

Надзор и регулирование деятельности банков и страховых компаний

Зверькова Татьяна Николаевна

К.э.н., доцент кафедры БД

email: tnzverkova@mail.ru

Тема 1. Теоретические основы государственного регулирования деятельности банков

1. Цель и задачи регулирования деятельности банков и осуществления банковского надзора.
2. Основные методы регулирования и надзора: международные подходы и российская практика.
3. Модели организации банковского надзора.
4. Базельский комитет по банковскому надзору. основополагающие принципы эффективного банковского надзора.
5. Роль международных организаций в осуществлении надзора и обеспечении стабильности в финансовом секторе.

ЛИТЕРАТУРА ПО ТЕМЕ:

Основная литература:

1. Федеральный закон РФ «О банках и банковской деятельности» от 2 декабря 1990 г. № 395-1 (в последней редакции).
2. Федеральный закон от 10.07.2002 ш. №86 ФЗ «О Центральном Банке РФ (Банке России)» (в последней редакции).
3. Федеральный закон от 26.10.2002 г. N 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» (ред. от 3.07.2016 г.).
4. Положение ЦБ РФ от 28.12.2012 № 395 – П «Положение о методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций» (в последней редакции).
5. Голикова Ю.С., Хохленкова М.А. Организация деятельности Центрального банка: Учебник.-2-е изд., перераб. и доп.-М.: ИНФРА-М, 2012.- 798с.
6. Организация деятельности центрального банка: учебник/ кол. Авторы: под ред. Г.Г.Фетисова.-М.:КНОРУС, 2010г.
7. Банковский менеджмент: учебник /кол. авторов: под ред. д-ра экон.наук, проф. О.И. Лаврушина. – 3-е изд., перераб. и доп. - М.: КНОРУС, 2010. – 560 с.

Роль банков в экономике

Являясь финансовыми посредниками, банки рассматриваются как участники:



- трансформаций объемов;
- трансформаций сроков погашения финансовых инструментов;
- трансформаций ликвидности;
- трансформаций рисков;
- региональных трансформаций.

Потребность в институте банковского надзора

- Банковское дело по своей сути основано на доверии к собственникам и менеджерам кредитного учреждения со стороны клиента и вкладчика.
- Кризис доверия к банковским институтам вследствие их неспособности выполнять взятые на себя обязательства имеют своим следствием, дезорганизацию денежной сферы и рост социальной напряженности.
- Деятельность банков подвергается разного рода рискам, которые могут представлять угрозу интересам их кредиторов и вкладчиков.

Основная причина усиления нестабильности банковских систем многих стран связана с действием объективных факторов:

- лавинообразный рост финансовых нововведений, связанных с появлением новых финансовых инструментов;
- стремительное развитие новейших технологий, компьютеризация банковского бизнеса и развитие онлайн-форм расчетов;
- форсированная либерализация движения капиталов, заметное смягчение традиционного для банковской сферы протекционизма.

Банковское регулирование

нормотворческий процесс, задача которого состоит в ограничении излишне рискованной банковской деятельности, основанной на свободной конкуренции. Регулирование деятельности кредитных организаций осуществляется путём разработки и установления минимальных стандартов, обеспечивающих безопасность и надёжность их деятельности.

Банковский надзор

совокупность действий осуществляемых органом банковского надзора в рамках установленной компетенции и в соответствии с процедурными нормами.

Цель надзора

- поддержание денежной и финансовой стабильности и принятие в случае необходимости мер по финансовому оздоровлению и санированию банков;
- обеспечение эффективности банковской деятельности путем установления требований к качеству капитала и активов. Банковский надзор включает также оценку внутреннего контроля, качества управления рисками, внутренних банковских операций и финансового положения;
- защита интересов вкладчиков.

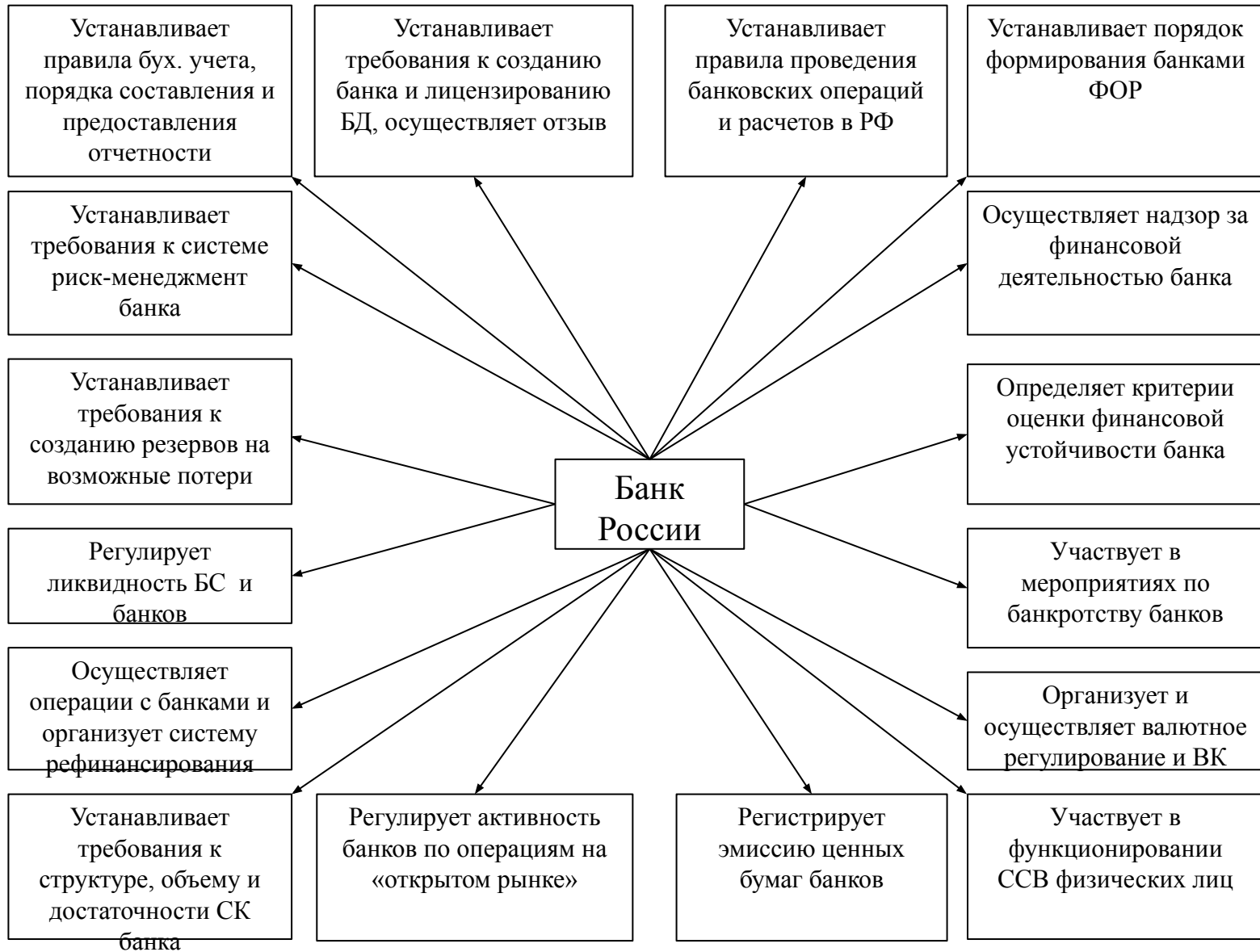
Факторы влияющие на содержание БНиР

- макроэкономическая ситуация в стране, состояние банковской системы;
- социально-экономические приоритеты развития общества;
- совершенствование законодательной базы;
- проводимая Банком России кредитная политика;
- степень независимости Банка России от органов законодательной и исполнительной власти;
- исторически сложившиеся особенности организации банковского надзора в стране.

Формы банковского надзора

Пруденциальный	Непруденциальный
<p>Надзор за соблюдением государственных стандартов банковской деятельности, пруденциальных норм, направленный на активное обеспечение устойчивости кредитных организаций и защиту интересов вкладчиков. Предполагает применение предупредительных и принудительных мер воздействия в случае несоблюдения пруденциальных норм деятельности кредитных организаций.</p>	<p>Надзор за соблюдением иных норм банковского законодательства, нормативных правовых актов по вопросам банковской деятельности, не имеющий целью защиту платёжеспособности кредитных организаций (соблюдение антимонопольных правил, правил, защищающих права потребителей банковских услуг, требований к обеспечению банковской безопасности, требований к банковской инфраструктуре и т.п.). Предполагает обеспечение прозрачности, доступности информации о деятельности кредитных организаций.</p>

Направления регулирования ЦБ РФ деятельности КБ



Регулирование БД базируется на методах

Административные

Лицензирование, прямые ограничения (лимиты) и запреты.

Экономические

Косвенное воздействие на деятельность банков (налоговые, нормативные, корректирующие).

Регулирующие

Реализуются через установление пруденциальных норм банковской деятельности и норм международного банковского права.

Надзорные

Организация контроля над выполнением банковского законодательства и нормативных актов Банка России.

Под пруденциальными нормами деятельности понимаются установленные Банком России следующие положения:

- предельные величины рисков, принимаемых кредитными организациями;
- нормы по созданию резервов, обеспечивающих ликвидность кредитных организаций и покрытие возможных потерь;
- требования, невыполнение которых может отрицательно повлиять на финансовое положение КО или на возможность реальной оценки их финансовой деятельности, включая требования по ведению бух. учёта, в случаях, установленных банковским законодательством, представлению аудиторских заключений, а также при регистрации и лицензировании.

Цели пруденциального регулирования банковского сектора экономики:

- защита вкладчиков как потребителей банковских услуг от риска возможного банкротства каждого конкретного банка;
- защита банковской системы в целом от риска "цепной реакции" в виде банкротства ряда банков.

Надзорный цикл

- инспектирование
- Финансовое оздоровление, предупреждение банкротства
- лицензирование кредитных организаций
- текущий надзора за деятельностью кредитных организаций

Временной аспект банковского надзора

- Надзор, основанный на количественных требованиях
- Надзор, основанный на соблюдении требований качественного характера
- Риск – ориентированный надзор

Правила и положения, издаваемые банковским надзорным органом, базируются на следующих количественных ограничениях:

- достаточность капитала;
- нормативы ликвидности;
- предельные значения крупных кредитных рисков;
- предельный размер открытой валютной позиции;
- резервные требования.

Преимущества надзора основанного на количественных требованиях

- точность, позволяющая надзорному органу контролировать деятельность банка относительно четко установленных лимитов или контрольных показателей;
- объективность информации о выполнении (невыполнении) банком количественных требований, которая является основой для принятия надзорных решений;
- сопоставимость результатов деятельности конкретного банка с результатами других участников банковского сектора, позволяющая надзорному органу проводить анализ однородных групп банков, в ходе которого выявляются слабые банки, что позволяет надзорному органу концентрировать ресурсы на проблемных банках.

Недостатки

анализ показателей деятельности банка основан на изучении их динамики в прошлом.

В процессе осуществления надзора, основанного на качественных требованиях, рассматривается адекватность:

- организационных структур банка;
- процедуры надзора за деятельностью банка со стороны совета директоров и высшего менеджмента;
- прозрачности деятельности банка для надзора и общественности;
- профессиональных навыков руководящего звена и персонала;
- механизмов внутреннего контроля, включая разделение обязанностей;
- внутреннего и внешнего аудита;
- достоверности бухгалтерского учета и отчетности.

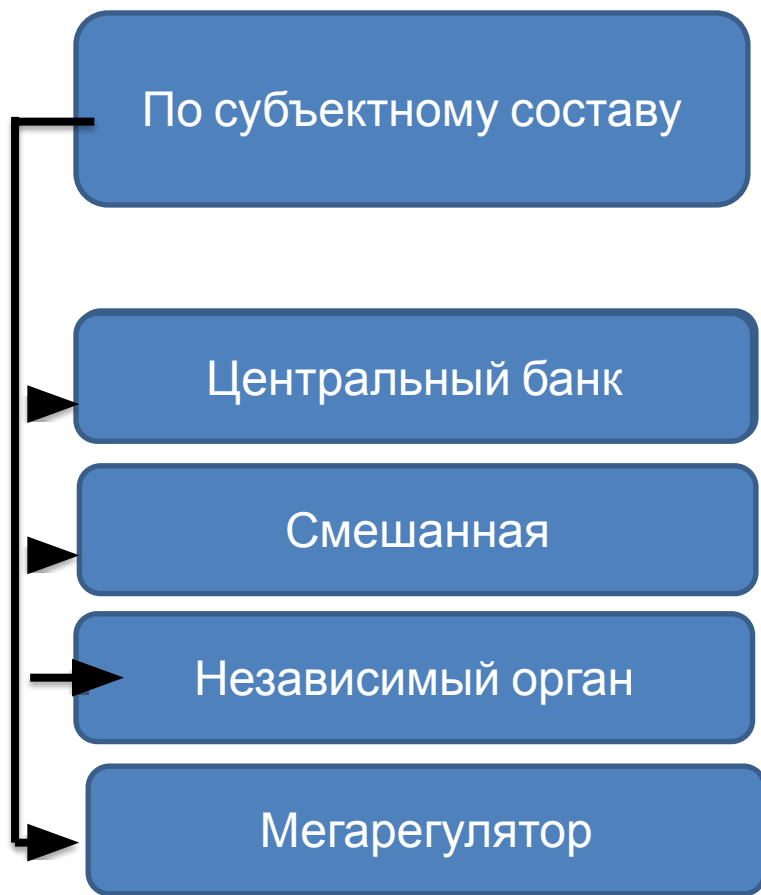
Риск-ориентированный надзор

- ❖ представляет собой особый режим применения инструментов банковского надзора, затрагивающий практически все компоненты надзорного процесса, в узком смысле — это комплексная методика выявления зон повышенного риска в деятельности банков.
- ❖ **Риск-ориентированный подход** позволяет определить приоритеты в организации надзорного процесса, направить надзорные ресурсы на анализ ситуации в банках, имеющих наиболее высокие риски, осуществить эффективное планирование проверок деятельности банков и обеспечить более тесную координацию действий дистанционного надзора и инспекции.

Этапы надзорного процесса

Этапы	Наименование
1	Создание правовой среды
2	Лицензирование банка
3	Разработка системы отчетности
4	Сбор данных
5	Обработка данных
6	Анализ данных
7	Определение рисков
8	Последующее наблюдение
9	Планирование и проведение проверок
10	Составление отчета
11	Определение мер развития
12	Совершенствоване правовой базы

Классификация моделей банковского надзора



Цель Базельского комитета по банковскому надзору

Сформулировать единообразные подходы к вопросам банковского регулирования посредством выработки рекомендаций и обмена информацией между органами банковского надзора государств, представленных в нем.

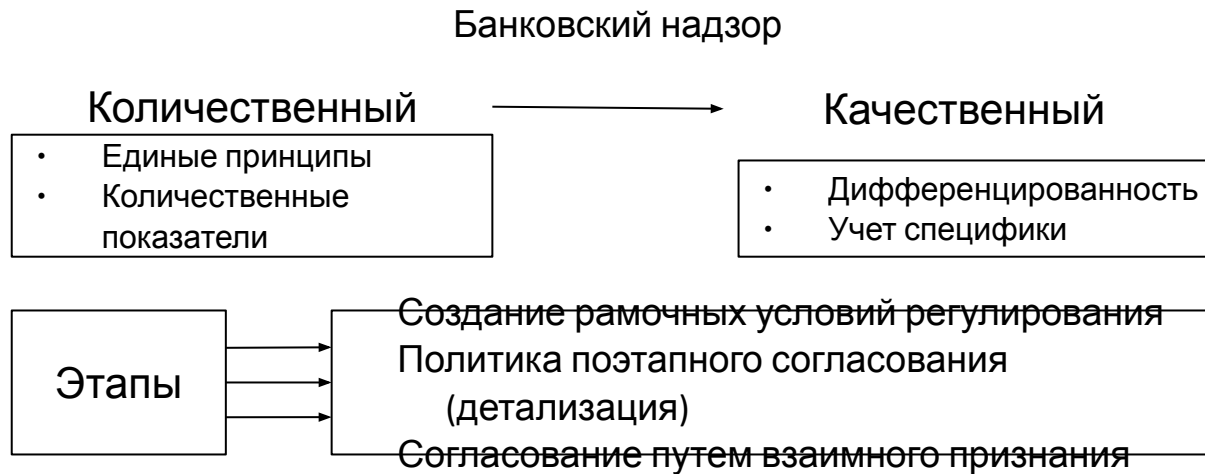
Основной мотив создания Комитета - устранение существенных разногласий в банковском регулировании на международном уровне.

Базельский комитет по банковскому надзору играет важную роль в мировом банковском сообществе, выступая при этом основателем принципов эффективного надзора и регулирования банковской деятельности не только стран-членов Комитета, но и за его пределами.

Процесс гармонизации международного банковского надзора



2. Гармонизация надзорного права



Принципы эффективного банковского надзора

В традиционной системе регулирования принципы формируют существенный элемент механизма трансформации целей и задач в нормы и правила.

Принципы, как развивающийся элемент регулирования, представляют собой не вполне устоявшуюся и достаточно разнообразную субстанцию.

Формализованные принципы могут быть определены как:

- детализация концептуальных подходов к регулированию, т. е. обобщенных представлений о содержании регулирования в соответствующих сферах;
- абстрагированное обобщенное представление надежных, проверенных практикой подходов к регулированию.

Принципы эффективного банковского надзора

- документ, подготовленный Базельским комитетом по банковскому надзору (БКБН) в тесном сотрудничестве с центральными банками и надзорными органами стран Базельского комитета (известными как «Группа десяти», G-10).
- принципы дополняют так называемый Базельский конкордат (соглашение), регулирующий международное сотрудничество в области банковского надзора. Несмотря на то что основополагающие принципы разрабатывались для банков, ведущих активную деятельность на международном уровне, они заложили основу для оценки эффективности банковского надзора, осуществляемой международными финансовыми институтами.

Основополагающие принципы эффективного банковского надзора

Документ охватывает следующие темы:

- Предварительные условия (предпосылки) для эффективного банковского надзора - Принцип 1;
- Лицензирование и структура - Принципы со 2 по 5;
- Пруденциальные нормы и требования - Принципы с 6 по 15;
- Методы постоянного (текущего) банковского надзора - Принципы с 16 по 20;
- Информационные требования (стандарты бухгалтерского учета) - Принцип 21
- Официальные полномочия надзора (меры надзорного реагирования) - Принцип 22
- Международные банковские операции (межбанковская международная деятельность) - Принципы с 23 по 25.

Роль МО в осуществлении регулирования и надзора

1

Базельский комитет (БКБН)

- ❖ учрежден в 1974 году; включает представителей 13 стран, которые представлены центральными банками, а также государственными органами, официально отвечающими за осуществление надзора за банковским сектором;
- ❖ разрабатывает широкий перечень стандартов, указаний, и рекомендаций по осуществлению банковского надзора с тем, чтобы надзорные органы руководствовались ими при выработке национальных подходов к организации надзора.

2

Совет по международным стандартам финансовой отчетности

(МСФО, IASB)

- ❖ независимый орган Фонда МСФО, члены которого отвечают за разработку и публикацию МСФО;
- ❖ разрабатывает единый комплекс высококачественных, понятных и обеспечивающих получение прозрачной и сопоставимой информации стандартов финансовой отчетности, которые могут быть применены в международной практике.

Роль МО в осуществлении регулирования и надзора

3

Международная организация комиссий по ценным бумагам (МОКЦБ IOSCO)

- ❖ ведущая международная группа, объединяющая регулирующие органы рынков ценных бумаг, включающая представителей регулирующих органов из более 300 стран мира;
- ❖ Разрабатывает единые стандарты поведения на рынках ценных бумаг и осуществление государственного надзора за международными соглашениями в области обращения ценных бумаг

4

Международный валютный фонд (МВФ- IMF)

- ❖ МВФ - международная организация, в которую входят 184 страны;
- ❖ учреждена с целью развития международного взаимодействия области денежно-кредитной политики, обеспечения стабильности обменных курсов и упорядочения правил проведения валютных операций, а также для оказания временной финансовой помощи странам на этапе решения проблем, связанных с платежным балансом.

5

Всемирный банк (*The World Bank*)

- ❖ международная финансовая организация, созданная с целью организации финансовой и технической помощи развивающимся странам.

6

Форум финансовой стабильности (ФФС -FSE)

- ❖ организация, созванная впервые в апреле 1999 года для обеспечения международной финансовой стабильности путем международного сотрудничества и обмена информацией;
- ❖ в состав ФФС входят Центральные банки и министерства финансов развитых стран, наблюдатели от известных финансовых центров и представители некоторых крупных финансовых международных институтов.

Тема 2. Банковское регулирование деятельности коммерческих банков: виды и способы

УЧЕБНЫЕ ВОПРОСЫ ТЕМЫ

1. Нормативно-правовая база организации банковского регулирования и надзора в России. Основные направления регулирования Банком России деятельности коммерческих банков.
2. Инструменты регулирования: процентные ставки, нормативы обязательных резервов, операции на открытом рынке, рефинансирование банков. Прямые количественные ограничения.
3. Меры противодействия легализации доходов, полученных преступным путем.

Основная литература:

1. Банковский менеджмент: учебник /кол. авторов: под ред. д-ра экон.наук, проф. О.И. Лаврушина. – 3-е изд., перераб. и доп. - М.: КНОРУС, 2010. – 560 с.
2. Голикова Ю.С., Хохленкова М.А. Организация деятельности Центрального банка: Учебник.-2-е изд., перераб. и доп.-М.: ИНФРА-М, 2012.- 798с.
3. Организация деятельности центрального банка: учебник/ кол. Авторы: под ред. Г.Г.Фетисова.-М.:КНОРУС, 2010г.

- Гражданский кодекс РФ. Ч. 1 и 2
- ФЗ от 10. 07.2002 г № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»,
- ФЗ от 2.12.1990 г. № 395-1 «О банках и банковской деятельности»,
- ФЗ от 26. 10. 2002 № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)»
- ФЗ от 7.08.2001 г. № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма»
- ФЗ от 23.12.2003 г. № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации»
- ФЗ от 30.12. 2004 г N- 218-ФЗ «О кредитных историях»

Нормативно-правовая база организации банковского регулирования и надзора в России.

Гражданский кодекс РФ. Ч. 1 и 2

Понятие юридического лица; государственная регистрация юридического лица; реорганизация юридического лица; ликвидация юридического лица; несостоятельность (банкротство) юридического лица; удовлетворение требований кредиторов (очередность); обеспечение исполнения обязательств (в том числе денежных) ; ответственность за нарушение обязательств (неисполнение денежного обязательства).

Нормативно-правовая база организации банковского регулирования и надзора в России.

Федеральный закон от 10 июля 2002 г № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»

Полномочия Банка России в области регулирования и надзора за деятельностью КО: по установлению обязательных для КО правил проведения банковских операций, ведения бухгалтерского учета; по принятию решения о государственной регистрации кредитных организаций, выдаче и отзыву (аннулированию) лицензий; по установлению обязательных нормативов для КО; по проведению проверок кредитных организаций; по применению к кредитным организациям мер воздействия.

Нормативно-правовая база организации банковского регулирования и надзора в России.

Федеральный закон от 2 декабря 1990 г. № 395-1 «О банках и банковской деятельности»

- Понятие кредитной организации (банка, небанковской кредитной организации), банковской системы РФ;
- перечень банковских операций и сделок, которые может осуществлять кредитная организация;
- основы создания, функционирования и ликвидации кредитных организаций в РФ, в том числе:
- требования к уставу и уставному капиталу кредитной организации;
- права и обязанности кредитных организаций;
- порядок сохранения и ответственность за разглашение банковской тайны.

Нормативно-правовая база организации банковского регулирования и надзора в России.

Федеральный закон от 26.10. 2002 № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)»

Порядок и условия осуществления мер по предупреждению несостоятельности (банкротства) кредитных организаций, в том числе:

- финансового оздоровления кредитных организаций;
- назначения временной администрации по управлению кредитной организацией;
- реорганизации кредитных организаций.

Нормативно-правовая база организации банковского регулирования и надзора в России.

Федеральный закон от 7 августа 2001 г. № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма»

- меры, направленные на противодействие легализации преступных доходов;
- операции с денежными средствами или иным имуществом, подлежащие обязательному контролю;
- права и обязанности организаций, осуществляющих операции с денежными средствами или иным имуществом, в том числе кредитных организаций;
- порядок сотрудничества органов государственной власти РФ с компетентными органами иностранных государств.

Нормативно-правовая база организации банковского регулирования и надзора в России.

Федеральный закон от 23 декабря 2003 г. № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации»

устанавливает порядок функционирования системы страхования вкладов населения в РФ;

устанавливает статус, цели деятельности, функции и полномочия Агентства по страхованию вкладов.

Нормативная база в области банковского регулирования и надзора

1. Инструкция Банка России от 3.12.2004 г. № 139-И «Об обязательных нормативах банков»
2. Инструкция Банка России от 2 апреля 2010 г № 135-И «О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций»
3. Инструкция Банка России от 25.02.2014 N 149-И "Об организации инспекционной деятельности Центрального банка Российской Федерации (Банка России)
4. Инструкция Банка России от 31 марта 1997 г. №59 «О применении к кредитным организациям мер воздействия»
5. Инструкция Банка России от 11 ноября 2005 г. № 126-И «О порядке регулирования отношений, связанных с осуществлением мер по предупреждению несостоятельности (банкротства) кредитных организаций»
6. Инструкция Банка России от 2 апреля 2008 г. № 2005-И

Направления государственного регулирования ЦБ РФ деятельности банка

Направление регулирования	Мероприятия в рамках направления
Регулирование финансовых отношений в процессе создания и лицензирования банка	<ul style="list-style-type: none">- государственная регистрация банка и выдача лицензии на проведение банковских операций;- определение обязательных требований к величине УК банка в момент его создания и отслеживание законности его формирования;- формирование и предоставление банками с документами для лицензирования бизнес-плана на ближайшие два года, содержащим предполагаемую программу действий банка.

Направления государственного регулирования ЦБ РФ деятельности банка

Направление регулирования	Мероприятия в рамках направления
Регулирование финансовой деятельности при функционировании банка на рынке	<ul style="list-style-type: none">- установление правил по проведению банковских операций и расчетов;- регистрация эмиссии ценных бумаг банков и регулирование их обращения;- определение требований к структуре и объему собственного капитала банка;- оценка величины и достаточности СС банка и оценка качества их активов;- оценка эффективности организации внутреннего контроля в банке, системы управления рисками;- обеспечение прозрачности финансовой деятельности банков;

Направления государственного регулирования ЦБ РФ деятельности банка

Направление регулирования	Мероприятия в рамках направления
Регулирование процесса поддержания ликвидности коммерческого банка	<ul style="list-style-type: none">- установление экономических нормативов ликвидности для банков;- рекомендации по формированию подразделений в банке по управлению за его ликвидностью, методам оценки его эффективности и мероприятиям по ее восстановлению в банке;- предоставление банку кредитов и прием его свободных денежных средств в депозиты для поддержания ликвидности баланса;- осуществление операций репо-соглашений с банком и покупка-продажа государственных ценных бумаг.

Направление регулирования	Мероприятия в рамках направления
Регулирование процесса управления банковскими рисками	<ul style="list-style-type: none">- определение требований к системе риск-менеджмент банка;- установление экономических нормативов в части финансовой деятельности банка;- определение требований к созданию резервов банками на возможные потери;- разработка методик по оценке уровня банковских рисков;- проведение стресс-тестирования банков в целях определения их устойчивости к возможным потрясениям в случае возникновения кризисных ситуаций.

Направление регулирования	Мероприятия в рамках направления
Регулирование процесса ведения бухгалтерского учета, составления и предоставления бухгалтерской и финансовой отчетности в ЦБ РФ	<ul style="list-style-type: none">- установление плана счетов для коммерческих банков и порядка ведения ими бухгалтерского учета;- установление требований к составлению и предоставлению банками бухгалтерской, финансовой и консолидированной отчетности в ЦБ РФ.

Направление регулирования	Мероприятия в рамках направления
Регулирование и надзор за финансовой устойчивостью банка	<ul style="list-style-type: none">- контроль за выполнением банками пруденциальных норм деятельности;- надзор за функционированием системы внутреннего контроля;- осуществление банковского регулирования и надзора за текущей финансовой деятельностью банка;- установление критериев оценки финансового состояния банка и совершенствование методов определения финансовой устойчивости банка;- мониторинг финансовой устойчивости банков.

Основные методы регулирования Банком России деятельности КБ

- нормотворческая деятельность, регулирующая финансовую деятельность банка;
- разработка методик оценки финансового состояния банка и рекомендаций по повышению эффективности его функционирования;
- использование инструментов денежно-кредитного регулирования для воздействия на финансовые операции банков;
- проведение консультаций, семинаров, круглых столов для финансовых менеджеров всех уровней управления банком;
- осуществление банковского контроля и надзора за финансовой деятельностью банков.

Согласно ст. 35 Закона о Банке России,
**основными инструментами и методами
денежно-кредитной политики Банка России
являются:**

- процентные ставки по операциям Банка России;
- нормативы обязательных резервов, депонируемых в Банке России (резервные требования);
- операции на открытом рынке;
- рефинансирование кредитных организаций;
- валютные интервенции;
- установление ориентиров роста денежной массы;

Воздействие центрального банка на денежную массу осуществляется путем проведения:

- процентной политики;
- политики ликвидности.



Процентная политика

предполагает установление и периодический пересмотр базовых ставок по операциям ЦБ (ключевой ставки, процентной ставки рефинансирования (учетной ставки) и др.



Политика ликвидности

означает использование ряда инструментов ДКП ЦБ (обязательных резервов, рефинансирования, операций на открытом рынке и др.) с целью воздействия на ликвидность банковской системы.



Процентная политика ЦБ

- установление официальных базовых ставок (ключевой ставки);
- процентная политика на открытом рынке;
- процентная политика по депозитным операциям;
- процентная политика по ломбардным, внутридневным кредитам, кредитам овернайт и др.



Процентные ставки




Спрос на кредит



Политика ликвидности ЦБ

- рефинансирование;
- политика резервных требований;
- валютные интервенции;
- политика на открытом рынке.



Ликвидность банков
(способность выдавать кредиты)



Предложение по кредитам



Объемы кредитования



Объем денежной массы



Монетарный спрос

= цены =

**Совокупное предложение
товаров и услуг**

В соответствии с ФЗ «О ЦБ РФ» Банк России может устанавливать одну или несколько процентных ставок по различным видам операций:

- **по кредитам:** овернайт; внутрисуточным; ломбардным; под залог векселей, прав требования по кредитным договорам организаций или поручительства кредитных организаций;
- **по депозитным операциям;**
- **по операциям на открытом рынке** (ставки РЕПО).



Процентные ставки выполняют следующие функции:

- выступают инструментом регулирования распределения кредитных ресурсов (играют роль информационных сигналов для принятия решений);
- являются индикатором процессов, происходящих на депозитном, кредитном рынках и рынке ценных бумаг;
- балансируют спрос и предложение на ресурсы на всех сегментах финансового рынка;
- служат каналами воздействия на развитие экономики.

Процентные ставки по операциям Банка России определяются исходя из уровня ключевой ставки и текущих задач проведения ДКП. Процентные ставки по операциям центральных банков образуют своеобразный **«процентный коридор»** денежного рынка.

- Ставки по однодневным депозитам, положенным банками на депозитные счета в Банке России на один день
- Ставка, установленная Банком России по однодневному расчетному кредиту овернайт

Нижняя граница

Верхняя граница

Коридор процентных ставок ЦБ - означает, что ставка по кредитам ЦБ устанавливается на максимальном уровне по отношению к ставкам рынка межбанковских кредитов, а ставка по депозитам должна соответствовать самому низкому уровню процентных ставок по депозитам денежного рынка.

Процентная политика может проводиться и без фиксации процентной ставки – это означает, что процентная ставка по той или иной операции Банка России устанавливается в результате проведения аукциона: по ломбардному кредиту, операциям РЕПО, депозитным операциям.

Все остальные ставки денежного рынка и рынка государственных ценных бумаг (по краткосрочным кредитам и депозитам физических и юридических лиц, межбанковским кредитам и депозитам, доходность по краткосрочным государственным ценным бумагам) должны находиться в пределах сформированного Банком России диапазона ставок.

Например, в 2015 г. уровень ставки по кредитам овернайт находился в диапазоне от 8,75 до 7,75 %, средневзвешенная процентная ставка по депозитам Банка России с учетом депозитных аукционов в декабре 2015 г. составляла 2,82%. При этом рыночные ставки размещались в диапазоне, заданном указанными операциями банка России:

- межбанковская ставка (средневзвешенная ставка по однодневным межбанковским кредитам в руб.) – 3,1%;
- доходность облигаций Банка России;
- депозитная ставка (средневзвешенная ставка по рублевым депозитам населения в кредитных организациях сроком свыше года) – 6%;
- ставка по кредитам (средневзвешенная ставка по рублевым кредитам нефинансовым организациям сроком до 1 года – 10,8%).

Процентную политику на денежном рынке реализует не только Банк России, но и Министерство финансов. Если ЦБ предлагает денежному рынку ориентир по краткосрочной процентной ставке, то операции Минфина по размещению государственных облигаций формируют долгосрочную ставку. Таким образом, создается диапазон возможной доходности в целом на финансовом рынке.

- Достоинства проведения процентной политики
 - **Рыночный инструмент воздействия на экономику.**
 - **Информативность - процентные ставки можно постоянно наблюдать.**
- Недостатки проведения процентной политики
 - **Если процентные ставки используются в качестве целевых ориентиров, то существует несколько видов рыночных процентных ставок.**
 - **Для принятия решений важна реальная процентная ставка, однако органы ДКР могут оказывать влияние на номинальную ставку, а реальная зависит от инфляционных ожиданий, на что очень трудно повлиять и сложно измерить.**

Резервная политика как часть ДКП центральных банков основана на изменении их требований к обязательным (минимальным) резервам коммерческих банков и др. кредитных институтов.

Исторически обязательные резервы возникли в качестве **гарантийного фонда для погашения депозитов**, что давало возможность КБ всегда иметь денежную наличность в виде кассовых резервов для бесперебойного выполнения платежных обязательств по возврату депозитов вкладчикам и проведению расчетов с другими банками.

Впервые практика обязательных резервов была официально введена **в 1913 г. в США** при создании ФРС. Впоследствии ФРС получила право пересматривать норматив обязательных резервов, а его изменение стало одним из инструментов ДКП.

После Второй мировой войны принцип меняющихся обязательных резервов был введен ЦБ многих стран.

Обязательные резервные требования

как инструмент ДКП выполняет следующие **функции**:

- 1) аккумуляция в ЦБ части резервов КО с целью их использования для погашения обязательств перед вкладчиками и кредиторами в случае банкротства (**страховая функция**);
- 2) Обязательные резервы являются инструментом ЦБ для регулирования ликвидности КО и денежной массы в обращении (**регулирующая функция**)



Механизм обязательного резервирования:

- 1) методика расчета суммы обязательных резервов, в том числе принципы определения норматива и базы резервирования;
- 2) порядок депонирования резервов;
- 3) способы регулирования обязательных резервных требований центральным банком.

1

Сумма резервируемых средств зависит от двух основных факторов:
-нормативов обязательных резервов,
-базы резервирования (базы исчисления резервных требования).

Предельный **уровень нормативов обязательных резервов** (их верхняя граница) устанавливается в законодательном порядке (в России, не могут превышать 20% обязательств КО).

В мировой практике нормативы обязательных резервов могут дифференцироваться в зависимости от:

- величины активов и пассивов банков;
- срока их деятельности;
- видов и объемов привлекаемых ими депозитов в нац. и ин. валюте;
- гражданства вкладчика (резидент, нерезидент);
- региона деятельности банков и т.д.

Базой резервирования, исходя из опыта ЦБ разных стран, могут служить:

- банковские пассивы;
- банковские активы.

Первый способ: КО должны резервировать на счетах в ЦБ часть привлеченных депозитов клиентов. Применение такого подхода позволяет ЦБ стимулировать или ограничивать развитие тех или иных видов депозитных операций КО.

Второй способ: лимитирование (количественное ограничение) кредитных вложений посредством установления верхних пределов общей суммы кредитов или их прироста (кредитные лимиты индивидуальны для каждого банка).

2

Поддержание банками средств в необходимых размерах на резервных счетах в ЦБ – весьма непростая задача в силу следующих причин:

- размер остатка денежных средств на корсчетах постоянно колеблется в связи с постоянным осуществлением межбанковских расчетов;
- происходят изменения на депозитных счетах банков в связи с притоком и оттоком средств;
- банки стремятся свести к минимуму свои обязательные резервы, являющиеся бездоходными активами, и прибыльно разместить ресурсы.

**Полное усреднение
обязательных резервов**

**Частичное усреднение
обязательных резервов**

В большинстве стран (ЕСЦБ, США, Швейцария, Япония) обязательные резервы КО хранятся в ЦБ на **едином беспроцентном текущем счете**, который получил название «**основной корреспондентский счет, или резервный счет**». На счете, помимо обязательных резервов, хранятся и другие средства банков: уставный капитал, привлеченные средства, резервные фонды.

Например, в России, где часть резервов хранится на **специальном счете обязательных резервов**, а другая часть – на **корсчете КБ**.

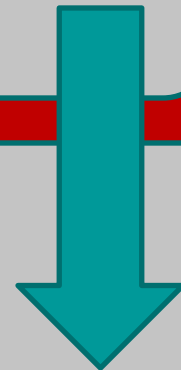
Для того чтобы механизм обязательного резервирования выполнял функцию инструмента ДКР, **необходимо периодическое регулирование суммы средств, подлежащих резервированию.**

КО составляет расчет величины денежных средств, подлежащих резервированию.

Полученный результат сравнивается с фактически зарезервированной суммой средств в ЦБ. Если величина средств, подлежащих резервированию, больше ранее зарезервированной, то образовавшийся по результатам регулирования недовзнос перечисляется ЦБ. В противном случае ЦБ возвращает КО излишне внесенную на период регулирования сумму.

Как правило, расчетный период составляет 1 месяц (в Японии, странах – членах ЕСЦБ, России), однако в США он составляет 2 недели.

Регулирование обязательных резервов осуществляется ЦБ совместно с банками по состоянию на конкретную дату или в течение нескольких дней (в России, на 10-й рабочий день месяца, следующего за отчетным месяцем).



**ПОЛОЖЕНИЕ ЦБ РФ от 1.12. 2015 г. N 507-П
«ОБ ОБЯЗАТЕЛЬНЫХ РЕЗЕРВАХ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ»**

Обязанность выполнения резервных требований возникает с момента получения лицензии Банка России на право совершения соответствующих банковских операций и является необходимым условием их осуществления.

КО депонируют обязательные резервы в Банке России денежными средствами в валюте РФ путем их перечисления на счета по учету обязательных резервов в безналичном порядке, отдельно по обязательствам в валюте РФ и по обязательствам в иностранной валюте.

Депонирование может производиться двумя способами:

- 1) только на счетах по учету обязательных резервов;
- 2) на счетах по учету обязательных резервов и одновременно путем выполнения обязанности по усреднению обязательных резервов (т.е. путем поддержания на корсчете
- 3) в период усреднения суммы обязательных резервов (с 10-го числа месяца, следующего за отчетным, по 10-е число второго месяца, следующего за отчетным), определенной в соответствии с коэффициентом усреднения)

Коэффициент усреднения

- это числовой множитель, значение которого находится в интервале от 0 до 1 и который устанавливается Советом директоров ЦБР для расчета усредненной величины обязательных резервов.

Усредненной величиной обязательных резервов

является сумма обязательных резервов, которая рассчитывается путем умножения коэффициента усреднения на величину обязательных резервов, подлежащих поддержанию на корсчете в течение периода усреднения.

Таким образом, на счет для хранения обязательных резервов поступает лишь часть резервов (расчетная величина), которая определяется как разность между нормативной (рассчитанной в соответствии с установленным нормативом) и усредненной величинами обязательных резервов.

Цель усреднения ОР

усреднение обязательных резервов применяется КО в целях увеличения ликвидности, поскольку это позволяет использовать часть обязательных резервов, находящимся на корсчете, в текущей деятельности.

Право на усреднение

- КО, которая не допускала недовзноса, не имела штрафа за нарушение нормативов обязательных резервов, в установленные сроки представляла расчет обязательных резервов;
- КО, которая выполнила обязанность по усреднению обязательных резервов в предыдущем периоде усреднения;
- КО, которая не имеет просроченных денежных обязательств перед Банком России, в том числе по кредитам и процентам по ним.

Обязательные резервные требования



Нормативы обязательных резервов

по обязательствам перед юридическими лицами – нерезидентами в валюте РФ, %	5,00
по обязательствам перед юридическими лицами – нерезидентами в иностранной валюте, %	7,00
по обязательствам перед физическими лицами в валюте РФ, %	5,00
по обязательствам перед физическими лицами в иностранной валюте, %	6,00
по иным обязательствам кредитных организаций в валюте РФ, %	5,00
по иным обязательствам кредитных организаций в иностранной валюте, %	7,00

Коэффициент усреднения обязательных резервов

для банков	0,80
для НКО	1,00

Корректировочный коэффициент 0,20

Операции на открытом рынке представляют собой операции центрального банка по купле-продаже ценных бумаг в банковской системе.



Термин «операции на открытом рынке» заимствован из практики функционирования ФРС США.

Операции центральных банков на открытом рынке как инструмент ДКП:

- оказывает быстрое корректирующее воздействие на уровень ликвидности банков и динамику денежной массы (**оперативность**);
- периодичность и масштабы проведения определяются по усмотрению центрального банка, исходя из желаемого прогнозируемого эффекта (**гибкость**)

Механизм воздействия

При покупке ЦБ ценных бумаг у КО соответствующие суммы поступают на их корсчета, т.е. появляется возможность расширения активных операций с клиентурой.

В случае продажи ЦБ ценных бумаг КО, наоборот, сумма их средств уменьшается, и в БС в целом происходит сокращение кредитных ресурсов либо повышение их стоимости, что в свою очередь отражается на величине общей денежной массы.

Операции на открытом рынке ценных бумаг

Признаки классификации

Условия сделок

- Прямая сделка
- Сделка с обратным выкупом (РЕПО)

Объект сделок

- С государственными бумагами
- С частными бумагами

Срочность

- Краткосрочные
- Среднесрочные
- Долгосрочные

Контрагенты

- Банки
- Небанковские институты
- Финансовый сектор

Фиксация процентной ставки

- Денежными властями
- Рынком

Валютная интервенция - значительное разовое целенаправленное воздействие центрального банка страны на валютный рынок и валютный курс осуществляемое путём продажи или закупки банком крупных партий иностранной валюты



Валютная интервенция осуществляется для регулирования курса иностранных валют в интересах государства.

Валютная интервенция осуществляется при активном участии и содействии государств — участников региональных зон, в пределах которых обеспечивается относительно стабильное соотношение курсов валют.

Под прямыми количественными ограничениями Банка России понимается установление лимитов на рефинансирование кредитных организаций и проведение кредитными организациями отдельных банковских операций.



Банк России вправе применять прямые количественные ограничения, в равной степени касающиеся всех кредитных организаций, в исключительных случаях в целях проведения единой государственной денежно-кредитной политики только после консультаций с Правительством РФ.

Установление ориентиров роста денежной массы или таргетирование происходит согласно Основным направлениям единой государственной денежно-кредитной политики.



Банк России в качестве основных показателей денежной массы рассматривает: уровень инфляции, скорость денежного обращения, темпы роста денежной массы, структуру денежной массы, динамику денежного мультипликатора, ликвидность в банковской системе и другие показатели.

Эмиссия облигаций осуществляется Банком России от своего имени в соответствии с Положением Банка России № 284-П "О порядке эмиссии облигаций Банка России".



Ставка купона по ОБР равна уровню ключевой ставки Банка России на каждый день купонного периода, что направлено на поддержание ставок денежного рынка вблизи ключевой ставки в условиях значительного структурного профицита ликвидности.

ФЗ № 115 “О противодействии легализации доходов, полученных преступным путем и финансированию терроризма”

Под легализацией (отмыванием) доходов, полученных преступным путем, понимается придание правомерного вида владению, пользованию или распоряжению денежными средствами или иным имуществом, полученными в результате совершения преступления.

Основная задача ФЗ - создать систему предупреждения отмывания доходов, полученных преступным путем, и финансирования терроризма.

ФЗ № 115 определяет:

Федеральный орган исполнительной власти - **Росфинмониторинг**, его полномочия, а также круг полномочий **Банка России** по регулированию отношений в сфере ПОД/ФТ и надзору за соблюдением требований Закона кредитными организациями и некредитными финансовыми организациями.

Содержит нормы, регулирующие несколько групп отношений:

- 1) между Росфинмониторингом и кредитными организациями в части направления сведений о проведении круга операций, определенных названным законом;
- 2) между Банком России и кредитными организациями при осуществлении контроля за соблюдением требований ФЗ, в т.ч. при применении мер принуждения;
- 3) между кредитными организациями и клиентами, а также бенефициарами клиентов, особенно в части идентификации указанных лиц;
- 4) внутрикорпоративные (в части создания системы внутреннего контроля, обучения сотрудников службы внутреннего контроля).

Меры противодействия легализации доходов, полученных преступным путем:

- 1. Одна из основных обязанностей, возникающих у кредитных организаций, это обязанность направлять в Росфинмониторинг информацию об операциях, подлежащих обязательному контролю.**
- 2. Вторая обязанность** состоит в идентификации до приема на обслуживание клиента, представителя клиента и (или) выгодоприобретателя
- 3. Третьей значимой обязанностью** является обязанность применять меры по замораживанию (блокированию) денежных средств или иного имущества,
- 4. Четвертой обязанностью** является обязанность кредитных организаций по формированию внутрикорпоративных механизмов и процедур с тем, чтобы действительно осуществлять мероприятия по ПОД/ФТ.

Меры противодействия легализации доходов, полученных преступным путем:

1. Операции и сделки, подлежащие обязательному контролю в соответствии с ФЗ № 115

- a) Операция с денежными средствами или иным имуществом, если сумма, на которую она совершается, равна или превышает 600 тыс. рублей.
- b) Сделка с недвижимым имуществом, результатом совершения которой является переход права собственности на такое недвижимое имущество, *(сумма сделки равна или превышает 3 млн. руб.)*
- c) Операция по получению некоммерческой организацией денежных средств и (или) иного имущества от иностранных государств, международных и иностранных организаций *(сумма сделки равна или превышает 100 тыс. руб.)*
- d) Операция по зачислению денежных средств на счет (вклад), покрытый (депонированный) аккредитив или списанию денежных средств со счета (вклада), покрытого (депонированного) аккредитива хозяйственных обществ *(сумма сделки равна или превышает 50 млн. руб.)*
- e) Операция с денежными средствами или иным имуществом в случае, если хотя бы одной из сторон является организация или физическое лицо, в отношении которых имеются сведения об их причастности к экстремистской деятельности или терроризму.

Меры противодействия легализации доходов, полученных преступным путем:

2. Идентификация состоит в установлении:

- в отношении физических лиц - фамилии, имени, отчества (если есть), гражданства, даты рождения, реквизитов документа, удостоверяющего личность, данных миграционной карты, документа, подтверждающего право иностранного гражданина или лица без гражданства на пребывание (проживание) в РФ, адреса места жительства (регистрации) или места пребывания, идентификационного номера налогоплательщика (при его наличии);
- в отношении юридических лиц - наименования, идентификационного номера налогоплательщика или кода иностранной организации, государственного регистрационного номера, места государственной регистрации и адреса местонахождения.

Меры противодействия легализации доходов, полученных преступным путем:

3. Обязанность применять меры по замораживанию (блокированию) денежных средств или иного имущества, если лица - владельцы средств, имущества, счетов включены в перечень организаций и физических лиц, в отношении которых имеются сведения об их причастности к экстремистской деятельности или терроризму.

Меры противодействия легализации доходов, полученных преступным путем:

4. Обязанность кредитных организаций по формированию внутрикорпоративных механизмов и процедур с тем, чтобы действительно осуществлять мероприятия по ПОД/ФТ.

К этим механизмам и процедурам относятся:

- 1) разработка правил внутреннего контроля;
- 2) назначение специальных должностных лиц, ответственных за реализацию правил внутреннего контроля;
- 3) иные внутренние организационные меры в целях ПОД/ФТ.

Анализ подозрительных операций проводится в определенной последовательности:

1. Сумма операции (является ли она ожидаемой),
2. Периодичность операций (превышение определенных лимитов)
3. Цель операции(крупные перечисления наличными на покупку дорогих предметов),
4. Последовательность платежей(например, одинаковые суммы на различные счета),
5. Остаток на счете (значительные обороты по счету и минимальный остаток или остаток значителен и счет «мертвый»).

ЗАДАНИЕ (ОТВЕТИТЬ ДА/НЕТ)

1. Банк России является органом банковского регулирования и банковского надзора
2. Риск-ориентированный надзор- это последний этап системы эволюции банковского надзора
3. Оценка соблюдения коммерческим банком установленных нормативов достаточности капитала, размера ликвидности- это надзор, основанный на качественных требованиях
4. Надзор, основанный на качественных требованиях существенно различается по различным типам банков
5. Надзор, основанный на количественных требованиях един для все типов банков
6. Базельский комитет по банковскому надзору разрабатывает стандарты банковской деятельности
7. С юридической точки зрения стандарты Базельского комитета по банковскому надзору не являются обязательными для банков