

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Южно-Уральский государственный университет
Кафедра «Экономическая безопасность»

У9(2)26.я7
Е911

**СТРАТЕГИИ И СОВРЕМЕННАЯ МОДЕЛЬ УПРАВЛЕНИЯ
В СФЕРЕ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНЫХ ОТНОШЕНИЙ**

Методические указания к практическим занятиям

Челябинск
Издательский центр ЮУрГУ
2019

ББК У9(2)26.я7
Е911

*Одобрено
учебно-методической комиссией
Высшей школы экономики и управления*

*Рецензент
С.И. Кухаренко*

Ефименко, Л.В.

Е911 Стратегии и современная модель управления в сфере денежно-кредитных отношений: методические указания к практическим занятиям / Л.В. Ефименко. – Челябинск: Издательский центр ЮУрГУ, 2019. – 53 с.

Методические указания предназначены для проведения практических занятий по дисциплине «Стратегии и современная модель управления в сфере денежно-кредитных отношений». Методические указания составлены на основе рабочей программы курса и содержат тематику, планы проведения практических занятий, учебные задания по темам курса и предназначены для студентов дневной формы обучения по специальности 38.05.01 «Экономическая безопасность».

ББК У9(2)26.я7

© Издательский центр ЮУрГУ, 2019

ОГЛАВЛЕНИЕ

Введение	4
1. Методические указания к практическим занятиям	5
Тема 1. Стратегическое развитие в сфере денежно-кредитных отношений.....	5
Тема 2. Эффективность денежно-кредитной политики и продвижение стимулирующего банковского регулирования.....	8
Тема 3. Роль центрального банка в стратегическом развитии банковской системы.....	12
Тема 4. Особенности разработки стратегии коммерческих банков.....	16
Тема 5. Стратегия развития системно-значимых кредитных организаций и банков с государственным участием.....	19
Тема 6. Стратегия развития коммерческих банков с иностранным участием....	23
Тема 7. Стратегия развития крупных акционерных банков и кредитных институтов.....	27
Тема 8. Стратегия развития региональных банков.....	31
Тема 9. Стратегия развития банков с базовой лицензией.....	34
Тема 10. Модели управления кредитом в экономике.....	38
Тема 11. Кредитная экспансия и границы использования кредита в национальной экономике.....	42
Тема 12. Анализ криминогенных факторов и незаконных операций в денежно- кредитной сфере	46
2. Вопросы для подготовки к зачету	49
3. Список рекомендуемой литературы.....	51

ВВЕДЕНИЕ

«Стратегии и современная модель управления в сфере денежно-кредитных отношений» является базовой дисциплиной, изучение которой призвано помочь студенту получить навыки профессиональной деятельности по специальности 38.05.01 Экономическая безопасность (специализация Банковское обеспечение федеральных государственных органов, обеспечивающих безопасность Российской Федерации).

Различные виды заданий, выполняемые студентами на семинарских занятиях, предусмотрены учебными планами и являются обязательным видом учебной работы. Их выполнение позволяет более глубоко изучить и усвоить дисциплину, проработать учебный материал.

Цель практических занятий – систематизировать, закрепить и расширить теоретические знания студентов по основным аспектам современных моделей управления и стратегий в денежно-кредитной сфере, обеспечивающих экономическую безопасность Российской Федерации. Выполнение предложенных заданий для подготовки к семинарам требует от студента знания существа вопроса и умения изложить его устно и письменно, демонстрирует умение собрать и обобщить факты, провести анализ, сформулировать собственные выводы и рекомендации. Тематика заданий, выделенных для практических занятий, предлагаемая данными методическими указаниями, исходит из рабочей программы дисциплины.

Задачей подготовки студентов к практическим занятиям является научить студентов навыкам исследовательской работы, которая может в последствии быть представлена на студенческой конференции в форме научного доклада по выбранной теме. Таким образом, изучение дисциплины «Стратегии и современная модель управления в сфере денежно-кредитных отношений» направлено не только на рассмотрение современных тенденций в развитии денежно-кредитных отношений, денежно-кредитной политики, но и на расширение навыков научного подхода к решению поставленных задач, полученных на всех этапах образовательной подготовки.

Формы контроля по дисциплине «Стратегии и современная модель управления в сфере денежно-кредитных отношений» для студентов дневной формы обучения:

- текущий контроль – выполнение устных и письменных заданий, активное участие в проведении семинарских занятий;
- промежуточная аттестация в форме компьютерного теста
- дифференцированный зачет.

Предполагается, что студент может получить зачет автоматически при условии подготовки доклада и выступления на научной студенческой конференции с рефератом и иллюстрационным материалом в форме электронных слайдов (или выполнении самостоятельной и аудиторной работы с оценкой «зачтено» при посещении занятий не менее восьмидесяти процентов от общего количества запланированных по программе часов).

1. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ

Тема 1. Стратегическое развитие в сфере денежно-кредитных отношений

В процессе рассмотрения вопросов особенностей функционирования сферы денежно-кредитных отношений и необходимости их стратегического развития следует учитывать происходящие в этой области кардинальные изменения, в частности глубинных трансформационных процессов, как в российской экономике в целом, так и в банковском секторе. Расширяется применение инновационных форм обслуживания клиентов в организациях банковской сферы, методах управления коммерческими банками; традиционные виды банковской деятельности не только усложняются, но и приобретают качественно новые черты.

Для обеспечения инновационной активности в процессе постоянной модернизации российской экономики необходимо расширение кредитования реального сектора экономики, особенно в сфере инвестиционного кредитования, что должно сопровождаться модернизацией как всего финансового сектора, так и его важнейшей части – банковской системы России. Изменение качества банковской деятельности, предполагает изменение модели банковского бизнеса в России.

Повышение эффективности работы коммерческих банков, как основных субъектов денежно-кредитных отношений в условиях конкуренции становится неотъемлемой стороной общей стратегии развития всей банковской системы. Кроме того, как известно, от эффективной и стабильной работы коммерческих банков в значительной степени зависят успех деятельности всех субъектов экономических отношений.

В настоящее время на первый план выдвигаются задачи по развитию стимулирующего банковского регулирования, концепция которого была впервые официально описана в Консультативном докладе Банка России, опубликованном летом 2018 г. В основу указанной концепции положен механизм использования положительных и отрицательных стимулов для совершения банковских операций и сделок с клиентами.

Сложившаяся мировая практика показывает, что через денежно-кредитную политику государство воздействует на денежную массу и процентные ставки, а они, в свою очередь, – на потребительский и инвестиционный спрос. Именно этим глобальным, проблемным и содержательным вопросам необходимости стратегического развития денежно-кредитных отношений посвящается вводное занятие.

Темы докладов и сообщений для обсуждения на семинаре

1. Сущность и роль стратегии развития банковской деятельности и ее целевые ориентиры.
2. Система стратегического управления денежно-кредитными отношениями.
3. Выбор приоритетных направлений развития денежно-кредитных отношений.

4. Необходимость стратегического развития денежно-кредитных отношений.

5. Факторы успеха и условия стратегического развития банковской деятельности.

Контрольные вопросы и задания

1. Обоснуйте роль стратегического и текущего планирования в банковской деятельности

2. Рассмотрите методы прогнозирования состояния экономики в процессе ситуационного анализа: динамический и регрессивный анализ, экспертный анализ.

3. Охарактеризуйте сущность и роль стратегии развития в банковской деятельности

4. Раскройте содержание и особенности функционирования сферы денежно-кредитных отношений и необходимость их стратегического развития.

5. Определите направления и предпосылки выбора стратегии развития денежно-кредитных отношений.

6. Дайте характеристику системе стратегического управления денежно-кредитными отношениями и ее элементам.

7. Раскройте основные факторы успеха и условия стратегического развития банковской деятельности

Практические и ситуационные задания

1. На сервере Банка России www.cbr.ru в разделе «Издавания Банка России» изучите основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на текущий год и ближайшие два года. Ознакомьтесь с разделами документа и охарактеризуйте кратко содержание каждого раздела.

3. Для интенсивной модели развития банковского сектора характерны следующие признаки:

– высокий уровень конкуренции как на банковском рынке, так и на рынке финансовых услуг в целом;

– высокая степень транспарентности и рыночной дисциплины кредитных организаций и иных участников рынка;

– наличие разветвленной современной инфраструктуры, обеспечивающей своевременное и качественное предоставление банковских услуг потребителям;

– высокая степень капитализации банковского сектора;

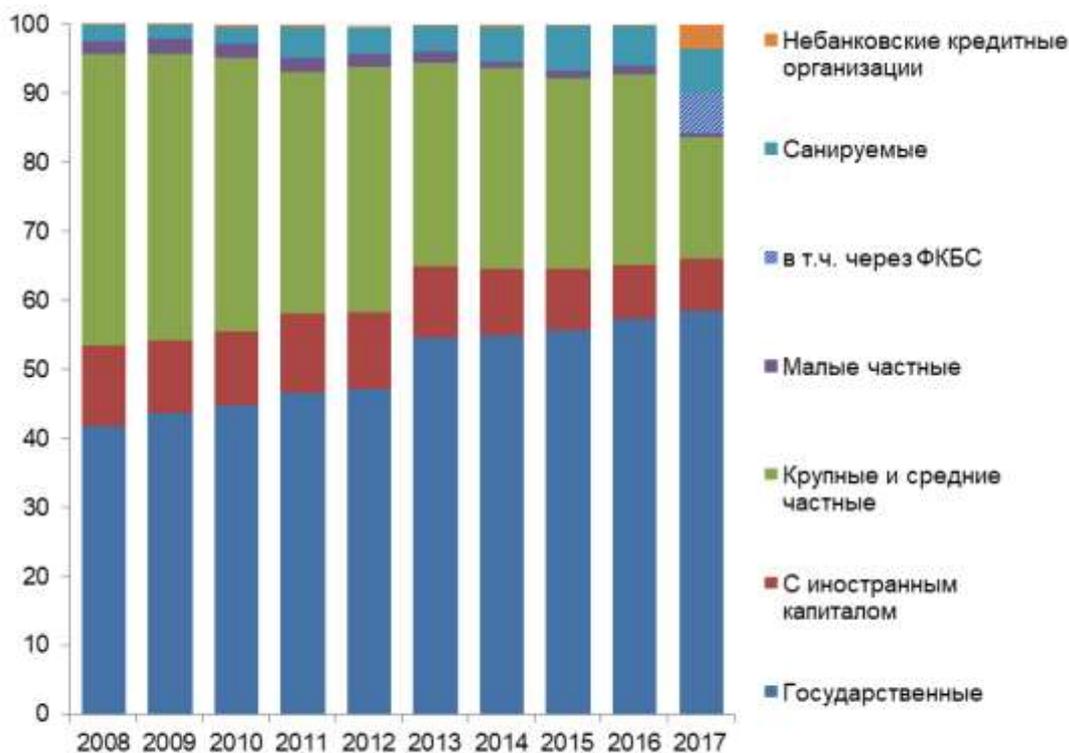
– развитые системы корпоративного управления и управления рисками, обеспечивающие взвешенность управленческих решений и своевременную идентификацию всех рисков, а также консервативную оценку возможных последствий их реализации;

– ответственность владельцев, членов советов директоров (наблюдательных советов) и топ-менеджеров банков за качество принимаемых стратегических и операционных решений, за сбалансированное ведение и устойчивость бизнеса,

за достоверность публикуемой и предоставляемой в органы контроля и надзора информации.

Дайте оценку основным положениям интенсивной модели развития банковского сектора и охарактеризуйте возможность (механизмы) их реализации.

4. Структура активов банковского сектора по кластерам кредитных организаций, % (на конец года) представлена на рис. 1.



Источник: по данным Банка России

Рис. 1. Структура активов банковского сектора по кластерам кредитных организаций, % (на конец года)

Отражает ли структура активов банковского сектора денежно-кредитную политику Банка России, аргументируйте свою позицию в данном вопросе.

Тестовые задания

1. Современная банковская система России включает:

- а) Центральный банк, все коммерческие банки и фондовые биржи;
- б) Центральный банк и все коммерческие банки;
- в) Центральный банк, все коммерческие банки и другие финансово-кредитные учреждения;
- г) Центральный банк, все коммерческие банки, фондовые и товарные биржи.

2. Варианты развития банковской системы рф в настоящее время:

- а) корректировка целевых функций Банка России;
- б) сценарий революционного развития;

- в) сценарий стабильного роста;
- г) изменение курсовой политики.

3. Факторы устойчивого развития банков и банковской системы РФ:

- а) успешное противостояние неблагоприятным внешним и внутренним воздействиям;
- б) развитие филиальной сети;
- в) сокращение филиальной сети;
- г) эффективность затрачиваемых ресурсов и получаемых результатов.

4. Модели модернизации экономического развития:

- а) революционная;
- б) догоняющая;
- в) эволюционная;
- г) смешанная;
- д) органичная.

5. Основные характеристики экстенсивной модели денежно-кредитного регулирования:

- а) высокая концентрация рисков;
- б) отсутствие государственной поддержки в стрессовых ситуациях;
- в) ограниченный перечень предоставляемых банковских услуг;
- г) консервативная политика банков на рынке активов и обязательств;
- д) агрессивная политика банков на рынке активов и обязательств.

Тема 2. Эффективность денежно-кредитной политики и продвижение стимулирующего банковского регулирования

Устойчивое и поступательное развитие национальной экономики во многом зависят от эффективности денежно-кредитной политики, проводимой центральным банком. В данном контексте эффективность выступает индикатором развития и его важным стимулом. Вместе с тем определить эффективность денежно-кредитной политики расчетным путем, как экономическую эффективность с точки зрения понесенных затрат, по сути не представляется возможным, а потому целесообразно рассматривать ее не с затратной точки зрения, а как результат достижения поставленной цели.

Следовательно, эффективность денежно-кредитной политики можно рассматривать как результативность управления сферой денежно-кредитных отношений, характеризующуюся результатами точного и быстрого достижения монетарными властями поставленных целей, действенностью и целесообразностью предпринимаемых мер, адекватностью принятых управленческих и финансовых решений. Закономерен вопрос о том, что же считать результатами, отражающими проводимую денежно-кредитную политику.

В настоящее время на первый план выдвигаются задачи по развитию стимулирующего банковского регулирования, концепция которого была впервые официально описана в Консультативном докладе Банка России, опубликованном летом 2018 г. В основу указанной концепции положен механизм использо-

вания положительных и отрицательных стимулов для совершения банковских операций и сделок с клиентами. Регулирование, с учётом принятых международных обязательств по реализации подходов Базельского комитета, определило основные инструменты таких стимулов: различные риск-веса для расчёта пруденциальных нормативов, прежде всего достаточности капитала и концентрации риска, а также требования по формированию резервов. В значительной степени в риск-весах и резервах получает отражение надзорная практика, связанная с деятельностью недобросовестных участников рынка, а также действия, направленные, в частности, на предотвращение образования «пузырей» на рынке потребительского кредитования и девальютизацию банковских балансов.

В задачи стимулирующего регулирования входит также и устранение необоснованных ограничений. В 2018 году банки, активно кредитующие строительство, оказались отрезаны от возможности обслуживания застройщиков, привлекающих средства участников долевого строительства. В программе работы через счета эскроу нет ограничений по капиталу, но установлены ограничения по рейтингу – не ниже «А-». Этим требованиям соответствует около 60 банков, из которых только чуть более половины готовы работать в строительстве. В настоящее время Правительство и Банк России прорабатывают вопрос о снижении уровня рейтинга уполномоченных банков до «BBB-». Это может дать возможность вовлечь в эту систему ещё 35 банков, в том числе 14 региональных.

Именно вопросам изучения ключевых показателей и методов оценки степени достижения поставленных целей (отношение полученных результатов к запланированным, сравнение запланированных и реальных конечных результатов) денежно-кредитной политики должно быть посвящено данное практическое занятие.

Темы докладов и сообщений для обсуждения на семинаре

1. Понятие и способы оценки эффективности денежно-кредитной политики.
2. Ключевые количественные и качественные показатели эффективности денежно-кредитной политики.
3. Индикаторные показатели оценки эффективности реализации денежно-кредитной политики.
4. Современные методики оценки эффективности денежно-кредитной политики.

Контрольные вопросы и задания

1. Раскройте понятие эффективности денежно-кредитной политики и перечислите основные способы ее оценки.
2. Каким требованиям должны отвечать показатели эффективности ДКП?
3. Охарактеризуйте ключевые количественные и качественные показатели эффективности денежно-кредитной политики.
4. Перечислите основные факторы, оказывающие влияние на формирова-

ние и проведение ДКП.

5. Раскройте экономическое содержание критериальных показателей оценки эффективности проводимой денежно-кредитной политики.

6. Перечислите основные этапы полной методики оценки эффективности денежно-кредитной политики, раскройте достоинства и недостатки данной методики.

7. Раскройте содержание современных сокращенных методик оценки эффективности денежно-кредитной политики, укажите их достоинства и недостатки.

8. Назовите основные характеристики воздействия инструментов ДКП.

Практические и ситуационные задания

1. На рис. 2 представлена динамика основных финансовых показателей банковского сектора за десятилетний период. Чем, на ваш взгляд, объясняется существенное возрастание на ближайшие в перспективе конкуренции между нефинансовыми организациями и частным сектором за финансовые ресурсы.



Источник: по данным Банка России

Рис. 2. Основные показатели банковского сектора, % ВВП

Можно ли утверждать, что растущие потребности участников рынка ставит российские банки перед выбором: с одной стороны, интересной возможностью увеличить свой портфель финансовых инструментов, с другой – для реального и потребительского сектора это означает возможное сдерживание процентных ставок и ограниченный доступ к финансовым ресурсам для крупных заемщиков?

2. На сервере Банка России www.cbr.ru в разделе «Экономические исследования» изучите доклад «Итоги десятилетия 2008–2017 годов в российском банковском секторе: тенденции и факторы». Ознакомьтесь с содержанием доклада и выявите основные вызовы нового десятилетия, упомянутые в докладе. Какие

вызовы, по вашему мнению, в ближайшие годы будут проявляться наиболее ярко и почему.

3. На сервере Банка России www.cbr.ru в разделе «Издания Банка России» изучите «Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на 2020 год и период 2021 и 2022 годов». Охарактеризуйте трансмиссионный механизм денежно-кредитной политики Банка России, а также межстрановые сопоставления показателей инфляции и процентных ставок. Какие положительные тенденции в динамике макроэкономических показателей вы отмечаете в последние годы и чем они вызваны?

Тестовые задания

1. Денежно-кредитная политика – это инструмент:
 - а) дестабилизации экономики;
 - б) «тонкой настройки» экономической конъюнктуры;
 - в) воздействия на предложение на товарном рынке;
 - г) фискальной политики.
2. Эффективность ДКП следует рассматривать с позиции ее результативности, что означает:
 - а) результат понесенных затрат на реализацию целей ДКП;
 - б) точное, но не быстрое достижение монетарными властями поставленных целей;
 - в) быстрое, но не точное достижение монетарными властями поставленных целей;
 - г) действенность и целесообразность предпринимаемых мер, адекватность принятых управленческих и финансовых решений.
3. Макроэкономическая эффективность ДКП связана с:
 - а) экономическим ростом, увеличением доходов населения;
 - б) ростом уровня процентных ставок;
 - в) увеличением количества безработных.
4. Динамика ввп относится к:
 - а) формализованным критериям эффективности ДКП;
 - б) неформализованным критериям;
 - в) операционным целям.
5. Критерием эффективности инструментов ДКП является:
 - а) возвратность действия;
 - б) ценовая стабильность;
 - в) доверие к ДКП;
 - г) обособленность от фискальной политики.
6. К неформализованным критериям эффективности ДКП относится:
 - а) финансовая стабильность, степень институциональной автономии центрального банка;
 - б) ценовая стабильность;
 - в) банковская ликвидность.
7. Процентная маржа относится к:

- а) количественным показателям эффективности ДКП;
 - б) качественным показателям эффективности ДКП;
 - в) стратегическим показателям эффективности ДКП.
8. Практическая направленность ДКП относится к:
- а) качественным показателям эффективности ДКП;
 - б) количественным показателям эффективности ДКП;
 - в) кардинальным показателям эффективности ДКП;
 - г) ключевым показателям эффективности ДКП.

Тема 3. Роль центрального банка в стратегическом развитии банковской системы

Банк России – властный орган, что проявляется не только в полномочиях, но и в его самостоятельности и независимости от государственных органов. Принцип независимости – один из основополагающих для современной рыночной экономики. И мировой опыт свидетельствует: денежная единица страны тем устойчивее, чем большей самостоятельностью наделен Центральный банк.

Закон о Банке России прямо подчеркивает его независимость в пределах полномочий, предоставленных ему Конституцией и федеральными законами. К примеру, ему запрещено кредитовать федеральный бюджет (кроме тех случаев, когда такая возможность прямо предусмотрена законом о федеральном бюджете) и бюджеты субъектов Федерации.

Регулятор предлагает выделять три уровня. Системно значимые кредитные организации, которые продолжают работать по тем же правилам, что и ранее. Затем универсальные банки, которые могут совершать все виды операций, включая международные, но и регулируются в полной мере в соответствии с базельскими стандартами. Минимальные требования к капиталу универсальных банков повышаются до 1 млрд рублей. Третий тип – банки с базовой лицензией, капитал которых может составлять от 300 млн рублей, будут в основном обслуживать физических лиц, малый и средний бизнес.

В банковском секторе принцип пропорционального регулирования реализуется на практике путем разделения участников рынка на системно значимые кредитные организации (СЗКО), на банки с базовой лицензией, на банки (включая СЗКО) с универсальной лицензией и небанковские кредитные организации. «Концепция пропорционального регулирования», которую реализует Центральный банк, заключается в том, при его участии осуществляются различные подходы к регулированию системно-значимых банков, которые в силу их размера и ведущей роли в банковской системе должны быть супер устойчивыми, и ко всем остальным банкам. Банковская система неоднородна, малым и региональным банкам очень тяжело конкурировать с большими банками в привлечении ресурсов, и на них ложится большая регуляторная нагрузка. Предлагается существенно упростить регулирование для таких банков, поскольку уровень принимаемых ими рисков будет ниже, у них не будет возникать необходимости в проведении очень сложных, в том числе международных, операций.

Значительный бюджет национальных проектов (например, в рамках субсидируемого льготного кредитования субъектов МСП предполагается выдать в 2019 году почти 20% текущей банковской задолженности этого сегмента) или нерыночные условия. При этом в каждой программе установлены собственные критерии для допуска банков. Заемщику, подавшему заявку на участие в программах льготного кредитования, необходимо ориентироваться на списки банков, допущенных в ту или иную программу субсидирования. Здесь в качестве положительного примера можно отметить подход Минпромторга, который в рамках льготного автокредитования реализовывал, по существу, заявительный порядок отбора банков.

Раскрывая роль Центрального банка в регулировании денежно-кредитных отношений и развитии банковской системы, следует учитывать то обстоятельство, что центральный банк не конкурирует с коммерческими и другими банками страны, находящимися на нижестоящем уровне кредитной системы. Поэтому на семинарском занятии следует сделать акцент на том, что деятельность ЦБ РФ направлена на реализацию экономической политики правительства и достижение общегосударственных целей.

Темы докладов и сообщений для обсуждения на семинаре

1. Целевые ориентиры и задачи деятельности центрального банка.
2. Стратегические направления деятельности Центрального банка по реализации его целевых ориентиров.
3. Роль центрального банка в регулировании денежно-кредитных отношений и в развитии банковского сектора.
4. Модели обеспечения устойчивости банковской деятельности.
5. Признаки устойчивого развития банковской системы.
6. Факторы, оказывающие влияние на устойчивость банковской деятельности.
7. Модели оценки устойчивости развития банковской деятельности и модели управления.
8. Роль государства в управлении устойчивостью банковской деятельности.
9. Оценка эффективности современных моделей управления денежно-кредитными отношениями в условиях экономического кризиса и посткризисного развития экономики.

Контрольные вопросы и задания

1. Обоснуйте роль Центрального банка в регулировании денежно-кредитных отношений и развитии банковской системы. Обозначьте целевые ориентиры и задачи деятельности центрального банка.
2. Определите стратегические направления деятельности Центрального банка по реализации его целевых ориентиров.
3. Рассмотрите различные модели банковских систем и модели обеспечения устойчивости банковской деятельности. Модели оценки устойчивости развития банковской деятельности и модели управления.

4. Дайте характеристику признакам устойчивого развития банковской деятельности. Назовите критерии и показатели устойчивого развития банковской системы.

Практические и ситуационные задания

1. На сервере Банка России www.cbr.ru:

а) в разделе «Издавания Банка России» изучите «Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора». Какие меры денежно-кредитной политики использовались активнее всего в последний год?

б) на главной странице найдите текущие данные о ставках ЦБ по депозитным операциям, потребительскому кредиту, кредиту overnight, ломбардному кредиту, данные об операциях РЕПО и ставок рефинансирования. Что означают эти показатели, и какое влияние они оказывают на результативность денежно-кредитной политики?

2. Охарактеризуйте динамику рентабельности активов и капитала банковской системы за десятилетний период, представленную на рис. 3.



Источник: расчеты Банка России

Рис. 3. Показатели рентабельности банковского сектора, %

Объясните причину неравномерности показателей и рентабельности и их спад на последнем временном отрезке.

3. В России с 2019 года создана трехуровневая банковская система, которая означает, что в экономике должны присутствовать финансовые институты, способные максимально полно удовлетворить запросы потребителей. Региональные банки работают с малым и средним бизнесом на местах, знают их историю, имеют больше возможностей для работы с заемщиками на индивидуальной основе. Большие банки относительно этой категории клиентов часто проигрывают – в силу технологий работы больших банков, скоринговых моделей. Чем трехуровневая система отличается от двухуровневой? В чем преимущество трехуровневой системы?

4. Действия Банка России по развитию национальной инфраструктуры цифровых финансов открывают для всех без исключения кредитных организаций новые возможности, повышают степень свободы потребителей в выборе финансовых услуг по объему, качеству и стоимости. В целях поддержания конкуренции и ограничения рыночной власти в настоящее время Правительством и Банком России осуществляется комплекс мероприятий по созданию базовых элементов цифровой финансовой инфраструктуры. Так, введена в действие и проходит апробацию Система быстрых платежей; на очереди запуск платформы электронной коммерции (маркетплейс для финансовых услуг и регистрации финансовых сделок); ведутся работы по наполнению Единой биометрической системы.

Можно ли говорить о том, что создается новое «общественное благо», обеспечивающее свободу выбора потребителям и равные возможности по продвижению своих продуктов поставщикам финансовых услуг? Предполагает ли разработка данной платформы отказ крупных банков от разработки собственных платформ? Как это повлияет на антимонопольные меры в данной сфере деятельности банков?

Тестовые задания

1. Целью деятельности центрального банка РФ является:
 - а) взимание налогов;
 - б) поддержание устойчивости российского рубля;
 - в) кредитование физических лиц;
 - г) кредитование правительства.
2. Клиентами центрального банка являются:
 - а) предприятия и коммерческие банки;
 - б) население и правительство;
 - в) коммерческие банки и правительство;
 - г) коммерческие банки и предприятия.
3. Уставный капитал и имущество центрального банка РФ являются:
 - а) федеральной собственностью;
 - б) акционерной собственностью;
 - в) собственностью Правительства РФ;
 - г) совместной собственностью регионов.
4. Центральный банк не имеет право:
 - а) выдавать долгосрочные кредиты;
 - б) покупать и продавать ГЦБ на открытом рынке;
 - в) кредитовать предприятия;
 - г) выдавать лицензии коммерческим банкам.
5. Основные функции центрального банка:
 - а) эмиссия наличных денег;
 - б) регулирование количества денег в обращении;
 - в) исполнение бюджета;
 - г) регулирование деятельности коммерческих банков.

Тема 4. Особенности разработки стратегии коммерческих банков

Успешное функционирование банка в современных условиях предполагает, с одной стороны, разработку стратегии его развития и позиционирования; с другой – согласование процедур оперативного управления с процедурами стратегического планирования и управления. Стратегическое планирование рассматривают как один из самых эффективных рычагов управления коммерческих банком, поскольку он охватывает все сферы его деятельности и все его структурные подразделения. Сам процесс разработки стратегии призван стимулировать успешную и эффективную деятельность банка на финансовом рынке (завоевание, расширение, закрепление и т.д.) и направлять усилия всех его подразделений на решение поставленных задач. Однако многие проблемы развития российских коммерческих банков возникают по причине неадекватной оценки состояния среды, в которой работает кредитная организация и как результат появления ошибок в управлении банковской деятельностью.

Наряду с этим в интересах создания условий для экономического роста, особенно в ситуации ограниченности инвестиционных ресурсов, особое значение приобретает развитие селективного стимулирующего регулирования. На данном этапе в число ключевых приоритетов включаются поддержка предприятий МСП, проектное финансирование, ипотека и жилищное строительство. Члены Ассоциации «Россия» выступают с предложениями проработать и закрепить в нормативных актах Банка России механизм, допускающий создание специальных режимов регулирования для «продуктов роста» и стартапов – некой расширенной регулятивной песочницы для отдельных кредитных продуктов. Положительной оценки заслуживают решения и практические шаги по принятой Банком России в IV квартале 2018 г. дорожной карты по развитию финансирования субъектов малого и среднего предпринимательства, в рамках национального проекта «Малое и среднее предпринимательство и поддержка индивидуальной предпринимательской инициативы». Помимо отмены наличия рейтинга для участия в программе льготного кредитования предприятий малых форм хозяйствования Банк России принял также решение сохранить программу специальных инструментов для кредитования МСП. При этом с 1 января 2019 г. в ней не принимают участие системно значимые банки, которые раньше выбирали всю сумму этого льготного финансирования.

Особое внимание следует уделить вопросу использования кредитными организациями передовых информационных технологий, что позволяет не только повысить качество предоставляемых банковских услуг, расширить их перечень, но и обеспечить существенное повышение эффективности их деятельности.

Темы докладов и сообщений для обсуждения на семинаре

1. Целевые ориентиры и критерии выбора стратегии деятельности коммерческих банков.
2. Особенности построения системы стратегического управления в кредитных организациях: управление финансами банка как интегрирующий элемент управления.

3. Стратегическое направление деятельности банка: выбор рынка, развитие активных и пассивных операций, географический охват, рост прибыли и стоимости банка.

4. Достижение стабильного конкурентного преимущества.

5. Влияние стратегии коммерческого банка на стабильность и устойчивость национальной экономики.

Контрольные вопросы и задания

1. Дайте развернутую характеристику целевым ориентирам деятельности коммерческих банков в рыночной экономике.

2. Определите и обоснуйте критерии выбора стратегии коммерческого банка.

3. Раскройте специфику построения системы стратегического управления в кредитных организациях.

4. Дайте характеристику стратегическому планированию в коммерческом банке как основе формирования его стратегии.

5. Определите значение и проанализируйте стратегию развития банковской системы в рамках «Стратегия инновационного развития Российской Федерации на период до 2030 года»

Практические и ситуационные задания

1. Проанализируйте динамику чистой маржи, представленную на рис. 4. Чем, по Вашему мнению, вызваны резкие перепады данного показателя, и каким должен быть его тренд? Обоснуйте свое мнение на основе российского и зарубежного опыта работы банков представленного в различных источниках периодической печати.

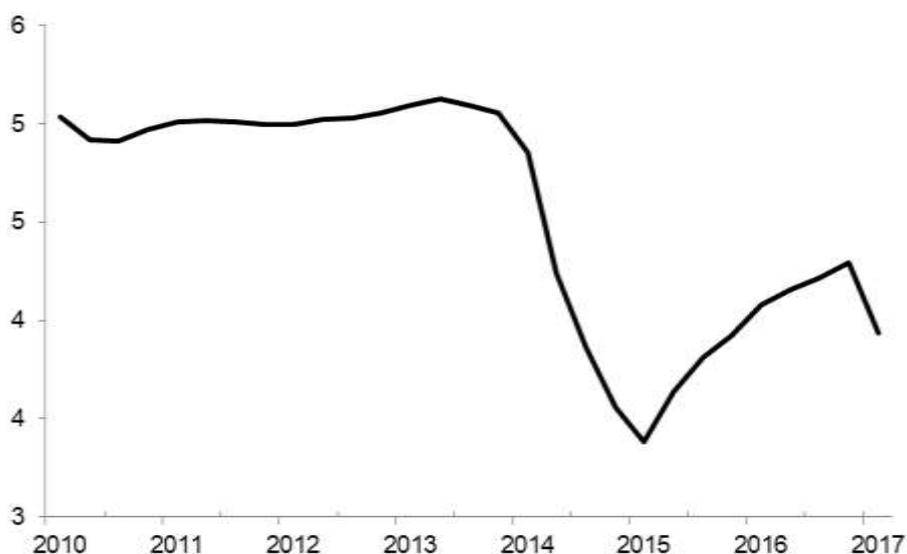


Рис. 4. Чистая процентная маржа в целом по банковскому сектору, %

2. Повышение качества банковских услуг в официальных документах рассматривают как последовательную ориентацию кредитных организаций на повышение привлекательности банковских услуг и их доступности для населения. Проанализируйте факторы, влияющие на формирование прибыли банков, представленные в табл. 1. Насколько важными в этих новых условиях становятся вопросы снижения неоправданных административных, процедурных, технических и технологических издержек (затрат)?

Таблица 1

Факторы формирования прибыли банковского сектора РФ, млрд. руб.

Факторы	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Чистый процентный доход	1 293	1 509	1 831	2 226	2 534	2 108	2 752	2 593
Чистый доход, полученный от операций с ценными бумагами	105	8	46	-4	-155	103	417	258
Чистый доход от операций с иностранной валютой и драгоценными металлами	45	94	59	110	421	450	25	92
Чистые комиссионные доходы и премии	452	499	565	654	725	772	794	926
Чистые прочие доходы	-9	89	198	319	484	92	-664	170
Расходы, связанные с обеспечением деятельности кредитной организации	1 072	1 240	1 481	1 699	1 913	1 617	1 731	1 821
Созданные резервы на возможные потери за минусом восстановленных	234	110	205	613	1 505	1 717	665	1 433
Прибыль до налогообложения	581	848	1 013	994	591	193	929	785

Источник: расчеты Банка России

Будет ли снижение соответствующих издержек (затрат) кредитных организаций способствовать поддержанию процентных ставок на конкурентном (рыночном) уровне?

3. Оцените, как изменится ситуация в сфере взаимодействия кредитных организаций с представителями малого бизнеса и индивидуальными предпринимателями, при разумной минимизации пакета документов на получение кредита и сокращение сроков рассмотрения кредитными организациями соответствующих заявок в сочетании с мерами по модернизации технологий взаимодействия с клиентом с использованием современных систем удаленного доступа.

Тестовые задания

1. Объекты оценки внешнего стратегического ситуационного анализа:

- а) финансовое состояние;
- б) сегментация;
- в) конкурентная позиция;

г) квалификация персонала.

2. Объекты оценки внутреннего стратегического ситуационного анализа:

а) организационная структура;

б) сегментация;

в) банковские услуги и продукты;

г) конкурентная позиция.

3. Составные части стратегии коммерческого банка:

а) постоянная и переменная;

б) обновляемая и необновляемая;

в) постоянная и динамичная;

г) динамичная и статичная.

4. Операции на открытом рынке – это деятельность:

а) коммерческих банков по покупке и продаже государственных ценных бумаг;

б) деятельность центрального банка по продаже и покупке ценных бумаг за рубежом;

в) деятельность центрального банка по покупке или продаже государственных ценных бумаг на первичном рынке;

г) деятельность центрального банка по покупке или продаже государственных ценных бумаг на вторичном рынке.

5. Доля депозитов, которую коммерческие банки обязаны держать в центральном банке характеризуется, как:

а) норматив достаточности капитала;

б) дисконтная ставка;

в) норматив обязательных резервов;

г) учетная ставка.

6. Осуществляя свои функции, коммерческие банки выполняют операции по:

а) привлечению временно свободных денежных средств;

б) эмиссии банкнот;

в) расчетно-кассовому обслуживанию клиентов;

г) кредитованию Центрального банка.

Тема 5. Стратегия развития системно-значимых кредитных организаций и банков с государственным участием

В современной России более половины активов банковской системы принадлежит банкам с государственным участием. При этом прямое участие государства в капитале встречается у более 30% кредитных организации наиболее финансово активных федеральных округов. В качестве основных проблем банков с государственным участием называют недостаточную развитость механизма, с одной стороны, реализующего качество банковского обслуживания, а с другой – их социально-экономические функции. Сочетание столь противоречивых тенденций требует систематизации и оценки не только накопленного мирового опыта, но и анализа текущей отечественной практики, включающей

концепции формирования системы корпоративного управления в банках, инфраструктурные изменения и подходы к государственному регулированию кредитно-финансовых институтов, а также активное участие государства как собственника.

Принимая во внимание степень влияния банков с государственным участием на российскую банковскую систему, можно предположить, что качество и бесперебойность функционирования платежной системы страны, обеспечивается кредитованием ими множества предприятий и организаций. Поэтому реализация целевых функций банков с государственным участием с развитием механизма корпоративного управления может рассматриваться как основа становления и развития отечественной банковской системы и поддержания здоровой межбанковской конкуренции.

При размещении бюджетных средств на банковских счетах главным условием является их сохранность и целевое использование. В силу этого круг банков, допущенных к проведению этих операций, крайне узок и ограничивается в основном банками с государственным участием.

При подготовке к семинарскому занятию следует обратить внимание на то, что одним из основных стратегических приоритетов успешного развития российского финансового рынка является формирование доверительной среды. Поэтому следует рассмотреть систему мер по улучшению климата доверия, повышению корпоративной культуры и этики ведения бизнеса.

Темы докладов и сообщений для обсуждения на семинаре

1. Основные задачи и особенности стратегии развития СЗКО.
2. Структура капитала СЗКО и место в развитии банковского сектора.
3. Факторы, сдерживающие развитие банков с государственным участием.
4. Стратегия «огосударствления» или национализации банков на различных этапах экономического развития.
5. Особенности стратегии банков с государственным участием и их отношений с государством.

Контрольные вопросы и задания

1. Определите место и роль коммерческих банков с государственным участием в развитии банковского сектора государства.
2. Прокомментируйте особенности состава участников системно образующих банков. Сколько банков из числа системообразующих являются банками с иностранным капиталом, а сколько – с государственным участием?
3. Раскройте специфику и особенности взаимоотношений данных банков с государством.
4. Дайте сравнительный анализ стратегии «огосударствления» или национализации банков на различных этапах экономического развития.

Практические и ситуационные задания

1. Проанализируйте структуру и динамику действующих кредитных организаций, представленную на рис. 5.

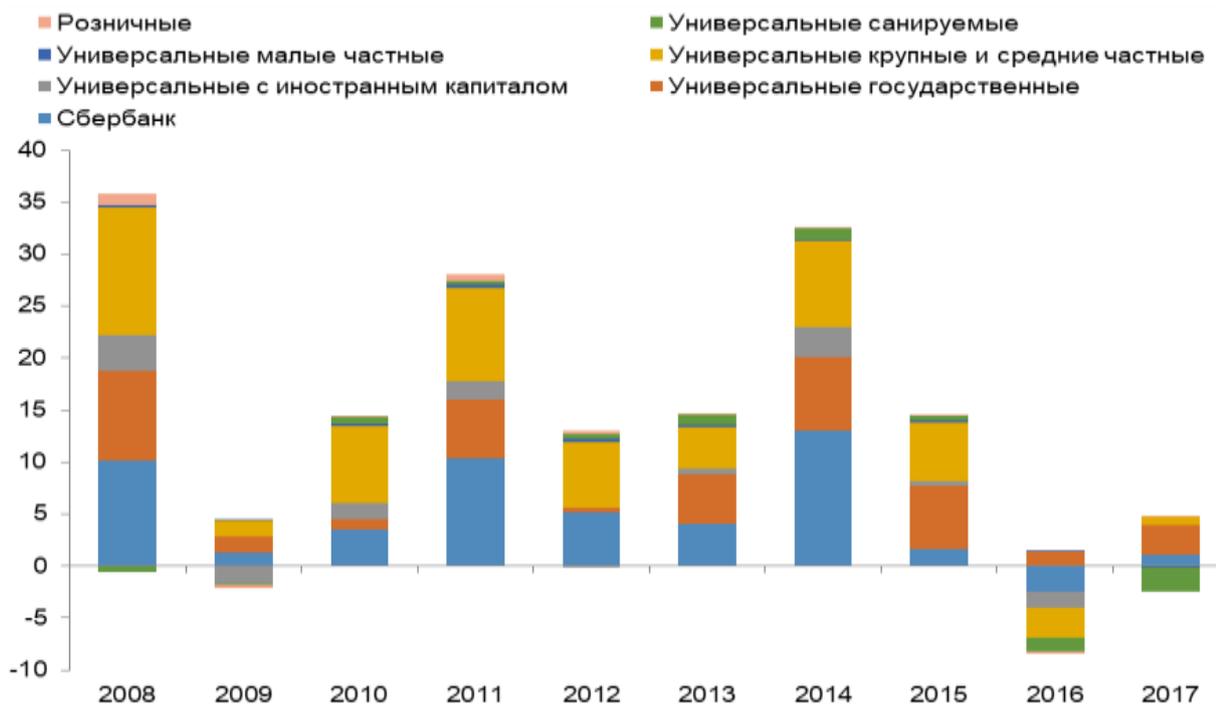


Источник: по данным Банка России

Рис. 5. Структура действующих кредитных организаций

Какова тенденция присутствия государственных банков в представленной структуре?

2. Проанализируйте вклад в рост кредитного портфеля различных кластеров кредитных организаций на основе графика, представленного на рис. 6.



Источник: по данным Банка России

Рис. 6. Вклад в рост кредитного портфеля различных кластеров кредитных организаций, %

Как на рост корпоративного кредитного портфеля оказывает помощь государства, и какова политика Банка России в распределении государственных средств между участниками банковской системы?

3. В 2019 году Ассоциация российских банков совместно с Банком России и заинтересованными ведомствами приняла участие в работе по изменению критериев допуска к праву работать с отдельными категориями клиентов и участию в государственных программах финансирования и субсидирования. В основу отбора предложено в большинстве случаев положить рейтинги национальных агентств, а не размер капитала кредитной организации. При этом предлагается при установлении критериев отбора применять не единый порог отсечения, а предусмотреть систему лимитов, что позволит учесть специфику малых банков и обеспечить плавное накопление компетенций, а также даст возможность банкам гибко варьировать объем работы в сегменте в зависимости от финансовых показателей.

Каким образом, по Вашему мнению, данное новшество повлияет на конкурентные возможности банков с государственным участием? Какие положительные и отрицательные последствия может иметь реализация данной инициативы на практике?

Тестовые задания

1. Государственный банк – это банк, в котором:

- а) государство владеет контрольным пакетом акций;
- б) полностью государственный банк;
- в) имеет блокирующий пакет акций;
- г) государство имеет привилегированные акции.

2. Банк с государственным участием – это банк, в котором:

- а) банк, в котором государство владеет контрольным пакетом акций;
- б) полностью государственный банк;
- в) банк, в котором государство имеет блокирующий пакет акций;
- г) правительство, администрация субъекта РФ, либо администрация муниципального образования владеет определенной долей капитала банка.

3. Субъекты корпоративного управления в банке:

- а) менеджмент банка;
- б) совет директоров;
- в) акционеры и другие заинтересованные стороны;
- г) клиенты банка.

4. Преимущества государственного банка или банка с государственным участием:

- а) обеспечение финансовых гарантий прав вкладчиков на правительственном уровне в условиях неплатежеспособности кредитной организации;
- б) надежность;
- в) более высокий уровень процентных ставок по займам;
- г) невысокие ставки (по сравнению с коммерческими банками) по депозитным вкладам.

5. Банки с государственным участием:

- а) ФК «Открытие»;
- б) Сбербанк России;
- в) Альфа-банк;
- г) ВТБ;
- д) Газпромбанк.

6. Какой уровень риска присущ банкам с государственным участием:

- а) низкий;
- б) умеренный;
- в) средний;
- г) высокий;
- д) отсутствует.

Тема 6. Стратегия развития коммерческих банков с иностранным участием

Присутствие иностранного капитала в российской банковской системе последнее время стабилизировалось, но не стало решающим фактором развития системы. Несмотря на то, что присутствие иностранного капитала в банковском секторе способствует усилению конкуренции и это, в свою очередь, является положительным фактором его развития, но на российском рынке банковских услуг не исключаются меры ограничительного характера в отношении участия иностранного капитала.

В целом применение мер ограничительного характера в отношении участия иностранного капитала в российском банковском секторе осуществляется в целях обеспечения справедливой конкуренции на рынке банковских услуг без ущерба для интересов банковского обслуживания организаций и населения в рамках достигнутых международных договоренностей. Встает вопрос о степени присутствия иностранного капитала в национальной банковской системе и определения направлений его дальнейшего развития.

Появление иностранных и смешанных коммерческих банков изменило отношение со стороны клиентов: с одной стороны, появилась альтернатива услуг банковского сектора и как следствие повышение доверия, а с другой – снижение темпов развития национальных финансовых институтов и «перетягивание» части национального дохода. Поэтому необходимость сдерживать экспансию иностранного капитала, как в банковский сектор, так и в реальный сектор экономики стала одним из обсуждаемых вопросов в научных и экспертных российских обществах.

Темы докладов и сообщений для обсуждения на семинаре

1. Формы и виды присутствия банков с иностранным участием.
2. Виды стратегии банков с иностранным участием: проникновение на рынок, развитие рынка, разработка товара, диверсификация.
3. Влияние формы банка с иностранным участием на выбор стратегии.
4. Тенденции развития банка с иностранным участием в России.

5. Эффективность кредитования российской экономики банками с иностранным участием.

6. Факторы, оказывающие воздействие на выбор стратегии корпоративного кредитования.

7. Особенности стратегии кредитования физических лиц банками с иностранным участием.

8. Стратегия кредитования инвестиционной сферы.

Контрольные вопросы и задания

1. Дайте характеристику основных форм и видов присутствия банков с иностранным участием на банковском рынке.

2. Опишите виды стратегий банков с иностранным участием: проникновение на рынок, развитие рынка, разработка товара, диверсификация.

3. Оцените эффективность кредитования российской экономики банками с иностранным участием.

4. Выявите и обоснуйте факторы, оказывающие воздействие на выбор стратегии корпоративного кредитования.

5. Оцените влияние факторов, расширяющих присутствие иностранных банков в России.

6. Определите возможности сдерживания оттока иностранного банковского капитала и границы его функционирования в России.

Практические и ситуационные задания

1. Органы государственного регулирования, предоставляя доступ иностранному капиталу на национальный рынок банковских услуг, руководствовались рядом соображений:

– во-первых, стремлением создать благоприятные условия для притока иностранных инвестиций;

– во-вторых, увеличение уровня конкуренции и стимулирование повышения эффективности ведения бизнеса;

– в-третьих, импорт современных технологий, который влечет за собой общее институциональное укрепление финансовой сферы;

– в-четвертых, дополнительные каналы притока инвестиций в другие отрасли; в-пятых, один из дополнительных факторов экономического роста страны.

В чем Вы видите значение исследований соотношения либерализации и протекционизма для развития банковской системы страны? Какая из этих тенденций преобладает в настоящее время?

2. Мировой опыт показал, что на иностранный рынок приходят преимущественно крупные банки, что объясняется рядом причин:

во-первых, у крупных международных банков, занимающих существенную долю рынка в стране происхождения, присутствует мотив диверсификации рисков через расширение своей деятельности в различных странах;

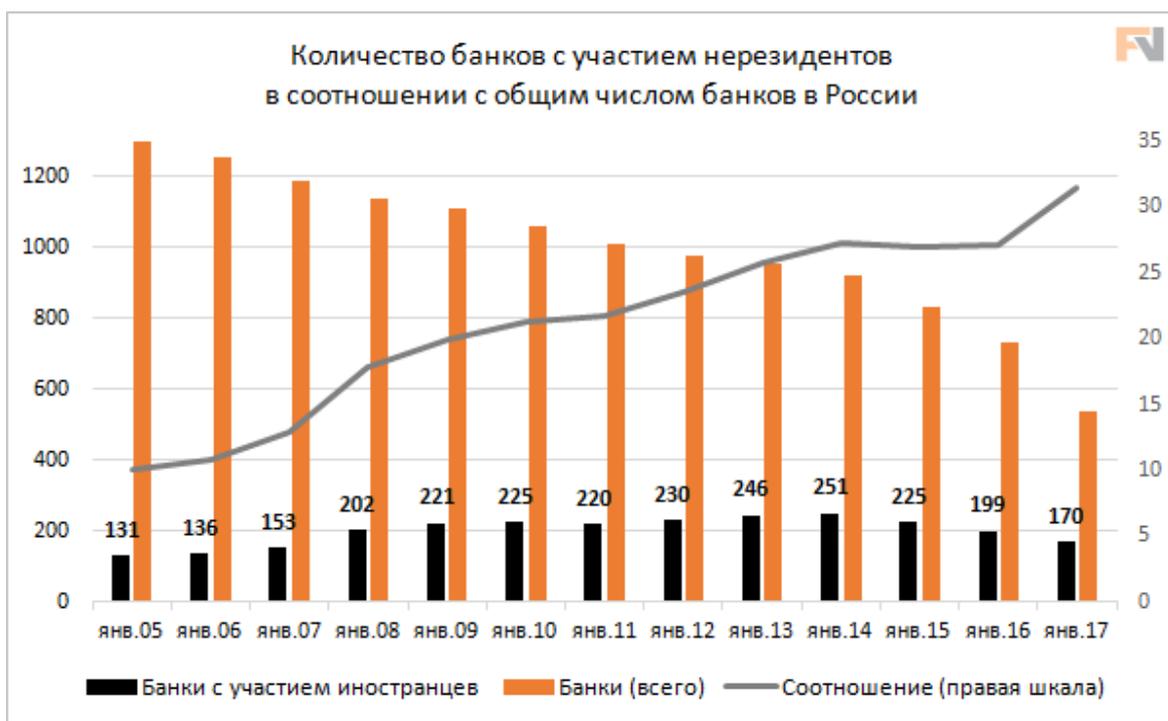
во-вторых, именно транснациональные корпорации являются клиентами крупных банков, следовательно, банки, желая предложить широкий спектр обслуживания, вынуждены расширять сферу своей деятельности и предоставлять услуги там, где это соответствует интересам клиента;

в-третьих, открытие бизнеса в другой стране требует весьма существенных капитальных вложений и «эффект масштаба» приобретает в данном случае решающее значение;

в-четвертых, свойственные в основном крупным банкам высокодоходные операции по управлению портфелями также предполагают увеличение количества точек присутствия на внешних рынках.

Означает ли это, что приход иностранных банков оказывает в большинстве случаев заметное воздействие на макропруденциальные характеристики банковской системы государства. Согласны ли Вы с утверждением, что влияние иностранных банков сказывается не столько за счет захваченной доли рынка, сколько за счет самого факта присутствия институтов, созданных с иностранным участием.

3. Оцените динамику кредитных организаций с иностранным участием в России на данном временном промежутке, представленную на рис. 7.



Источник: по данным Банка России

Рис. 7. Динамика кредитных организаций с иностранным участием

Можно ли говорить о надежности банка, опираясь только на формирование его капитала за счет средств иностранных участников?

4. Войдите на сервер любого иностранного банка, например, Райффайзенбанка <https://www.raiffeisen.ru> изучите информацию отчетов и аналитику, пред-

ставленную экспертами банка. Какие аналитические статьи вызвали у вас особый интерес.

Сравните показатели банка с каким-либо другим банком из числа банков с иностранным участием. Что привлекло ваше внимание на сайтах иностранных банков? Сравните их с сайтами российских банков. Какую идеологию демонстрируют банки для привлечения потенциальных клиентов?

Тестовые задания

1. В каких формах осуществляется участие иностранных банков на российском кредитном рынке?

- а) создание филиалов;
- б) через дочерний российский банк;
- в) создание собственного банка;
- г) открытие представительства.

2. Основные направления деятельности кредитной организации, контролируемой иностранным капиталом:

а) кредитование внешней торговли и обслуживание внешнеторгового оборота между страной, в которой находится иностранный банк, и РФ;

б) банковское обслуживание фирм страны, в которой расположен банк, и транснациональных корпораций, работающих на российском рынке;

в) предоставление комплекса современных банковских услуг национальным предприятиям и организациям;

г) финансовое посредничество между иностранными и российскими финансовыми рынками;

д) создание конкуренции российским банкам;

е) получение прибыли;

ж) закрепление собственного бренда.

3. Банками с участием иностранных инвестиций в соответствии с условиями открытия банков с участием иностранного капитала на территории Российской Федерации выступают:

а) совместные банки, т.е. банки, уставной капитал которых формируется за счет средств резидентов и нерезидентов;

б) иностранные банки – банки, уставной капитал которых формируется за счет нерезидентов;

в) филиалы банков-нерезидентов;

г) представительства банков-нерезидентов;

д) общества с ограниченной ответственностью.

4. Доступ нерезидентов в отечественную банковскую систему позволяет устранить проблемы:

а) повышения конкурентоспособности российских банков;

б) привлечения дополнительных ресурсов в российскую экономику;

в) снижения конкурентоспособности российских банков;

г) вывоза капитала.

5. Стратегии развития иностранных банков на территории российской федерации сопряжены с тенденцией:

а) приобретения зарубежными банками долей крупных российских кредитных институтов с хорошо развитой филиальной сетью и универсальным спектром услуг;

б) когда зарубежные банки предпочитают приобретать финансовые структуры независимо от наличия у них на момент покупки дочернего российского банка;

в) приобретения зарубежными банками небольших российских банков, которые до покупки либо специализировались на определенных направлениях, либо достаточно быстро могли быть переведены на собственную платформу зарубежного банка;

г) когда зарубежные банки создают собственные филиалы.

6. Коммерческий банк с иностранным участием:

а) структурное подразделение центрального банка;

б) хранилище золотовалютных резервов;

в) посредник в расчетах и кредитовании;

г) финансовый агент иностранного государства.

7. Функциями коммерческих банков с иностранным участием является:

а) эмиссия банкнот;

б) расчетно-кассовое обслуживание иностранных клиентов;

в) посредничество в кредите;

г) торговая деятельность.

8. Основные функции коммерческих банков с иностранным участием:

а) кредитование правительства;

б) аккумуляция валютных средств;

в) взимание налогов;

г) осуществление ссудно-депозитной эмиссии.

Тема 7. Стратегия развития крупных акционерных банков и кредитных институтов

В отличие от банков с государственным участием, которые имеют определенную целевую функцию, непосредственной целью деятельности частных коммерческих банков является максимизация прибыли. Широкий спектр банковских услуг, предоставляемых частными коммерческими банками своим клиентам, формирует их как универсальные банки. Причем, частные банки в России стремительно проигрывают конкуренцию банкам с государственным участием, что, по мнению экспертов, дает стабильность нашей финансовой системе, но замедляет ее развитие.

В стратегическом документе Банка России «Основные направления развития финансового рынка Российской Федерации на период 2019-2021 годов» поддержание конкуренции на финансовом рынке и формирование доверительной среды включены в число первоочередных ориентиров. Эти направления развития финансового рынка внутренне связаны между собой. Создание условий для добросовестной конкуренции содействует формированию доверитель-

ной деловой среды. В свою очередь, развитие доверительной среды позволяет обеспечивать не только соперничество между кредитными организациями, но и налаживать их кооперацию для решения общих задач. Среди этих задач главенствующее место в настоящее время занимает развитие цифровизации и связанный с ней массовый переход к использованию новейших финансовых технологий, которые коренным образом меняют привычные стандарты банковской деятельности. Как показывает общемировая практика, именно этим уже в ближайшем будущем будет определяться конкурентоспособность не только отдельных участников рынка, но и национальных банковских систем в целом.

С развитием открытых интерфейсов (Open API), системы быстрых платежей, облачных технологий для обработки, хранения и передачи информации банковский сектор будет переходить в принципиально новую – «платформную» парадигму. Создание электронных площадок для дистанционной продажи финансовых услуг и регистрации сделок (маркетплейс) изменит характер взаимоотношений поставщиков и потребителей финансовых услуг. Благодаря этому увеличиваются возможности для расширения клиентской базы и повышения операционной эффективности. Переход к цифровым технологиям меняет условия, формы и методы конкуренции в банковском секторе. На смену конкуренции брендов приходит конкуренция сервисов и потребительских характеристик продуктов. Ключевым активом в конкурентной борьбе становится информация, сбор, защита и передача которой с течением времени будет всё больше определять потенциал конкурентоспособности участников рынка.

Наряду с банковским в России успешно функционируют небанковские кредитные организации, которые имеют право осуществлять отдельные банковские операции, предусмотренные законом. Допустимые сочетания банковских операций для них должны устанавливаться Банком России. На практике получили развитие три вида небанковских кредитных организаций: расчетные, депозитно-кредитные и инкассации.

Кроме того, в России крупнейший вклад в развитие банковской системы вносит Ассоциация российских банков. (АРБ), члены которой функционируют во всех экономических районах России. Ассоциация объединяет 75% банков и филиалов, которым принадлежит около 70% зарегистрированного уставного капитала действующих кредитных организаций и свыше 80% активов банковской системы России. АРБ представляет позиции своих банков в законодательных, исполнительных и судебных органах, а также в Банке России, защищает их интересы, принимает непосредственное участие в решении возникающих проблем. Информационные возможности АРБ позволяют предоставлять подробную и качественную информацию своим членам при поиске ими банков-партнеров, выборе аудиторских фирм, расширении международного сотрудничества.

Кредитные организации для совместного осуществления банковских операций и решения общих задач могут создавать банковские группы и банковские холдинги, которые не являются юридическими лицами.

Темы докладов и сообщений для обсуждения на семинаре

1. Целевые ориентиры банка и небанковской кредитной организации.
2. Финансовые и социальные ориентиры, направленные на реализацию интересов инвесторов и защиту интересов вкладчиков.
3. Небанковские кредитные организации.
4. Выбор и конкретизация целей развития: приоритетных сегментов финансового рынка, возможностей развития филиальной сети, определения направления развития продуктового ряда, разработка целей клиентской политики, определение стандартов функционирования банка.
5. Сравнение эффективности деятельности государственных и частных денежно-кредитных институтов.

Контрольные вопросы и задания

1. Обоснуйте целевые ориентиры развития банка:
 - финансовые и социальные ориентиры;
 - ориентиры, направленные на реализацию интересов инвесторов;
 - ориентиры, направленные на реализацию защиты интересов вкладчиков.
2. Подберите практические примеры реализации стратегии развития банка: разработка сценариев реализации стратегии развития, составление текущих планов, контроль за выполнением стратегических задач.
3. Сравните эффективность деятельности государственных и частных денежно-кредитных институтов.

Практические и ситуационные задания

1. Обоснуйте серьезность намерений российских банков в плане инвестиций в реальный сектор экономики и в развитие крупными банками такого направления деятельности, как проектное финансирование.
3. Проанализируйте инвестиционную активность участников банковского рынка, представленную на рис. 8, по показателю долевого распределения ценных бумаг в активах банка.



Источник: по данным Банка России

Рис. 8. Доля ценных бумаг в активах банков, %

Какие факторы, по Вашему мнению, могут повлиять на дальнейший рост или падение инвестиционного портфеля банков в будущем?

4. Ассоциацией банков России подготовлен проект Концепции применения Банком России мотивированного суждения при надзоре за финансовыми организациями, который предусматривает расширение и законодательное закрепление права Банка России на применение мотивированного суждения при условии создания механизма сдержек и противовесов. Такой механизм должен основываться на прозрачном порядке взаимодействия, включающем обязательную возможность представления мотивированного возражения и объективного и независимого рассмотрения позиции финансовой организации, профессионализме и ответственности выносящего суждение, возможности привлечения независимого эксперта и учета его мнения. Насколько такой подход соответствует требованиям безопасности банковской системы и защиты интересов потребителей кредитных продуктов?

2. Сравните показатели рентабельности активов и пассивов по кластерам кредитных организаций за десятилетний период, представленные в табл. 3 и табл. 4.

Таблица 3

Рентабельность активов по кластерам кредитных организаций, %

Кластеры кредитных организаций	2008-2009	2010-2013	2014-2016	2017
Сбербанк	1,5	3,3	2,1	3,6
Универсальные государственные	1,4	1,0	0,1	0,7
Универсальные с иностранным капиталом	1,8	2,6	1,8	2,5
Универсальные крупные и средние частные	1,1	1,5	0,8	1,2
Универсальные малые частные	1,7	1,5	0,6	0,0
Универсальные saniруемые	-2,6	0,5	-3,8	-5,8
Небанковские кредитные организации	4,5	4,1	4,3	1,0
Розничные	1,5	2,8	0,5	2,3

Источник: расчеты Банка России

Таблица 4

Рентабельность капитала по кластерам кредитных организаций, %

Кластеры кредитных организаций	2008-2009	2010-2013	2014-2016	2017
Сбербанк	10,4	25,0	17,6	24,7
Универсальные государственные	9,1	7,2	1,2	6,1
Универсальные с иностранным капиталом	15,5	17,7	12,6	13,9
Универсальные крупные и средние частные	8,4	11,6	7,2	9,4
Универсальные малые частные	9,4	8,5	3,5	0,3
Универсальные saniруемые	-14,2	4,9	-22,8	-4,9
Небанковские кредитные организации	38,7	47,3	39,4	40,1
Розничные	11,0	21,6	4,5	16,0

Источник: расчеты Банка России

Какую роль в повышении эффективности банковской системы играет каждый кластер? Чем объяснить высокий уровень рентабельности небанковских кредитных организаций?

Тестовые задания

1. Финансово-кредитные учреждения, производящие разнообразные виды операций с деньгами и ценными бумагами, аккумулирующие временно свободные денежные средства, и предоставляющие их в кредит:

- а) коммерческие банки;
- б) паевые инвестиционные фонды;
- в) страховые компании;
- г) общества взаимного кредита.

2. Банки отличаются от других финансово-кредитных учреждений тем, что:

- а) имеют право аккумулировать временно свободные денежные средства;
- б) административно подчиняются центральному банку;
- в) имеет право выдавать кредиты;
- г) являются коммерческими организациями.

3. Акционерный банк – это банк, организованный в форме:

- а) общества с ограниченной ответственностью;
- б) открытого акционерного общества;
- в) закрытого акционерного общества;
- г) общества с неограниченной ответственностью при участии Банка России

4. Акционеры банка:

а) не отвечают по обязательствам банка и несут риск убытков в пределах стоимости принадлежащих им акций;

б) отвечают по обязательствам банка и не несут риск убытков в пределах стоимости принадлежащих им акций;

в) не несут риска убытков;

г) несут солидарную ответственность по обязательствам банка.

5. Преимущества акционерного банка:

а) ограниченная ответственность;

б) выплата дивидендов;

в) право акционеров передавать свои акции другим лицам;

г) неограниченная ответственность.

Тема 8. Стратегия развития региональных банков

Региональный банковский сектор – финансовая основа системы региональной экономики, без которой невозможно осуществление функционирования и развития реального сектора экономики региона. Неравномерность экономического развития регионов России способствует формированию дисбаланса между регионами по насыщению и предоставлению банковских услуг: инвестиционно-привлекательные регионы имеют развитую банковскую систему, а дотационные регионы замедляют развитие банковского сектора. Резкая дифферен-

циация по размеру коммерческих банков России, влияет на роль средних и малых банков в развитии реального сектора экономики региона, снижается его потенциальные возможности экономического роста. Последнее время, стратегия крупных банков, все чаще сводится к расширению своего бизнеса и захвату новых рынков в регионах. Это, в свою очередь, представляет угрозу потери доли регионального рынка и дальнейшего функционирования региональных банков, заставляя их искать пути повышения конкурентоспособности на региональном банковском рынке. В свою очередь, именно региональные банки должны стать основными поставщиками кредитных ресурсов в реальный сектор экономики и обеспечивать планомерное развитие кредитных рынков. Они более тесно взаимодействуют со своими клиентами, поэтому ориентированы на решение именно их задач, связанных с адаптацией к новым условиям развития экономики.

Одной из проблем малых и средних региональных банков в последние годы является отзыв лицензии Центральным банком. Основным комплексом причин отзыва лицензии, является создание угрозы для кредиторов и вкладчиков со стороны проблемного банка, утрата ликвидности, многократное неисполнение федеральных законов регулирующих финансовую деятельность, нормативных актов Банка России и как следствие, применение к банку пруденциальных мер воздействия [3]. В этой ситуации, региональные банки, в пассивах которых преобладают сбережения физических лиц, а чистая стоимость находящихся на балансе активов меньше значения застрахованных депозитов обладают меньшим «запасом прочности», что делает невозможным проведение процедуры санации банка в русле подходов, используемых на данный момент Центробанком. Таким образом, перечень реализуемых в настоящее время и планируемых в будущем мероприятий демонстрирует развитие тенденций по концентрации в банковской сфере. Мелкие и средние банки, представленные в первую очередь региональными банками, в этой системе выступают слабым звеном и обречены на поиск новых путей адаптации к новой рыночной реальности.

Темы докладов и сообщений для обсуждения на семинаре

1. Стратегия развития региональной банковской системы и ее роль в развитии региональной экономики.
2. Место региональных банков в развитии банковских услуг.
3. Эффективность банковской деятельности в развитии малого и среднего бизнеса.
4. Возможности слияний и поглощений в сфере региональной банковской деятельности.
5. Взаимоотношения региональных банков с другими коммерческими банками экономических регионов.
6. Формы поддержки региональных банков.

Контрольные вопросы и задания

1. Обоснуйте специфику формирования стратегии развития региональной банковской системы.

2. Определите место региональных банков в развитии банковских услуг.
3. Дайте оценку возможности слияний и поглощений в сфере региональной банковской деятельности.
4. Охарактеризуйте взаимоотношения региональных банков с коммерческими банками других экономических регионов.
6. Раскройте содержание стратегии и перспективы развития региональной банковской системы.

Практические и ситуационные задания

1. Познакомьтесь с сервером крупных региональных банков, например, ПАО Челиндбанк <https://www.chelindbank.ru/> и ПАО Челябинвестбанка <https://www.chelinvest.ru/> и изучите информацию отчетов, представленную экспертами банка. Какую идеологию демонстрируют банки для привлечения потенциальных клиентов?

2. Познакомьтесь с сервером небольшого по размеру активов регионального банков АО «Уралпромбанк <https://www.uralprombank.ru/>. Изучите информацию отчетов, представленную на сервере банка. Какую долю его пассивов занимают депозиты населения? Какова динамика отчетных показателей банка за последние два года и каков его рейтинг?

3. При присвоении кредитного рейтинга специалистами рейтингового агентства Эксперт РА применяется методология присвоения рейтингов кредитоспособности банкам <http://raexpert.ru/ratings/bankcredit/method> (вступила в силу 10.04.2018). Ознакомьтесь с данной методикой. Сравните показатели рейтинга некоторых региональных банков и их рэнкингами по МСФО.

4. Для небольших банков, принимая во внимание их низкую рентабельность капитала и активов, существенным является риск признания их соответствующими критериям уплаты повышенных дополнительных взносов в ГК «АСВ».

5. Данная проблема обострилась в связи с включением с 2019 г. в систему страхования вкладов (ССВ) средств малого бизнеса, размещенных в кредитных организациях. Застрахованные средства физических лиц и малого бизнеса в небольших банках занимают более высокую долю в пассивах, чем у крупных банков, работающих с корпоративными клиентами и привлекающих средства за счёт публичного размещения ценных бумаг. Большая доля в пассивах малых и средних банков базы для уплаты взносов усугубляется размером повышенной дополнительной ставки страховых отчислений, которая, будучи установленной осенью 2016 г. в максимальном размере, по мнению многих банков (особенно банков с базовой лицензией), не соответствует текущей маржинальности их бизнеса и негативно отражается на их финансовом положении. Таким образом, с одной стороны, распространение системы страхования на средства малого бизнеса снижает волатильность привлеченных клиентских средств и повышает вероятность увеличения их притока в малые и средние банки. С другой стороны, формат законодательных изменений, не выводящий средства малого бизнеса из-под применения к ним повышенной дополнительной ставки

взносов, увеличивает нагрузку и регуляторный риск именно на небольшие банки. Изучите инициативы АРБ по данному вопросу – www.arb.ru/site.

Какие рекомендации Вы можете предложить для устранения данной проблемы?

Тестовые задания

1. Специализированные организации, входящие в региональную банковскую систему:

- а) расчетно-кассовые и клиринговые центры;
- б) фирмы по аудиту банков;
- в) дилерские фирмы по работе с ценными бумагами банков;
- г) организации, обеспечивающие банки оборудованием, информацией, кадрами;

- д) страховые организации;
- е) негосударственные пенсионные фонды;
- ж) агентства по страхованию вкладов.

2. Элементы стратегии регионального банка:

- а) анализ клиентской базы;
- б) создание «сквозного управления» банком;
- в) совершенствование технологий операционного обслуживания;
- г) анализ конкурентов.

3. Подходы к определению регионального банка:

- а) клиентоориентированный;
- б) системообразующий;
- в) функциональный;
- г) учредительский;
- д) административный;
- е) социально-экономический.

4. Субъекты регионального рынка банковского капитала:

- а) региональные финансово-кредитные институты;
- б) исполнительные органы власти;
- в) инорегиональные финансово-кредитные институты;
- г) хозяйствующие субъекты.

5. Принципы управления кредитным портфелем регионального банка:

- а) ликвидность;
- б) риск;
- в) диверсификация;
- г) легитимность.

Тема 9. Стратегия развития банков с базовой лицензией

На современном этапе развития банковской системы сложилось четкое понимание того, что стабильное функционирование банковской индустрии предполагает стабильное сочетание финансовой и экономической систем, а так же

внедрение современных технологий высокопрофессионального управления банком.

В декабре 2018 г. завершился переходный период, в течение которого российские банки с капиталом менее 1 млрд рублей должны были либо нарастить капитал до уровня не менее 1 млрд рублей, либо изменить свой статус на банк с базовой лицензией (ББЛ) или небанковскую кредитную организацию. По состоянию на 30 декабря 2018 года статус банка с базовой лицензией получили 149 кредитных организаций.

Реализация принципа пропорционального регулирования в отношении ББЛ имеет специфический характер. В соответствии с Федеральным законом № 92-ФЗ от 1 января 2019 г. для этого кластера банков предусмотрен упрощенный порядок регулирования, но одновременно установлены ограничения на выполнение отдельных операций, включая обслуживание целого ряда клиентских групп. Таким образом, на одну «чашу весов» было положено «мягкое» регулирование (стимулы), а на другую – жесткие ограничения по развитию бизнеса (антистимулы).

Упрощенное регулирование ББЛ включает:

- отмену надбавок к нормативам достаточности капитала;
- сокращение числа обязательных нормативов (до 5) и отмену отдельных видов обязательных отчетов (3 формы), упрощенные требования к раскрытию информации (снижение трудоемкости);
- возможность совмещения должности начальника отдела управления рисками и начальника СВК;
- снижение размера нормативов обязательных резервов, подлежащих депонированию в Банке России (высвобождение денежных средств и получение дополнительного дохода по размещению ресурсов);
- с 0,5 до 1,5% от капитала повышен размер ссуды, которую банки с базовой лицензией могут относить в портфель однородных ссуд.

ББЛ сталкиваются с проблемами, которые следует учитывать при применении мер надзорного реагирования:

- у ББЛ более низкая возможность диверсификации ресурсной базы вследствие ограниченного доступа к рынку МБК, долговому рынку и средствам крупных клиентов и как результат высокая доля вкладов населения и средств субъектов МСП в пассивах. Уплата повышенных отчислений в систему страхования вкладов ведет к ухудшению финансового положения вплоть до убыточности;
- в силу небольшого объема бизнеса и низкой рентабельности, а также ограничений при проведении операций качество кредитных портфелей ББЛ не улучшается, а их объем не растет. При этом исполнение в короткие сроки требований предписания по доначислению резервов приводит к ухудшению оценки экономического положения банка.

Поскольку проблемы, с которыми сталкиваются ББЛ, не имеют простых решений, то при рассмотрении стратегии развития ББЛ необходимо находить

консенсус между снижением пруденциальных требований и ростом «аппетита к риску».

Темы докладов и сообщений для обсуждения на семинаре

1. Основные банковские продукты в рамках выбранных направлений инвестиционной банковской деятельности.
2. Мониторинг выполнения плана реализации стратегии.
3. Особенности стратегии инвестиционных банков на финансовом рынке.
4. Роль коммерческих банков по финансированию российской экономики на новой технологической базе.
5. Особенности деятельности инвестиционного банка и выбор основных направлений его развития.

Контрольные вопросы и задания

1. Перечислите особенности деятельности банков с базовой лицензией.
2. Результаты опроса ББЛ о влиянии введения пропорционального регулирования, проведенного Ассоциацией банков России, показали, что 30% нововведений оценены ими как положительные, а 70% либо как отрицательные, либо не влияющие на деятельность банка. Какие существуют проблемы в осуществлении выбора целевых клиентских сегментов, отраслей специализации в деятельности банков с базовой лицензией.
3. Дайте оценку рекомендательным инициативам АРБ по совершенствованию процессов развития банков с базовой лицензией и повышения их конкурентоспособности, отмеченным в информационно-аналитическом обзоре «Российская банковская система сегодня: пропорциональное развитие» (март 2019 г.).

Практические и ситуационные задания

1. Ориентирование ББЛ на обслуживание малого и среднего бизнеса и населения с помощью ограничительных мер реализуется через потерю части клиентской базы и соответственно доходов. Наряду с этим предприятия малого и среднего бизнеса имеют более высокий уровень просроченной задолженности. Законодательное ограничение ББЛ на исключительное обслуживание предприятий МСП ведет к увеличению кредитного риска и доформированию резервов на возможные потери по ссудам. Аналогичная ситуация складывается и по необеспеченным потребительским кредитам. Следствием этого является усиление нагрузки на (и без того низкую) капитальную базу.

2. Изучите инициативы АРБ по данному вопросу: – www.arb.ru/site.

Какие рекомендации Вы можете предложить для устранения данной проблемы?

3. Отказ от использования рейтингов в качестве одного из критериев допуска к участию в программе субсидирования льготного кредитования субъектов МСП позволил увеличить количество банков – участников программы (в том числе ББЛ) с 15 (в 2018 г.) до 70 (в феврале 2019 г.).

Позволит ли, по Вашему мнению, либерализация критериев допуска к программе стимулирования кредитования субъектов МСП расширить круг её участников за счет ББЛ?

Прокомментируйте, насколько это изменит общую картину условий и ограничений для бизнеса ББЛ?

Тестовые задания

1. Факторы внешней и внутренней среды, учитываемые при моделировании деятельности кредитной организации с базовой лицензией:

- а) процентные ставки;
- б) количество региональных банков;
- в) уровень риска;
- г) организационно-правовая форма кредитной организации;
- д) клиентская база;
- е) цены акций;
- ж) уровень инфляции;
- з) электронные деньги.

2. Клиентами банков с базовой лицензией являются:

- а) только юридические лица;
- б) предприятия и центральный банк;
- в) только физические лица;
- г) предприятия, организации и население.

3. Резкое изменение объемов кредитования банков с базовой лицензией является:

- а) источником макроэкономической нестабильности;
- б) причиной социально-экономической нестабильности;
- в) неопределенностью динамики цен на экспортируемые и импортируемые товары;
- г) показателем технического банкротства банка.

4. Банковская ликвидность означает:

- а) способность банка выполнять свои обязательства;
- б) сбалансированность отдельных статей пассива банковского баланса;
- в) сбалансированность отдельных статей актива банковского баланса;
- г) легкость реализации активов и превращения их в денежные средства.

5. Принципы деятельности банка с банковской лицензией:

- а) экономическая самостоятельность;
- б) ответственность регионального правительства за результаты деятельности банка;
- в) договорные отношения с клиентами;
- г) административная подчиненность Центральному банку.

Тема 10. Модели управления кредитом в экономике

В условиях глобальной интеграции, организация функционирования коммерческих банков при доминировании вертикали государственной власти обуславливается следующими факторами:

- исходным фактором выступает консолидированная субъективная форма – постоянное население территории, которая обладает высокими потребностями и потенциалом финансов домашних хозяйств (семейный инвестиционный фонд);

- качественно новыми финансово-экономическими отношениями, которые должным образом функционируют на основе взаимодействия между субъектами бизнеса;

- территориальная поляризация и распределение ресурсов в общих условиях организации высокопрофессионального управления;

- устойчивое инвестиционное обеспечение, конкурентоспособность и др.

Уровень процентных ставок по банковским кредитам является одним из основных факторов, влияющих на темпы экономического роста. Установление плавающих процентных ставок по кредитам и привязка их уровня к изменениям ключевой ставки ЦБ РФ, в условиях её снижения, позволяет уменьшить долговую нагрузку заёмщиков и повышать качество розничного кредитного портфеля банков.

Население по отношению к банкам выступает чистым кредитором, предпочитая политику сбережения, а не потребления. Значительная доля полученных кредитов направляется на погашение прежних. Сокращение конечного потребления домашних хозяйств в значительной степени вызвано снижением выдачи новых потребительских кредитов, необходимостью погашения ранее полученных и реструктурированных кредитов и уплаты процентов по ним.

Постепенно увеличивается доля ипотечных кредитов в структуре розничного кредитного портфеля российских банков, как менее рискованных, при одновременном сокращении доли потребительских и автокредитов.

Просроченная задолженность росла на фоне сокращения выдач новых кредитов. Установление норматива предельно допустимого соотношения суммы кредитов и величины доходов физического лица позволит снизить уровень просроченной задолженности, ограничив уровень долговой нагрузки для заёмщика.

Увеличилось количества кредитов, выданных для рефинансирования ранее полученных, приоритетным направлением розничного кредитования становится реструктуризация задолженности. В сложившейся ситуации необходимо принятие стандарта по реструктуризации задолженности физических лиц банками, что будет способствовать повышению качества розничных кредитных портфелей.

Одним из важнейших направлений дальнейшего развития розничного банковского кредитования является снижение уровня процентных ставок, кредитных рисков и совершенствование кредитной политики банков. Они должны создавать приемлемые и выгодные условия для предоставления кредитов добро-

совестным заемщикам Дальнейшая динамика розничного банковского кредитования будут определяться уровнем развития экономики страны и доходов населения, ключевой ставки ЦБ РФ и его денежно-кредитной политикой, волатильностью национальной валюты, уровнем инфляции, сохранением льготных программ кредитования.

Темы докладов и сообщений для обсуждения на семинаре

1. Законодательные нормы и нормативные положения, регулирующие использование кредита в экономике.
2. Роль антиинфляционного влияния кредита на экономику.
3. Особенности работы банков с проблемными кредитами.
4. Особенности модели управления кредитом для юридических лиц.
5. Регламентация моделей управления разными видами кредита для юридических лиц и разработка механизмов кредитования.
6. Особенности моделей управления потребительскими кредитами.
7. Необходимость регулирования моделей управления потребительскими кредитами через процентные ставки, а также включенность в них реализации социальных программ и форм государственной поддержки.
8. Система льготного кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства корпорацией МСП в рамках взаимодействия с Банком России.

Контрольные вопросы и задания

1. Приведите примеры использования кредита в экономике страны и опишите особенности развития кредитования в российской экономике.
2. Исследуйте динамика использования кредита на различных стадиях экономического цикла, в том числе в условиях экономического кризиса и посткризисного развития.
3. Выделите приоритеты в развитии кредитования экономических субъектов и обоснуйте направления совершенствования управления кредитом.
4. Определите важность появления новых кредитных продуктов и банковских технологий в стратегическом развитии национальной денежно-кредитной сферы.
5. Раскройте особенности модели управления кредитом для юридических лиц и важность регламентации этих видов кредита, а также разработки механизма кредитования.
6. Опишите особенности моделей управления потребительскими кредитами и необходимость регулирования их процентными ставками, а также включенность в них реализации социальных программ и форм государственной поддержки.

Практические и ситуационные задания

1. Предприятия и индивидуальные предприниматели в целях поддержания и развития бизнеса привлекают заемные средства банка. Банковские кредиты в подавляющем большинстве случаев являются целевыми. Работник банка отслеживает целевое использование кредита путем регулярного анализа движе-

ния денежных средств по счету на предмет возвратов по несостоявшимся сделкам. Обоснуйте: для чего при расчете суммы кредита и возможности кредитования строится прогноз дальнейшего развития деятельности предприятия-заемщика и его способности выполнять своевременно и в полном объеме взятые на себя обязательства.

2. Проанализируйте динамику просроченной задолженности в кредитном портфеле российских банков, представленную на рис. 8.



Источник: по данным Банка России

Рис. 8. Доля просроченной задолженности в кредитном портфеле, %

Каков будет тренд просроченной кредитной задолженности в ближайшем будущем? Обоснуйте свой ответ.

3. Как известно, стоимость услуг, программного обеспечения и оборудования, необходимых для выполнения требований банковского законодательства, является фактором стресса для кредитных организаций, особенно в силу большого количества новаций.

В связи с этим не теряет свою актуальность вопрос развития государственных электронных сервисов в целях снижения расходов кредитных организаций, связанных с выполнением публичных задач и регуляторных требований. Банки заинтересованы в получении актуализированных достоверных сведений из государственных информационных систем, в том числе для управления кредитным риском, в рамках соблюдения процедур «знай своего клиента». Развитие платформенных решений позволяет избежать многократного дублирования затрат кредитными организациями и снизить их издержки. Особенно это касается малых и средних банков, совокупная административная и регуляторная нагрузка которых является чрезмерной относительно их роли и принимаемых

ими рисков. Как Вы считаете, при принятии новых законодательных требований к кредитным организациям необходимо учитывать специфику указанной группы банков, в том числе вводить для них отложенные по времени вступления в силу нормы? Позволит ли данный подход обеспечить наработку рыночной практики и появление отлаженных (типовых) IT-решений с понятным ценообразованием?

4. По данным АРБ значительное большинство (78%) опрошенных респондентов из числа ведущих специалистов банков основным фактором, сдерживающим развитие синдицированного кредитования в Российской Федерации, считают неполноту существующего законодательства и риски его неоднозначного толкования в части регулирования данного вида займов. В то же время чуть менее четверти (22%) респондентов отмечают, что развитие данного вида кредитования может повлечь за собой потерю клиентской базы. Изучите проблему синдицированного кредитования на примере российской и зарубежной практики. Какие аргументы Вы сможете привести в пользу укрепления законодательства в данной области, способствующие устранению проблем расширительного кредитования при заключении синдикатных соглашений?

Тестовые задания

1. Увеличение отношения наличность–депозиты приведет к:

- а) увеличению денежного мультипликатора;
- б) уменьшению денежного мультипликатора;
- в) сокращению предложения денег;
- г) увеличению предложения денег.

2. Учетная ставка:

- а) характеризует степень воздействия центрального банка на рост денежной массы и объем реального ВВП;
- б) не влияет на курс ценных бумаг;
- в) это ставка по ссудам, предоставляемым центральным банком коммерческим банкам;
- г) является средством воздействия центрального банка на коммерческие банки.

3. Норма процента определяется отношением:

- а) себестоимости продукции к величине кредита;
- б) дохода к величине предоставленного кредита;
- в) суммы кредита к величине полученного дохода;
- г) сумма кредита к себестоимости продукции.

4. Ссудный процент по формам кредита подразделяется на:

- а) коммерческий процент, банковский процент, потребительский процент;
- б) депозитный процент, вексельный процент, учетный процент;
- в) процент по краткосрочным кредитам, процент по онкольным кредитам, процент, по долгосрочным кредитам;
- г) процент по кредитам в оборотные средства, процент по инвестициям в ценные бумаги, процент по инвестициям в основной капитал.

5. Количество денег в обращении сократится, если центральный банк:
- а) предоставляет ссуды коммерческим банкам;
 - б) покупает ГЦБ у населения и банков;
 - в) уменьшает учетную ставку;
 - г) продает ГЦБ банкам.
6. Если центральный банк повышает учетную ставку, то это приводит к:
- а) повышению кредитоспособности заемщиков;
 - б) увеличению сбережений населения;
 - в) увеличению общей величины резервов коммерческих банков;
 - г) увеличению ссуд, предоставляемых центральным банком коммерческим банкам.

Тема 11. Кредитная экспансия и границы использования кредита в национальной экономике

В теоретическом плане кредитная экспансия, уже известная миру не одно десятилетие, оказалась вовсе не обыденным, давно объяснимым явлением, а процессом, демонстрирующим все новые и новые стороны своего развития. Многое, казавшееся вполне ясным и понятным, вызвало серьезные сомнения, потребовало очередных исследований и аргументов. Представляется, что само содержание кредитной экспансии, в силу несовершенства исследований кредитных отношений, оказалось раскрытым далеко не в должной степени. Практически кредитную экспансию повсеместно связывали исключительно с расширением кредита. Такой "расширительный" подход к объяснению кредитной экспансии при всем его позитивном значении оказался ограниченным, сводил проблему к сужению кредитования и роли кредита в общественном развитии. Попытка представить кредитную экспансию не только чисто количественными параметрами, но и с качественной стороны, возникала в литературе от случая к случаю и, направлена была в сторону развития кредита, обусловленного объективными экономическими процессами. Таким образом, расширение кредитования возникает не на фоне избытка ссудных капиталов, а в силу существенного неудовлетворенного спроса на дополнительные кредитные ресурсы. Расширение кредитования в этих условиях выражает не процесс развития кредита, а лишь восполнение недостатка экономики в финансовых ресурсах.

Основным трендом развития банковского сектора является восходящий кредитный цикл, который даже в условиях умеренно жесткой денежно-кредитной политики и применения повышенных коэффициентов риска продолжает набирать обороты. Безусловными лидерами выступают сегменты ипотечного жилищного кредитования и необеспеченного потребительского кредитования, в том числе за счет растущих объемов выпуска кредитных карт. Благодаря этому происходит расширение границ потребительского спроса, одновременно усиливаются риски образования чрезмерной долговой нагрузки.

Увеличиваются абсолютные объемы и постепенно восстанавливаются темпы прироста кредитования нефинансовых организаций. При этом выдача новых ссуд малым и средним предприятиям имеет более высокую динамику. Этому

способствует, с одной стороны, расширение спроса на кредиты в условиях оживления российской экономики, а с другой – проводимая Банком России работа по «расчистке» банковских балансов от груза «технических» и проблемных активов.

Темы докладов и сообщений для обсуждения на семинаре

1. Понятие, содержание и признаки кредитной экспансии.
2. Последствия кредитной экспансии.
3. Кредитная экспансия и кредитные «бумы».
4. Проявление кредитной экспансии в современной российской экономике.
5. Границы кредитной экспансии.
6. Инструменты ограничения необоснованной кредитной экспансии.
7. Границы кредита и темпы роста ВВП и накоплений.
8. Границы потребительского кредитования.

Контрольные вопросы и задания

1. Сформулируйте понятие, содержание и основные признаки кредитной экспансии.
2. Дайте определение и перечислите классификационные признаки кредитной экспансии.
3. Опишите последствия кредитной экспансии для российской экономики.
4. Определите и обоснуйте границы кредитной экспансии.
5. Охарактеризуйте инструменты ограничения необоснованной кредитной экспансии.

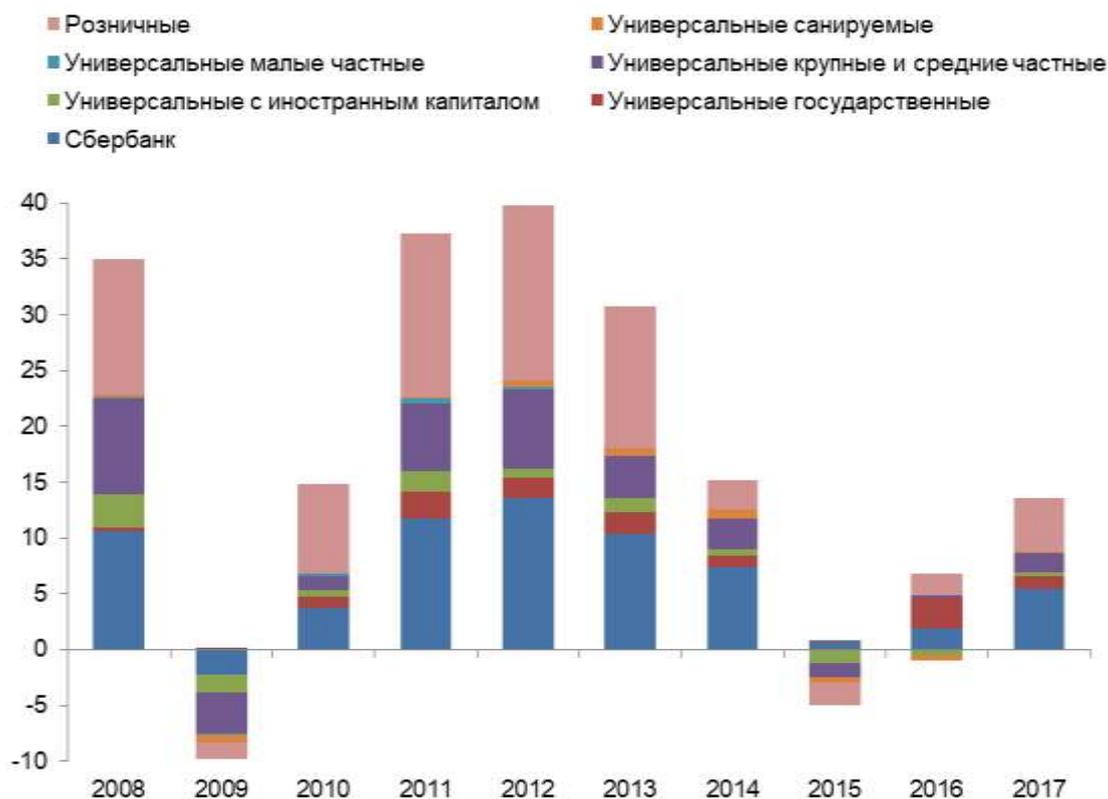
Практические и ситуационные задания

1. Кредитная экспансия с институциональной точки затрагивает как макроуровень экономических отношений, так и процесс развития деятельности отдельных банков. Кредитная экспансия находит свое проявление не только в деятельности кредитора, но и заемщика, испытывающего потребности в более емком привлечении ссудного капитала. Что представляет собой кредитная экспансия, которая проявляется в современных условиях в расширении: субъектов кредитования; объектов кредитования; сроков кредитования; обеспечения кредита; привлекаемых ресурсов; платы за кредит; льгот при кредитовании; вывоза ссудного капитала; экспортных кредитов и географии кредитных продуктов.

2. К усилению регуляторных требований приведет введение с 1 октября 2019 г. показателя долговой нагрузки (ПДН) по кредитам физическим лицам, который, хотя и будет обязательным нормативом для всех групп банков, но в наибольшей степени усилит нагрузку на капитал кредитных организаций с большими объемами и высоким удельным весом ссудной задолженности домашних хозяйств. В случае нарушения ПДН будут применяться повышенные коэффициенты риска, что не только повысит требования к достаточности капитала, но и уменьшит объемы кредитования и маржу бизнеса. При этом ставки для клиентов с высокой долговой нагрузкой будут заметно выше, чтобы ком-

пенсировать стоимость капитала. Но это, в свою очередь, может вызвать рост нарушений ПДН и снижение доступности кредитов для значительной части населения. Какие новшества предлагают применять банки-члены Ассоциации «Россия» в целях обеспечения адаптации к применению ПДН? Объясните полезность применения данной инициативы и механизм ее воздействия на кредитную экспансию.

3. Оцените вклад в рост розничного кредитного портфеля различных кластеров кредитных организаций по данным, представленным на рис. 10.



Источник: по данным Банка России

Рис. 10. Вклад в рост розничного кредитного портфеля различных кластеров кредитных организаций, п.п.

В чем причина роста розничного кредитования за последние годы? Какие кластеры вносят наибольший вклад в розничный кредитный портфель?

4. Границы кредитования на микроуровне определяются в отношениях кредитора (например, банка) и заемщика. Обоснуйте зависимость этой границы от: кредитных ресурсов банка (кредитора); потребности заемщика в средствах; надежности заемщика; доходности кредита для банка в сравнении с другими способами вложений средств; субъективных факторов (например, иногда российские банки идут на кредитования региональной администрации с целью получения налоговых или иных льгот и преимуществ). Каким образом формируется механизм определения объемов кредитования коммерческим банком или иным кредитором? Как отличаются механизмы кредитования юридических и

физических лиц? Зависят ли эти величины от их потребностей и надежности, а также доходности кредита?

Тестовые задания

1. Финансовый институт, который организует для крупных компаний и правительств привлечение капитала на мировых финансовых рынках, а также оказывает консультационные услуги при покупке(продаже) бизнеса, брокерские услуги, выпускает аналитические отчеты по всем рынкам, на которых он оперирует – это...

- а) сберегательный банк;
- б) ссудная касса;
- в) Банк России;
- г) инвестиционный банк.

2. Формы проявления кредитной экспансии:

- а) развитие срочности кредитования;
- б) расширение рамок обеспечения кредита;
- в) использование кредитных деривативов;
- г) централизация кредитования;
- д) сужение рамок обеспечения кредита;
- е) расширение ресурсной базы банков;
- ж) либерализация кредитования.

3. Условия возникновения кредитной экспансии с позиции коммерческого банка:

- а) наличие свободных ресурсов, которые банк потенциально может направить на расширение кредитования;
- б) заинтересованность банков, их желание выдавать кредиты за счет имеющихся в их распоряжении свободных ресурсов;
- в) наличие заемных ресурсов;
- г) отсутствие государственного регулирования процесса.

4. Условия возникновения кредитной экспансии со стороны деятельности потенциального заемщика:

- а) превышение показателя рентабельности производства над ставкой по кредитам в конкретной сфере;
- б) превышение показателя предпринимательской доходности над ставкой по депозитам;
- в) превышение ставки по кредитам над показателем рентабельности;
- г) превышение ставки по депозитам над показателем предпринимательской доходности.

5. Причины кредитной экспансии на макроуровне:

- а) благоприятная макроэкономическая ситуация, создающая новые сферы и возможности расширения кредита в экономике;
- б) падения прибыльности по иным активным операциям и, таким образом, роста привлекательности кредитных операций;

- в) заинтересованность в более быстром развитии при помощи заемных ресурсов;
- г) желание населения увеличить текущее потребление.

Тема 12. Анализ криминогенных факторов и незаконных операций в денежно-кредитной сфере

Банковские и другие кредитные учреждения поражены такими негативными процессами, как:

- обналичивание денежных средств в особо крупных размерах через подставные фирмы;
- занижение налогооблагаемой базы при неправомерном отнесении на затраты тех расходов, которые должны быть отнесены на финансовые результаты банка;
- злоупотребление, связанное с выделением кредитов и их преднамеренным невозвращением, в том числе по обоюдному сговору;
- умышленные банкротства субъектов хозяйствования;
- нарушения при выпуске и обращении ценных бумаг;
- целенаправленное хищение мошенническим путем заемных денежных средств у кредитных учреждений и дальнейшая их легализация;

В связи с этим основными задачами, решаемыми на данном направлении, являются предупреждение и пресечение преступлений в данной сфере, а именно, в банковском секторе, сфере страхования, при участии различных фондов, «финансовых пирамид», в сфере обращения ценных бумаг, операций при процедуре банкротства и иных преступлений, посягающих на общественные интересы.

Функционирование современного общества с присущими ему экономическими и социальными проблемами приводит к образованию определенного теневого капитала. В условиях развитой фискальной системы прямое использование этих денег в легальном обороте невозможно. Все это и вызвало к жизни явление, названное «отмыванием денег». Особую область для исследований в связи с вопросом об отмывании «грязных» денег представляет собой сфера банковской деятельности. Именно банки аккумулируют наибольшее количество нелегальных средств, именно банковские счета представляют собой конечный пункт назначения «грязных» денег в их бегстве от налоговых и правоохранительных органов, именно двери банков зачастую являются тем препятствием, которое оказываются не в силах преодолеть правительственные чиновники, расследующие финансовые преступления.

Перспективными направлениями работы подразделений БЭП по борьбе с преступлениями в кредитной сфере являются:

- определение оперативно-розыскной характеристики преступлений в сфере кредитных отношений с обязательным соблюдением принципа наступательного воздействия на них путем комплексного применения сил, средств и методов, определенных Федеральным законом «Об оперативно-розыскной деятельности»;

- организация оперативного обслуживания объектов сферы кредитных отношений в целях: выявления наиболее криминогенных объектов;
- определение состояния криминогенной обстановки на этих объектах; сбора, обобщения, проверки и анализа информации о способах совершения преступлений;
- координация деятельности с другими правоохранительными органами и контролирующими структурами;
- необходимость повышения уровня правовой, оперативно-розыскной и специальной (экономико-бухгалтерской) подготовки сотрудников оперативных подразделений, обслуживающих кредитно-финансовую систему, с учетом изменений, происходящих в ней;
- осуществление документирования и разработок преступных групп в сфере кредитных отношений с широким применением нестандартных тактических приемов и методов, например, оперативно-экономического анализа и др.

Особое внимание следует уделить инициативам Банка России, направленным на выявление участия банковских и других кредитных учреждений и их работников в осуществлении незаконных операций по легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, а также на снижение их отрицательных последствий.

Темы докладов и сообщений для обсуждения на семинаре

1. Факторы деформации банковской системы.
2. Механизм отмывания денег.
3. Использование вексельных и других «документальных» схем в незаконных банковских операциях.
4. Незаконные операции с драгоценными металлами.
5. Незаконные операции в сфере кредита.
6. Борьба с банковским финансированием «серого импорта»
7. Основные направления в борьбе с преступлениями в денежно-кредитной сфере.

Контрольные вопросы и задания

1. Сформулируйте основные факторы деформации банковской системы.
2. Перечислите основные способы создания «грязных» денег.
3. Опишите последствия использования «документальных» схем в незаконных банковских операциях.
4. Охарактеризуйте нарушения, которые могут быть допущены кредитными организациями при проведении операций с драгоценными камнями.
5. Охарактеризуйте незаконные операции в сфере кредита и основные направления по предупреждению преступлений в сфере кредитных отношений.

Практические и ситуационные задания

1. Для реализации преимуществ информационных технологий необходимо повышение операционной совместимости платежной инфраструктуры (процес-

синговых центров, банкоматов, терминалов) и централизации клиринговых, расчетных услуг на основе унифицированных правил и стандартов. Как развитие таких передовых технологий влияет на обеспечение надежности функционирования банковских автоматизированных систем, их информационной безопасности? Дайте характеристику таким важным направлениям в деятельности кредитных организаций как обеспечение защиты информации, выявление рисков, имеющих технический и технологический характер, а также рисков использования кредитной организации в деятельности, направленной на легализацию (отмывание) доходов, полученных преступным путем, и финансирование терроризма. Предложите действенные механизмы обеспечения защиты банковской информации и оцените возможности их реализации.

2. ЦБ планирует создать базу компьютеров и смартфонов для борьбы с отмыванием денег, для чего намерен создать межбанковскую систему оценки устройств, с которых компании проводят платежи и переводы. В декабре 2-19 года на базе созданной ЦБ ассоциации «Финтех» должна пройти установочная встреча по этой теме, рассказали два источника в банках из топ-20. Проект реализуется АФТ совместно с банками и при участии регулятора.

Оператором платформы должен стать ЦБ, который будет получать информацию от банков, обрабатывать ее и в определенном объеме делиться со всеми кредитными организациями. Ключевая задача регулятора проекта – протестировать технологию сбора и анализа отпечатков, которая должна противодействовать отмыванию доходов и финансированию терроризма (ПОД/ФТ). Сейчас банк может видеть только то устройство, с которого совершаются операции по счетам в его системе, но единая система позволит увидеть, например, что с одного устройства проходят операции в десятках банках от лица разных компаний.

Прокомментируйте проект: насколько подобная система усложнит работу тех, кто профессионально занимается отмыванием и обналаживанием доходов, полученных преступным путем. Позволит ли единая система судам и правоохранительным органам истребовать сведения об устройствах, с которых проводились банковские операции? Сможет ли получаемая в системе информация стать доказательством в налоговых спорах о дроблении бизнеса и антимонопольных расследованиях по картельным сговорам.

Тестовые задания

1. Хищение денежных средств с помощью компьютерных систем не может быть связано с:

- а) осуществлением операций по появлению сумм, которые фактически на данный счет не зачислялись;
- б) осуществлением операций по начислению процентов на уже незаконно образованные суммы;
- в) начислением избыточных средств на счетах при автоматическом перерасчете рублевых остатков за счет предварительного увеличения остаточных сумм;
- г) отсутствием достаточно эффективной системы внутреннего контроля;

2. Новые способы совершения преступлений в сфере банковской деятельности не ориентированы на:

- а) фиктивные банковские гарантии;
- б) поддельные приказы арбитражных судов о списании денежных средств;
- в) фиктивные кредитные карты;
- г) систему «зарплатного рабства».

3. Вид мошенничества, целью которого является хищение средств с банковской карты в банкомате:

- а) скиннинг;
- б) скриннинг;
- в) фишинг;
- г) дилинг.

4. Показатели для расчета уровня кредитного риска:

- а) стабильность финансовых потоков;
- б) обеспеченность собственными средствами и устойчивыми пассивами;
- в) ликвидность обеспечения;
- г) достаточность обеспечения;
- д) уровень инфляции;
- е) направления движения денежных потоков.

5. Группы сценариев, по которым базельский комитет обязывает банки проводить «стресс-тестирование» текущих портфелей:

а) максимальные убытки, понесенные банком за последний отчетный период, в сравнении с прогнозными оценками убытков, рассчитанных с использованием внутренней модели банка;

б) модели кризисных периодов, такие как обвал фондового рынка, кризис ликвидности, в результате которых происходит значительные колебания цен и ликвидности рынка;

в) любые другие типы сценариев, отражающие специфику кредитной организации и оказываемых услуг;

г) минимальные убытки, понесенные банком за последний отчетный период, в сравнении с прогнозными оценками убытков, рассчитанных с использованием внутренней модели банка.

2. ВОПРОСЫ ДЛЯ ПОДГОТОВКИ К ЗАЧЕТУ

1. Особенности сферы денежно-кредитных отношений и необходимость их стратегического развития.

2. Система стратегического управления денежно-кредитными отношениями и ее элементы. Модели управления: административная и экономическая

3. Сущность процесса стратегического развития и управления. Уровни стратегического управления и его этапы.

4. Содержание стратегии развития и ее целевые ориентиры. Методы стратегического анализа и их характеристика

5. Элементы банковской инфраструктуры и их роль в управлении денежно-

кредитными отношениями

6. Стратегические направления деятельности центрального банка в современных условиях. Роль центрального банка в регулировании денежно-кредитных отношений и развитии банковского сектора.

7. Модели обеспечения устойчивости банковской деятельности. Признаки устойчивого развития банковской деятельности. Критерии и показатели устойчивого развития банковской системы.

8. Модели оценки устойчивости развития банковской деятельности и модели управления. Роль государства в управлении устойчивости банковской деятельности.

9. Оценка эффективности современных моделей управления стратегии развития денежно-кредитных отношений. Модели управления денежно-кредитными отношениями в условиях экономического кризиса и посткризисного развития экономики.

10. Особенности стратегического развития кооперативных банков. Критерии выбора стратегии коммерческого банка. Разработка и реализация стратегического плана деятельности банка.

11. Особенности структуры банковского сектора Российской Федерации и критерии ее классификации.

12. Стратегия развития коммерческих банков с государственным участием

13. Сравнение эффективности деятельности государственных и частных денежно-кредитных институтов

14. Формы и виды присутствия банков с иностранным участием на банковском рынке. Виды стратегий банков с иностранным участием. Перспективы развития деятельности банков с иностранным участием в России

15. Деятельность СЗКО и выбор основных направлений их развития.

16. Стратегия развития региональной банковской системы и ее роль в развитии региональной экономики.

17. Содержание модели управления кредитом в экономике. Особенности развития кредитования в российской экономике.

18. Использование кредита на различных стадиях экономического цикла

19. Приоритеты в развитии кредитования экономических субъектов и направления совершенствования управления кредитом. Модели управления кредитом для юридических и частных лиц

20. Содержание и признаки кредитной экспансии. Проявление кредитной экспансии в современной российской экономике.

21. Система продвижения стимулирующего банковского регулирования.

22. Незаконные операции в денежно-кредитной сфере.

23. Основные направления в борьбе с преступлениями в денежно-кредитной сфере.

24. Роль антиинфляционного влияния кредита на экономику.

25. Особенности работы банков с базовой лицензией.

26. Новые кредитные продукты и банковские технологии в стратегическом развитии национальной денежно-кредитной сферы.

27. Модели управления кредитом и их особенности для юридических лиц; регламентация видов кредита и механизма кредитования.

28. Особенности модели управления социальных программ, формы государственной поддержки.

29. Роль рейтинговых агентств в оценке кредитных отношений и особенностей работы российских банков.

30. Роль ассоциации российских банков в оценке особенностей развития российских банков.

3. СПИСОК РЕКОМЕНДУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

Основной:

1. Банковская система России – 2019: пропорциональное регулирование и практика его применения. Информационно-аналитическое обозрение Ассоциации российских банков. Материалы XXI Всероссийской банковской конференции (29 марта 2019 года).

2. Белотелова, Н.П. Деньги. Кредит. Банки: учебник для вузов по направлению «Экономика» / Н.П. Белотелова, Ж.С. Белотелова. – М.: Дашков и К, 2016. – 399 с.

3. Денежно-кредитная и финансовая системы: учебник для вузов по направлению 080100 «Экономика» / под ред. М.А. Абрамовой, Е.В. Маркиной. – М.: КНОРУС, 2014. – 448 с.

4. Деньги, кредит, банки: учебник для вузов по направлению «Экономика» / под ред. О.И. Лаврушина; Финанс. ун-т при Правительстве Рос. Федерации. – М.: КНОРУС, 2016. – 448, [1] с.

5. Деньги, кредит, банки и денежно-кредитная система: Тестовые задания, задания, кейсы: учеб. пособие для вузов по направлению «Экономика» / под общ. ред. М.А. Абрамовой, Л.С. Александровой; Финанс. ун-т при Правительстве Рос. Федерации. – М.: КНОРУС, 2016. – 310 с.

6. О прогнозе социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2024 года (разработан Минэкономразвития России)

7. Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на 2019 год и период 2020 и 2021 годов (утв. Банком России).

8. Основные направления развития финансового рынка Российской Федерации на период 2016–2018 годов (одобрено Советом директоров Банка России 26.05.2016).

9. План мероприятий («дорожная карта») в сфере RegTech и SupTech в Банке России (утв. Банком России).

10. Положение Банка России от 23.20.2017 № 611-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери».

11. Положение Банка России от 28.06.2017 № 590-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности».

12. Проект Банка России от 18.10.2018 «Основные направления развития финансового рынка Российской Федерации на период 2019–2021 годов».

13. Современные проблемы и перспективы развития финансовых рынков и банков [Текст]: монография О.И. Лаврушин и др.; под ред. Н.Э. Соколинской; Финанс. ун-т при Правительстве Рос. Федерации. – М.: Кнорус, 2018. – 241 с.: ил.

14. Тесля, П.Н. Денежно-кредитная и финансовая политика государства: учеб. пособие для вузов по направлению 080100 «Экономика» / П.Н. Тесля, И.В. Плотникова. – М.: ИНФРА-М, 2014. – 172, [2] с.

15. Указ Президента Российской Федерации от 07.05.2018 г. № 204 «О национальных целях и стратегических задачах развития Российской Федерации на период до 2024 года»

16. Федеральный закон от 02.12.1990 № 395-1 (ред. от 26.07.2017) «О банках и банковской деятельности».

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

18. Федеральный закон от 07.08.2001 № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма».

19. Федеральный закон от 01.05.2017 № 92-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации».

20. Финансовые и денежно-кредитные методы регулирования экономики. Теория и практика: учебник для вузов по экон. направлениям и специальностям / под ред.: М.А. Абрамовой и др.; Финанс. ун-т при Правительстве Рос. Федерации. – М.: Юрайт, 2014. – 551 с.

21. Янов, В.В. Деньги, кредит, банки: учеб. пособие для вузов по направлению «Экономика» / В.В. Янов, И.Ю. Бубнова. – М.: КНОРУС, 2017. – 420 с.

Дополнительный:

1. Ассоциация российских банков – www.arb.ru

2. Банк Англии – www.bankofengland.co.uk.

3. Белоглазова, Г.Н. Банковское дело. Организация деятельности коммерческого банка / под ред. проф. Г.Н. Белоглазовой, Л.П. Кролевицкой. – М.: Юрайт, 2012. – 422с.

4. Все инвестиции России – www.allinvestrus.com.

5. Вопросы образования, обучения – www.vvsu.ru/umr/gosst.asp, <http://mon.gov.ru/>, <http://edu.rin.ru>.

6. Госкомстат РФ – <http://www.gks.ru>.

7. Деньги, кредит, банки : электрон. учеб. / под ред. О.И. Лаврушина. – М.: КНОРУС, 2011. – 1 электрон. опт. диск (CD-ROM).

8. Европейский Банк реконструкции и развития. – www.ebrd.com.

9. Европейский инвестиционный банк. – www.eib.org.

10. Европейский центральный банк. – www.ecb.int/home/html/index.en.html.

11. Инвестиции в России. – www.investmentrussia.ru.

12. Инвестиционные возможности России (База данных инвестиционных проектов российских предприятий). – www.ivr.ru.

13. Интернет-портал «Регулирование финансовой и банковской систем». – www.rfbs.ru.
14. Информационно-издательский центр «Статистика России». – www.infostat.ru.
15. Малкина, М.Ю. Инфляционные процессы и денежно-кредитное регулирование в России и за рубежом / М.Ю. Малкина. – М.: ИНФРА-М, 2012. – 309 с.
16. Материалы по экономике, государственному регулированию экономики, банкам и банковской деятельности. – www.ver.ru/bbl/history/index.html; www.classs.ru/library1.
17. Министерство финансов РФ. – www.minfin.ru.
18. Организация деятельности центрального банка: учебник для вузов по направлению 080100 «Экономика» / под ред. Е.А. Звоновой; Рос. экон. ун-т им. Г.В. Плеханова. – М.: ИНФРА-М, 2014. 398, [1] с.
19. Правительство РФ. – www.government.ru.
20. Рейтинговое агентство Moody's Investors Services. – www.moody's.com.
21. Рейтинговое агентство Standard & Poor's. – www.standardpoor.com.
22. Российская государственная библиотека. – www.rsl.ru.
23. Сервер органов государственной власти России. – www.rsnet.ru.
24. Соколов, Ю.А. Организация денежно-кредитного регулирования: учеб. пособие / Ю.А. Соколов, С.Е. Дубова ; Рос. акад. образования, Моск. психол.-соц. ин-т. – М.: Флинта: Московский психолого-социальный институт, 2008. – 244, [1] с.
25. Стратегии и современная модель управления в сфере денежно-кредитных отношений: учебно-методическое пособие для самостоятельной работы [Электронный ресурс] / сост. Л.Н. Абрамовских, Л.В. Каячева. – Электрон. дан. – Красноярск: Сиб. федер. ун-т, 2013.
26. Толстолесова, Л.А. Стратегии и современная модель управления в сфере денежно-кредитных отношений: учебное пособие. – Тюмень: Издательство Тюменского государственного университета, 2015. – 156 с.
27. Учебно-научный сайт. – <http://law.edu.ru>.
28. ФРС США. – www.federalreserve.gov.
29. Федеральная комиссия по ценным бумагам РФ. – www.fedcom.ru.
30. Центральный Банк России. – www.cbr.ru.