

ОСОБЕННОСТИ И ОСНОВНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ РЕФИНАНСИРОВАНИЯ ЦБ РФ

Пасечник Елизавета Сергеевна

студент 4 курса, филиал ФГБОУ ВО «Самарский государственный экономический университет», РФ, г. Сызрань

Кокорина Ольга Константиновна

научный руководитель, филиал ФГБОУ ВО «Самарский государственный экономический университет», РФ, г. Сызрань

Последние годы знаменательны глобальными изменениями в системах банковской сферы некоторых стран, и России в частности. Сейчас, когда развиваются рыночные отношения, к работе банковской сферы предъявляются иные, более жесткие требования. Становится актуальным вопрос о необходимости рефинансирования в целях влияния на ликвидность системы кредитования России. Это должно стать одним из немногих вкладов в устойчивость функционирования банковской сферы, а также в увеличение ее масштабов.

Концентрация эффективности в политике кредитования Центрального банка возникает, когда реализуется весь спектр возможных инструментов экономики в целенаправленном порядке. Денежно-кредитная политика совершенствуется, при совместной работе государства и Центрального банка страны (ЦБ РФ). Существование в экономике достаточного количества денежных средств и кредитов, требующихся для экономического развития, является задачей денежно-кредитной политики ЦБ РФ. Основным инструментом реализации – проведение рефинансирования коммерческих банков ЦБ РФ [1].

Цель рефинансирования - иметь направление на оказание поддержки кредитным организациям, способствующим росту экономики, следовательно, повышению росту уровня жизни в стране.

По мере развития рыночных взаимоотношений кредиты ЦБ все чаще стали применяться как один из инструментов предложения денежной поддержки банкам. Центральные банки постепенно превратились в кредиторов последней инстанции. В свою очередь банки, испытывающие временные финансовые и экономические трудности, получили возможность решения своих проблем, в частности в получении ими ссуд. В этом смысле кредиты рефинансирования являются составной частью механизма защитных мер, источником временных ресурсов, необходимых для восполнения снижающихся резервов банка. Стоит отметить, что возможность получения подобных кредитов не является доступной для всей, а рассматривается как привилегия.

В рамках политики рефинансирования Центральный банк определяет инструменты рефинансирования, ставки рефинансирования, объем рефинансирования.

Вероятность получения кредитов рефинансирования и их масштабы находятся в зависимости от ряда моментов, и для начала от состояния денежно-кредитной сферы державы, экономического положения кредитополучателя. Обычно, объектом рефинансирования считаются банковские университеты, хотя в отдельных государствах они распространяются и на небанковские кредитные учреждения.

Кредиты рефинансирования различаются исходя из следующих критериев:

- формы обеспечения (учетные и ломбардные);

- сроков использования (краткосрочные - на 1 или несколько дней и среднесрочные - на 3-4 месяца);
- методов предоставления (прямые кредиты и кредиты, реализуемые центральным банком через кредитные аукционы);
- целевого характера (корректирующие и сезонные кредиты).

Внутридневные кредиты – самый востребованный вид способов рефинансирования. Их объем превышает 85% от всего выданного ЦБ РФ. Второе место занимают кредиты, обеспеченные активами и поручительствами - 14,1 %. Ломбардное кредитование и овернайт составили 0,65 и 0,25 % [3].

В настоящее время проведение реформ в банковской сфере, с целью укрепления устойчивости и повышения качества становятся все более актуальными и находят самые различные пути решения. Банк России продолжает участвовать в закреплении на уровне законодательства возможности привлечения Агентства по страхованию вкладов. Все больше ужесточаются условия ограниченности объемов ресурсов, находящихся у кредитных организаций. ЦБ РФ планирует использовать аукционы для кредитных организаций. Жестко регулируется состояние активов кредитных организация Центральным банком. Данному вопросу стоит уделить особое внимание.

Состояние экономики ухудшается из-за нехватки банковских активов. Возможный путь решения – использование государственных средств. Вклады населения недостаточны для развития кредитования, сфера бизнеса мало заинтересована банковским сектором, привлечение иностранного финансирования, чревато кредитной зависимостью [3].

Рейтинговое агентство «РИА Рейтинг» подготовило рейтинг крупнейших банков России по объему активов на 1 июля 2015 года [4]. Данный рейтинг (табл. 1) отражает состояние банковской сферы в вопросе обеспечения активами кредитных организаций и предоставляет данные по 776 банкам России, которые опубликовали свою отчетность согласно форме №101 на сайте ЦБ РФ в соответствии с Указанием Банка России № 192-У и Письмом Банка России № 165-Т. В первой десятке крупнейших банков России за первое полугодие 2015 года новичков не появилось, хотя внутри десятки были значительные перестановки [2].

Во втором квартале на две позиции удалось подняться лидеру рынка слияний и поглощений - Банку «ФК Открытие», который обошел по размеру активов (2,75 триллиона рублей) банк ВТБ 24 (2,73 триллиона рублей) и Россельхозбанк (2,4 триллиона рублей). С начала года поднялись в рейтинге Банк «ФК Открытие» (+1), ОАО Россельхозбанк (+2), а потеряли позиции ВТБ 24 (-1), Банк Москвы (-2) и ЮниКредит Банк (-1). Остальные банки демонстрировали хорошую динамику. Наилучшую динамику во втором квартале среди крупных банков продемонстрировали: Московский кредитный банк (прирост активов на 75,44%), БинБанк (прирост 45,04%).

Таблица 1.

Рейтинг банков по качеству активов РФ

№	Наименование	Объем активов на 01.07.2015г., млрд. руб.	Изменен (+,-)
1	ОАО «Сбербанк России»	21026.5	+8,29
2	ОАО Банк ВТБ	7932.0	+5,81
3	Банк ГазПромБанк (АО)	4655.5	+4,98
4	ПАО Банк "ФК Открытие"	2750.1	+18,35
5	ВТБ 24 (ПАО)	2732.5	+5,81
6	ОАО "Россельхозбанк"	2375.7	+13,74
7	АО "АЛЬФА-БАНК"	2008.4	+11,60
8	ОАО "Банк Москвы"	1914.4	-8,58

9	АО ЮниКредит Банк	1259.7	+7,57
10	ПАО "Промсвязьбанк"	1100.9	+17,40
...	...	...	...
14	ОАО "МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК"	803.1	+75,44
...	...	...	...
16	ПАО "БИНБАНК"	588.2	+45,04
...	...	...	...
20	АО "Банк Русский Стандарт"	479.8	+7,73
21	ЗАО КБ "Ситибанк"	392.1	+7,07
...	...	...	...

Стоит отметить, что в процессе рефинансирования банковская сфера зачастую сталкивается с такими трудностями, как:

1. Низкая капитализация. Как правило, эта проблема касается не только самих банков. В данном случае требуется поддержка государства, привлечение инвесторов с высоким рейтингом, чтобы обеспечивать должный уровень прибыли банков.
2. Повышение количества банков с минимальными показателями достатка финансового капитала. ЦБ РФ проводит агрессивную политику в этом направлении. К тому же ранее минимальный капитал для действующих банков составлял 180 млн. рублей. С 1 января 2015 года данный показатель Банком России был повышен до 300 млн. рублей.
3. Повышенная концентрация банковских активов. Банк России стремится создать благоприятные условия для концентрации банковских активов, в частности облегчает нормативно и процессуально слияние, присоединение и консолидацию кредитных организаций.
4. Недостаток ликвидности у негосударственных банковских организаций. На сегодняшний день статистика показывает, что Центральным Банком России такие банки взяты на особый контроль. И все чаще ему приходится прибегать к крайним мерам наказания в отношении таких кредитных организаций – отзыв лицензии на осуществление банковской деятельности.
5. Невыгодные условия кредитования. Банк России с каждым годом ужесточает уровень ключевой ставки.
6. Ухудшение уровня экономической монетизации. Данная проблема, конечно, носит более глобальный характер и затрагивает всю экономику страны, а не только банковский сектор.

Анализ вышесказанного определяет тенденции рефинансирования. В России наблюдается активное развитие системы рефинансирования, присутствуют характерные черты рыночного типа. Период наблюдения за состоянием этой сферы показал, что происходила неоднократная смена расширения объемов рефинансирования и периодов кризисного спада.

Собственно, в текущее время реформы в финансовом секторе продолжаются. Стратегическими целями данных преобразований считаются: закрепление стойкости банковской системы; увеличение свойства реализации финансовым сектором функций по аккумулярованию сбережений народонаселения, средств компаний, их трансформации в кредиты и вложения; предупреждение применения кредитных организаций для недобросовестной коммерческой практики. Центральный Банк РФ продолжит роль в работе, направленной на закрепление устойчивого положения банковской системы.

Из вышесказанного следует, что современный этап развития экономической ситуации в России, имеет потребность в замедлении процесса инфляции и применении всех возможных инструментов для стимулирования экономического роста. Важнейшее значение для России имеет денежно-кредитная политика ЦБ РФ. Она отличается активным использованием всех возможных методов и инструментов воздействия в целях обеспечения укрепления и устойчивости банковской сферы. Это значит, существует необходимость результативно

функционирующей системы рефинансирования кредитных организаций. Такая системы должна обладать активной системой кредитования между банками, ЦБ РФ должен обеспечить для банковской сферы требующееся доступное рефинансирование. Введение новой системы может позволить повысить качество рефинансирования банковской деятельности. За счет совокупности возможностей, признанных ЦБ, подходящими для предоставления краткосрочных займов. Этот метод преобразования кредитного рынка страны, дает возможность для его участников сохранять функциональность системы экономики России согласно мировому уровню.

Список литературы:

1. Братко А.Г. Центральный банк в банковской системе России: монография. – М.: СПАРК, 2010. – 345 с.
2. Информация по кредитным организациям: Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации. Режим доступа: <http://www.cbr.ru> (дата обращения: 01.11.2014).
3. Родичева В.Б. Тенденции развития системы рефинансирования Центрального Банка РФ (Банка России) // Фундаментальные исследования. – 2014. – № 11-11. – С. 2489-2494.
4. Рейтинг банков по размеру активов. Режим доступа: <http://top-rf.ru/business/214-top-100-samykh-krupnykh-bankov-rossii-rejting-bankov-po-razmeru-aktivov.html>