построения кредитной системы России коммерческие банки и Банк России оказались как бы в вынужденном противостоянии, что, несомненно, не повышает доверия ко всей структуре. Хотя при назначении на должности в ЦБ и используются демократические принципы, но общее положение его в банковской сфере при этом не изменяется, сохраняя монопольный характер.

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

## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

- 1 Артемов Н.П. Денежно-Кредитная политика как составная часть финансовой политики государства [Текст]: монография, М.: Проспект, 2014. 72 с.
- 2 Братко А.Г. Теория банковского права [Текст]: монография, М.: Проспект, 2014. 520 с.
- 3 Белотелова Н.П. Деньги. Кредит. Банки [Текст]: учебник М.: Дашкова и К., 2013. 400 с.
- 4 Валенцева Н.И. Банковское дело [Текст]: учебник. М.: КНОРУС, 2014. 800с.
- 5 Государственное регулирование экономики [Текст]: учебное пособие. Раздел 1. М.: Терра, 2014. 378 с.
- 6 Гейвандов Я.А. Социальные и правовые основы банковской системы Российской Федерации [Текст]: учебник. М.: 2013. 351 с.
- 7 Герасимов В.М. Противоречия финансового взаимодействия банковского и реального сектора экономики современной России [Текст]: монография М. Дашков и К, 2014. 191 с.
- 8 Жукова Е.Ф. Общая теория денег и кредита [Текст]: учебное пособие. М.: Финансы и кредит, 2013. 420 с.
- 9 Жарковская Е.П. Банковское дело [Текст]: учебник. М.: КНОРУС, 2013. 479 с.
- 10 Захаров В.С. Коммерческие банки: проблемы и пути развития // Деньги и кредит, 2013, № 9, С. 9–13.
- 11 Красавина Л.Н. Международные валютно-кредитные и финансовые отношения [Текст]: учебник. М.: Финансы и статистика, 2011. 606 с.

- 12 Колесников В.И. Банковское дело [Текст]: учебник. М.: Финансы и статистика, 2013. 324 с.
- 13 Костюк В.Н. К определению современного коммерческого банка // Банковское дело, 2013, № 11, С. 20–21.
- 14 Калинин Н.В. Деньги. Кредит. Банки [Текст]: учебник. М.: Дашков и К, 2015. 304 с.
- 15 Ковалева Т.М. Финансы, деньги, кредит, банки [Текст]: учебник М.: КНОРУС, 2014. 256 с.
- 16 Киреев В.Л. Банковское дело [Текст]: учебник. М.: КНОРУС, 2013. 240 с.
- 17 Ковалева Т.М. Финансы, деньги, кредит, банки [Текст]: учебник. М.: КНОРУС, 2014. 256 с.
- 18 Кейнс Д.М. Общая теория занятости, процента и денег [Текст]: учебник. М.: Прогресс, 2014. 349 с.
- 19 Лаврушин О.И. Банковские дела [Текст]: учебник. М.: Финансы и статистика, 2013. 432 с.
- 20 Лаврушин О.И. Банковские риски [Текст]: учебник. М.: КНОРУС, 2015. 292 с.
- 21 Липсиц И.В. Экономика [Текст]: учебник. М.: КНОРУС, 2013. 313 с.
- 22 Мэнкью Н., Тейлор М Экономика [Текст]: учебник. СПб.: Питер, 2013. 656 с.
- 23 Малхасян А.М. Направления совершенствования денежно-кредитной политики Российской Федерации // Финансы и кредит. 2012. № 43. С. 51–62.
- 24 Носкова И.Я. Проблемы реформирования банковской системы России // Финансы, 2014, № 11, С.15–17.
- 25 Нешиной А.С. Финансы, денежное обращение кредит [Текст]: учебник. М.: Дашков и К, 2015. 640 с.

26 Постатейный комментарий к Федеральному закону «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)». М.: Финансы и кредит, 2013. 232 с.

27 Поморина М.А. Финансовое управление в коммерческом банке [Текст]: учебное пособие. М.: КНОРУС, 2013. 488 с.

28 Рябинина Л.Н. Деньги и кредит [Текст]: учебник. М.: 2014. 602 с.

29 Рудько – Силиванов В.В. Организация деятельности Центрального банка [Текст]: учебное пособие. М.: КНОРУС, 2014. 200 с.

30 Сенчагова В.К. Финансы, денежное обращение и кредит [Текст]: Под ред., А.И. Архипова. М.: «Проспект», 2011. 496 с.

31 Челноков В.А. Эволюция денег, кредита и банков [Текст]: М.: финансы и статистика, 2014. 256 с.

32 Шевчук, Д.А. Деньги кредит банки, курс лекций в конспективном изложении / Д.А. Шевчук, В.А. Шевчук. М.: Финансы и статистика, 2013. 160 с.

33 Янкина И.А. Деньги, кредит, банки [Текст]: учебник. М.: КНОРУС, 2013. 190 с.