



Уральский
федеральный
университет

имени первого Президента
России Б.Н.Ельцина

Высшая школа
экономики
и менеджмента

Г. С. ЧЕБОТАРЕВА

ОРГАНИЗАЦИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

Учебное пособие



МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
УРАЛЬСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ИМЕНИ ПЕРВОГО ПРЕЗИДЕНТА РОССИИ Б. Н. ЕЛЬЦИНА

Г. С. Чеботарева

ОРГАНИЗАЦИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

Учебное пособие

Рекомендовано
методическим советом Уральского федерального университета
в качестве учебного пособия для студентов вуза,
обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика»

Екатеринбург
Издательство Уральского университета
2018

УДК 336.71(075.8)
ББК У262.101я73-1
Ч343

Р е ц е н з е н т ы:

кафедра профессионально-экономического обучения
Института гуманитарного и социально-экономического образования
Российского государственного
профессионально-педагогического университета
(заведующий кафедрой кандидат педагогических наук,
доцент Н. И. Зырянова);

М. Н. Шатова, управляющая дополнительным офисом
«Университетский» ПАО «СКБ-Банк»

Н а у ч н ы й р е д а к т о р

Л. А. Медведева, кандидат экономических наук, доцент

Чеботарева, Г. С.

Ч343 Организация деятельности коммерческого банка : учеб. пособие / Г. С. Чеботарева ; М-во образования и науки Рос. Федерации, Урал. федер. ун-т. – Екатеринбург : Изд-во Урал. ун-та, 2018. – 120 с.

ISBN 978-5-7996-2302-9

В учебном пособии рассматриваются теоретические основы процессов организации деятельности кредитного учреждения, раскрываются наиболее значимые аспекты функционирования коммерческого банка в современных условиях. Анализируются основные понятия курса, приводятся библиографические списки, даются задания для самоконтроля.

Для студентов, обучающихся по программе бакалавриата по дисциплине «Организация деятельности коммерческого банка».

УДК 336.71(075.8)
ББК У262.101я73-1

На обложке:
здание Банка Испании в Барселоне.
Фото Г. С. Чеботаревой

ОГЛАВЛЕНИЕ

Предисловие	5
Глава 1. СУЩНОСТЬ БАНКА И ОРГАНИЗАЦИОННЫЕ ОСНОВЫ ЕГО ПОСТРОЕНИЯ	7
1. Иерархическая структура кредитной системы	7
2. Понятие коммерческого банка. Его функции и принципы деятельности	12
3. Порядок создания и ликвидации коммерческого банка	16
4. Формы собственности коммерческих банков	17
5. Организационное устройство коммерческого банка	20
6. Государственное регулирование кредитно-финансовых институтов ...	21
Глава 2. РЕСУРСЫ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА И ЕГО КАПИТАЛЬНАЯ БАЗА	27
1. Классификация и краткая характеристика ресурсов коммерческого банка	27
2. Кредитный потенциал коммерческого банка	28
3. Понятие и структура собственного капитала коммерческого банка	30
4. Оценка достаточности капитала коммерческого банка	33
Глава 3. СТРУКТУРА И КАЧЕСТВО АКТИВОВ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА. ПОНЯТИЯ ЛИКВИДНОСТИ И ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ	43
1. Понятие активов коммерческого банка и их структура	43
2. Оценка качества активов коммерческого банка	45
3. Понятие ликвидности и платежеспособности. Факторы, определяющие ликвидность коммерческого банка	48
4. Оценка уровня ликвидности коммерческого банка	50
Глава 4. ДОХОДЫ, РАСХОДЫ И ПРИБЫЛЬ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ	57
1. Понятие дохода коммерческого банка. Формы и источники дохода	57
2. Понятие расходов коммерческого банка. Виды расходов	60
3. Понятие прибыли. Факторы, влияющие на формирование прибыли в коммерческом банке	63
4. Процентная маржа. Основные коэффициенты процентной маржи ...	65
5. Процентная политика коммерческого банка	68

Глава 5. ПАССИВНЫЕ ОПЕРАЦИИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ: СТРУКТУРА И ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА	71
Глава 6. СИСТЕМА ОЦЕНКИ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ КЛИЕНТОВ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА	74
1. Понятие кредитоспособности и информационная база оценки кредитоспособности заемщика	74
2. Этапы оценки кредитоспособности заемщика коммерческого банка	78
3. Основные методы оценки кредитоспособности заемщика – юридического лица	79
4. Основные методы оценки кредитоспособности заемщика – физического лица	82
Глава 7. СИСТЕМА КРЕДИТОВАНИЯ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ	87
1. Понятие и элементы системы кредитования	87
2. Этапы банковского кредитования	90
3. Кредитная политика коммерческого банка	92
4. Понятие, виды и функции банковского кредита. Принципы организации процесса кредитования	94
5. Виды ссудных счетов коммерческого банка	97
Глава 8. ОСОБЕННОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ ОТДЕЛЬНЫХ ВИДОВ БАНКОВСКИХ ССУД	99
1. Целевые (разовые) ссуды на производственные цели, торгово-посреднические операции, временные нужды	99
2. Кредитование по счету и понятие кредитной линии	100
3. Кредитование по овердрафту	103
4. Потребительское кредитование	104
5. Ипотечное кредитование	105
6. Консорциальный кредит	107
7. Кредиты Банка России	109
8. Межбанковское кредитование	113
Список используемой и рекомендуемой литературы	117

ПРЕДИСЛОВИЕ

В современном мире в условиях внешнеполитической и внешнеэкономической нестабильности все сильнее обостряется борьба коммерческих банков не только за привлечение новых клиентов, но и за поиск дополнительных ресурсов, ранее поступавших в Россию со стороны западных финансовых рынков. Сегодняшняя отдаленность российских банков от зарубежного рынка капитала усугубляется рядом внутренних факторов, в том числе ужесточающимися требованиями к рынку со стороны Банка России, который преследует цель «очищения» и стабилизации отечественного банковского сектора. Как результат, перед руководителями коммерческих банков возникает сложная задача по выходу из сложившейся кризисной ситуации и обеспечения высокой эффективности деятельности кредитных учреждений.

Для решения поставленной задачи выпускники высших учебных заведений, получающие профильное банковское образование, должны обладать теоретическими и методическими знаниями в сфере организации деятельности коммерческого банка. Получая системные знания об особенностях организации и функционирования российских коммерческих банков в современных условиях, будущие сотрудники банка смогут реализовать себя в качестве успешных работников банковской системы.

Данное учебное пособие обобщает накопленный автором опыт в сфере банковского дела и предназначено для студентов-бакалавров, изучающих дисциплину «Организация деятельности коммерческого банка» и обучающихся по профилю подготовки «Банковское дело». Материал учебного пособия нацелен на формирование у студентов системы знаний по ключевым аспектам банковского дела. В нем рассматриваются теоретические и организационные основы банковского дела, в том числе особенности первоначального формирования ресурсов кредитной организации, ее активов

и пассивов, оценка ликвидности и платежеспособности, а также подробно изучается процесс формирования прибыли коммерческим банком, оценки эффективности его деятельности, наряду с этим детально описывается процесс кредитования в банке: от оценки кредитоспособности заемщиков до изучения видов отдельных специфических банковских ссуд.

При написании учебного пособия использованы актуальные нормативно-правовые акты с последними изменениями и дополнениями, регулирующими деятельность банковского сектора России.

Содержание учебного пособия определено рабочей программой изучаемой дисциплины. Материал сгруппирован по темам, каждая из которых содержит теоретические сведения лекционного курса и задания для самоконтроля.

Учебное пособие состоит из введения, восьми глав и библиографического списка.

Глава 1

СУЩНОСТЬ БАНКА И ОРГАНИЗАЦИОННЫЕ ОСНОВЫ ЕГО ПОСТРОЕНИЯ

1. Иерархическая структура кредитной системы

Кредитная система в целом может быть охарактеризована исходя из трех аспектов: сущностного, институционального и функционального.

В *сущностном* аспекте кредитная система представляет собой систему кредитно-финансовых отношений, возникающих в связи с предоставлением, использованием и погашением ссуд на условиях возвратности, платности и срочности.

С *институциональной* точки зрения кредитная система – это система кредитно-финансовых учреждений, обслуживающих кредитные отношения (банки, финансовые компании, фондовые и валютные биржи, страховые компании и т. п.).

С *функциональных* позиций – это совокупность видов и форм кредита.

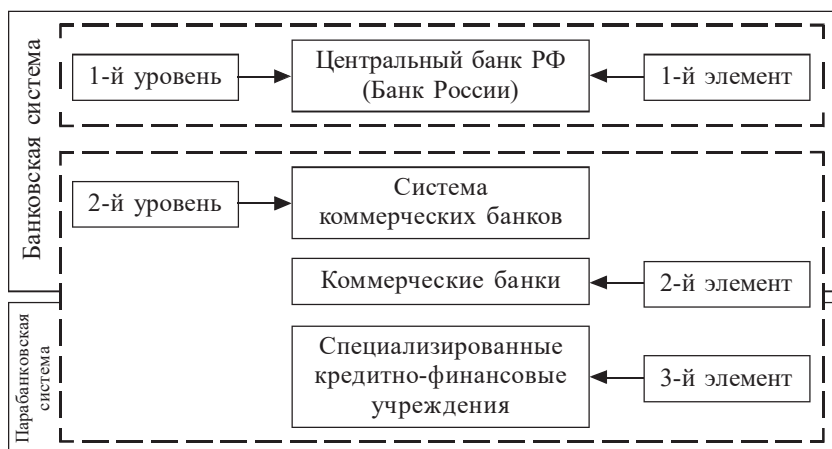
В российской финансовой системе банковская система является одним из важнейших элементов. В соответствии с ФЗ № 395-1-ФЗ «О банках и банковской деятельности» в банковскую систему РФ входят Центральный банк РФ (ЦБ РФ), кредитные организации, а также представительства иностранных банков. Банковская система РФ является *двухуровневой* и включает в себя *три группы кредитно-финансовых институтов*: ЦБ РФ, коммерческие банки и специализированные кредитно-финансовые учреждения (см. рисунок).

Ряд экономистов выделяют в кредитной системе две основополагающие подсистемы: банковскую, которая охватывает Центральный банк и коммерческие банки, а также парабанковскую – специализированные кредитно-финансовые институты.

Во главе кредитной системы находится **Центральный банк**, который выполняет следующие функции:

- монопольный выпуск кредитных денег в наличной форме;
- кредитование коммерческих банков;
- хранение кассовых резервов других кредитных учреждений;
- хранение официальных золотовалютных резервов государства;
- выполнение расчетных операций;
- контроль деятельности прочих кредитных институтов и др.

Вторым элементом современной банковской системы являются **коммерческие банки** – это кредитные учреждения универсального характера, которые осуществляют кредитные, фондовые, посреднические операции, организуют платежный оборот в масштабе национального хозяйства.



Структура кредитной системы России

Третий элемент банковской системы – **специализированные кредитно-финансовые учреждения**, занимающиеся кредитованием определенных сфер и отраслей хозяйственной деятельности. В их деятельности можно выделить одну или две основные операции, они доминируют в относительно узких секторах рынка ссудных капиталов и имеют специфическую клиентуру.

К специализированным кредитно-финансовым учреждениям можно отнести:

- микрофинансовые организации;
- инвестиционные банки;
- сберегательные учреждения;
- кредитные кооперативы;
- страховые компании;
- пенсионные фонды;
- инвестиционные компании;
- почтово-сберегательные банки;
- факторинговые компании;
- лизинговые компании и т. д.

Микрофинансовые организации создаются в форме микрофинансовой или микрокредитной компании и предназначены для осуществления микрофинансовой деятельности – предоставления микрозаймов. Особенности функционирования подобных организаций обозначены в федеральном законе № 151-ФЗ «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях».

Инвестиционные банки занимаются эмиссионно-учредительской деятельностью, т. е. проводят операции по выпуску и размещению ценных бумаг. Они привлекают капитал путем продажи собственных акций или за счет кредита коммерческих банков.

Сберегательные учреждения (взаимно-сберегательные банки, ссудно-сберегательные ассоциации, кредитные союзы) аккумулируют сбережения населения и вкладывают денежный капитал в основном в финансирование коммерческого и жилищного строительства.

Кредитный кооператив (кредитный союз, кооперативный банк) – некоммерческая финансовая организация, специализирующаяся на финансовой взаимопомощи путем предоставления ссудо-сберегательных и кредитных услуг своим членам.

Страховые компании, главная функция которых – страхование жизни, имущества и ответственности, превратились в настоящее время в важнейший канал аккумуляции денежных сбережений населения и долгосрочного финансирования экономики.

Основное внимание страховые общества сосредоточили на финансировании крупнейших корпораций в области промышленности, транспорта и торговли.

П е н с и о н н ы е ф о н д ы, как и страховые компании, активно формирует страховой фонд экономики, который приобретает все большую роль в процессе расширенного воспроизводства. Пенсионные фонды вкладывают свои накопленные денежные резервы в облигации и акции частных компаний и ценные бумаги государства, осуществляя таким образом финансирование, как правило, долгосрочное, экономики и государства.

И н в е с т и ц и о н н ы е к о м п а н и и выполняют роль промежуточного звена между индивидуальным денежным капиталом и корпорациями, функционирующими в нефинансовой сфере. Инвестиционные компании различаются в зависимости от колебаний курсов ценных бумаг. Основной сферой приложения капитала инвестиционных компаний служат акции корпораций.

П о ч т о в о - с б е р е г а т е л ь н ы е б а н к и – сберегательные банки, осуществляющие прием сбережений населения и другие банковские операции через сеть почтовых отделений. Создаются в тех местностях, где отсутствуют коммерческие банки. Они аккумулируют средства населения и используют их для кредитования государства и населения. Обязательства таких банков обычно гарантируются государством.

С 1 января 2018 г. произошел переход к трехуровневой российской банковской системе. Трехуровневая система подразумевает разделение коммерческих банков (помимо Банка России) на банки в зависимости от осуществляемых операций с универсальной лицензией и с базовой лицензией. К банкам с универсальной лицензией будут применяться требования в полном объеме, в то время как для банков с базовой лицензией предусматривается упрощенное регулирование. Глава ЦБ РФ особо подчеркнула, что переход к подобной системе способствует укреплению позиций небольших банков, ослабляя для них «регуляторное бремя», и позволит в дальнейшем развивать инструменты пропорционального регулирования всего сектора. В соответствии с федеральным законом № 92-ФЗ

«О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» различия между банками с универсальной и базовой лицензией представлены в таблице.

Различия банков с универсальной и базовой лицензией

Признак	Банки с универсальной лицензией	Банки с базовой лицензией
Разрешенные банковские операции	Все банковские операции	<p>Все банковские операции за исключением:</p> <ul style="list-style-type: none"> – размещения денежных средств, привлечения во вклады и размещения драгоценных металлов, выдачи банковских гарантий иностранным организациям, физическим лицам; – осуществления лизинговых операций и выдачи поручительств этим же лицам; – открытия банковских (корреспондентских) счетов в иностранных банках за исключением целей участия в иностранной платежной системе
Пропорциональное регулирование (выполнение нормативов)	Все нормативы	<p>Только 5 нормативов:</p> <ul style="list-style-type: none"> – два норматива достаточности капитала (совокупного и основного); – один норматив текущей ликвидности; – два норматива концентрации кредитного риска. По нормативу Н6 с 01.01.2018 устанавливается переходный период на 5 лет, в течение которого по существующим на 31.12.2017 активам применяется коэффициент 0,8
Пропорциональное регулирование (оценка кредитного риска)	Внедрение нового стандартизированного подхода к оценке кредитного риска контрагента по производным финансовым инструментам	Сохранение действующего подхода к оценке кредитного риска по производным финансовым инструментам

Признак	Банки с универсальной лицензией	Банки с базовой лицензией
Пропорциональное регулирование (оценка кредитного риска)	Совмещение должностей руководителя службы внутреннего контроля и службы управления рисками запрещено	Возможность совмещения указанных должностей
Раскрытие информации	В полном объеме	Упрощенные требования: – информация об управлении рисками в формате, предусмотренном МСФО; – упрощенная форма расчета капитала и информация о значениях обязательных нормативов

2. Понятие коммерческого банка. Его функции и принципы деятельности

В соответствии с 395-1-ФЗ «О банках и банковской деятельности» **к р е д и т н а я о р г а н и з а ц и я** – юридическое лицо, которое для извлечения прибыли как основной цели своей деятельности на основании специального разрешения ЦБ РФ имеет право осуществлять банковские операции, предусмотренные настоящим законом.

Правовой основой регулирования деятельности кредитных организаций в целом, в том числе коммерческих банков, выступают федеральные законы 395-1-ФЗ «О банках и банковской деятельности», 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации», Гражданский кодекс РФ, Налоговый кодекс РФ и т. д.

Кредитная организация может быть образована на основе любой формы собственности как хозяйственное общество.

Ко м м е р ч е с к и й б а н к представляет собой разновидность кредитной организации – это финансовое учреждение, являющееся частью кредитной системы страны.

К банковским операциям относятся (ст. 5 395-1-ФЗ):

1) привлечение денежных средств физических и юридических лиц во вклады (до востребования и на определенный срок);

2) размещение привлеченных средств от своего имени и за свой счет;

3) открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц;

4) осуществление переводов денежных средств по поручению физических и юридических лиц, в том числе банков-корреспондентов, по их банковским счетам;

5) инкассация¹ денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов и кассовое обслуживание физических и юридических лиц;

6) купля-продажа иностранной валюты в наличной и безналичной формах;

7) привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов;

8) выдача банковских гарантий;

9) осуществление переводов денежных средств без открытия банковских счетов, в том числе электронных денежных средств (за исключением почтовых переводов).

Кредитная организация в соответствии с той же статьей вправе осуществлять следующие сделки:

1) выдачу поручительств за третьих лиц;

2) приобретение права требования от третьих лиц;

3) доверительное управление денежными средствами и иным имуществом по договору;

4) осуществление операций с драгоценными металлами и драгоценными камнями;

¹ И н к а с с а ц и я д е н е ж н ы х с р е д с т в – это сбор финансовых ресурсов, расчетных и платежных документов, а также векселей клиентов любого банковского учреждения из кассы инкассаторами с обеспечением сохранности до сдачи в тот или иной банк и последующим зачислением на клиентский расчетный счет.

5) предоставление в аренду физическим и юридическим лицам специальных помещений или находящихся в них сейфов для хранения документов и ценностей;

6) лизинговые операции;

7) оказание консультационных и информационных услуг.

Все банковские операции и другие сделки осуществляются в рублях, а при наличии соответствующей лицензии Банка России – и в иностранной валюте.

Кредитной организации *запрещается заниматься производственной, торговой и страховой деятельностью*. Указанные ограничения не распространяются на заключение договоров, являющихся производными финансовыми инструментами.

Четыре принципа деятельности коммерческого банка:

- работа в пределах реально имеющихся ресурсов;
- полная экономическая самостоятельность;
- построение взаимоотношений коммерческого банка с клиентами как обычных рыночных отношений;
- регулирование деятельности коммерческого банка может осуществляться только косвенными методами.

Первым основополагающим принципом деятельности коммерческого банка является *работа в пределах реально имеющихся ресурсов*. Это означает, что коммерческий банк должен не только обеспечивать количественное соответствие между своими ресурсами и кредитными вложениями, но и добиваться соответствия характера банковских активов специфике мобилизованных им ресурсов. В основном это относится к срокам тех и других. Например, если банк привлекает средства в основном на короткие сроки (краткосрочные вклады или вклады до востребования), а вкладывает их главным образом в долгосрочные ссуды, то под угрозой оказывается его способность расплачиваться по своим обязательствам (т. е. его ликвидность).

Вторым важнейшим принципом, на котором базируется деятельность коммерческих банков, является *полная экономическая самостоятельность*, подразумевающая и экономическую ответственность банка за результаты своей деятельности.

Экономическая самостоятельность предполагает свободу распоряжения собственными средствами банка и привлеченными ресурсами, свободный выбор клиентов и вкладчиков и распоряжение доходами, остающимися после уплаты всех налогов. Прибыль банка, остающаяся в его распоряжении, распределяется в соответствии с решением общего собрания акционеров. Оно устанавливает нормы и размеры отчислений в различные фонды банка, а также размеры дивидендов по акциям.

Экономическая ответственность коммерческого банка не ограничивается его текущими доходами, а распространяется и на его капитал. По своим обязательствам коммерческий банк отвечает всеми принадлежащими ему средствами и имуществом, на которые может быть наложено взыскание. Весь риск от своих операций коммерческий банк берет на себя.

Т р е т ь и й п р и н ц и п заключается в том, что *взаимоотношения коммерческого банка со своими клиентами строятся как обычные рыночные отношения*. Предоставляя ссуды, коммерческий банк исходит прежде всего из рыночных критериев прибыльности, риска и ликвидности. Ориентация на «общегосударственные интересы» не совместима с коммерческим характером работы банка и неизбежно обернется для него кризисом ликвидности.

Ч е т в е р т ы й п р и н ц и п работы коммерческого банка заключается в том, что *регулирование его деятельности может осуществляться только косвенными (а не административными) методами*. Государство определяет только «правила игры» для коммерческих банков, но не может давать им приказов.

Помимо этого к *принципам деятельности коммерческого банка* можно отнести:

- принцип прибыльности хозяйствования;
- спекулятивный принцип;
- принцип максимального использования всех ресурсов;
- принцип «риск ради прибыли»;
- принцип «все для клиента»;
- принцип взаимной заинтересованности партнеров.

3. Порядок создания и ликвидации коммерческого банка

Статьи 12-23 второй главы 395-1-ФЗ «О банках и банковской деятельности» определяют порядок регистрации, ликвидации и реорганизации коммерческих банков, а также лицензирования банковских операций.

В соответствии со статьей 14 395-1-ФЗ для государственной регистрации кредитной организации и получения лицензии на осуществление банковских операций в Банк России представляются следующие документы:

- 1) заявление о государственной регистрации и выдаче лицензии на осуществление банковских операций;
- 2) учредительный договор;
- 3) устав;
- 4) бизнес-план, утвержденный собранием учредителей (участников) кредитной организации;
- 5) документы об уплате государственной пошлины;
- 6) аудиторские заключения о бухгалтерской (финансовой) отчетности учредителей – юридических лиц;
- 7) документы, подтверждающие источники происхождения средств, вносимых учредителями в уставный капитал;
- 8) анкеты кандидатов на должности руководителя кредитной организации, в том числе документы:
 - о наличии высшего юридического или экономического образования и опыта руководства подразделением кредитной организации;
 - о наличии (об отсутствии) судимости;
- 9) документы, необходимые для оценки деловой репутации учредителей кредитной организаций.

На основе представленных документов Банк России принимает решение о регистрации коммерческого банка и выдаче ему лицензии (ст. 15 395-1-ФЗ).

Принятие решения о регистрации и выдаче лицензии (или отказе в этом) производится в срок не более шести месяцев с даты представления документов. После принятия положительного реше-

ния Банк России направляет в регистрирующий орган сведения и документы, необходимые для официальной регистрации коммерческого банка как юридического лица – внесения записи в единый государственный реестр юридических лиц. Также Банк России ведет Книгу государственной регистрации кредитных организаций.

Для оплаты уставного капитала Банк России открывает зарегистрированному банку корреспондентский счет в Банке России. При предъявлении документов об оплате 100 % объявленного уставного капитала Банк России в трехдневный срок выдает кредитной организации лицензию на осуществление банковских операций.

Важно отметить, что полное и краткое наименование каждого коммерческого банка должно быть уникальным (фирменным), а также в обязательном порядке содержать слово «банк» (ст. 7 395-1-ФЗ).

Статья 16 395-1-ФЗ предусматривает условия для отказа в регистрации банка и выдаче ему лицензии:

- несоответствие кандидата, предлагаемого на должность руководителя кредитной организации или на должность члена совета директоров;
- неудовлетворительное финансовое положение учредителей банка и др.

Порядок ликвидации коммерческого банка определяется *статьями 23, 23.1–23.4* и предполагает две основные формы:

- по инициативе Банка России (принудительная);
- по решению учредителей коммерческого банка (добровольная).

Ликвидатором кредитной организации, имевшей лицензию Банка России на привлечение во вклады денежных средств физических лиц, является Агентство по страхованию вкладов.

4. Формы собственности коммерческих банков

В соответствии с 391-1-ФЗ коммерческий банк может быть образован на основе любой формы собственности как хозяйственное общество.

В зависимости от формы собственности выделяются следующие виды банков:

1. **Государственные банки.** В этом случае капитал коммерческого банка в полном объеме принадлежит государству. Государственные коммерческие банки обеспечивают проведение политики государства в области кредитования хозяйства и оказывают влияние на инвестиционные, посреднические и расчетные операции, а через них – и на экономическое состояние клиентуры. Такие коммерческие банки обслуживают важнейшие отрасли хозяйства, определяющие положение страны в системе международных экономических отношений, кредитование которых недостаточно выгодно частному капиталу. В настоящее время такие банки встречаются достаточно редко. Примером служит АО «Российский сельскохозяйственный банк» (Россельхозбанк), 100 % акций которого находятся в государственной собственности. Данный банк реализует политику государства в области поддержки аграрного комплекса страны.

2. **Акционерные банки** – представляют самую распространенную форму собственности коммерческих банков на данный момент. Собственный капитал таких банков формируется за счет продажи акций. Акционерные банки подразделяются на *публичное акционерное общество (ПАО)*, которое вправе проводить размещение акций и эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в его акции, посредством открытой подписки, и *непубличное акционерное общество (АО)*, акции и эмиссионные ценные бумаги которого не могут размещаться посредством открытой подписки и предлагаться для приобретения неограниченному кругу лиц (ст. 7 208-ФЗ «Об акционерных обществах»)². Такая форма прогрессивна, так как дает возможность расширения банка посредством дополнительного привлечения денежных средств за счет выпуска

² Отличие ОАО от ПАО: 1) раскрытие сведений: если ранее обязанность раскрывать информацию о деятельности ОАО была безусловной, то сейчас ПАО вправе обратиться в ЦБ РФ с заявлением об освобождении от нее; 2) преимущественное право на покупку ценных бумаг: ОАО было вправе предусматривать в своем уставе случаи, когда дополнительные акции и ценные бумаги подлежат преимущественной покупке уже имеющимися акционерами и владельцами бумаг и др.

акций и соответствующего увеличения собственного капитала. Основной учредительский документ таких банков – устав, в котором фиксируются величина капитала, количество акций (долей), номинал одной акции (денежный размер доли) и др. В качестве примера подобных банков следует указать топовые коммерческие банки, входящие в число системно значимых учреждений (на основе информации «Об утверждении перечня системно значимых кредитных организаций» и указания Банка России № 3737-У от 22.07.2015 г. «О методике определения системно значимых кредитных организаций»): АО «АЛЬФА-БАНК», Банк ГПБ (АО) и др.

3. **Кооперативные (паевые) банки** – это банки, капитал которых формируется за счет реализации паев. Это, как правило, небольшие по размерам банки, поэтому встречаются в банковской практике довольно редко.

4. **Муниципальные банки**. Их капитал формируется за счет муниципальной (городской) собственности или собственности, находящейся в управлении города. Основной задачей таких банков является обслуживание потребностей города в банковских услугах. В г. Екатеринбург подобную функцию выполняет ПАО «Банк “Екатеринбург”» («Екатеринбургский муниципальный банк»).

5. **Смешанные банки**. Эти банки образуются в том случае, когда собственный капитал коммерческого банка объединяет разные формы собственности. Например, акционерные банки с участием государственной собственности. Следует отметить, что современным трендом развития банковской системы является снижение доли участия государства в капитале коммерческих банков.

Ярким примером смешанного по капиталу банка служит ПАО «Сбербанк», в структуре которого на начало 2017 г. на долю Банка России приходилось 50 % плюс одна акция. Также ПАО «Сбербанк» относится к числу совместных, краткая характеристика которых указана ниже (доля юридических лиц-нерезидентов на начало 2017 г. составляла 45,6 %³).

³ См.: Структура акционерного капитала : [официальный сайт ПАО «Сбербанк»]. URL: <http://www.sberbank.com/ru/investor-relations/share-profile/shareholders-structure> (дата обращения: 01.02.2017).

6. Совместные банки – банки с участием иностранного капитала. Уставный капитал подобных коммерческих банков принадлежит иностранным участникам или филиалам банков других стран.

5. Организационное устройство коммерческого банка

Организационное устройство коммерческих банков характеризуется составом и функциями системы управления высшей иерархии и остальных подразделений банка.

Статья 11-1 ФЗ № 395-1-ФЗ определяет органы управления кредитной организации. Органами управления коммерческого банка наряду с общим собранием его учредителей (участников) являются совет директоров (наблюдательный совет), единоличный исполнительный орган и коллегиальный исполнительный орган. Текущее руководство деятельностью кредитной организации осуществляется ее единоличным исполнительным органом и коллегиальным исполнительным органом.

В связи с тем, что наиболее распространенной формой собственности коммерческого банка является акционерная, то в общем случае система управления высшей иерархии и соответствует определенной российским законодательством схеме управления в акционерных обществах (208-ФЗ «Об акционерных обществах»). Она включает:

- общее собрание акционеров (участников);
- совет учредителей банковских активов;
- правление, которое состоит из председателя правления банка, его заместителей и других членов.

Структура подразделений средней иерархии может варьироваться в широких пределах и классифицироваться по различным признакам. С точки зрения обозначенных выше определений и в соответствии с инфраструктурой банка, подразделения достаточно большого универсального банка могут быть разделены на два типа:

1. **Экономические подразделения** – подразделения, выполняющие основную (операционную) деятельность коммерческого банка. В их число входят следующие подразделения: банковских продуктов и технологий; расчетно-кассового обслуживания; кредитования; по работе с клиентами; корреспондентских отношений; валютных операций и внешнеторговой деятельности; ценных бумаг; пластиковых карт; экономического анализа и отчетности и т. д. Наименование каждого подразделения определяется коммерческим банком самостоятельно.

2. **Инфраструктурные подразделения** обслуживают основную деятельность коммерческого банка и являются вспомогательной структурой. Традиционно к этой категории принято относить следующие подразделения: бухгалтерию, маркетинговое подразделение, подразделение рекламы и информации, юридическую службу, отделение проведения документальных ревизий, отделение защиты информации, отделение информатизации и статистики, хозяйственное отделение, по работе с персоналом и т. д.

Наименования подразделений определяются каждым коммерческим банком самостоятельно в зависимости от поставленных перед данными подразделениями целей.

6. Государственное регулирование кредитно-финансовых институтов

Государственное регулирование кредитно-финансовых институтов представляет собой один из важнейших элементов развития и формирования кредитной системы.

Основными направлениями государственного регулирования являются:

1. Политика ЦБ в отношении кредитно-финансовых институтов;
2. Налоговая политика правительства на центральном и местном уровне;
3. Участие правительства в смешанных или государственных кредитных институтах;

4. Законодательные мероприятия исполнительной и законодательной власти, регулирующие деятельность различных институтов кредитной системы.

1. В промышленно развитых странах политика Центрального банка распространяется главным образом на коммерческие банки и осуществляется в следующих формах:

- учетная политика;
- регулирование норм обязательных резервов;
- операции на открытом рынке;
- прямое воздействие на кредит.

Учетная политика ЦБ состоит в учете и переучете краткосрочных векселей, поступающих от коммерческих банков, которые, в свою очередь, получают их от промышленных, торговых и транспортных компаний. ЦБ РФ выдает кредитные ресурсы на оплату векселей и устанавливает так называемую учетную ставку. Как правило, учетная политика Банка России направлена на лимитирование переучета векселей и установление предельной суммы кредита для каждого коммерческого банка. Как результат, осуществляется непосредственное воздействие на объем выдаваемых коммерческими банками ссуд. Учетная политика в большинстве случаев сочетается с государственным регулированием процентных ставок по вкладам и кредитам. Хотя банки самостоятельно определяют проценты по вкладам и ссудам, тем не менее они ориентируются на *ключевую ставку* Центрального банка – так называемое дисконтное окно. При этом необходимо отметить, что в каждой стране существует своя специфика учетной политики, определяемая традициями, развитием кредитной системы, ролью государства и центрального банка в экономике.

Ключевая ставка – процентная ставка по основным операциям Банка России по регулированию ликвидности банковского сектора. Является основным индикатором денежно-кредитной политики: она отражает уровень инфляционных ожиданий, изменения экономической активности, денежно-кредитные условия и инфляционные риски. Была введена Банком России 13 сентября 2013 г.

С 12 февраля 2018 г. установлена в размере 7,5 % годовых (ранее составляла 10 %). С 1 января 2016 г. Банком России не устанавливается самостоятельное значение ставки рефинансирования – значения ключевой ставки (КС) и ставки рефинансирования (СР) уравниваются⁴.

Следующей формой регулирования ЦБ РФ является *определение нормы обязательных резервов* для коммерческих банков. Смысл этой формы регулирования заключается в том, что коммерческие банки обязаны хранить часть своих кредитных ресурсов на беспроцентном счете в Банке России. Изменяясь в зависимости от конъюнктуры на рынке капиталов, норма резерва напрямую влияет на объем кредитного предложения коммерческих банков. Ее увеличение ведет к ограничению кредитной экспансии коммерческих банков, а, наоборот, снижение – к расширению объема кредитных ресурсов. Нормы резервов существенно отличаются по странам и колеблются в пределах от 5 до 20 %.

Нормы обязательных резервов устанавливаются в соответствии с указаниями Банка России № 2970-У от 12 февраля 2013 г. «Об установлении нормативов обязательных резервов (резервных требований) Банка России». С 1 марта 2013 г. данный показатель для всех видов требований (видов, валюты счетов и резидентства их владельцев) составляет 4,25 %. С 1 декабря 2017 г. по решению Совета директоров Банка России для банков с базовой лицензией нормы обязательных резервов в зависимости от видов обязательств варьируются в пределах от 1 до 7 %.

Еще одна форма регулирования ЦБ РФ кредитной системы – *операции на открытом рынке с государственными облигациями путем их купли-продажи*. Продавая государственные облига-

⁴ Различия КС и СР: *ключевая ставка* – показатель, определяющий величину процента Центробанка по краткосрочным недельным кредитам, предоставляемым банкам. Также этот показатель является определяющим для депозитов, которые ЦБ принимает от банковских учреждений, он служит основным регулятором уровня инфляции и инвестиционной привлекательности. *Ставка рефинансирования* – годовая процентная ставка по кредитам, занятым кредитными организациями у ЦБ РФ. На сегодня роль этого показателя второстепенна, он используется для расчетов налогов, штрафов и пеней.

ции, ЦБ уменьшает денежные ресурсы банков и других кредитно-финансовых институтов и способствует повышению процентной ставки на рынке ссудных капиталов. Это заставляет кредитные институты либо продавать ценные бумаги, либо сокращать объем кредитования. При этом все кредитно-финансовые институты согласно законодательству обязаны покупать определенную часть государственных облигаций, финансируя таким образом дефицит бюджета и государственный долг.

В качестве формы регулирования можно рассматривать и *прямое государственное воздействие ЦБ РФ* на кредитную систему путем прямых предписаний органов контроля в форме инструкций, директив, применения санкций за нарушения. В ряде случаев Банк России осуществляет контроль за крупными кредитами, лимитируя кредитование коммерческих банков и осуществляя выборочную проверку кредитных учреждений.

2. Налоговая политика государства на федеральном и местном уровнях заключается в изменении налоговых ставок на прибыль, получаемую различными кредитно-финансовыми институтами. В соответствии с налоговым законодательством в большинстве развитых стран чистая прибыль коммерческих банков, как правило, облагается соответствующим налогом.

В настоящее время взимание налогов существенно различается по странам и кредитным институтам в соответствии с их функциональной спецификой. Изменение налоговой ставки или введение налоговых льгот напрямую влияет на объем кредитного предложения коммерческих банков. Например, увеличение налогов может способствовать уменьшению кредитно-ссудных операций и повышению процентных ставок. Наоборот, сокращение налоговых ставок этих учреждений ведет к расширению таких операций и может содействовать снижению процентных ставок. Поэтому налоговое воздействие представляет собой достаточно эффективное государственное регулирование деятельности кредитной системы. В ряде стран в отличие от промышленных и торговых компаний кредитно-финансовые учреждения имеют определенные налоговые льготы. Они обычно распространяются на специализированные

небанковские кредитно-финансовые учреждения. Ставка налога на прибыль в России составляет 20 % (ст. 284 Налогового кодекса РФ).

3. Очередным регулирующим методом кредитной системы является участие государства в деятельности кредитно-финансовых учреждений, которое выражается в двух основных направлениях: первое – приобретение части кредитных институтов государством путем национализации и второе – участие государства путем приобретения акций кредитно-финансовых учреждений и, таким образом, создание смешанных институтов. Посредством данного метода государство оказывает достаточно эффективное воздействие на функционирование всей кредитной системы. Одной из основных причин подобной политики может быть создание кредитно-финансовых институтов, реализующих цели государства на рынке капитала, например, для льготного кредитования стратегических отраслей экономики страны и т. д. Метод регулирования путем создания государственной собственности довольно широко распространен в странах континентальной Европы и в развивающихся странах.

4. Большое влияние на регулирование кредитной системы оказывают законодательные меры, осуществляемые центральным правительством, местными органами, а также законодательной властью. Их суть состоит в разработке законов и инструкций, регламентирующих различные сферы деятельности кредитных институтов. В рамках исполнительной власти основными регулирующими органами являются Центральный банк и Министерство финансов. В ряде стран создаются дополнительные регулирующие органы центрального правительства. Обычно они действуют в странах со сравнительно высоким уровнем огосударствления кредитной системы. Например, во Франции, кроме ЦБ и Минфина, в регулировании кредитной системы участвуют Национальный совет по кредиту, Комиссия контроля над банками, Комиссия биржевых операций.

Общая логика учетной политики Банка России, политики в области установления норм обязательных резервов, операций по купле-продаже государственных ценных бумаг и налоговой политики государства состоит в следующем. Увеличение регулирующим органом основного показателя по каждому из видов политики (ключевая

ставка = стоимость кредитов для банков от ЦБ РФ, норма резервирования, объем продаваемых ценных бумаг и налог на прибыль) способствует сокращению объема кредитных ресурсов коммерческих банков, а следовательно, объема кредитования. Как результат, в соответствии с общеэкономическими законами стоимость кредитов на рынке увеличивается и они становятся менее доступными. Это присуще политике денежно-кредитной рестрикции (политике «дорогих денег») в условиях оживления хозяйственной конъюнктуры с целью ограничить кредитование экономики, чтобы избежать перепроизводства. В обратной ситуации снижение указанных показателей ведет к расширению кредитной базы коммерческих банков, росту объемов кредитования и в результате – к снижению стоимости активных операций. Подобное стимулирующее воздействие на кредитную систему традиционно называют политикой денежно-кредитной экспансии (политика «дешевых денег»), такие меры обычно применяются в кризисной фазе экономического цикла.

Контрольные вопросы

1. Охарактеризуйте иерархическую структуру кредитной системы в соответствии с сущностным, институциональным и функциональным аспектами.
2. Опишите структуру банковской системы России и ее основные особенности в переходный период.
3. Перечислите, какие операции коммерческий банк вправе осуществлять, а какие нет.
4. Дайте характеристику каждому из четырех основных принципов деятельности коммерческого банка.
5. Перечислите основные задачи деятельности коммерческих банков с разной формой собственности.
6. Охарактеризуйте степень правового регулирования организационного устройства коммерческого банка.
7. Укажите ключевые особенности политики Банка России (по ее основным видам) при регулировании деятельности кредитно-финансовых институтов.
8. Опишите логику политики ЦБ РФ при установлении норм обязательных резервов на регулирование деятельности коммерческих банков.

Глава 2

РЕСУРСЫ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА И ЕГО КАПИТАЛЬНАЯ БАЗА

1. Классификация и краткая характеристика ресурсов коммерческого банка

Специфика деятельности банка состоит в том, что его ресурсы в основном формируются не за счет собственных, а за счет привлеченных средств. Привлеченные и заемные средства составляют около 70–80 % всех банковских ресурсов, на долю собственных средств банков приходится 20–30 %. Возможности банков в привлечении средств регулируются Банком России на основе нормативов ликвидности, в том числе зависят от размеров собственного капитала.

К банковским ресурсам относятся собственные средства банков, а также заемные и привлеченные средства, в большей степени используемые для осуществления активных операций.

С о б с т в е н н ы е с р е д с т в а к о м м е р ч е с к о г о б а н к а – это различные фонды, создаваемые банком для обеспечения его финансовой устойчивости, коммерческой и хозяйственной деятельности, а также прибыль банка, полученная по результатам деятельности текущего года и прошлых лет. Собственные средства представляют собой состояние акционеров в коммерческом банке.

Состав собственных средств:

- уставный капитал;
- резервный фонд;
- фонды специального назначения;
- резервы на покрытие кредитных рисков и обесценение ценных бумаг;
- средства на социальное развитие;
- текущая прибыль, нераспределенная прибыль.

Привлеченные средства коммерческого банка – это средства, предоставляемые банку на постоянной основе, по которым может осуществляться выплата владельцам этих средств дохода (в виде процентов, дивидендов) и которые могут практически не возвращаться их владельцам. Например, к числу привлеченных ресурсов относят эмиссию акций, дополнительные взносы в уставный капитал, целевое государственное финансирование на безвозмездной основе.

Заемные средства коммерческого банка – это денежные средства, полученные на определенный срок и подлежащие возврату с уплатой процентов, т. е. это временная финансовая помощь. Заемные средства поступают в коммерческий банк от его клиентов, а банк выступает при этом в роли заемщика. К числу заемных средств можно отнести кредиты других коммерческих банков, государства, вклады физических и юридических лиц, облигации.

Основную часть заемных ресурсов коммерческих банков составляют **депозиты**, т. е. денежные средства, внесенные в банк клиентами – физическими и юридическими лицами.

Недепозитные (внедепозитные) заемные средства – это средства, которые банк получает в виде займов (межбанковские кредиты, займ у Банка России) или путем продажи собственных долговых обязательств на денежном рынке.

2. Кредитный потенциал коммерческого банка

Основным видом совершаемых операций коммерческого банка являются активные операции, которые приносят ему основной доход. Однако деятельность коммерческих банков жестко регулируется со стороны ЦБ РФ. Как результат, для осуществления активных операций банкам доступен не весь объем мобилизованных средств, а только кредитный потенциал.

Кредитный потенциал коммерческих банков – величина мобилизованных в банке средств за вычетом резерва ликвидности⁵.

В дальнейшем с целью расчета коммерческим банком своих возможностей по использованию доступных ресурсов для осуществления активных операций, а также с учетом принципа ликвидности все средства кредитного потенциала банка делятся *по степени стабильности*:

- абсолютно стабильные средства – средства, которые присутствуют в банке на постоянной основе и которые банк может использовать в имеющемся объеме для осуществления активных операций (как правило, для формирования «длинных» кредитных денег). К числу подобных ресурсов относятся собственные средства банка, средства, депонированные на определенный срок;

- стабильные средства – это все депонированные в банке по предъявлению клиентов средства, динамика которых изучена. При этом банком рассчитывается средняя сумма средств, которой он может располагать в любое время для направления в определенные активы. В число таких ресурсов входят: средства на счетах «До востребования», на текущих лицевых и карточных счетах клиентов банка, а также на корреспондентских счетах других банков;

- нестабильные средства – это та часть депонированных средств, которые появляются в банке периодически и динамику которых трудно спрогнозировать.

Все закономерности, выявленные по привлеченным ресурсам, необходимо использовать для выработки эффективной политики коммерческого банка в области сохранения средств кредитного потенциала и ликвидности баланса данного банка.

Одна из основных целей распределения средств кредитного потенциала – это обеспечение соответствия источников средств (пассивов) структуре активов баланса банка. В случае, когда банк предоставляет средства в среднем на более длинные сроки, чем срочность пассивов (кредитного потенциала), то он может осуществить

⁵ Нормы резервирования были подробно рассмотрены в первой главе в рамках политики регулирования Банка России.

срочную трансформацию средств. Возможность трансформации связана с тем, что средства депозитов концентрируются в банке от разных депонентов, которые используют эти средства с различной динамикой. Следовательно, степень трансформации средств должна соответствовать уровню ликвидности в момент трансформации средств. Трансформация средств кредитного потенциала является одной из основных причин обострения проблемы банковской ликвидности.

Для *оценки степени риска срочной трансформации средств* целесообразно проводить такие мероприятия, как:

- анализ объема, структуры и динамики существующих пассивов и активов коммерческого банка;
- анализ факторов, влияющих на динамику пассивов и активов коммерческого банка (внутренняя ситуация в банке, общеэкономическая ситуация);
- разработка мер, позволяющих корректировать сложившуюся динамику;
- расчет реальной стоимости пассивов коммерческого банка;
- соблюдение качественного соответствия между активами и пассивами, т. е. регулирование сроков активных и пассивных операций;
- соблюдение количественного равновесия между средствами кредитного потенциала банка и его активами – обеспечение соответствия сумм активных и пассивных операций.

3. Понятие и структура собственного капитала коммерческого банка

Собственные средства коммерческого банка – это различные фонды, создаваемые банком для обеспечения его финансовой устойчивости, коммерческой и хозяйственной деятельности, а также полученная прибыль по результатам деятельности в текущем году и прошлые годы (нераспределенная).

Структура собственных средств банка неоднородна по качественному составу и изменяется на протяжении года в зависимости от ряда факторов:

- качества активов;
- использования собственной прибыли;
- политики банка по обеспечению устойчивости его капитальной базы.

Общая структура собственных средств коммерческого банка предусматривает уставный капитал, резервный фонд, добавочный капитал, фонды по отдельным банковским операциям, текущую и нераспределенную прибыль и др.

У с т а в н ы й ф о н д (к а п и т а л) создает экономическую основу существования и является обязательным условием образования банка как юридического лица. Минимальные требования к уставному капиталу коммерческого банка регулируется Федеральным законом 395-1-ФЗ «О банках и банковской деятельности». Минимальный размер уставного капитала вновь создаваемого банка и минимальный собственный капитал действующих банков установлен в размере 300 млн руб. (ст. 11 395-1-ФЗ).

С 1 января 2018 г. при переходе на трехуровневую банковскую систему Банк России разделяет требования к величине уставного капитала для коммерческих банков с базовой и универсальной лицензиями. Так, минимальный размер уставного капитала банков с универсальной лицензией составляет 1 млрд руб., а банков с базовой лицензией остается на прежнем уровне – 300 млн руб., с возможностью увеличения до 3 млрд руб. При этом банки с базовой лицензией при достижении планки уставного капитала в 1 млрд руб. имеют право ходатайствовать о получении универсальной лицензии.

Р е з е р в н ы й к а п и т а л (ф о н д) создается из чистой прибыли (после налогообложения) в размере не ниже 15 % оплаченной суммы уставного капитала и предназначен для погашения непредвиденных убытков в деятельности банка и обеспечения стабильности его функционирования. Этот фонд создается всеми банками в обязательном порядке в соответствии с 208-ФЗ

«Об акционерных обществах» и 395-1-ФЗ «О банках и банковской деятельности».

Третья группа фондов, составляющая *д о б а в о ч н ы й к а п и т а л*, состоит из:

- средств, полученных от продажи акций их первым держателям по цене выше номинальной стоимости, – «эмиссионный доход». Данные средства увеличивают первоначальный капитал банка и его стабильную часть;

- прироста стоимости имущества, образуемого при переоценке основных фондов. Наличие и величина этого фонда являются отражением уровня инфляции в стране и, следовательно, не выступают качественной характеристикой его деятельности. По своей экономической сущности и характеру использования средств данной фонд можно рассматривать как резерв на обесценение фиксированных активов (основных фондов);

- стоимости безвозмездно полученного имущества. Объем средств этого фонда показывает источник прироста материальных активов банка, а правила использования (на покрытие возможных убытков) позволяют отнести его к группе резервных фондов.

Четвертая группа фондов создается с целью *п о к р ы т и я р и с к о в п о о т д е л ь н ы м б а н к о в с к и м о п е р а ц и я м* и обеспечения таким образом устойчивости банков путем поглощения убытков за счет накопленных резервов. К ним относятся: резервы на возможные потери по ссудам, ценным бумагам и прочим активам банка. Величина этих резервов свидетельствует, с одной стороны, о качественной структуре активов банка, а с другой – о запасе прочности банка, особенно в части резервных фондов, созданных из чистой прибыли (например, резервы на возможные потери по ссудам).

Также в число собственных средств коммерческого банка следует включать *чистую прибыль*, полученную по итогам текущего года, а также *нераспределенную прибыль* прошлых лет.

4. Оценка достаточности капитала коммерческого банка

В рамках комплексного системного анализа финансово-экономических результатов деятельности банка одной из важнейших составляющих частей является анализ достаточности капитала кредитной организации. Он направлен на оценку адекватности размера собственных средств коммерческого банка выдвигаемым требованиям, а также на изучение соответствия динамики прироста капитала темпам развития бизнеса банка, выявление степени защиты от рисков и поиск резервов повышения эффективности использования средств акционеров.

Капитал коммерческого банка выполняет важнейшие *функции*:

- обеспечение ресурсами для начала работы новой кредитной организации;
- создание базы для дальнейшего роста и расширения деятельности и ее регулирования;
- защита коммерческого банка от риска;
- поддержание доверия к банку и его руководству со стороны потенциальных клиентов и контрагентов;
- обеспечение доступа к рынкам финансовых ресурсов и др.

Как было сказано ранее, собственные средства занимают относительно низкий удельный вес в совокупных ресурсах коммерческого банка (порядка 20–30 % от общего объема средств), что объясняется специфической ролью кредитных учреждений в системе экономических отношений – ролью финансовых посредников. Вследствие этого банки имеют гораздо более высокий показатель *финансового рычага (финансового левежериджа)*⁶ по сравнению с предприятиями других отраслей хозяйствования. Это дает возможность получать больший размер чистой прибыли в расчете на единицу собственных средств при значительно более высоком уровне принятого риска.

⁶ В соответствии с теорией финансового менеджмента один из способов расчета финансового рычага компании предполагает соотношение заемных и собственных ресурсов.

Основным показателем оценки банковского капитала общепризнанно является *показатель достаточности капитала*, способы расчета и нормирование которого в общем случае предлагаются Банком России.

В банковской практике под *достаточностью капитала* понимается способность коммерческого банка продолжать оказывать в том же объеме и того же качества традиционный набор банковских услуг вне зависимости от возможных убытков. Общим критерием определения достаточности капитала является поддержание его величины на таком уровне, при котором обеспечивается, с одной стороны, максимальная прибыль, а с другой – оптимальный риск потери ликвидности и неплатежеспособности.

На степень достаточности капитала влияют следующие факторы:

- объем, структура, ликвидность и качество активов;
- политика в области управления рисками;
- количество и качество клиентов, их отраслевая принадлежность;
- динамика, объем, структура и качество ресурсной базы;
- профессионализм менеджмента;
- нормативно-правовое регулирование деятельности кредитных организаций;
- местные условия функционирования банка.

Таким образом, достаточность капитала отражает общую оценку надежности банка. Отсюда вытекает *основной принцип достаточности капитала*, преобладающий в современной теории банковского дела: *величина собственных средств (капитала) банка должна соответствовать размеру активов с учетом степени риска*.

Инструкцией Банка России 180-И (ранее 110-И, 139-И) «Об обязательных нормативах банков» (гл. 2) устанавливается три норматива достаточности капитала банков:

- Н1.1 – норматив достаточности базового капитала банка;
- Н1.2 – норматив достаточности основного капитала банка;
- Н1.0 – норматив достаточности собственных средств (капитала) банка.

Ранее в российской банковской практике использовался только норматив Н1.0 с минимальным значением в 10 %. Введение двух дополнительных нормативов достаточности капитала коммерческого банка связано с активным внедрением в банковскую реальность требований «Базеля III».

Каждый из трех *нормативов достаточности капитала коммерческого банка* регулирует (ограничивает) риск несостоятельности банка и определяет требования по минимальной величине капитала банка, необходимого для покрытия кредитного и рыночного рисков, а также ограничивает объем активных операций в зависимости от капитала.

В общем случае расчет каждого из нормативов достаточности капитала осуществляется по формуле

$$Н1.i = \frac{K_i}{\sum A_{pi}}, \quad (2.1)$$

где Н1.і – норматив достаточности капитала банка (Н1.1, Н1.2 или Н1.0);

K_i – капитал банка (K_1 – базовый капитал, K_2 – основной капитал, K_0 – собственные средства);

$\sum A_{pi}$ – сумма активов, взвешенных по степени риска для каждого норматива достаточности капитала банка.

Таким образом, нормативы достаточности капитала банка рассчитываются как отношение величины базового капитала банка, величины основного капитала банка и величины собственных средств (капитала) банка к сумме активов, взвешенных по следующим видам рисков:

- кредитному риску по активам, условным обязательствам кредитного характера, производным финансовым инструментам;
- операционному риску;
- рыночному риску.

Порядок взвешивания активов по рискам подробно описан в пунктах 2.1–2.3 Инструкции Банка России 180-И.

Величины базового капитала, основного капитала и собственных средств коммерческого банка определяются на основе Поло-

жения № 395-П «О методике определения величины собственных средств (капитала) кредитных организаций (“Базель III”)».

Б а з о в ы й к а п и т а л банка в соответствии с Положением 395-П включает в свой состав уставный капитал, эмиссионный доход, резервный фонд, сформированный за счет прибыли текущего года и предшествующих лет, а также прибыли текущего года и предшествующих лет. Источниками уменьшения базового капитала могут служить:

- нематериальные активы;
- сумма налога на прибыль, перенесенная на будущие периоды;
- убытки предшествующих лет и текущего года;
- вложения в собственные акции, в том числе выкуп доли участия акционеров;
- вложения в акции финансовых организаций;
- отрицательная величина добавочного капитала;
- обязательства по приобретению источников базового капитала и т. д.

О с н о в н о й к а п и т а л банка включает в себя уставный капитал или его часть, эмиссионный доход, резервный и другие фонды кредитной организации, аудированную прибыль текущего года и предшествующих лет. Основной капитал уменьшается за счет:

- нематериальных активов;
- акций, выкупленных банком у акционеров;
- отрицательной величины дополнительного капитала;
- непокрытых убытков предшествующих лет;
- финансового результата от операций с производными финансовыми инструментами (ПФИ) и т. д.

С о б с т в е н н ы е с р е д с т в а банка рассчитываются как сумма основного и дополнительного капитала. Д о п о л н и т е л ь н ы й к а п и т а л включает прирост стоимости имущества за счет переоценки, часть резервного фонда, сформированного за счет отчислений от прибыли текущего года, часть уставного капитала, сформированного за счет капитализации прироста стоимости имущества при переоценке, и т. д.

Важно отметить, что при практически равной исходной величине расчета базового и основного капитала банка существенные отличия между ними возникают из-за учета разных источников, принимаемых для корректировки (уменьшения) данных показателей.

В соответствии с Инструкцией 180-И также установлены минимально допустимые числовые значения нормативов, которые должны выполняться ежедневно:

- Н1.1 – 4,5 %;
- Н1.2 – 6,0 %;
- Н1.0 – 8,0 %.

Экономический смысл каждого из представленных нормативов достаточности капитала банка с учетом минимальных требований к ним состоит в следующем: нормативы оценивают, сколько рублей каждого вида капитала (базового, основного или собственных средств) приходится на один рубль активов, взвешенных с учетом рисков. Следовательно, для каждого из нормативов величина капитала на рубль взвешенных активов должна составлять не менее 4,5; 6 или 8 коп. соответственно. При приближении к минимальному значению хотя бы одного из показателей коммерческие банки должны принимать меры по увеличению размера соответствующего капитала или снижению средств на активных счетах.

Помимо этого Инструкция 180-И также предусматривает *надбавки к нормативам достаточности капитала банка*. Они введены Указанием Банка России № 3855-У. Минимально допустимое числовое значение надбавок определяется как сумма минимально допустимых числовых значений следующих надбавок:

- надбавки на поддержание достаточности капитала;
- антициклической надбавки;
- надбавки за системную значимость для коммерческих банков, относящихся к числу системно значимых.

Минимально допустимое числовое значение *надбавки поддержания достаточности капитала* устанавливается в соответствии с табл. 2.1, в процентах от взвешенных по риску активов.

Т а б л и ц а 2.1

**Значения надбавок к нормативам
достаточности капитала банков, %**

Дата введения	Значения надбавки на поддержание достаточности капитала	Значения антициклической надбавки	Значения надбавки за системную значимость
01.01.2016	0,625	25	0,15
01.01.2017	1,25	50	0,35
01.01.2018	1,875	75	0,65
01.01.2019	2,5	100	1,0

Величина *антициклической надбавки* определяется банком как средневзвешенная величина национальных антициклических надбавок, установленных во всех государствах (включая антициклическую надбавку РФ), с резидентами которых банк заключил сделки, по которым рассчитывается кредитный и рыночный риск.

В расчет антициклической надбавки не включаются сделки, заключенные с центральными банками, государственными органами и органами местного самоуправления, организациями, которым предоставлено право осуществлять заимствования от имени государства, Банком международных расчетов, Международным валютным фондом, Европейским центральным банком, международными банками развития, кредитными организациями, предприятиями, находящимися в государственной и муниципальной собственности. Минимально допустимое числовое значение антициклической надбавки см. в табл. 2.1.

Расчет *надбавки за системную значимость* осуществляют банки в соответствии с Указанием Банка России № 3737-У «О методике определения системно значимых кредитных организаций». Минимально допустимое числовое значение надбавки за системную значимость приводится в табл. 2.1 в процентах от взвешенных по риску активов.

В 2017 г. в число системно значимых банков вошли: АО «Юни-Кредит Банк», Банк ГПБ (АО), Банк ВТБ (ПАО), АО «АЛЬФА-БАНК», ПАО «Сбербанк», ПАО «Московский кредитный банк» (МКБ), ПАО «Банк “ФК Открытие”», ПАО РОСБАНК, ПАО «Промсвязь-банк», АО «Райффайзенбанк», АО «Россельхозбанк».

С 1 января 2018 г. для банков с универсальной лицензией введен еще один обязательный норматив достаточности капитала – показатель финансового рычага (Н1.4). В соответствии со Стандартом Базельского комитета по банковскому надзору, Инструкции 180-И и методики в Положении 395-П расчет данного показателя осуществляется по формуле

$$Н1.4 = \frac{K_2}{БА + КР_{\text{УО}} + КР_{\text{ПФИ}} + КР_{\text{ЦБ}}}, \quad (2.2)$$

где БА – балансовые активы;

$КР_{\text{УО}}$ – кредитный риск по условным обязательствам кредитного характера;

$КР_{\text{ПФИ}}$ – кредитный риск по операциям с ПФИ;

$КР_{\text{ЦБ}}$ – кредитный риск по сделкам, связанным с отчуждением (приобретением) ценных бумаг и одновременным принятием обязательства по их обратному приобретению (отчуждению), а также по операциям займа ценных бумаг.

Минимальное значение данного показателя установлено на уровне 3 %.

Помимо нормативов оценки достаточности капитала, выдвигаемых Банком России, коммерческие банки для оценки данного показателя могут использовать и ряд других величин, широко распространенных в мировой банковской практике. Их перечень и краткая характеристика представлены в табл. 2.2.

Т а б л и ц а 2.2

Основные показатели оценки достаточности собственных средств банка, используемые в международной практике

№ п/п	Наименование показателя	Формула расчета	Экономическое содержание	Примечания
1	Достаточность капитала (коэффициент Кука)	Собственный капитал/Активы, взвешенные по степени риска	Характеризует достаточность капитала банка для покрытия принятых рисков (процентного, кредитного, операционного)	Нормативное значение согласно Базельскому соглашению установлено на уровне 8 %
2	Уровень достаточности основного капитала	Основной капитал/Собственный капитал	Характеризует уровень достаточности основного капитала, его роль в формировании совокупного капитала банка	Оптимальное значение показателя более 0,5
3	Коэффициент покрытия собственного капитала	Основной капитал/Собственные средства брутто	Отражает уровень устойчивости банка за счет обеспеченности стержневым (основным) капиталом собственных средств брутто, используемых в составе производимых и имобилизованных активов	Снижение показателя свидетельствует о потенциальных проблемах с платежеспособностью банка
4	Достаточность капитала по депозитам	Собственный капитал/Совокупные депозиты	Характеризует степень покрытия собственным капиталом средств клиентов банка	Оптимальным исторически принято считать значение показателя не менее 10 %

О к о н ч а н и е т а б л . 2.2

№ п/п	Наименование показателя	Формула расчета	Экономическое содержание	Примечания
5	Коэффициент покрытия ссудной задолженности	Собственный капитал/ Ссудная задолженность	Показывает возможность кредитной организации вернуть привлеченные средства в случае невозврата кредитов	—
6	Коэффициент защищенности капитала	Защищенный капитал/ Собственный капитал. Защищенный капитал = Основные средства + Активные остатки капиталовложений	Показывает, насколько капитал банка защищен от риска и инфляции за счет вложений средств в недвижимость и ценности	—
7	Достаточность капитала по показателю избыточности	Избыточный капитал/Совокупные депозиты (или совокупные активы, или активы с повышенным риском). Избыточный капитал = Собственный капитал – Стоимость обыкновенных акций	Характеризует степень обеспеченности деятельности банка собственным капиталом	—
8	Коэффициент безубыточности капитала	Собственные средства (капитал) банка/Непокрытые убытки и расходы банка	Характеризует уровень покрытия капиталом убытков и расходов банка	Показатель дополняет показатель достаточности капитала по активам

Контрольные вопросы

1. Кратко охарактеризуйте структуру ресурсов коммерческого банка.
2. Определите специфику структуры ресурсов коммерческого банка и обоснуйте ее.
3. Укажите, в чем состоит принципиальное различие между привлеченными и заемными ресурсами банка.
4. Опишите сущность кредитного потенциала банка и основные источники его формирования, исходя из классификации средств по степени стабильности.
5. Обоснуйте важность риска срочной трансформации средств банка и перечислите методы его минимизации.
6. Объясните, как ужесточились требования Банка России к оценке достаточности капитала коммерческого банка.
7. Охарактеризуйте особенности и экономический смысл каждого норматива достаточности капитала коммерческого банка.
8. Перечислите основные показатели оценки достаточности капитала банка, используемые в международной практике.

Глава 3

СТРУКТУРА И КАЧЕСТВО АКТИВОВ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА. ПОНЯТИЯ ЛИКВИДНОСТИ И ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ

1. Понятие активов коммерческого банка и их структура

Активные операции коммерческого банка, т. е. операции по размещению собственных заемных и привлеченных банковских ресурсов на рынке, составляют существенную и определяющую часть его операций. В связи с этим важно отметить, что именно активные операции приносят основной доход коммерческому банку, и, следовательно, роль подобных сделок для любого банка весьма велика. Помимо этого активные операции позволяют обеспечить не только доходность, но и ликвидность банка.

С помощью активных операций банки направляют высвобождающиеся в процессе хозяйственной деятельности мобилизованные денежные ресурсы тем участникам рынка, которые испытывают потребность в капитале. Таким образом за счет активных операций коммерческие банки обеспечивают перелив капитала в наиболее перспективные отрасли экономики, содействуя росту инвестиций в производство, внедрению инноваций, осуществлению реструктуризации и стабильному росту промышленности и т. д.

Под *структурой активов* в общем случае понимается отношение разных по качеству статей актива баланса банка к балансовому итогу. При этом *качество активов* коммерческого банка определяется целесообразной структурой его активов:

- ликвидностью;
- диверсификацией активных операций;
- объемом активов, приносящих доход;

- объемом рискованных активов;
- объемом критических и неполноценных активов;
- признаками изменчивости активов.

Общепринятой в банковском деле *классификацией активов* кредитного учреждения является их разделение на следующие категории:

- 1) кассовая наличность и приравненные к ней средства;
- 2) инвестиции в ценные бумаги;
- 3) ссуды;
- 4) здания и оборудования.

Для обеспечения ежедневной способности банка отвечать по своим обязательствам *структура активов* коммерческого банка должна соответствовать *качественным требованиям ликвидности*. С этой целью все активы коммерческого банка на основе главы 3 Инструкции Банка России 180-И разбиваются на группы по степени ликвидности в зависимости от срока погашения:

- высоколиквидные активы, которые обеспечивают мгновенную ликвидность коммерческого банка;
- ликвидные активы;
- активы долгосрочной ликвидности.

На основе пункта 3.2 Инструкции 180-И *высоколиквидные активы* – это те финансовые активы, которые должны быть получены в течение ближайшего календарного (операционного) дня и могут быть незамедлительно востребованы банком. При необходимости данные активы могут быть реализованы коммерческим банком в целях незамедлительного получения денежных средств.

В состав высоколиквидных активов банка входят:

- наличность;
- драгоценные металлы;
- средства на корреспондентских счетах в Банке России;
- депозиты, размещенные в Банке России;
- депозиты до востребования в коммерческих банках-(не)резидентах;
- вложения в государственные долговые обязательства;
- вложения в облигации Банка России и др.

На основе пункта 3.2 Инструкции 139-И *ликвидные активы* – это те финансовые активы, которые должны быть получены банком и могут быть востребованы в течение ближайших 30 календарных дней. При необходимости ликвидные активы могут быть реализованы банком в течение ближайших 30 календарных дней в целях получения денежных средств.

В состав ликвидных активов коммерческого банка входят:

- все высоколиквидные активы;
- природные драгоценные камни;
- средства на корреспондентских счетах в банках-корреспондентах, в том числе банках-нерезидентах;
- средства на корреспондентских счетах в банках-нерезидентах в иностранной валюте;
- кредиты в рублях и иностранной валюте со сроком погашения в течение ближайших 30 календарных дней;
- депозиты и другие средства со сроком погашения в течение ближайших 30 дней.

Активы долгосрочной ликвидности коммерческого банка характеризуются сроком погашения заемщиком свыше одного года и также включают в свой состав просроченные кредиты.

К активам долгосрочной ликвидности коммерческого банка относятся следующие ресурсы с оставшимся сроком погашения свыше одного года:

- кредиты, включая просроченные;
- размещенные депозиты и средства (в том числе драгоценные металлы);
- 50 % гарантий и поручительств, выданных банком.

2. Оценка качества активов коммерческого банка

Как было сказано в предыдущем параграфе, качество активов коммерческого банка определяется его ликвидностью, степенью диверсифицированности, долей доходных активов, рискованных активов

и т. д. Поэтому суть оценки качества активов состоит в определении их структуры по каждому из вышеперечисленных признаков.

По уровню ликвидности рассчитывается и оценивается доля высоколиквидных, ликвидных активов и активов долгосрочной ликвидности в балансе всех активов банка⁷. Ряд авторов, наравне с перечисленными видами активов, выделяет еще и категорию неликвидных активов, в число которых включаются здания, сооружения и прочие основные фонды, а также задолженность, отнесенная к категории сомнительной.

Степень *диверсифицированности активов* зависит от распределения ресурсов банка по разным сферам размещения, в том числе от объема вложений, задействованных в активных операциях секторов экономики, количества видов кредитных программ, концентрации капитала на одного заемщика и т. д.

По уровню рискованности, т. е. вероятности потери, все активы следует подразделять на 5 групп: безрисковые (вероятность потери – 0 %), низкорисковые активы (до 10 %), средней степени риска (до 20 %), с повышенным риском (до 70 %) и высокорисковые (100 %). Расчет доли каждой из перечисленных групп активов свидетельствует об уровне рискованности проводимой коммерческим банком кредитной политики и, как результат, потенциале его ликвидности.

Анализ активов по группам в зависимости от *уровня дохода* позволяет оценить способность коммерческого банка размещать свои ресурсы в наиболее прибыльные активы. С учетом описанных выше признаков качества активов в процессе практической оценки могут быть использованы следующие показатели.

Коэффициент работоспособности активов (ККА₁) – показывает, какую долю в общей сумме активов составляют активы, приносящие доход, и рассчитывается по формуле

$$\text{ККА}_1 = \frac{A_d}{A}, \quad (3.1)$$

где A_d – активы, приносящие доход. К данным активам относятся ссуды, межбанковские кредиты, учтенные векселя, ценные бума-

⁷ Примеры каждого из видов указанных активов представлены в первом параграфе третьей главы.

ги, остатки на корреспондентских счетах в других банках; A – общая сумма активов коммерческого банка. Оптимальным считается значение $ККА_1$ в диапазоне 65–75 %.

Коэффициент диверсификации активов ($ККА_2$) – рассчитывается по формуле (3.2) и показывает степень распределения активов банка по секторам рынка и заемщикам. Чем выше значение данного коэффициента, тем более диверсифицированы риски по активным операциям и, следовательно, тем ниже риск потери активов банка.

$$ККА_2 = \frac{A_d - A_0}{A_d}, \quad (3.2)$$

где A_0 – однородные активы.

Коэффициент инвестиционной активности ($ККА_3$) – определяется по формуле (3.3) и показывает долю кредитов клиентам в общей сумме активов, приносящих доход. Высокий уровень коэффициента характеризует направленность банка на инвестиции в народное хозяйство страны. Наоборот, низкое значение коэффициента свидетельствует о том, что банк направляет денежные средства не в реальный сектор экономики, а на прочие операции (межбанковские кредиты, спекуляции с ценными бумагами и иностранной валютой).

$$ККА_3 = \frac{K_k}{A_d}, \quad (3.3)$$

где K_k – кредиты клиентам коммерческого банка.

Коэффициент качества ссуд ($ККА_4$) – рассчитывается по формуле (3.4) и характеризует качество всех выданных коммерческим банком ссуд. Низкое значение коэффициента свидетельствует о том, что значительное место в выданных ссудах занимают просроченные ссуды.

$$ККА_4 = \frac{3 - 3_{\Pi}}{3}, \quad (3.4)$$

где 3_{Π} – сумма просроченной задолженности; 3 – общая сумма ссудной задолженности (в том числе просроченной).

На основе результатов расчетов данных показателей каждый коммерческий банк принимает определенные управленческие решения, связанные с оптимизацией структуры своих активов по тому или иному качественному признаку.

Важно отметить, что коммерческий банк в целях внутреннего анализа состояния своих активов может устанавливать собственные показатели качества и их предельно допустимые значения. Однако Банк России также может выдвигать требования к активам кредитных учреждений в виде нормативов ликвидности, которые будут подробно рассмотрены в четвертом параграфе данной главы.

3. Понятие ликвидности и платежеспособности. Факторы, определяющие ликвидность коммерческого банка

Ликвидность коммерческого банка является одним из важнейших показателей надежности и стабильности его деятельности.

Л и к в и д н о с т ь к о м м е р ч е с к о г о б а н к а в с а м о м о б щ е м п о н и м а н и и о з н а ч а е т в о з м о ж н о с т ь б а н к а с в о е в р е м е н н о , в п о л н о м о б ъ е м е и б е з п о т е р ь о б е с п е ч и в а т ь v ы п o л н e н и e c в o i x д o л г o в ы x o б я з a т e л ь c t в п e р e d в c e м и к o н т р a г e н т a м и , a т a k ж e п р e д o c т a в л я т ь и м c р e д c t в a в p a м k a x в з я т ы x н a c e б я o б я з a т e л ь c t в , в т o м ч и c л e и в б у д у щ e м (н a п р и м e р , п o б a н к o в c к и м г a p a n т и я м , к р e д и т н ы м л и н и я м). Л и к в и д н о с т ь к o м м e р ч e c k o г o б a н k a я в л я e т c я з a л o г o м e г o y c o й ч и в o c т и и p a б o т o c п o c o б н o c т и , т a k к a k б a н k , o б л a д a ю щ и й д o c t a т o ч н ы м y p o в н e м л и k в и d н o c т и , в c o c t o я н и и c м и н и м a л ь н ы м и п o т e р я м и д л я c e б я *в ы п o л н я т ь c л e д y ю щ и e ф y н к ц и и*:

- проводить платежи по поручению клиентов (обязательства по средствам на расчетных, текущих и корреспондентских счетах, зарезервированных для расчетов);

- возвращать кредиторам (вкладчикам) средства как с наступившими сроками погашения, так и досрочно (средства в депозитах);

- удовлетворять спрос клиентов на денежные средства в рамках принятых на себя обязательств (по заключенным кредитным

договорам, кредитным линиям, контокоррентному кредитованию и овердрафту);

- погашать выпущенные банком ценные бумаги;
- отвечать по обязательствам, которые могут наступить в будущем (выданным гарантиям, доверительному управлению, наличным и срочным сделкам) и т. д.

Важно отметить, что ликвидность коммерческого банка имеет тесную взаимосвязь с такими показателями его деятельности, как рискованность и доходность активных операций. Подобные взаимоотношения проявляются в следующих закономерностях: *активные операции коммерческого банка, характеризующиеся наибольшей ликвидностью, всегда отличаются меньшей рискованностью и более низким уровнем доходности. Наоборот, менее ликвидные активы предполагают больший уровень риска и, следовательно, доходности от совершенной операции.*

Высокая ликвидность коммерческого банка означает, что:

- клиент коммерческого банка в любой момент может вернуть вложенные средства или получить кредит;
- акционеры коммерческого банка защищены от принудительной продажи активов в случае наступления, как правило, непредвиденных форс-мажорных обстоятельств.

К факторам, определяющим ликвидность банка, можно отнести:

- состояние капитальной базы;
- качество активов;
- качество депозитной базы;
- зависимость от внешних источников;
- сопряженность активов и пассивов по срокам и суммам;
- уровень менеджмента (качество управления ресурсами);
- имидж банка;
- экономическую и политическую ситуацию в стране.

Для сравнения категорий ликвидности и платежеспособности применительно к коммерческому банку важно подробно рассмотреть их качественные характеристики. Основной из них является уровень динамичности каждого из показателей. Именно

л и к в и д н о с т ь представляет собой *динамичный показатель*, т. е. отражает способность коммерческого банка отвечать по обязательствам в настоящем и в будущем (краткосрочная, среднесрочная и долгосрочная ликвидность). Специфика коммерческого банка состоит в том, что показатель платежеспособности является составным элементом его ликвидности.

П л а т е ж е с п о с о б н о с т ь коммерческого банка означает его способность проводить расчеты и отвечать по обязательствам клиентов в полном объеме в установленные сроки на определенную дату, т. е. является *статичным показателем*. Таким образом, понятие платежеспособности является более узким, чем понятие ликвидности. Данные понятия необходимо различать в связи с тем, что в банковской практике часто складываются ситуации, характеризующиеся краткосрочной потерей платежеспособности, когда банки, оставаясь ликвидными, не могут выполнить обязательства перед клиентами по проведению платежей на конкретный момент.

Для поддержания ликвидности коммерческий банк должен стремиться к максимальному снижению издержек в ходе реализации активов и привлечения пассивов, что является неотъемлемым условием поддержания устойчивости его финансового состояния.

Показателем, характеризующим вероятность наступления нежелательных для банка потерь, является *р и с к л и к в и д н о с т и*. Он связан с невозможностью быстрой конверсии финансовых активов в платежные средства по приемлемым ценам без потерь или привлечения дополнительных обязательств.

4. Оценка уровня ликвидности коммерческого банка

В связи с особой важностью категории ликвидность для коммерческого банка, а также для клиентов кредитных учреждений необходимы постоянная оценка и контроль соответствующих показателей, а также поддержание их на требуемом уровне. В бан-

ковской практике выделяют два основных метода оценки уровня ликвидности:

- метод коэффициентов;
- метод разрыва.

Метод коэффициентов предполагает расчет и оценку экономических нормативов, разработанных Банком России. Они предложены в целях контроля за состоянием ликвидности банка для обеспечения своевременного и полного выполнения банком обязательств. Отчетность о выполнении нормативов коммерческий банк обязан предоставлять в ЦБ РФ каждый месяц, однако выполнять их должен каждый день.

Глава 3 Инструкции Банка России 180-И «Об обязательных нормативах банков» устанавливает нормативы мгновенной, текущей и долгосрочной ликвидности. Они регулируют риски потери коммерческим банком ликвидности и определяются как отношение между активами и пассивами с учетом сроков, сумм и типов активов и пассивов, а также других факторов⁸.

Норматив мгновенной ликвидности банка (Н2) регулирует (ограничивает) риск потери коммерческим банком ликвидности в течение одного операционного дня и определяет минимальное отношение суммы высоколиквидных активов банка к сумме пассивов банка по счетам до востребования. Данный показатель рассчитывается по формуле

$$H2 = \frac{\text{Высоколиквидные активы}}{\text{Пассивы банка по счетам до востребования}} \cdot 100 \%. \quad (3.5)$$

С 1 апреля 2004 г. минимально допустимое числовое значение норматива Н2 установлено в размере 15 %. До этого минимальный уровень норматива мгновенной ликвидности составлял 20 %. С точки зрения экономического смысла данного показателя, снижение требований к нормативу Н2 означает расширение возможности коммерческого банка осуществлять долгосрочные активные операции.

⁸ Характеристика видов активов и входящих в их состав банковских ресурсов представлена в первом параграфе третьей главы.

Экономический смысл норматива Н2 состоит в том, чтобы оценить, сколько рублей высоколиквидных активов приходится на один рубль пассивов, находящийся на счетах до востребования. Следовательно, на каждый рубль пассивов до востребования в коммерческом банке высоколиквидные активы должны быть поддержаны как минимум на уровне 15 коп. Снижение требований к нормативу позволило кредитным организациям получить дельту в 5 коп. (на один рубль соответствующих пассивов) для размещения в долгосрочные обязательства. С одной стороны, для выполнения норматива требуется поддержание определенного объема средств в виде высоколиквидных активов. Например, путем «замораживания» соответствующих сумм на корреспондентских счетах Банка России и кредитных организаций развитых стран, а также в кассе банка. Это ведет к сокращению долгосрочных активных операций банка, так как данные средства практически не приносят дохода. Другим способом выполнения норматива является сокращение объема пассивов, находящихся на счетах «до востребования».

Норматив текущей ликвидности банка (Н3) регулирует (ограничивает) риск потери коммерческим банком ликвидности в течение ближайших к дате расчета норматива 30 календарных дней и определяет минимальное отношение суммы ликвидных активов банка к сумме пассивов банка по счетам до востребования и на срок до 30 календарных дней. Данный показатель рассчитывается по формуле

$$Н3 = \frac{\text{Ликвидные активы}}{\text{Пассивы банка по счетам до востребования и на срок до 30 дней}} \cdot 100 \%. \quad (3.6)$$

Минимально допустимое числовое значение норматива Н3 установлено в размере 50 %. До этого минимальные требования к нормативу текущей ликвидности были установлены на уровне 70 %. Снижение требований к нормативу Н3 свидетельствует об увеличении возможности коммерческого банка совершать те активные операции, которые приносят кредитному учреждению основной доход.

Экономический смысл норматива Н3 состоит в определении уровня фактического соответствия ликвидных активов на один рубль пассивов по счетам «До востребования» и на срок до 30 дней установленным требованиям. Исходя из требований Банка России общий объем ликвидных активов банка должен составлять не менее 50 коп. на один рубль соответствующих пассивов. Снижение требований к нормативу на 20 % позволило коммерческим банкам расширить объем наиболее доходных активных операций на дельту в 20 коп., приходящихся на один рубль соответствующих пассивов. Для выполнения норматива текущей ликвидности кредитной организации требуется либо увеличение объема ликвидных активов, либо снижение объема пассивов по счетам «До востребования» и на срок до 30 дней.

Норматив долгосрочной ликвидности банка Н4 регулирует (ограничивает) риск потери коммерческим банком ликвидности в результате размещения средств в долгосрочные активы и определяет максимально допустимое отношение кредитных требований банка с оставшимся сроком до даты погашения свыше одного года. Данный показатель рассчитывается по формуле

$$H4 = \frac{\text{Кредитные требования}}{\text{Пассивы банка со сроком погашения свыше одного года}} \cdot 100 \%. \quad (3.7)$$

Максимально допустимое числовое значение норматива Н4 установлено в размере 120 %. Увеличение максимально допустимого значения данного норматива позволило бы банку наращивать объем тех активных операций, которые приносят наибольший доход.

Экономический смысл норматива Н4 состоит в расчете объема долгосрочных активов на один рубль пассивов со сроком погашения свыше одного года. Следовательно, на каждый рубль долгосрочных пассивов должно приходиться не более 1,20 руб. долгосрочных кредитных требований. Выполнение данного требования Банка России предполагает сокращение долгосрочных активов кредитных учреждений, которые приносят основной доход банкам. С другой стороны, возможно увеличение долгосрочных привлеченных ресурсов.

С 1 января 2018 г. для системно значимых кредитных организаций (СЗКО) введен дополнительный норматив структурной ликвидности (норматив чистого стабильного фондирования, НЧСФ). Данный норматив вступил в силу на основе Положения ЦБ РФ 596-П от 26 июля 2017 г. и является отражением перехода на «Базель III».

НЧСФ регулирует (ограничивает) риск потери ликвидности СЗКО, банковской группы СЗКО, обусловленный структурой активов (требований) и пассивов (обязательств) с учетом сроков, сумм и типов активов (требований) и пассивов (обязательств), а также других факторов, характеризующих ликвидность активов (требований) и стабильность пассивов (обязательств). При этом НЧСФ выделяется для банковской группы СЗКО (Н28) и отдельных СЗКО (Н29) и рассчитывается по формуле (3.8), а его минимальное значение – 100 %.

$$H28 (H29) = \frac{\text{Имеющееся стабильное фондирование (ИСФ)}}{\text{Требуемое стабильное фондирование (ТСФ)}} \cdot 100 \%. \quad (3.8)$$

Величина ИСФ рассчитывается как сумма собственных средств, балансовых и части внебалансовых обязательств банковской группы СЗКО или отдельных СЗКО. Величина ТСФ – сумма балансовых и отдельных внебалансовых активов (требований), условных обязательств кредитного характера и оценочных обязательств банковской группы СЗКО или отдельных СЗКО.

Соблюдение НЧСФ обеспечивает наличие у банковской группы СЗКО (отдельных СЗКО) стабильных источников пассивов (обязательств) в объеме, достаточном для фондирования балансовых активов (требований) и внебалансовых обязательств банковской группы СЗКО (отдельных СЗКО). Расчет НЧСФ осуществляется суммарно по операциям в рублях, иностранной валюте и драгоценных металлах в рублевом эквиваленте по официальному курсу на дату расчета.

До недавнего времени в банковской практике существовал норматив общей ликвидности банка Н5, который регулировал общий риск потери банком ликвидности и определял минималь-

ное отношение ликвидных активов к суммарным активам банка. Для выполнения данного норматива требовалось приобретение необходимых сумм достаточно ликвидных активов в отношении уже к суммарным активам. Минимально допустимое числовое значение норматива Н5 составляло 20 %. Отмена норматива общей ликвидности объяснялась тем, что

- выполнение вышеуказанных нормативов Н2 – Н4 является основанием для выполнения Н5;

- при расчете норматива Н5 большинство коммерческих банков либо не использовали норматив Н5 для внутренней аналитике, либо применяли собственные методики расчета;

- происходит переход к принципу мотивированного суждения при оценке деятельности коммерческих банков, что связано с уникальностью каждого бизнеса.

В основе метода разрыва лежит расчет соотношения между активами и пассивами коммерческого банка по срокам и суммам.

Примеры коэффициентов оценки ликвидности коммерческого банка, используемые в зарубежной практике, представлены в таблице.

Показатели ликвидности, используемые в зарубежной практике

Обозначение коэффициента	Формула расчета	Пороговое значение, %
К1	Первичные резервы/Депозиты (клиентов)	Не менее 5–10
К2	Вторичные резервы/Депозиты (клиентов)	Не менее 10–15
К3	Основные вклады/Активы (всего)	80–90
К4	Выданные кредиты, включая МБК/Привлеченные средства	60–80
К5	Выданные кредиты, включая МБК/Активы (всего)	55–70
К6	Основные вклады/Депозиты клиентов	75

О к о н ч а н и е т а б л и ц ы

Обозначение коэффициента	Формула расчета	Пороговое значение, %
K7	Полученные МБК/Привлеченные средства	30–40
K8	Непостоянные пассивы/Активы (всего)	Не более 10
K9	Заложенные ценные бумаги/Ценные бумаги (всего)	Не более 25

К *первичным резервам* ликвидности относятся высоколиквидные активы в форме наличности (кассовая и резервная наличность, средства на корреспондентских счетах и резервы на счетах в Банке России).

Вторичные резервы – это те ликвидные активы, которые банк хранит сверх суммы резервов, обязательных по закону.

К числу *основных вкладов* относят стабильные возобновляемые вклады, сформированные на базе статистики коммерческого банка.

Непостоянные пассивы формируются за счет числа нестабильных привлеченных ресурсов в коммерческом банке.

Контрольные вопросы

1. Обоснуйте роль активных операций в деятельности коммерческого банка и формировании им своих доходов.
2. Проведите классификацию активов банка по различным признакам.
3. Перечислите основные показатели оценки качества активов и охарактеризуйте их экономический смысл.
4. Назовите принципиальные различия между ликвидностью и платежеспособностью коммерческого банка.
5. Укажите требования, которые предъявляет Банк России к качеству активов коммерческих банков.
6. Определите экономический смысл показателей ликвидности, используемых в международной банковской практике.
7. Опишите экономическую целесообразность отмены норматива общей ликвидности банка.

Глава 4

ДОХОДЫ, РАСХОДЫ И ПРИБЫЛЬ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ

1. Понятие дохода коммерческого банка.

Формы и источники дохода

В общем случае под доходами коммерческого банка понимаются денежные поступления от основной (операционной) и прочей (вспомогательной) деятельности данного кредитного учреждения.

Коммерческий банк, как и любое другое коммерческое предприятие, может получать доходы от основной и побочной деятельности, а также случайные доходы, относящиеся к категории прочих.

Согласно международным стандартам финансовой отчетности (МСФО), доходы коммерческого банка – это приращение экономических выгод в форме притока или увеличения активов банка либо сокращения его обязательств, приводящее к увеличению капитала, не связанному с вкладами собственников, и происходящее в форме:

- а) притока активов;
- б) повышения стоимости активов в результате переоценки (за исключением переоценки основных средств, нематериальных активов и ценных бумаг, «имеющихся в наличии для продажи»), относимых на увеличение добавочного капитала или уменьшение резервов на возможные потери;
- в) увеличения активов в результате конкретных операций по поставке (реализации) активов, выполнению работ, оказанию услуг;
- г) сокращения обязательств, не связанных с уменьшением или выбытием соответствующих активов.

Как было сказано выше, источником доходов коммерческого банка является его основная и побочная деятельность. При этом

основной деятельностью банка признается совершение банковских операций и оказание банковских услуг клиентам. Вся прочая деятельность банка, приносящая доход, считается побочной.

Первый классификационный признак, рассматриваемый в рамках данной темы, предполагает деление доходов банка *по уровню стабильности*:

- стабильные;
- нестабильные.

К числу *стабильных доходов* относятся те доходы, которые коммерческий банк получает постоянно на протяжении относительно длительного периода времени. Следовательно, такие доходы банк может планировать на перспективу. К стабильным доходам в практике коммерческого банка, как правило, относятся доходы от основной деятельности.

В состав *нестабильных доходов* входят те доходы, которые коммерческий банк получает периодически или непостоянно и которые, следовательно, не могут быть запланированы. Обычно такие доходы банка обусловлены высоким уровнем воздействия рыночного риска или связаны с побочной деятельностью. Как правило, нестабильные доходы включают доходы от валютных операций, от операций с ценными бумагами на финансовых рынках и т. д.

В практике функционирования коммерческих банков обязательным условием их успешной работы является преобладающее увеличение доходов за счет стабильных источников при незначительной доле доходов за счет нестабильных источников.

По видам деятельности все доходы коммерческого банка принято подразделять:

- на доходы от основной деятельности – операционные;
- доходы от побочной деятельности;
- прочие доходы.

Наибольший удельный вес в структуре доходов коммерческого банка занимают *доходы от основной деятельности*, т. е. операционные доходы.

По форме получения операционные доходы подразделяются на три группы:

- процентные доходы;
- непроцентные доходы (в том числе комиссионные вознаграждения);
- прочие виды доходов.

Преобладающая часть доходов банка относится к *процентным доходам*, а именно доходам от платного размещения собственных средств банка и привлеченных средств. Это доходы:

- от предоставления кредитов клиентам;
- размещения временно свободных денежных средств в Центральном и коммерческих банках;
- вложений в долговые обязательства;
- факторинговых, лизинговых, форфейтинговых, трастовых операций.

Непроцентные доходы включают:

- комиссионные доходы;
- доходы от операций на финансовых рынках;
- доходы от переоценки средств в иностранной валюте.

К *комиссионным* относятся доходы, полученные за оказание клиентам банковских услуг некредитного характера, которые обычно называют комиссионными услугами банков. В состав последних входят такие услуги, которые проводятся от имени, по поручению и за счет клиентов. Плата за такие виды услуг обычно взимается в виде комиссионного вознаграждения: например, комплексное расчетно-кассовое обслуживание клиентов, в том числе банковские переводы. Ставка комиссионного вознаграждения устанавливается в зависимости от суммы совершаемой сделки или операции. Наряду с этим в практике учета к комиссионным доходам относятся также и доходы от тех видов услуг, плата за которые устанавливается в виде определенной суммы, а также в отдельных случаях в виде сумм, компенсирующих понесенные банком определенные расходы. В ряде случаев по отдельным кредитным операциям банк может получать одновременно и процентный доход и комиссионные.

Доходы от побочной деятельности составляют относительно небольшой удельный вес в структуре доходов коммерческого банка. В состав этой группы доходов включаются доходы от оказания услуг «небанковского» характера:

- сдача в аренду банковских помещений, машин, оборудования, продуктов программного обеспечения;
- их реализация;
- участие в деятельности предприятий и организаций и др.

К *прочим доходам* относятся штрафы, пени, неустойки, доходы от операций банков по реализации ценных бумаг, дисконтный доход и др.

По статистике портала *arh.ru*, прибыль коммерческого банка формируется главным образом за счет чистых процентных доходов (в среднем – 68 %) и чистых комиссионных доходов (21 %), а в меньшей степени – за счет доходов от операций на финансовых рынках (около 10 %).

2. Понятие расходов коммерческого банка.

Виды расходов

В общем случае **расходы коммерческого банка** – это использование денежных средств на осуществление основной (операционной) и вспомогательной деятельности банка.

Согласно международным стандартам финансовой отчетности, **расходы коммерческого банка** – это уменьшение экономических выгод в форме оттока активов банка или увеличения его обязательств, приводящее к уменьшению капитала, не связанному с его распределением между собственниками, и происходящее в форме:

- а) выбытия активов;
- б) снижения стоимости активов в результате переоценки (за исключением переоценки (уценки) основных средств, нематериальных активов и ценных бумаг, «имеющихся в наличии для про-

дажи»), относимых на уменьшение добавочного капитала, создание (увеличение) резервов на возможные потери или износ;

в) уменьшения активов в результате конкретных операций по поставке (реализации) активов, выполнению работ, оказанию услуг;

г) увеличения обязательств, не связанного с получением (образовани-ем) соответствующих активов.

В банковской практике, как правило, принято все расходы коммерческого банка разделять *по видам деятельности*:

- операционные расходы;
- расходы по обеспечению функционирования деятельности банка;
- прочие расходы.

Операционными расходами являются расходы коммерческого банка, производимые им непосредственно для выполнения банковских операций. Главным их отличием от других видов расходов является то, что их объем зависит от объема и структуры совершаемых банком операций. В связи с этим операционные расходы называют также прямыми расходами. Операционные расходы разделяются на:

- процентные;
- комиссионные;
- по операциям на финансовых рынках и пр.

Основная часть кредитных ресурсов банка образует заемные средства, использование которых необходимо оплачивать. Эти затраты составляют наибольшую часть расходов банка. Плата за использование заемных ресурсов осуществляется в форме выплат процентов, и соответственно эти расходы являются *процентными*. Обычно процентные расходы (по аналогии с процентными доходами) составляют более 50 % всех расходов коммерческого банка.

Расходы банка по оказанию клиентам услуг некредитного характера связаны в основном с расходами по оплате услуг банков-корреспондентов, Центрального банка, бирж, юридических фирм, процессинговых и клиринговых центров и др. Оплата такого рода

услуг производится обычно в виде комиссии от суммы совершаемой операции. В связи с этим данная группа расходов классифицируется как *комиссионные*. *Комиссионные расходы составляют небольшой удельный вес в общей сумме расходов банка.*

В состав расходов по *осуществлению операций на финансовых рынках* входят все расходы, связанные с деятельностью коммерческого банка на финансовых рынках, а именно:

- расходы на приобретение акций, облигаций, оплату купонных доходов по облигациям, оплату по векселям;
- расходы по переоценке ценных бумаг и другого имущества;
- расходы по операциям с иностранной валютой.

К *прочим операционным расходам* обычно относится ряд расходов, непосредственно связанных с проведением определенных банковских операций. Это почтовые и телеграфные расходы по платежам клиентов, налоги, относимые на затраты банка (например, транспортный или на имущество), и др.

Расходы по обеспечению функционирования коммерческого банка включают затраты, которые нельзя отнести прямо на определенные банковские операции. К расходам по обеспечению функционирования банка относятся следующие виды расходов:

1) на содержание всех зданий, офисов и вспомогательных помещений: затраты на эксплуатацию и ремонт, амортизация, аренда помещений, коммунальные платежи и оплата налогов на землю и имущество;

2) содержание персонала: оплата труда, расходы на командировки, социально-бытовые расходы, расходы по охране труда, расходы на обучение и повышение квалификации;

3) приобретение и эксплуатацию банковского оборудования;

4) средства связи, телекоммуникационные и информационные услуги;

5) рекламу;

6) транспортные;

7) другие (оплата юридических услуг, консалтинговых, аудиторских услуг, услуг на научные исследования).

К *группе прочих расходов* коммерческого банка обычно относятся те затраты банка, которые обусловлены непредвиденными причинами. В состав прочих расходов включаются:

- расходы, связанные со списанием, недостачей и хищением;
- уплаченные штрафы, пени, неустойки;
- расходы по списанию дебиторской задолженности;
- расходы, связанные с выплатой сумм по претензиям клиентов;
- расходы прошлых лет, выявленные в отчетном году, и др.

3. Понятие прибыли. Факторы, влияющие на формирование прибыли в коммерческом банке

Прибыль коммерческого банка – это положительный финансовый результат деятельности коммерческого банка в виде превышения доходов над расходами. Если данный результат представляет собой отрицательное значение, его называют убытком.

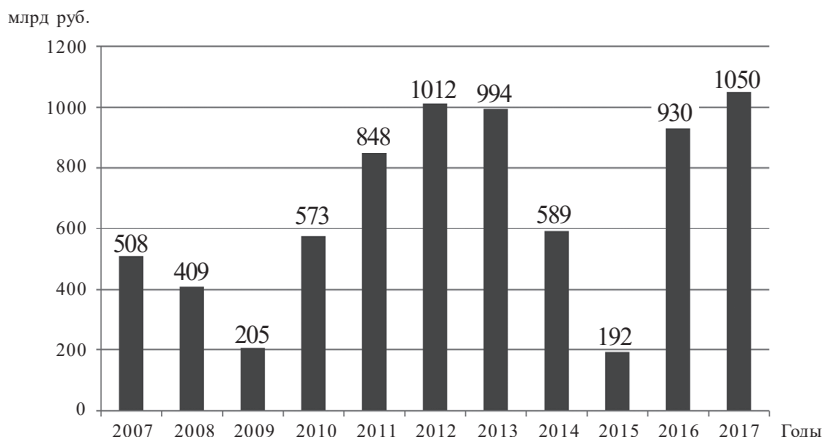
Полученная коммерческим банком прибыль является базой для формирования новых и увеличения существующих основных фондов банка, прироста собственного капитала, выплаты дивидендов, развитие повышения качества банковских услуг и т. д.

В настоящее время российские коммерческие банки рассчитывают значение получаемой чистой прибыли в соответствии с принципами РСБУ (российских стандартов бухгалтерского учета) и МСФО (международных стандартов финансовой отчетности). Это связано, прежде всего, с переходом на мировые стандарты учета, а также необходимостью привлечения зарубежных инвестиций.

Динамика совокупной чистой прибыли российских коммерческих банков с 2007 по 2017 г. (прогнозное значение) представлена на рисунке.

К факторам, влияющим на формирование коммерческим банком прибыли, следует отнести следующие:

- общеэкономические;
- влияние политической обстановки;
- межбанковскую конкуренцию.



Динамика прибыли российского банковского сектора

Общэкономические (макроэкономические) факторы могут быть разделены на внешние по отношению к банковскому сектору и внутренние.

К числу *внешних экономических факторов*, которыми коммерческий банк, как правило, не может управлять, относятся:

- темпы структурных преобразований в экономике;
- уровень инфляции в экономике;
- уровень ликвидности;
- недостаточная капитализация;
- слабая достоверность отчетности отечественных предприятий;
- низкий уровень монетизации экономики;
- слабость законодательной защиты прав кредиторов.

К числу *внутренних экономических факторов*, подлежащих воздействию со стороны кредитного учреждения, можно отнести:

- качество общего управления банком;
- эффективность систем управления рисками и внутреннего контроля;
- уровень развития современных банковских технологий.

Состояние тех или иных общэкономических факторов напрямую влияет на размер и динамику прибыли коммерческого банка. Причем зачастую коммерческие банки должны выбирать между

оперативным сокращением издержек для практически мгновенного роста прибыли и повышением стратегических расходов с целью роста итогового финансового показателя в будущем.

Суть фактора влияния политической обстановки состоит в том, что государственное регулирование банковского сектора предполагает развитие рыночных принципов деятельности коммерческих банков и косвенное воздействие на процессы, происходящие в банковской сфере. Влияние государства на банковский сектор осуществляется главным образом путем разработки нормативно-правовой базы деятельности коммерческих банков, а также контроля за исполнением требований законодательства. Непосредственное влияние на функционирование банковского сектора через участие в капитале кредитных организаций носит ограниченный характер, с общей тенденцией к сокращению этого участия в перспективе.

Фактор межбанковской конкуренции предполагает усиление конкурентной борьбы (легальной) между коммерческими банками за клиентов. Суть данной борьбы состоит в формировании конкурентных преимуществ банка в виде набора и качества оказываемых банковских услуг.

Влияние фактора межбанковской конкуренции на показатель прибыли коммерческого банка обуславливает постоянные капиталовложения, связанные с развитием и внедрением технологий, а также анализом рынка и проведением исследований в области перовых достижений мировой банковской практики.

4. Процентная маржа.

Основные коэффициенты процентной маржи

Одним из основных показателей, характеризующих эффективность деятельности коммерческого банка, является величина процентной маржи, рассчитываемая в общем случае как соотношение доходов и расходов банка. При этом различают показатели абсолютной (в денежных единицах) и относительной

(в процентах) процентной маржи. Процентная маржа должна покрывать все издержки коммерческого банка, включая инфляционные.

А б с о л ю т н а я п р о ц е н т н а я м а р ж а определяется как разница между процентными доходами и расходами коммерческого банка, т. е. между процентами, выплаченными коммерческим банком по привлекаемым им ресурсам, и процентами от вложений этих ресурсов в кредитные операции и прочие активы. Значимость данного показателя состоит в том, что он отражает значение *дохода*, получаемого коммерческим банком от совершения ссудных операций, и одновременно показывает возможности банка покрывать за счет маржи свои издержки.

Среди факторов, оказывающих влияние на величину абсолютной процентной маржи, выделяют:

- объем кредитных вложений и прочих активных операций, приносящих процентный доход;
- спред – разницу между процентными ставками по активным и пассивным операциям;
- структуру пассивов;
- соотношение между собственным капиталом и привлеченными ресурсами;
- долю активных операций, приносящих процентный доход;
- темпы инфляции и др.

В свою очередь, **о т н о с и т е л ь н а я п р о ц е н т н а я м а р ж а** отражает *доходность* коммерческого банка по видам активных операций и выражается в виде коэффициентов процентной маржи. Коэффициенты процентной маржи могут показывать ее фактический и достаточный уровень у коммерческого банка. Помимо этого коэффициенты процентной маржи рассчитываются как по фактическим, так и по прогнозным данным с целью планирования деятельности коммерческого банка и формирования договорной процентной ставки.

Важно отметить, что коэффициент процентной маржи может быть рассчитан как по отдельным видам активных операций коммерческого банка, так и в целом по всему их объему. Это позволяет оценить реальную доходность (рентабельность) направлений деятельности банка. В первом указанном случае для банка становится

актуальным вопрос определения точных источников финансирования кредитных операций (пассивов) и их реальной стоимости.

Коэффициент *фактической процентной маржи* характеризует относительную фактическую величину процентного источника прибыли банка. Он рассчитывается по формуле

$$K_{\text{фпм}} = \frac{\Pi_{\text{факт}} - \Pi_{\text{уфакт}}}{A_{\text{д}}}, \quad (4.1)$$

где $K_{\text{фпм}}$ – коэффициент фактической процентной маржи;

$\Pi_{\text{факт}}$ – фактическая величина процентов, полученных коммерческим банком за период;

$\Pi_{\text{уфакт}}$ – фактическая величина процентов, уплаченных коммерческим банком за аналогичный период;

$A_{\text{д}}$ – средний за аналогичный период остаток активов, приносящий доход.

Коэффициент *процентной маржи по ссудным операциям* показывает прибыльность ссудных операций коммерческого банка и рассчитывается по формуле

$$K_{\text{пмсо}} = \frac{\Pi_{\text{п}} - \Pi_{\text{у}}}{\text{СЗ}_{\text{с}}}, \quad (4.2)$$

где $K_{\text{пмсо}}$ – коэффициент процентной маржи по ссудным операциям;

$\Pi_{\text{п}}$ – величина процентов, полученных коммерческим банком по ссудам;

$\Pi_{\text{у}}$ – величина процентов, уплаченных коммерческим банком за кредитные ресурсы;

$\text{СЗ}_{\text{с}}$ – средний остаток ссудной задолженности.

Коэффициент *достаточной процентной маржи* характеризует минимально необходимый для конкретного банка уровень маржи и определяется по формуле

$$K_{\text{дпм}} = \frac{(P - \Pi_{\text{у}}) - D_{\text{п}}}{A_{\text{д}}}, \quad (4.3)$$

где $K_{\text{дпм}}$ – коэффициент достаточной процентной маржи;

P – расходы коммерческого банка;

$D_{\text{п}}$ – прочие доходы коммерческого банка.

5. Процентная политика коммерческого банка

Важно отметить, что процентная политика реализуется на двух уровнях: на уровне Банка России и коммерческих банков.

На уровне Банка России национальная процентная политика косвенно воздействует на процентную политику коммерческих банков. Она является частью денежно-кредитной политики ЦБ РФ и направлена на:

- стимулирование развития экономики;
- сдерживание инфляции;
- обеспечение стабильности национальной валюты;
- обеспечение выборочной политики процентных ставок в пользу приоритетных производств и секторов народного хозяйства.

На уровне коммерческих банков процентная политика является одним из важнейших элементов общей политики, регулирующей деятельность банка. Она представляет собой совокупность мер в области процентных ставок по привлечению и размещению денежных средств в рублях и иностранной валюте. Главной целью процентной политики коммерческих банков является обеспечение рентабельности и ликвидности банка.

Процентная политика коммерческого банка определяется:

- продолжительностью разрыва между сроками освобождения привлеченных и размещенных средств и колебаний процентных ставок;
- уровнем процентного риска, который выражается в опасности потерь в результате превышения процентных ставок, выплачиваемых банком по привлеченным средствам, над ставками по предоставляемым ссудам.

На процентную политику банка оказывают влияние внешние и внутренние факторы. К внешним факторам, на которые банк не может воздействовать, относятся:

- состояние финансового рынка;
- уровень инфляции;
- спрос на банковские услуги;

- уровень банковской конкуренции;
- политика Банка России и Министерства финансов РФ;
- региональная специфика;
- состояние социальной среды.

К в н у т р е н н и м ф а к т о р а м, непосредственно управляемым коммерческим банком, относятся:

- спектр оказываемых банком услуг;
- квалификация и опыт персонала;
- состав клиентов банка.

При разработке процентной политики банк учитывает, что для различных секторов финансового рынка характерны различные величины процентных ставок. Также политика коммерческого банка различается при формировании процентных ставок по пассивным и активным операциям.

При формировании процентных ставок по п а с с и в н ы м о п е р а ц и я м (операциям привлечения ресурсов) коммерческий банк должен учитывать следующие факторы:

- сроки, размеры привлекаемых средств;
- категории клиентов;
- валюта денежных средств;
- официальная ключевая ставка ЦБ РФ;
- нормы резервирования ЦБ РФ;
- уровень процентных ставок по активным операциям и процентная маржа (отражают реальность ставок).

При формировании процентных ставок по а к т и в н ы м о п е р а ц и я м (операциям размещения) коммерческий банк учитывает следующие факторы:

- официальная учетная ставка ЦБ РФ;
- конъюнктура рынка;
- издержки привлечения средств;
- степень риска размещения ресурсов (кредитования, инвестирования);
- финансовое состояние и платежеспособность заемщика.

Контрольные вопросы

1. Охарактеризуйте основные источники получения дохода коммерческим банком.
2. Укажите, в чем состоит принципиальное отличие процентных расходов от комиссионных.
3. Обоснуйте, какие виды доходов формируют совокупность доходов коммерческого банка, а какие виды расходов – общую величину расходов кредитного учреждения.
4. Охарактеризуйте основные направления расходования коммерческим банком полученной чистой прибыли.
5. Перечислите факторы, непосредственно влияющие на величину прибыли коммерческого банка, но слабо поддающиеся управлению.
6. Укажите основные виды процентной маржи коммерческого банка и сформулируйте принципиальные различия в целях их расчета.
7. Представьте факторы, которые наибольшим образом влияют на формирование коммерческим банком процентной политики (по видам операций), и обоснуйте полученные выводы.

Глава 5

ПАССИВНЫЕ ОПЕРАЦИИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ: СТРУКТУРА И ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА

Пассивные операции коммерческого банка связаны с привлечением в банк ресурсов, которые будут основой для совершения кредитных сделок. Под пассивными операциями принято понимать такие операции коммерческих банков, которые позволяют увеличить денежные средства, находящиеся на пассивных счетах или активно-пассивных счетах, т. е. добиться превышения пассивов над активами. Пассивные операции имеют важное значение для коммерческих банков, так как именно с их помощью банки формируют базу кредитных ресурсов на денежных рынках.

Пассивные операции позволяют банкам мобилизовать денежные средства, уже находящиеся в обороте. Затем на основе сформированной базы ресурсов банковская система создает новые ресурсы, осуществляя активные операции. Следовательно, от величины привлеченных средств зависит возможность коммерческих банков увеличивать объемы кредитных операций.

В общей банковской практике выделяют четыре основные формы пассивных операций коммерческих банков:

- взносы в уставный фонд;
- отчисления от прибыли банка на формирование или увеличение фондов;
- депозитные операции (средства, получаемые от клиентов);
- недепозитные (внедепозитные) операции.

За счет первых двух форм пассивных операций формируется первая крупная группа кредитных ресурсов – собственные ресурсы. Следующие две формы пассивных операций образуют вторую крупную группу ресурсов – заемные и привлеченные кредитные ресурсы.

Взносы в уставный капитал коммерческого банка формируют основу его деятельности как юридического

лица. Создание данного фонда возможно за счет продаж и акций коммерческого банка его первым владельцам⁹.

Отчисления от чистой прибыли коммерческого банка в обязательном порядке идут на формирование резервного фонда (15 % от величины оплаченного уставного капитала) и резервов по отдельным операциям. Также коммерческий банк может формировать прочие социальные и иные фонды, исходя из собственных желаний¹⁰.

Депозитные операции банка позволяют ему формировать совокупность ресурсов на основе средств, получаемых от клиентов (физических или юридических лиц). Данные средства хранятся клиентами на открытых в коммерческом банке счетах.

К внедепозитным источникам привлечения ресурсов относятся межбанковские кредиты (МБК) и кредиты, полученные от Банка России.

Особенность *рынка МБК* состоит в том, что свободными кредитными ресурсами, как правило, торгуют устойчивые в финансовом отношении банки, у которых есть излишние ресурсы. Прочие особенности таковы:

- краткосрочный характер сделок (ресурсы привлекаются и размещаются на короткий срок для временного восполнения разрывов в платежеспособности);

- персонафицированность рынка (условия функционирования рынка формируются самостоятельно коммерческими банками, в том числе цена на ресурсы);

- спекулятивный характер (осуществление краткосрочных операций купли-продажи ресурсов с целью получения прибыли; при этом важно соблюдать соответствие сделок по срокам) и т. д.

Существуют следующие разновидности межбанковских кредитов:

1. МБК, полученные *от других коммерческих банков*. Это один из наиболее популярных видов кредитов. С одной стороны,

⁹ Подробно вопрос формирования уставного капитала коммерческого банка был рассмотрен во второй главе.

¹⁰ Данный вопрос был рассмотрен во второй и четвертой главах.

данный вид ресурсов можно быстро получить. С другой стороны, важно учитывать, что кредиты МБК – это дорогой инструмент кредитования. Следовательно, высокая доля МБК ведет к сильному удорожанию кредитных ресурсов банка. Межбанковский кредит оформляется соответствующим договором между банками и, как правило, подкрепляется высоколиквидным залогом (например, государственными ценными бумагами).

2. *Подкрепление корреспондентского счета.* Это одна из скрытых форм МБК: договор на кредит не оформляется, а расчеты ведутся на основе договора о корреспондентских отношениях. Следовательно, проценты за подобный вид кредита не выплачиваются. Данный способ перераспределения ресурсов используется в основном дружественными или связанными между собой иными отношениями коммерческими банками.

3. Кредитные ресурсы, полученные *от других филиалов* в пределах одного и того же *коммерческого банка*. Особенность такого кредитования состоит в отсутствии необходимости предоставления высоколиквидного залога, минимальной цене и обмене договорами после сделки. Гарантией совершения описанной операции является отправленное по электронной почте подтверждение.

4. При *овердрафте головного банка* условия кредитования аналогичны предыдущему типу, однако процентная ставка устанавливается головным банком директивно.

Банк России выделяет коммерческим банкам следующие *кредиты*: внутрисдневные кредиты; овернайт; ломбардные кредиты; кредиты, обеспеченные рыночными активами или поручительствами и залогом золота.

Контрольные вопросы

1. Опишите роль пассивных операций коммерческого банка при реализации им кредитной политики.

2. Перечислите, какие фонды коммерческого банка формируют пассивные операции.

3. Укажите основные виды межбанковских кредитов и обоснуйте их преимущества перед кредитами Банка России.

Глава 6

СИСТЕМА ОЦЕНКИ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ КЛИЕНТОВ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

1. Понятие кредитоспособности и информационная база оценки кредитоспособности заемщика

Впервые понятие *«кредитоспособность»* появилось в экономической литературе XVIII в. В своих трудах его использовали А. Смит и Д. Кейнс, Н. Бунге и В. Косинский. Конечно, и до этого времени кредиторы интересовала способность заемщиков к совершению кредитных сделок, однако попытки такой оценки носили несистематический, разрозненный характер. Тем не менее в настоящее время среди современных экономистов до сих пор не существует единого мнения по поводу определения термина *«кредитоспособность»*.

Одни из них определяют кредитоспособность заемщика как способность полностью и в срок рассчитаться по своим долговым обязательствам. Например, профессор О. И. Лаврушин определяет кредитоспособность клиента коммерческого банка как способность к совершению сделки по предоставлению стоимости на условиях возвратности, срочности и платности, или, другими словами, способность к совершению кредитной сделки.

По мнению других авторов, под кредитоспособностью заемщика следует понимать не только способность (т. е. наличие возможности), но и готовность (наличие желания) лица своевременно и в полном объеме погашать свои долги. Так, автор Г. Т. Калиева включает в понятие кредитоспособности качественную характеристику заемщика, необходимую для решения вопроса о возможности и условиях его кредитования, закрепляемых в кредитном договоре. Второй подход свойственен западной банковской прак-

тике, которая предполагает оценку creditworthy, т. е. того, насколько клиент «достойн» кредита.

Таким образом, исходя из анализа различных суждений можно сделать вывод, что **кредитоспособность** — это характеристика финансового и нефинансового состояния заемщика, позволяющая банку оценить его возможности для совершения кредитной сделки, в том числе способность полностью и своевременно погасить кредит.

Основная *цель изучения кредитоспособности* — оценка финансового положения потенциального заемщика до решения вопроса о возможности и условиях кредитования. Оценка кредитоспособности является одним из способов предупреждения или сведения к минимуму *кредитного риска*, связанного с предоставлением ссуды клиенту.

Основными **информационными источниками** при оценке кредитоспособности клиента коммерческого банка выступают:

- собеседование с заявителем на ссуду;
- собственная база данных;
- ряд внешних источников;
- инспекция «на месте» (как правило, для юридических лиц);
- анализ финансового состояния и т. д.

Первоочередной задачей для сотрудников коммерческого банка **при собеседовании с заявителем** является изучение причин (целей) обращения за ссудой и оценка соответствия заявки на кредит требованиям банка (в соответствии с кредитной политикой). Также в процессе беседы банк может получить информацию о честности и возможностях подателя заявки, о возможности обеспечения кредита, об истории и росте предприятия, конкурентных позициях, планах на будущее и т. д. В некоторых случаях банк может запросить у заявителя дополнительную информацию.

Ведение **собственной базы данных** коммерческим банком не является обязательным условием его деятельности. Тем не менее при ее наличии банк может получить необходимую информацию о кредитоспособности клиента.

Информация о кредитоспособности клиента может быть проверена по каналам внешних источников, в число которых входят журналы, газеты, рейтинговые агентства и т. д.

Инспекция «на месте» позволяет оценить реальное состояние дел заемщика – юридического лица, а также под видом тайного покупателя провести опрос сотрудников.

Вопрос оценки финансового состояния заемщика будет рассмотрен в следующих параграфах данной главы.

При оценке кредитоспособности физического лица коммерческим банком, как правило, принимаются во внимание такие факторы, как:

- правоспособность и дееспособность заемщика к совершению сделки;
- моральный облик и репутация заемщика;
- умение (желание и возможность) оправдать оказанное доверие в виде выданного кредита;
- наличие обеспечения кредита;
- способность получать доход и исправно выполнять принятый долг.

Предварительный анализ возможности возврата банковского кредита юридическим лицом основывается на изучении деловой репутации – личных качеств первых лиц, а также ликвидности и платежеспособности предприятия. Это значит, что в основе анализа возвратности ссуд находятся психологические и экономические факторы. *Личные качества руководителя* включают порядочность, возраст, состояние здоровья, наличие правопреемника и профессиональный опыт. *Порядочность* – главное качество, лежащее в основе эффективности предпринимательства и взаимоотношений с банком. Основным критерий порядочности как показателя деловой репутации клиента банка – многолетние традиции, которые определяют авторитет фирмы и ее руководителей на товарных рынках. Порядочность является гарантией того, что клиент примет все необходимые меры для своевременного возврата предоставленных средств и уплаты процентных денег. При сомнениях относительно порядочности первого должностного

лица банки воздерживаются от предоставления ссуд. Поэтому они предпочитают кредитовать фирмы, владельцы и руководители которых происходят из семей, длительное время проживающих в данной местности, имеющих родовые дома и другую недвижимость и зарекомендовавших себя честными людьми, обладающими необходимым авторитетом для ведения коммерческих дел.

Возраст первого лица учитывается при выдаче ссуд следующим категориям заемщиков:

1) молодым предпринимателям, не имеющим достаточного опыта в сфере бизнеса: ссуды предоставляются им только при страховке активов или под гарантию третьего лица;

2) бизнесменам преклонного возраста: ссуды предоставляются только при наличии правопреемника, способного принять ответственность за погашение долгового обязательства.

Состояние здоровья клиента оказывает решающее воздействие на принятие решения о кредитовании при наличии различных заболеваний. Как правило, медицинские органы не предоставляют банкам официальные данные о состоянии здоровья их клиентов. Поэтому при необходимости банки могут требовать соответствующие справки непосредственно от должностных лиц, заинтересованных в получении банковских ссуд. Кроме того, используется достоверная информация авторитетных лиц и других клиентов банка.

Наличие правопреемственности устанавливается с помощью соответствующих юридических документов, заверенных нотариальными органами. К этим документам относятся завещания, доверенности на ведение коммерческих дел, приказы и распоряжения о назначении на руководящие должности и другие документы.

Высокие личные качества владельцев и руководителей фирм находят отражение в объективных показателях коммерческой деятельности. Помимо общих показателей хозяйственно-финансовой деятельности банки проявляют интерес к специальным показателям, непосредственно влияющим на возвратность предоставленных ссуд. В современной банковской практике такие показатели ассоциируются с понятием кредитоспособности заемщика.

В процессе оценки кредитоспособности (управления кредитным риском) коммерческие банки используют совокупность критериев и показателей, рассмотрение и анализ которых позволяют сделать вывод об уровне кредитоспособности заемщика. Конкретный набор показателей, характеризующих деятельность предприятия в разных банках, неодинаков и видоизменяется в процессе развития кредитных отношений.

2. Этапы оценки кредитоспособности заемщика коммерческого банка

Оценка кредитоспособности включает два основных этапа:

- 1) качественный (нефинансовый) анализ;
- 2) финансовый анализ (проводится на основе системы финансовых показателей).

К а ч е с т в е н н ы й а н а л и з кредитоспособности заемщика основан на использовании информации, которая не может быть выражена в количественных показателях. На данном этапе банк изучает имеющуюся информацию о деловой репутации потенциального заемщика и экономическое окружение кредитополучателя (основные деловые партнеры, конкурентоспособность продукции, устойчивость рынков сбыта и т. д.). Для этих целей может использоваться информация, накопленная как самим коммерческим банком, так и другими банками, а также кредитными бюро.

Ф и н а н с о в ы й а н а л и з является, как правило, завершающим этапом в оценке кредитоспособности заемщика и заключается в определении ряда показателей, к которым чаще всего относят:

- коэффициенты ликвидности;
- коэффициенты обеспеченности собственными средствами;
- показатели финансовой устойчивости клиента;
- коэффициенты оборачиваемости;
- показатели рентабельности.

При этом новый инвестиционный проект оценивается коммерческим банком на основе показателей бизнес-плана, а также прогноза развития соответствующей отрасли.

По результатам расчета финансовых показателей банк делает заключение о категории кредитоспособности потенциальных кредитополучателей, которая, в свою очередь, зависит от класса каждого рассчитанного показателя. Определенная сложность в отношении клиента к тому или иному классу кредитоспособности возникает в случае значительного расхождения в уровнях фактических значений коэффициентов. Чтобы решить данную проблему, коммерческие банки используют *рейтинговую оценку*. В ее основе лежит следующий принцип: банки самостоятельно определяют круг наиболее значимых с их точки зрения показателей и присваивают им определенный вес. В дальнейшем класс кредитоспособности заемщика принимается банками во внимание при разработке шкалы процентных ставок, определении условий и режима кредитования, оценке качества кредитов, составляющих кредитный портфель банка.

3. Основные методы оценки кредитоспособности заемщика – юридического лица

В банковской практике не существует единой стандартизированной системы оценки кредитоспособности. Банки разных стран используют различные системы анализа кредитоспособности заемщиков. Многообразие подходов обусловлено различной степенью доверия к количественным и качественным способам оценки кредитоспособности, особенностями индивидуальной культуры кредитования и исторически сложившейся практикой оценки кредитоспособности.

В действительности каждый банк использует собственную методику оценки кредитоспособности заемщиков, исходя из представлений о целесообразности применения тех или иных методов. Но, как правило, любая частная методика состоит из дополненных и модифицированных базовых методов оценки кредитоспособности.

Основные методы оценки кредитоспособности:

- метод финансовых коэффициентов;
- метод оценки денежного потока;
- метод прогнозных моделей.

Суть анализа финансовых коэффициентов состоит в вычислении пропорций между отдельными позициями бухгалтерского баланса, форм отчетности, которые охватывают один и тот же период времени и являются информационной базой для оценки. Метод эффективен для определения положения дел компании в течение отрезка времени, так как позволяет анализировать безразмерные величины, выявлять тенденцию развития экономического состояния заемщика и устанавливать взаимосвязи этих коэффициентов. На основании сравнения полученных коэффициентов с опорными величинами делается вывод о целесообразности предоставления кредита данному заемщику.

Метод анализа денежного потока основывается на использовании фактических показателей, характеризующих оборот средств у клиента в отчетном периоде. Этим метод анализа денежного потока принципиально отличается от метода оценки кредитоспособности клиента на основе системы финансовых коэффициентов. Анализ денежного потока заключается в сопоставлении оттока и притока средств у заемщика за период, соответствующий обычно сроку пользования запрашиваемой ссудой. На основе соотношения величины общего денежного потока и размера долговых обязательств клиента определяют его класс кредитоспособности.

Прогнозные модели, получаемые с помощью статистических методов, используются для оценки качества потенциальных заемщиков. Основу данных методов составляет функция, дающая оценку надежности заемщика. Эта функция рассчитывается путем умножения финансовых коэффициентов результатов деятельности заемщика на коэффициенты, рассчитанные в результате статистической обработки данных за определенный промежуток времени по выборке фирм, которые либо обанкротились,

либо выжили. Если оценка фирмы находится ближе к показателю средней фирмы-банкрота, то при условии продолжающегося ухудшения ее положения она обанкротится. Если менеджеры фирмы и банк предпримут усилия для устранения финансовых трудностей, то банкротство, возможно, не произойдет. Таким образом, эта оценка является сигналом для предупреждения банкротства фирмы. Применение данной модели требует обширной репрезентативной выборки фирм по разным отраслям и масштабам деятельности. Сложность заключается в том, что не всегда можно найти достаточное число обанкротившихся фирм внутри отрасли для расчета аналитических коэффициентов.

Помимо основных методов оценки кредитоспособности заемщика – юридического лица в классической литературе по риск-менеджменту рассматриваются другие методы оценки возможных рисков заемщиков. Их краткая характеристика с учетом преимуществ и недостатков приведена в таблице. Полный перечень методов оценки рисков представлен в Национальном стандарте РФ «Методы оценки риска» (ГОСТ Р ИСО/МЭК 31010-2011).

**Сравнительная характеристика методов оценки рисков
заемщика – юридического лица**

Наименование методики	Преимущества	Недостатки
Value-at-risk	Оценка вероятности реализации рисков, оценка стоимости потерь от реализации рисков, возможность соизмерения рисков различных проектов	Отсутствие оценки влияния рисков на проект в целом и по отдельным показателям, графической оценки рисков, определения уровня эффективности проекта
Вероятностная методика	Определение вероятности реализации рисков по проекту	Отсутствие оценки влияния рисков на проект в целом и по отдельным показателям, графической оценки рисков, определения уровня эффективности проекта

Наименование методики	Преимущества	Недостатки
Анализ чувствительности	Анализ влияния отдельных рисков на параметры проекта (объем инвестиций, доходы, расходы, эффективность проекта и др.)	Отсутствие определения вероятности реализации рисков в проекте, графической оценки рисков
Метод сценариев	Описание всех возможных условий реализации проекта, затрат на него; определение уровня эффективности проекта	Отсутствие оценки воздействия рисков на параметры проекта, графической оценки рисков

Отдельно следует отметить, что, используя любой метод оценки кредитоспособности, основное внимание всегда следует уделять кредитной истории заемщика, так как ничто не характеризует порядочность и платежеспособность заемщика лучше, чем регулярность и своевременность оплаты его прошлых кредитов. Для достижения наиболее точных результатов всегда следует использовать комплексную методику оценки кредитоспособности, включающую несколько разносторонних методов. Следует учитывать, что дополнительные издержки на предварительный анализ кредитоспособности заемщика всегда ниже возможных потерь при невозврате кредита. В целом такой подход поможет значительно снизить будущие риски сотрудничества с заемщиком.

4. Основные методы оценки кредитоспособности заемщика – физического лица

Оценка кредитоспособности физического лица проводится на основе предоставляемой внутренней информации о способности клиента получать доход, достаточный для своевременного погашения кредита, о наличии у заемщика имущества, которое при необ-

ходимости может служить обеспечением выданного кредита, и т. д. Помимо это анализируются внешние данные о рыночной конъюнктуре, тенденциях ее изменения, рисках и др.

Оценка кредитоспособности физического лица основана на соотношении запрашиваемой заемщиком ссуды и следующих показателей:

- личного дохода заемщика;
- общей оценки финансового положения заемщика;
- стоимости его имущества;
- состава семьи;
- личностных характеристик;
- кредитной истории.

Существуют четыре базовых метода оценки кредитоспособности заемщика коммерческого банка – *физического лица*:

- 1) скоринговая оценка кредитоспособности;
- 2) оценка кредитоспособности по платежеспособности;
- 3) андеррайтинг;
- 4) оценка кредитоспособности по кредитной истории.

Скоринговая оценка кредитоспособности заемщика основывается на оценке возможности погашения заемщиком кредита исходя из размера его дохода. Это математическая модель, в основе которой лежит соотношение уровня кредитного риска с параметрами, характеризующими качественное и количественное состояние заемщика – физического лица.

Суть скоринговой оценки заключается в определении индивидуальной оценки кредитного риска по каждому клиенту. Сравнение значения кредитного скоринга, полученного для конкретного заемщика, со специфичной пороговой оценкой дает возможность принять решение о выдаче кредита. Недостаток скоринговой модели состоит в том, что на основе соотношения нескольких показателей однозначно и категорично принимается кредитное решение.

Типичная модель скоринговой системы состоит из следующих пяти блоков:

- социальное положение;
- экономическое положение;

- имущественное положение;
- параметры кредитной сделки;
- оценка деловой репутации.

Оценка кредитоспособности заемщика по его платежеспособности основывается на данных о доходе физического лица и степени риска потери этого дохода. Как правило, к числу документов, характеризующих уровень дохода физического лица, относятся:

- справка о заработной плате по форме 2-НДФЛ;
- справка по форме банка, заверенная печатью работодателя;
- налоговая декларация.

В большинстве случаев коммерческие банки оценивают платежеспособность заемщика, исходя из среднемесячного дохода за предыдущие шесть месяцев. При этом сумма дохода, уменьшенная на объем обязательных платежей, умножается на коэффициент риска банка.

Смысл кредитного андеррайтинга состоит в оценке вероятности погашения кредита. В рамках данной процедуры коммерческий банк учитывает и многие другие факторы, которые характеризуют деловую репутацию потенциального заемщика. В отличие от скоринговой оценки кредитный андеррайтинг позволяет коммерческому банку вынести не категорическое, а компромиссное решение. Его суть состоит в изменении условий кредитования для уменьшения кредитного риска с целью принять положительное кредитное решение: например, предоставить меньшую сумму кредита, потребовать обеспечение или выдать кредит на другой срок.

В основе оценки кредитоспособности по кредитной истории находится изучение кредитной истории заемщика, связанной с предыдущим получением и возвратом кредитов. Для поиска кредитной истории коммерческий банк использует сведения, содержащиеся в заявлении на выдачу ссуды (имя, адрес места жительства, номер пенсионного свидетельства). На основе этих данных банк собирает информацию о случаях платежа/неплатежа у различных кредитных организаций, налоговых органов, коммунальных служб и т. д.

Подобную информацию концентрирует бюро кредитных историй (БКИ). Основным документом, регулирующим деятельность БКИ в России, является Федеральный закон «О кредитных историях» № 218-ФЗ.

В соответствии со статьей 3 данного закона **к р е д и т н а я и с т о р и я** – совокупность информации о заемщике и заключенных им кредитных договорах, состоящая из открытой (титульной) и закрытой (конфиденциальной) частей и хранящаяся в бюро кредитных историй.

В главе 3 этого закона дается характеристика непосредственно бюро кредитных историй, которое представляет собой, как правило, частную организацию, занимающуюся сбором, обработкой, хранением и распространением сведений, относящихся к кредитной истории отдельных граждан. В число таких сведений входят остаток задолженности или кредитные линии, история внесения платежей, случаи непогашения кредита, банкротства и т. д.

В соответствии со статьей 14 Банк России ведет государственный реестр БКИ и лицензирует их деятельность.

Статья 4 определяет содержание кредитной истории, которая состоит из следующих частей:

- титульная часть: ФИО, данные паспорта, ИНН, СНИЛС;
- основная часть: место жительства, сведения о государственной регистрации физического лица в качестве индивидуального предпринимателя, признание недееспособности;
- дополнительная (закрытая) часть: наименование юридического лица, регистрационный номер юридического лица, ИНН.

Кредитная история составляется в отношении заемщика, поручителя, гаранта и прочих субъектов кредитной сделки.

Создание БКИ явилось адекватным ответом банковского сообщества на необходимость оперативной и объективной оценки кредитного риска потенциальных заемщиков по ссудам.

Основные преимущества БКИ состоят в следующем:

- повышение информированности банков о потенциальных заемщиках, что дает возможность точнее прогнозировать возвратность ссуд и минимизировать кредитный риск;

- снижение стоимости поиска информации о клиентах;
- дисциплинирование заемщиков за счет возникновения угрозы нанесения ущерба их репутации.

Контрольные вопросы

1. Дайте определение кредитоспособности заемщика коммерческого банка и перечислите цели оценки кредитоспособности.
2. Укажите информационные источники, являющиеся первоочередными при оценке кредитоспособности юридического и физического лица.
3. Обоснуйте, в чем состоит принципиальное различие между качественной и финансовой оценкой кредитоспособности заемщика.
4. Охарактеризуйте основные методы оценки кредитоспособности заемщика – юридического лица.
5. Охарактеризуйте основные методы оценки кредитоспособности заемщика – физического лица.
6. Опишите роль бюро кредитных историй в оценке кредитоспособности заемщика коммерческого банка.

Глава 7

СИСТЕМА КРЕДИТОВАНИЯ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ

1. Понятие и элементы системы кредитования

В широком смысле под кредитованием понимается процесс, в результате которого происходит движение ссужаемой суммы от кредитора к заемщику с обязательным выполнением всех условий кредитования сторонами.

Система кредитования включает три взаимосвязанных элемента:

- субъекты кредита;
- обеспечение кредитования;
- объекты кредитования.

Важным с позиции полного проявления системы кредитования выступает единство трех названных элементов.

К субъектам кредитования непосредственно в системе кредитных отношений относятся *кредитор* и *заемщик*. В общей практике субъекты кредитования определяются в зависимости от формы кредита.

Кредиторами являются юридические и физические лица, предоставившие свои временно свободные средства в распоряжение заемщика на определенный срок. В системе кредитных отношений таким субъектом выступает, как правило, коммерческий банк.

Заемщиком выступает та сторона кредитных отношений, которая получает ссуду на определенный срок с последующим возвратом.

В зависимости от видов кредитования различаются и субъекты данной сделки, а именно:

1) *государственный кредит* – государство и население, государство и банки, предприятия, банк и государство;

2) *коммерческий кредит* – поставщик сырья, товаров и покупатель товаров. Посредником такой сделки может выступить коммерческий банк;

3) *потребительский кредит* – банк и население, торговые фирмы и население. Коммерческий банк также может выступать посредником;

4) *международный (межгосударственный) кредит* – в любом качестве один из субъектов сделки (коммерческий банк, государство, предприятие) является зарубежным представителем;

5) *банковский кредит* – банк и предприятие; банк и частный предприниматель.

Каждая форма кредита имеет свои особенности, касающиеся субъектов кредитных отношений, их интересов и механизма реализации. Так, *банковский кредит* предполагает наличие только двух субъектов без каких-либо посредников. В первом случае, когда банк совершает кредитные операции, *коммерческий банк* выступает в качестве *кредитора*, а прочие юридические и физические лица – в качестве *заемщиков*. В обратной ситуации, когда банку требуется привлечь капитал, то *кредитором* выступают те физические и юридические лица, которые размещают в кредитном учреждении свои деньги. *Коммерческие банки* выполняют роль *заемщиков*.

Обеспечение банковского кредита предполагает создание реальных условий для возврата ссуды и выступает основой для устойчивого развития кредитного процесса.

К числу *основных видов обеспечения* относят:

- прямое;
- косвенное;
- без обеспечения.

Следовательно, в банковской практике различают обеспеченные, частично обеспеченные и необеспеченные ссуды.

Статья 329 Гражданского кодекса РФ выделяет такие *способы обеспечения* исполнения обязательств, как:

- неустойка;
- залог;
- удержание вещи должника;
- поручительство;
- независимая гарантия;
- задаток;
- обеспечительный платеж и др.

Статья 33 Федерального закона «О банках и банковской деятельности» (395-1ФЗ) уточняет способы обеспечения возвратности непосредственно банковских кредитов: залог недвижимого и движимого имущества, в том числе государственных и иных ценных бумаг, банковские гарантии и др.

Качество обеспечения при любом виде обеспечения влияет на целевое использование кредита и его своевременный возврат.

Объект кредитования в узком смысле представляет собой вещь, под которую выдается ссуда и ради которой заключается кредитная сделка (различные материальные ценности, затраты и покрытие обязательств).

В широком смысле **объект кредитования** выражает не только предмет в его материальном, осязаемом состоянии, но и материальный процесс в целом, который вызывает потребность в ссуде и ради обеспечения непрерывности и ускорения которого заключается кредитная сделка.

Общая классификация объекта банковского кредитования предполагает его разделение на частный и совокупный.

Объект становится частным в том случае, когда он обособляется от других ссуд. Например, банк может кредитовать у своего клиента отдельно потребности, связанные только с накоплением тары, сырья или готовой продукции. Бывают случаи, когда в общем составе кредитов выделяются ссуды, предоставляемые не вообще под запасы сырья, а в связи с накоплением какой-то определенной его разновидности.

Совокупный объект представляет собой противоположность частному объекту. Это множество объектов, не обособленных друг от друга, а объединенных в один совокупный объект, под который выдается кредит.

Также объектом кредитования может выступать не какая-либо материальная ценность, а *потребность заемщика в дополнительных ресурсах*.

В данном случае объектом кредитования может быть временный разрыв в платежном обороте, когда собственных средств и поступающей выручки предприятия оказывается недостаточно

для осуществления текущих или предстоящих платежей. Как правило, причины такого разрыва носят объективный характер, связаны с сезонностью производства, снабжения и сбыта продукции, текущими временными потребностями в платежах. В отдельных случаях общая потребность в ссуде может быть связана и с субъективными факторами, выражающими недостатки в деятельности заемщиков. В условиях спада производства наличие подобных ссуд оказывается более заметным явлением.

2. Этапы банковского кредитования

К основным этапам банковского кредитования относятся:

- 1) рассмотрение заявки на кредит и личные контакты специалистов банка с предполагаемым заемщиком;
- 2) анализ кредитоспособности возможного заемщика и оценка качества заявки;
- 3) подготовка кредитного договора, оформление кредита;
- 4) погашение кредита и контроль над выполнением условий кредитного договора.

Первый этап: *рассмотрение кредитной заявки.* Кредитная заявка, как правило, должна содержать следующие исходные сведения о требуемом кредите:

- цель привлечения кредита;
- сумма и валюта кредита;
- вид кредита;
- панируемый срок погашения кредита;
- предлагаемое обеспечение по кредиту.

Основные документы, необходимые для получения банковского кредита, используются коммерческим банком для оценки кредитоспособности потенциального заемщика. В их состав в общем случае входят:

- 1) заявление-анкета на предоставление кредита, анкеты поручителей;

2) финансовые документы, подтверждающие уровень дохода, финансовая отчетность;

3) паспорт (для физических лиц) или учредительные, правоустанавливающие документы (для юридических лиц);

4) документы по залогу, в том числе копии документов, подтверждающих права собственности на предлагаемое в залог имущество.

Заполненные кредитная заявка и сопроводительные документы предоставляются кредитному эксперту для анализа на предмет надежности и финансовой устойчивости заемщика.

После получения документов специалист банка проводит предварительную беседу с потенциальным заемщиком. Как было сказано в предыдущей главе, устные ответы позволяют получить дополнительную информацию о клиенте, предприятии, об испрашиваемом кредите, погашении кредита, обеспеченности кредита, информацию об отношениях клиента с другими банками, узнать причину выбора именно данного банка и т. д.

На основании анализа и проверки полученных фактов кредитным комитетом банка принимается решение о дальнейшем рассмотрении заявки или отказе.

В т о р о й э т а п: анализ кредитоспособности заемщика и оценка качества заявки осуществляются при принятии положительного решения на первом этапе. В данном случае проводится тщательный анализ кредитоспособности заемщика на основе системы показателей и дается оценка кредитного риска¹¹.

Т р е т и й э т а п: оформление кредита. После оценки кредитоспособности заемщика и принятия положительного решения относительно вопроса кредитования коммерческий банк инициирует процедуру оформления кредита. Оформление кредитной сделки происходит путем заключения кредитного договора между кредитором и заемщиком.

В *кредитном договоре* фиксируется:

– цель, срок, размер кредита;

¹¹ Подробно вопрос оценки кредитоспособности заемщика был рассмотрен в шестой главе.

– стоимость кредита – процентная ставка (полная стоимость кредита);

– порядок погашения суммы основного долга и процентов по нему (в виде графика);

– виды и формы проверки обеспечения (при наличии).

Договор о предоставлении кредита составляется только в письменной форме. Типовые формы кредитных договоров разрабатывают сами банки с учетом рекомендаций Банка России. При этом для последующего контроля выполнения условий кредитного договора и наблюдения за ходом погашения кредита формируется кредитное досье, содержащее всю информацию по кредитной сделке и сведения о заемщике.

Ч е т в е р т ы й э т а п: погашение кредита и контроль над выполнением условий кредитного договора.

Целью данного этапа является кредитный мониторинг, направленный на снижение риска коммерческого банка. Кредитный мониторинг включает в себя систему наблюдения за погашением кредитов, разработку и принятие мер, обеспечивающих решение поставленной задачи.

В качестве процедур контроля могут быть использованы:

– предупреждающие звонки о приближении даты погашения кредита;

– аналогичная SMS-рассылка;

– изменение графика погашения кредита (в связи с возникновением обстоятельств, объективно препятствующих погашению кредита по старой схеме) и т. д.

3. Кредитная политика коммерческого банка

К р е д и т н а я п о л и т и к а к о м м е р ч е с к о г о б а н к а представляет собой совокупность программ и направлений деятельности кредитной организации в области предоставления займов юридическим и физическим лицам.

В основе кредитной политики лежит разработка кредитных программ для физических и юридических лиц, исходя из собствен-

ных возможностей и целей деятельности, а также с учетом государственной поддержки (по отдельным секторам экономики и категориям граждан) и прогноза привлечения ресурсов.

Помимо этого кредитная политика предполагает оценку оптимального для коммерческого банка соотношения риска и доходности проводимых активных операций. В связи с этим вырабатывается основная *цель проведения кредитной политики коммерческим банком* – получение максимальной прибыли при оптимальном уровне кредитного риска. Исходя из возможного соотношения этих составляющих, а также имеющихся ресурсов, кредитная организация определяет *текущие задачи реализуемой кредитной политики*:

- направления кредитования;
- технологию осуществления кредитных операций;
- контроль в процессе кредитования.

Разработка кредитной политики коммерческим банком осуществляется с учетом внешних (макроэкономических) и внутренних (микроэкономических) факторов.

В число макроэкономических индикаторов, оказывающих влияние на формирование кредитной политики коммерческого банка, входят те факторы, на которые кредитное учреждение не способно оказывать влияние:

- общая экономическая ситуация в стране;
- политическая стабильность;
- стадия экономического цикла, которую проходит государство;
- уровень инфляции и процентных ставок;
- состояние национальной валюты;

Особое место занимают юридические вопросы. Так, регулирующие органы могут оказывать существенное влияние на кредитную политику банковской системы путем направления директив, изменения процентных ставок, норм обязательных резервов и т. д.

К числу микроэкономических факторов, воздействующих на кредитную политику коммерческого банка, относятся:

- ресурсная база банка;
- стоимость привлечения денежных ресурсов;

- качество клиентской базы коммерческого банка;
- специализация банка (отрасль, категории граждан, кредитные программы и т. д.);
- ликвидность коммерческого банка;
- квалификация и готовность персонала коммерческого банка работать с различными категориями заемщиков.

В результате выработанная кредитная политика коммерческого банка включает в себе общие основные направления деятельности кредитного учреждения в сфере активных операций. Дальнейшая ее реализация состоит в том, чтобы были составлены соответствующие инструкции и другие документы, регламентирующие проведение тех или иных операций, определяющие критерии оценки клиентов и этапы взаимодействия с ними.

Кредитная политика не является чем-то раз и навсегда определенным в банке. Она должна пересматриваться в зависимости от меняющихся экономических условий.

При работе с юридическими лицами кредитная политика коммерческих банков, как правило, направлена на развитие долгосрочных отношений с заемщиками. При этом в основе лежат определяемые критерии отбора клиентов для сотрудничества. Обычно предъявляются следующие требования: прозрачность схем получения доходов компании, устойчивость и доходность бизнеса, успешный опыт работы в различных экономических условиях, наличие собственного капитала, возможность предоставления обеспечения.

4. Понятие, виды и функции банковского кредита.

Принципы организации процесса кредитования

С экономической точки зрения **банковский кредит** представляет собой форму разрешения противоречия между накоплением временно свободных денежных средств у одних экономических субъектов и потребностью в них у других. Коммерческий банк в данном случае выступает в качестве лица, мобилизовавшего

го временно свободные денежные средства, а также посредника при их перераспределении.

Полный перечень видов банковского кредита представлен на рисунке. Он раскрывает классификацию банковского кредита по следующим признакам:

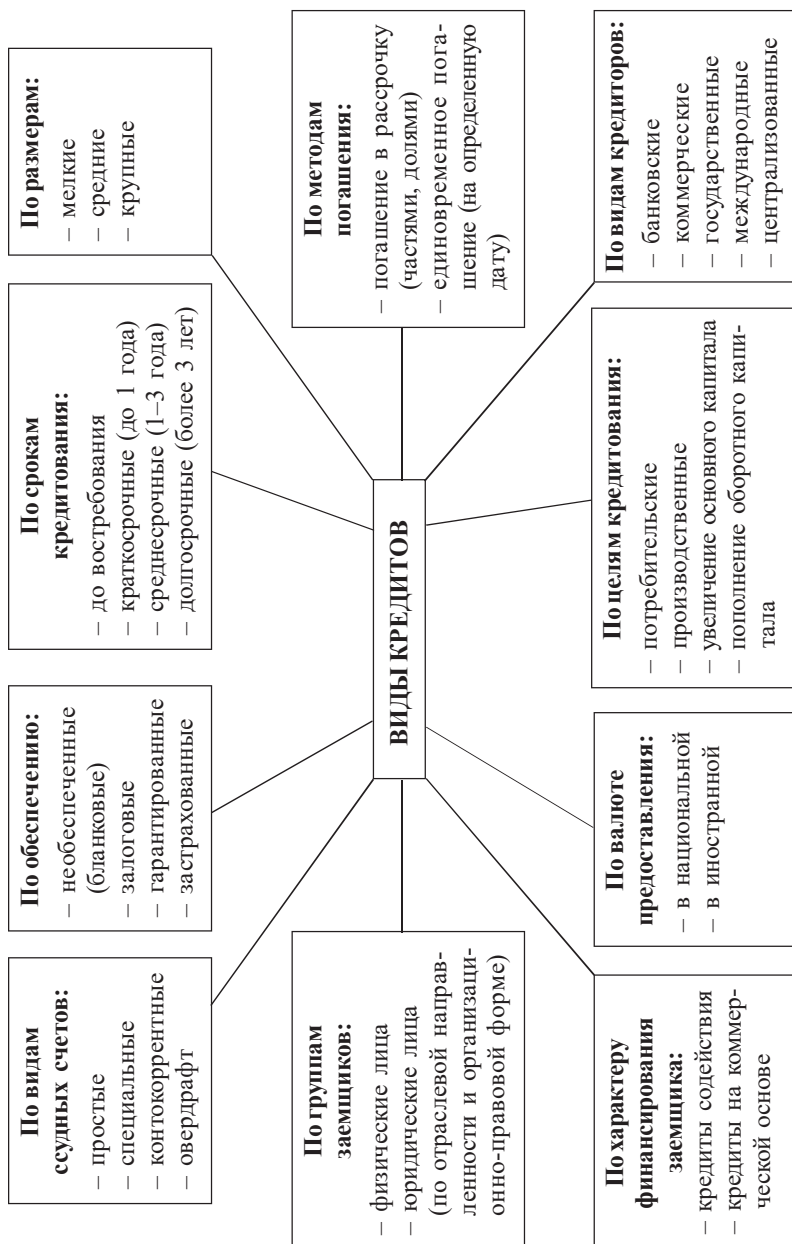
- видам ссудных счетов, открываемых коммерческим банком своим клиентам для выдачи кредита;
- наличию обеспечения для кредита;
- срокам кредитования;
- величине кредита;
- методам погашения;
- видам заемщиков;
- характеру финансирования;
- валюте кредита (в иностранной валюте кредитование возможно только при наличии специального разрешения-лицензии у коммерческого банка);
- целям кредитования;
- видам кредитов и т. д.

В число основных функций банковского кредита входят:

- *распределительная* – распределение ссудного фонда страны по сферам экономики на платной и возвратной основе;
- *эмиссионная* – создание кредитных средств обращения и замещение наличных денег;
- *контрольная* – контроль за эффективностью использования хозяйствующими субъектами заемных средств, ускорением технического прогресса. Данная функция реализуется путем контроля над финансовым состоянием заемщика, соблюдения принципов кредитования.

П р и н ц и п ы б а н к о в с к о г о к р е д и т о в а н и я широко распространены в экономике и предполагают:

- *возвратность* – необходимость возврата клиентом коммерческого банка полной суммы полученного по договору кредита;
- *срочность* – возврат суммы кредита в установленный договором срок;



Классификация видов банковского кредита

– *платность* кредита – связана с установлением полной стоимости по ссуде, которую следует уплатить заемщику в виде процентов сверх суммы основного долга. Полученные банком проценты направляются на оплату стоимости привлеченных ресурсов, влияния рыночных факторов, обесценивающих деньги, и формирование чистой прибыли;

– *обеспеченность* кредита – основана на необходимости оптимизации кредитного риска коммерческого банка и возможности погашения кредита за счет представленного обеспечения при невозможности или нежелании заемщика погашать ссуду;

– *целевое использование* – определяет вид предоставляемого коммерческим банком кредита и характеризует риски банка в зависимости от сферы экономики;

– *дифференцированность* – отражает стремление коммерческого банка снизить возникающие в процессе кредитования риски за счет распределения ресурсов по различным сферам экономики, категориям граждан, выдаче кредитов в различных валютах и т. д.

5. Виды ссудных счетов коммерческого банка

С с у д н ы й с ч е т представляет собой счет коммерческого банка, открываемый им для учета выданных и погашенных ссуд. Данный счет является активным, по дебету счета отражается размер ссудной задолженности, по кредиту счета – ее погашение. Ссуда считается выданной по факту зачисления денежных средств на расчетный или текущий счет заемщика или на счет кассы.

Представленная в предыдущем параграфе классификация видов банковского кредита предполагает его разделение в зависимости от категории ссудных счетов на:

- простые (обычные) ссудные счета;
- специальные ссудные счета;
- контокоррентный счет;
- овердрафт.

Простые (обычные) ссудные счета открываются коммерческим банком для учета разовой ссуды клиента. При этом клиент может иметь одновременно несколько простых ссудных счетов.

Специальный ссудный счет в отличие от предыдущего вида может быть открыт только один. Его примером является учет операций с использованием векселей.

Контокоррентный счет представляет собой единый гибридный счет, сочетающий признаки ссудного и текущего счетов. Особенность данного счета состоит в том, что, с одной стороны, он отражает ссуды банка и платежи клиента, а с другой – поступления. Он может иметь дебетовое или кредитовое сальдо. По контокоррентному счету банк устанавливает лимит, ограничивающий величину контокоррентного кредита для каждого заемщика.

Овердрафт – ссудный счет, открываемый заемщику при наличии договора на предоставление кредита в рамках установленного лимита при возникновении у клиента по расчетному счету дебетового сальдо.

Контрольные вопросы

1. Перечислите субъектов кредитования по видам кредитов, включая банковский кредит.

2. Укажите, в чем состоит принципиальное отличие структуры субъектов в случае банковского кредитования и как может изменяться роль коммерческих банков в зависимости от совершаемых ими активных и пассивных операций.

3. Обоснуйте, какова роль обеспечения при предоставлении коммерческим банком кредита.

4. Опишите сущность каждого этапа банковского кредитования.

5. Охарактеризуйте цель и задачи разрабатываемой коммерческим банком кредитной политики и перечислите факторы, определяющие ее особенности.

6. Раскройте сущность каждой функции и принципов кредитования.

7. Укажите, в чем состоят принципиальные различия между простым и специальным ссудным счетом, между контокоррентным счетом и овердрафтом.

Глава 8

ОСОБЕННОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ ОТДЕЛЬНЫХ ВИДОВ БАНКОВСКИХ ССУД

1. Целевые (разовые) ссуды на производственные цели, торгово-посреднические операции, временные нужды

По целевому назначению банковские кредиты принято разделять на:

- кредиты на производственные цели;
- кредиты на торгово-посреднические операции;
- кредиты на временные нужды.

Общие особенности указанных ссуд состоят в том, что данные кредиты направлены на удовлетворение краткосрочных потребностей предприятия в ресурсах, являются разовыми, а поступление денежных средств на счет заемщика осуществляется единовременно.

Для получения подобных кредитов заемщик должен предоставить в коммерческий банк следующие документы:

- 1) кредитную заявку;
- 2) финансовые документы, включающие баланс и отчет о прибылях и убытках;
- 3) технико-экономическое обоснование цели кредита.

При этом каждая целевая ссуда оформляется индивидуальным кредитным договором с указанием цели и суммы кредита, срока его возврата, процентной ставки и обеспечения. Выдача целевых ссуд производится с простого ссудного счета одновременно с зачислением суммы ссуды на расчетный счет заемщика. Заемщик может иметь в банке несколько простых ссудных счетов.

Погашение целевых кредитов также происходит одинаково путем списания средств со счета заемщика, или разовым платежом по окончании установленного договором срока кредита, или периодически в соответствии с условиями договора. По взаимному соглашению при возникновении дополнительных обстоятельств срок возврата кредита может быть пролонгирован. При этом к кредитному договору оформляется дополнительное соглашение.

Различия между данными ссудами состоят непосредственно в цели кредитования и наличии дополнительных документов, предоставление которых является обязательным для получения денежных средств.

К р е д и т ы н а п р о и з в о д с т в е н н ы е ц е л и с в я з а н ы с получением заемщиками ссуды для удовлетворения следующих потребностей:

- 1) финансирование закупок сырья;
- 2) складирование готовой продукции;
- 3) производственные затраты.

Как правило, если ссуда связана с накоплением производственных запасов, то коммерческий банк может предоставить заемщику кредит в определенном размере от суммы товаров, находящихся на складе.

К р е д и т ы н а т о р г о в о - п о с р е д н и ч е с к и е о п е р а ц и и связаны с возникновением дебиторской задолженности у заемщика. Особенность данных сделок состоит в том, что помимо вышеперечисленных документов заемщик представляет в банк договоры на поставку продукции.

К р е д и т ы н а в р е м е н н ы е н у ж д ы предоставляются коммерческим банком на выплату заработной платы и осуществление платежей в бюджет.

2. Кредитование по аккредитиву и понятие кредитной линии

Кредитование по аккредитивному счету связано с *удовлетворением текущей потребности заемщика в заемных средствах*. Таким образом, подобный кредит используется заемщиком для фор-

мирования оборотных активов и является краткосрочным. *Объектом контокоррентного кредитования* выступает укрупненная потребность в средствах, связанная с периодически возникающим разрывом между платежами и поступлением выручки.

На практике кредитование по контокорренту предполагает закрытие расчетного счета заемщика и открытие контокоррентного счета. На основе данного счета, являющегося активно-пассивным, происходит комплексное кредитно-расчетное обслуживание клиента коммерческим банком, т. е. по контокоррентному счету проводятся все операции клиентов, как текущие, так и ссудные.

Дебетовое сальдо по контокоррентному счету означает выдачу кредита клиенту, а *кредитовое сальдо* – наличие собственных средств на счете. Поскольку с использованием контокоррентного счета систематически происходит оплата расчетных документов по разным видам платежей, то выданный кредит *не имеет четко обозначенной целевой направленности* и обеспечивает общую потребность клиента в заемных средствах.

При наличии соответствующего договора выдача контокоррентного кредита осуществляется автоматически, без анализа причин возникновения потребности, что обеспечивает оперативность ее удовлетворения. Однако это требует от коммерческого банка проведения тщательного предварительного, а затем и постоянного периодического анализа финансового состояния своего клиента, т. е. оценки его кредитоспособности.

Кредитование по контокоррентному счету оформляется специальным договором, в котором находят отражение все стороны взаимоотношений банка с клиентом:

- порядок открытия счета;
- платежи, осуществляемые по дебету счета;
- поступления, отражаемые по кредиту счета;
- порядок и лимит кредитования;
- формы обеспечения возврата кредита;
- требуемое финансовое состояние заемщика;
- стоимость кредита и т. д.

Условия кредитования по контокорренту могут различаться в зависимости от уровня финансовой надежности клиента. Для *перво-*

классных заемщиков допустимы такие *льготы*, как возможность превышать в определенном размере кредитную линию, выдача необеспеченного кредита, установление наиболее низкой стоимости за кредит и т. д. Однако в случае ухудшения финансового положения заемщика условия кредитования по конткорренту коммерческим банком могут ужесточаться путем: ограничения кредитной линии по кредиту, установления обязательности предоставления форм обеспечения, введения проверки состояния залогового имущества, учащения периодичности оценки кредитоспособности клиента, повышения стоимости за кредит.

К р е д и т н а я л и н и я представляет собой юридически оформленное соглашение между коммерческим банком и заемщиком об обязанности кредитного учреждения предоставлять заемщику в течение определенного периода кредиты в пределах согласованного лимита.

В зависимости от объемов и прочих условий кредитования кредитная линия может быть двух видов:

- лимит выдач – простая (невозобновляемая) кредитная линия;
- лимит задолженности – возобновляемая (револьверная) кредитная линия.

Л и м и т в ы д а ч – договор, по которому выдача кредита предусмотрена несколькими суммами: в пределах общей суммы договора *независимо от частичного погашения* заемщиком своей текущей задолженности и в пределах общего срока договора.

При этом оборот *общей выдачи кредитов* не должен превышать сумму, предусмотренную договором о кредитной линии (установленного лимита выдачи). Расчет коммерческим банком предельной суммы выдачи по кредитной линии определяется объемом и условиями хозяйственной сделки, под которую испрашивается кредит.

Л и м и т з а д о л ж е н н о с т и – представляет собой договор о предоставлении заемщику ссуды, особенность которого состоит в определении *максимального размера единовременной задолженности* заемщика по полученным кредитам. Следовательно, это порождает наличие у заемщика возможности полного или частичного погашения текущего долга на протяжении всего

срока действия договора с правом последующего докредитования клиента до установленного лимита.

Привлекательность лимита задолженности по сравнению с лимитом выдачи состоит в практически неограниченной максимальной сумме кредита, которую заемщик может получить в течение срока действия договора.

3. Кредитование по овердрафту

К р е д и т о в а н и е п о о в е р д р а ф т у представляет собой особый вид краткосрочного банковского кредитования. Подобное кредитование дает возможность заемщику право оплачивать со своего расчетного счета товары, работы, услуги своих контрагентов в сумме, превышающей общий остаток по счету. Еще одна особенность овердрафтного кредита состоит в *многоцелевом характере* его использования, т. е. практической возможности покрытия общей потребности клиента в оборотных средствах.

Кредитование расчетного счета клиента путем овердрафта может осуществляться только в том случае, если оно предусмотрено в договоре банковского счета. В таком случае дополнительно к договору банковского счета коммерческие банки заключают кредитный договор, где указываются основные условия предоставления и погашения кредита, его максимально допустимый размер и срок.

Кредитование банком расчетного (текущего) счета клиента при недостаточности или отсутствии на нем денежных средств осуществляется в *пределах установленного лимита*. Лимит по овердрафту так же, как и по контокоррентному счету, определяется потребностями клиента в денежных средствах на совершение платежей с учетом возможностей регулярного возврата кредита и индивидуальных особенностей заемщика.

Лимит кредитования по овердрафту, как правило, устанавливается банком в определенном проценте (доле) от среднемесячных поступлений на расчетный (текущий) счет клиента в данном банке за последние 3–6 месяцев.

Погашение задолженности по овердрафтному кредитованию осуществляется за счет всех поступлений на текущий счет клиента. При возникновении просроченной задолженности по овердрафту поступающие в погашение денежные средства клиента направляются в первую очередь на погашение комиссии за овердрафт, а затем на погашение процентов и основного долга. Плата за пользование овердрафтным кредитом устанавливается, как правило, в размере несколько большем, чем ключевая ставка Банка России, в процентах от суммы кредита за каждый день пользования овердрафтом.

4. Потребительское кредитование

Потребительское кредитование представляет собой одну из наиболее распространенных форм кредитования среди кредитования физических лиц. В России регулирование потребительского кредитования осуществляется на основе соответствующего Федерального закона «О потребительском кредите (займе)» № 353-ФЗ.

Статья 3 353-ФЗ определяет **п о т р е б и т е л ь с к и й к р е д и т (з а е м)** как денежные средства, предоставленные на основе кредитного договора в целях, не связанных с осуществлением предпринимательской деятельности. В общем случае под потребительским кредитом также принято понимать такую ссуду, которая предоставляется населению, а потребительский характер определяется *целью* предоставления самой ссуды.

Объектом **п о т р е б и т е л ь с к о г о к р е д и т о в а н и я** выступают потребительские товары, продаваемые торговыми предприятиями с отсрочкой платежа, или предоставление банками ссуд на покупку потребительских товаров, а также на оплату различного рода расходов личного характера.

Потребительский кредит предоставляется банками населению для удовлетворения различных потребительских нужд. Кредит позволяет получить материальные блага, товары без предварительного накопления средств, с другой стороны, кредит ускоряет реализацию товарных запасов, услуг, тем самым обеспечивая расширенное воспроизводство в экономике страны.

Можно выделить следующие формы потребительского кредита:

- кредит на потребительские нужды (кредиты на неотложные нужды, POS-кредиты, автокредитование и т. д.);
- кредит, имеющий инвестиционный характер (ипотечные кредиты, кредиты на образование, ссуды фермерским хозяйствам и т. д.).

5. Ипотечное кредитование

Ипотечный кредит – разновидность потребительского кредита, который предоставляется, как правило, с целью приобретения недвижимого имущества под залог приобретаемого или прочего недвижимого имущества. В соответствии со статьей 1 Федерального закона «Об ипотеке (залоге недвижимости)» № 102-ФЗ ипотека представляет собой непосредственно залог недвижимости.

В соответствии со спецификой данной формы кредитования важно выделить следующие **особенности ипотечного кредита**:

- залогом по договору ипотеки может быть только недвижимое имущество. Данное имущество выступает обеспечением оплаты суммы основного долга и процентов по кредиту коммерческому банку. В случае невыполнения заемщиком своих обязательств задолженность по кредиту погашается за счет реализации заложенного имущества;

- ипотечный кредит является капиталоемким;

- ипотечные кредиты предоставляются на длительный срок (как правило, до 50 лет). За счет длительности ипотечного кредита снижается размер периодических платежей;

- обязательными участниками ипотечного кредитования являются страховые и оценочные компании, которые обеспечивают безопасность сделки. В их функции входит, в качестве обязательных условий сделки, страхование жизни заемщика и оценка реальной стоимости приобретаемого и закладываемого имущества соответственно;

- погашение ипотечного кредита осуществляется, как правило, равными ежемесячными платежами – аннуитетами.

К основным субъектам ипотечного кредитования относятся:

- *заемщик* – юридическое и физическое лицо, цель которого состоит в привлечении дешевых финансовых ресурсов для организации или реконструкции действующего производства товаров или приобретения недвижимости;

- *кредитор* – по ипотечному кредиту кредитором является коммерческий банк, цель которого заключается в максимизации доходности ипотечных кредитов, оптимизации возникающих рисков и обеспечении возвратности ипотечного кредита;

- *страховые компании*, которые оформляют страховку закладываемого недвижимого имущества и жизни заемщика;

- *оценочные компании* – оценивают рыночную стоимость залогового обеспечения и приобретаемой недвижимости.

В качестве предмета залога по ипотечному кредиту в соответствии с требованиями статьи 5 102-ФЗ «Об ипотеке (залоге недвижимости)» могут выступать:

- земельные участки;
- предприятия, а также здания, сооружения и иное недвижимое имущество, используемое в предпринимательской деятельности;
- жилые дома, квартиры и части жилых домов и квартир, состоящие из одной или нескольких изолированных комнат;
- дачи, садовые дома, гаражи и другие строения потребительского назначения;
- воздушные и морские суда, суда внутреннего плавания и космические;
- машиноместа (предназначенная исключительно для размещения транспортного средства индивидуально определенная часть здания или сооружения).

В соответствии с данной статьей важно отметить, что имущество, передаваемое в залог по договору ипотеки, должно принадлежать залогодателю на праве собственности или на праве хозяйственного ведения. Однако отсутствие государственной регистрации права собственности на земельные участки, государственная собственность на которые не разграничена, не является препятствием для ипотеки.

Участник общей долевой собственности может заложить свою долю в праве на общее имущество без согласия других собственников. При этом та часть имущества, которая представляет собой неделимую вещь, т. е. раздел которой в натуре невозможен без изменения ее назначения, не может быть самостоятельным предметом ипотеки. Для оформления в качестве залога по договору ипотеки имущества, находящегося в совместной собственности без определения долей, требуется письменное согласие всех собственников.

Ипотека подлежит государственной регистрации в Едином государственном реестре прав на недвижимое имущество и сделок с ним по месту нахождения закладываемого имущества на основании совместного заявления залогодателя и залогодержателя.

В связи с активным жилищным строительством и поддерживаемым государством ростом ипотечного жилищного кредитования важно выделить *основные перспективы развития ипотечного кредитования*:

- распространение системы рефинансирования ипотечных кредитов;
- участие Агентства по ипотечному жилищному кредитованию (АИЖК) в кредитном процессе;
- распространение государственных программ стимулирования ипотечного кредитования;
- заключение договоров о партнерстве между коммерческими банками и застройщиками, что снижает риски неопределенности коммерческих банков и делает более доступными ипотечные кредиты для заемщиков на данное жилье.

6. Консорциальный кредит

К о н с о р ц и а л ь н ы й (с и н д и ц и р о в а н н ы й) к р е д и т – это кредит, предоставляемый несколькими кредиторами (коммерческими банками) одному заемщику. Совокупность коммерческих банков, участвующих в подобном виде кредитования, образует банковской консорциум, или синдикат.

Возникновение данного вида кредита связано с тем, что потребность в кредитах крупных производственных предприятий значительно превышает возможности не только российских, но и многих зарубежных банков. Это связано с тем, что банки ограничены размерами собственных средств и соответственно внутренними лимитами, а также регламентирующим нормативом Банка России, который определяет максимальные размеры риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков. Также активность банков сдерживается структурой пассивов, в которых преобладают краткосрочные ресурсы.

Банковский консорциум объединяет на определенный срок свои временно свободные финансовые средства с целью кредитования крупного заемщика. Практика создания банковских консорциумов показывает, что это довольно стабильное объединение банков для осуществления консорциальных сделок, предусматривающее не только выполнение одной определенной операции, но и сотрудничество по целому комплексу направлений.

Субъектами консорциального кредита выступают:

- *заемщик* – любые предприятия, организации, банки и государство;

- *банк-организатор*, отвечающий за организацию указанного кредита, соответствующего установленным заемщиком параметрам. В функциональные обязанности данного банка входит поиск и формирование группы банков-кредиторов;

- *банк-агент*, осуществляющий обслуживание денежных потоков по кредиту;

- *банки-кредиторы*, перечисляющие суммы кредитов банку-агенту, который их аккумулирует и затем перечисляет заемщику. Платежи по возврату кредита и по процентам также уплачиваются заемщиком банку-агенту, который затем пропорционально распределяет их между кредиторами. Помимо этого банк-агент ведет паспорта экспортных сделок, поступления по которым являются источником погашения кредита.

Отношения по консорциальному кредиту оформляются рядом типичных для кредитных сделок договоров: консорциальным, кредитным, договором залога или поручительства.

Консорциальный договор фиксирует:

- факт создания консорциума, его цели, состав участников;
- доли участия банков-кредиторов в кредитной сделке;
- порядок руководства консорциумом;
- обязанности и права участников консорциума;
- формы имущественной ответственности по сделке (обязательства по оплате авансов, процентов, комиссионных);
- условия завершения консорциальной кредитной сделки и т. д.

Отдельно важно отметить, что условия консорциального кредитования зависят от кредитоспособности заемщика, эффективности реализуемого проекта, согласия других банков на участие в кредитовании, валюты ссуды, возможных рисков и методов управления ими. В зависимости от этих факторов определяется вид ссуды, стоимость кредита, порядок предоставления кредита через консорциум.

Существенное отличие консорциального кредита от других видов кредитования состоит в том, что при наступлении сроков погашения кредита заемщик не только возвращает кредиторам сумму кредита и проценты по нему, но и *возмещает все издержки, связанные с организацией и осуществлением кредитной операции в установленные договором сроки.*

Возвращение кредита, уплата процентов, комиссионных, покрывающих издержки банков – участников кредитной операции, осуществляются пропорционально их роли и сумме участия в консорциальной операции. При этом банк – организатор консорциума получает специальное вознаграждение за организацию и руководство консорциумом, помимо процентов и комиссионных, покрывающих его непосредственные издержки.

7. Кредиты банка России

Банк России, являясь «банком банков», осуществляет комплексную денежно-кредитную политику (ДКП), оказывая непосредственное влияние на развитие финансового рынка России. Одним

из инструментов ДКП является рефинансирование (кредитование) кредитных организаций в качестве кредитора последней инстанции.

Устанавливая порядок и условия рефинансирования, реализуя процесс рефинансирования, Банк России регулирует ликвидность банковской системы.

Нормативно-правовой основой такого кредитования являются федеральные законы 86-ФЗ, 351-1 ФЗ, Гражданский кодекс РФ, а также Положения Банка России № 236-П «О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных залогом (блокировкой) ценных бумаг», № 312-П «О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных активами или поручительствами» и № 362-П «О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных золотом».

В течение первого года деятельности вновь созданный коммерческий банк не имеет права привлекать кредиты Банка России. В дальнейшем он может брать *кредиты Банка России следующих видов:*

- внутридневные;
- овернайт;
- ломбардные;
- обеспеченные нерыночными активами или поручительствами;
- обеспеченные залогом золота.

Динамика объема операций кредитования Банка России за 2007–2017 гг. представлена в таблице.

Внутридневные кредиты, кредиты овернайт и ломбардные кредиты выдаются *под залог (блокировку) ценных бумаг из ломбардного списка.*

Банк России предоставляет кредитным организациям в автоматическом режиме *внутридневные кредиты* и *кредиты овернайт*, а в режиме запроса (заявления на получение кредита по фиксированной процентной ставке) – *ломбардные кредиты.*

Цель внутридневных кредитов – восполнение коммерческим банком временных разрывов в платежеспособности. Предоставление однодневного кредита коммерческому банку означает, что пла-

Распределение объема кредитов, выданных Банком России, по видам, млн руб.*

Период, годы	Внутридневные	Овернайт	Ломбардные	Обеспеченные активами или поручительствами	Обеспеченные золотом
2007	13 499 628,10	133 275,90	24 154,50	32 764,50	—
2008	17 324 352,75	230 236,14	212 677,64	445 526,20	—
2009	22 832 687,50	311 423,60	308 848,50	2 419 364,70	—
2010	28 359 579,54	229 939,62	74 992,98	334 556,95	—
2011	38 189 240,89	208 961,12	112 742,68	431 310,64	19,00
2012	52 673 666,64	172 283,56	211 227,47	1 520 368,91	2 150,00
2013	57 773 132,34	146 482,55	224 889,78	1 904 104,42	2 113,00
2014	60 742 863,41	203 873,31	113 255,62	12 144 805,21	2 807,00
2015	53 120 325,69	180 898,63	238 627,10	9 902 992,10	4 608,20
2016	49 600 167,79	214 539,01	84 726,00	10 542 692,92	3 271,10
Январь–февраль 2017 г.	10 511 390,14	26 306,57	1,00	593 858,04	—

* Составлено по: Объем выданных Банком России кредитов : [офф. сайт Банка России]. URL: www.cbr.ru (дата обращения: 10.03.2017).

тежи осуществляются с корреспондентского счета банка, несмотря на временное отсутствие или недостаточность на его счете денежных средств. Кредитование корреспондентского счета банка производится в пределах установленного лимита на основе договора. Размер процентной ставки по расчетному кредиту устанавливается советом директоров Банка России и указывается в договоре.

Среди *кредитов, обеспеченных нерыночными активами и поручительствами других коммерческих банков*, выделяют:

- внутрисдневные кредиты;
- кредиты овернайт;
- кредиты по фиксированной процентной ставке;
- кредиты, предоставленные по результатам кредитных аукционов.

Причем первые два вида, по сути, не отличаются от обычных кредитов Банка России.

Для получения кредита под залог ценных бумаг, нерыночных активов, золота и под поручительство коммерческий банк должен соответствовать следующим требованиям:

- принадлежность к 1, 2 или 3-й классификационной группе в соответствии с нормативными актами Банка России;
- отсутствие недовзноса в обязательные резервы, неуплаченных штрафов, непредставленного расчета размера обязательных резервов;
- отсутствие просроченных денежных обязательств перед Банком России;
- наличие достаточного обеспечения по кредиту;
- наличие у Банка России права получать информацию об операциях коммерческого банка по счету в уполномоченной РНКО (для получения ломбардных кредитов на корреспондентский счет, открытый в уполномоченной РНКО).

Банк выбирает, какими видами кредитов ЦБ РФ он будет пользоваться, и заключает с Банком России генеральный кредитный договор. Также оформляется дополнительное соглашение к договору корреспондентского счета коммерческого банка, в котором закрепляется право ЦБ РФ на списание денежных средств в объеме

не погашенных в срок требований Банка России по предоставленным кредитам, а также сумм за право пользования внутрисдневными кредитами без распоряжения банка – владельца корсчета.

Коммерческий банк должен иметь счет депо в уполномоченном депозитарии, с которым он должен заключить дополнительное соглашение об открытии раздела «Блокировано Банком России» на своем счете депо. Кредиты ЦБ РФ предоставляются при условии предварительного блокирования банком государственных ценных бумаг, принадлежащих ему по праву собственности. Максимально возможная сумма кредита (с учетом начисленных процентов), которую банк может получить, – это рыночная стоимость государственных ценных бумаг, скорректированная на поправочный коэффициент Банка России.

Кредиты, получаемые по итогам *аукциона*, могут проводиться одним из двух способов:

– *«американским» способом*: конкурентные заявки, вошедшие в список удовлетворенных конкурентных заявок, удовлетворяются по процентным ставкам, предлагаемым банками в указанных заявках, которые равны или превышают ставку отсеечения, установленную Банком России по результатам аукциона;

– *«голландским» способом*: заявки удовлетворяются по минимальной процентной ставке, которая войдет в список удовлетворенных конкурентных заявок банков, т. е. по ставке отсеечения по результатам аукциона.

8. Межбанковское кредитование

Межбанковский кредит – это кредит, предоставляемый одним коммерческим банком другому. Разновидностью подобного кредитования являются кредиты Банка России. Обычно заимствование средств осуществляется на основе разовых кредитных договоров или посредством размещения депозитов в других банках.

Основной *целью межбанковского кредитования* является краткосрочное пополнение банковских кредитных ресурсов, а также

размещение избыточных ресурсов банками на межбанковском рынке. Рынок межбанковских кредитов – важная составляющая рынка кредитных ресурсов. Поэтому объектом кредитования является временный разрыв в денежном обороте.

Кредитные отношения между коммерческими банками на межбанковском рынке определяются на договорной основе путем заключения кредитных договоров, которые должны предусматривать права и обязательства сторон, с надлежащим оформлением дел по межбанковским кредитам.

Рынок межбанковского кредитования имеет ряд *особенностей*:

- 1) участники рынка – все коммерческие банки;
- 2) тесная связь с рынками других финансовых активов;
- 3) высокий уровень ликвидности;
- 4) мобильность;
- 5) оперативное принятие решений контрагентами каждой сделки;
- 6) это рынок преимущественно «коротких денег»;
- 7) нестабильность – значительные перепады спроса и предложения и резкие изменения процентных ставок;
- 8) высокая степень персонификации рынка – отсутствие специализированных бирж или торговых площадок и унифицированных норм, правил, лотов и т. п. Коммерческие банки как экономически независимые кредитные институты самостоятельно устанавливают уровень процентной ставки по межбанковским кредитам в зависимости от спроса и предложения на межбанковском рынке и уровня учетной ставки.

Рынок кредитных ресурсов фактически разделился на две части: *внутрибанковский* и *межбанковский*. В этой ситуации крупные банки со значительным количеством филиалов стали создавать собственные внутрибанковские рынки с целью оптимального использования своих имеющихся кредитных ресурсов.

Для получения межбанковского кредита банк-должник подает банку-кредитору следующие документы:

- заявление;
- учредительный договор;
- копию устава, заверенную нотариально;

- копию лицензии на проведение банковских операций, заверенную нотариально;
- карточку с образцами подписей и оттиском гербовой печати, также заверенную нотариально;
- баланс на текущую отчетную дату;
- расчет экономических нормативов на текущую отчетную дату;
- отчетность о деятельности коммерческого банка;
- форму обеспечения и срочных обязательств.

При определении суммы кредита банки-кредиторы учитывают размер уставного капитала банка-заемщика, его финансовую и юридическую надежность. Кроме того, величина кредита регулируется и нормативными требованиями ЦБ РФ. Банк России рекомендует, чтобы сумма кредитов, относящихся к категории «крупных» по одному заемщику, не превышала суммы собственных средств этого заемщика, т. е. собственный капитал банка-заемщика.

К основным *задачам*, решаемым на рынке рублевых межбанковских кредитов, следует отнести:

- 1) обеспечение платежеспособности коммерческого банка;
- 2) привлечение ресурсов для реализации краткосрочных и среднесрочных проектов банка;
- 3) получение прибыли за счет размещения на рынке временно свободных денежных ресурсов банка;
- 4) получение спекулятивной прибыли на рынке;
- 5) обмен денежными средствами с другими рынками краткосрочных финансовых активов;
- 6) создание и поддержание положительного имиджа коммерческого банка;
- 7) установление партнерских отношений с другими банками и т. д.

Контрольные вопросы

1. Опишите сходства и различия целевых (разовых) ссуд, предоставляемых коммерческими банками.
2. Перечислите особенности кредитования по счету-корренту и обоснуйте удобство открытия подобного счета для клиента банка.

3. Определите с точки зрения экономической эффективности кредитную линию, наиболее удобную для использования заемщиком.

4. Выделите отличия овердрафтного кредитования от кредитования по счету-корренту.

5. Укажите специфические черты ипотечного кредитования по сравнению с прочими, в том числе потребительскими кредитами.

6. Обоснуйте преимущества консорциального кредитования для заемщиков и кредиторов.

7. Сформулируйте причины важности развития системы рефинансирования коммерческих банков.

8. Докажите, на каких этапах развития экономики целесообразно применение различных способов проведения кредитных аукционов Банком России.

9. Раскройте специфику рынка межбанковского кредитования по сравнению с «типичным» рынком кредитования.

СПИСОК ИСПОЛЬЗУЕМОЙ И РЕКОМЕНДУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

Н о р м а т и в н о - п р а в о в ы е а к т ы

Гражданский кодекс Российской Федерации // Справочная правовая система ГАРАНТ : [интернет-версия]. URL: www.base.garant.ru, свободный (дата обращения: 13.09.2016). Загл. с экрана.

Налоговый кодекс Российской Федерации // Справочная правовая система ГАРАНТ : [интернет-версия]. URL: www.base.garant.ru, свободный (дата обращения: 14.09.2016). Загл. с экрана.

Об установлении нормативов обязательных резервов (резервных требований) Банка России : [указания Банка России от 12.02.2013 г. № 2970-У] // Справочная правовая система ГАРАНТ : [интернет-версия]. URL: www.base.garant.ru, свободный (дата обращения: 15.09.2016). Загл. с экрана.

Об обязательных нормативах банков : инструкция Банка России от 28.06.2017 г. № 180-И (с изм. и доп.) // Справочная правовая система ГАРАНТ : [интернет-версия]. URL: www.base.garant.ru, свободный (дата обращения: 16.09.2016). Загл. с экрана.

О методике определения системно значимых кредитных организаций : [указания Банка России от 22.07.2015 г. № 3737-У] // Справочная правовая система ГАРАНТ : [интернет-версия]. URL: www.base.garant.ru, свободный (дата обращения: 19.09.2016). Загл. с экрана.

О банках и банковской деятельности : [Федер. закон от 02.12.1990 г. № 395-1-ФЗ (с изм. и доп.)] // Справочная правовая система ГАРАНТ : [интернет-версия]. URL: www.base.garant.ru, свободный (дата обращения: 10.09.2016). Загл. с экрана.

Об акционерных обществах : [Федер. закон от 26.12.1995 г. № 208-ФЗ (с изм. и доп.)] // Справочная правовая система ГАРАНТ : [интернет-версия]. URL: www.base.garant.ru, свободный (дата обращения: 17.09.2016). Загл. с экрана.

О типичных банковских рисках : [письмо ЦБ РФ от 23.06.2004 г. № 70-Т] // Справочная правовая система ГАРАНТ : [интернет-версия]. URL: www.base.garant.ru, свободный (дата обращения: 12.09.2016). Загл. с экрана.

О кредитных историях : [Федер. закон от 30.12.2004 г. № 218-ФЗ (с изм. и доп.)] // Справочная правовая система ГАРАНТ : [интернет-версия]. URL: www.base.garant.ru, свободный (дата обращения: 18.09.2016). Загл. с экрана.

О потребительском кредите (займе) : [Федер. закон от 21.12.2013 г. № 353-ФЗ (с изм. и доп.)] // Справочная правовая система ГАРАНТ : [интернет-версия]. URL: www.base.garant.ru, свободный (дата обращения: 20.09.2016). Загл. с экрана.

Учебная литература

Банковская система в современной экономике : учеб. пособие / под ред. О. И. Лаврушина. М. : Кнорус, 2016. 360 с.

Банковское дело : учебник / под ред. О. И. Лаврушина. 8-е изд., стереотип. М. : Кнорус, 2009. 768 с.

Бункина М. К. Деньги. Банки. Валюта : учеб. пособие / М. К. Бункина. М. : АО «ДИС», 1994. 172 с.

Вайн С. Оптимизация ресурсов современного банка / С. Вайн. М. : Альпина Паблишер, 2013. 194 с.

Жуков Е. Ф. Банки и небанковские кредитные организации и их операции : учеб. пособие / Е. Ф. Жуков. М. : Юнити-Дана, 2012. 560 с.

Лаврушин О. И. Деньги, кредит, банки : учебник / О. И. Лаврушин. М. : Кнорус, 2013. 448 с.

Ольхова Р. Г. Банковское дело: управление в современном банке : учеб. пособие / Р. Г. Ольхова. М. : Кнорус, 2013. 304 с.

Поморина М. А. Финансовое управление в коммерческом банке : учеб. пособие / М. А. Поморина. М. : Кнорус, 2013. 376 с.

Тавасиев А. М. Банковское дело : словарь офиц. терминов с коммент. / А. М. Тавасиев. М. : Дашков и К, 2011. 640 с.

Устойчивость банковской системы и развитие банковской политики / под ред. О. И. Лаврушина. М. : Кнорус, 2016. 279 с.

Щегорцов В. А. Деньги, кредит, банки : учебник для вузов / В. А. Щегорцов, В. А. Таран. М. : Юнити-Дана, 2012. 415 с.

Базы данных, информационно-справочные и поисковые системы

Ассоциация российских банков : [офиц. сайт]. URL: www.arb.ru, свободные (дата обращения: 22.09.2016). Загл. с экрана.

Центральный банк РФ : [офиц. сайт]. URL: www.cbr.ru, свободные (дата обращения: 21.09.2016). Загл. с экрана.

Учебное издание

Чеботарева Галина Сергеевна

ОРГАНИЗАЦИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

Учебное пособие

Заведующий редакцией *М. А. Овечкина*

Редактор *Н. В. Чапаева*

Корректор *Н. В. Чапаева*

Компьютерная верстка *Г. Б. Головина*

Подписано в печать 27.02.18. Формат 60×84/16.

Бумага офсетная. Цифровая печать.

Уч.-изд. л. 5,6. Усл. печ. л. 6,98. Тираж 50 экз. Заказ 40.

Издательство Уральского университета

Редакционно-издательский отдел ИПЦ УрФУ

620083, Екатеринбург, ул. Тургенева, 4

Тел.: +7 (343) 389-94-79, 350-43-28

E-mail: rio.marina.ovechkina@mail.ru

Отпечатано в Издательско-полиграфическом центре УрФУ

620083, Екатеринбург, ул. Тургенева, 4

Тел.: +7 (343) 358-93-06, 350-58-20, 350-90-13

Факс: +7 (343) 358-93-06

<http://print.urfu.ru>



ЧЕБОТАРЕВА ГАЛИНА СЕРГЕЕВНА

Кандидат экономических наук, доцент кафедры «Банковский и инвестиционный менеджмент» Уральского федерального университета. Ведет лекционные курсы и практические занятия по дисциплинам «Организация деятельности коммерческого банка», «Банковские риски», «Организация банками проектного финансирования». Сфера научных интересов — разработка методологических подходов оценки специфических отраслевых рисков, проектное управление.