

РОЛЬ БАНКА РОССИИ В РЕГУЛИРОВАНИИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

© 2021 М.Б. Тершукова, В.С. Абрамов*

Представлено исследование регулирования деятельности кредитных организаций, осуществляемого Банком России. Выявлена взаимосвязь между укреплением банковской системы и денежно-кредитным регулированием. В процессе денежно-кредитного регулирования осуществляется воздействие на деятельность банков с целью повышения финансовой устойчивости, что в конечном итоге приводит к укреплению банковской системы. Изложены авторские предложения по совершенствованию регулирования деятельности кредитных организаций.

Ключевые слова: Банк России, регулирование, банки, денежно-кредитное регулирование, денежно-кредитная политика, таргетирование, инструменты денежно-кредитного регулирования.

Основные положения:

- ◆ исследованы теоретические основы регулирования деятельности кредитных организаций;
- ◆ изучены факторы внешней и внутренней среды, учитываемые Банком России при разработке прогноза развития денежно-кредитной сферы;
- ◆ сформулированы авторские предложения по модернизации и повышению эффективности и результативности регулирования деятельности кредитных организаций.

Введение

В соответствии с законодательством целью деятельности Банка России является укрепление банковской системы Российской Федерации¹.

Регулирование деятельности кредитных организаций служит основой, на которой зиждется финансовая устойчивость и стабильность банковской системы нашей страны, положение последней напрямую зависит от результативности осуществляемой Банком России регулирующей деятельности.

Следует отметить, что существенна значимость роли Банка России в регулировании деятельности кредитных организаций (банковском регулировании).

Тема исследования является актуальной, так как регулирование деятельности кредитных организаций, осуществляемое Банком России, укрепляет банковскую систему Российской Федерации и способствует росту экономики и благосостояния населения.

Банк России осуществляет регулирование деятельности кредитных организаций посред-

ством проведения денежно-кредитного регулирования как средства реализации денежно-кредитной политики.

Методы

В процессе исследования регулирования деятельности кредитных организаций применены общие и частные научные методы. Системный метод изучения позволил определить роль Банка России в денежно-кредитном регулировании и применении инструментов рыночного и прямого характера.

Используя методы анализа и синтеза, выявлены положительные тенденции в денежно-кредитном регулировании последних лет на основе рассмотрения в динамике показателей привлечения и размещения ликвидности у банков. Метод сравнения позволил определить общие черты и отличительные особенности прямых (административных) и косвенных (рыночных) инструментов регулирования банковской деятельности.

Изучены теоретические концепции и материалы практических мероприятий по укреп-

* Тершукова Марина Борисовна, кандидат экономических наук, доцент, доцент кафедры «Финансы и кредит». E-mail: tershukova.marina@yandex.ru; Абрамов Виталий Сергеевич, магистрант. E-mail: abramov1998@mail.ru. – Самарский государственный экономический университет.

лению банковской системы Российской Федерации.

Результаты

Денежно-кредитное регулирование – тот элемент, на котором зиждется поступательное и комплексное развитие банковской системы Российской Федерации.

Система денежно-кредитного регулирования полностью целостна, все ее элементы взаимосвязаны между собой.

Важнейшими инструментами служат обязательные резервные требования и ключевая ставка Банка России, так как они являются инструментами воздействия на инфляцию и укрепления общественных финансов. Кроме того, они оказывают влияние на различные аспекты деятельности банков: процентную политику, ликвидность, финансовую устойчивость, доходность.

По данным рис. 1 можно выявить положительные тенденции в денежно-кредитном регулировании последних лет, которые выражаются в следующем: возросли сформированные кредитными организациями обязатель-

ные резервы в ЦБ РФ, вложения в облигации Банка России, сократился объем предоставленных кредитов Банка России как следствие достигнутого устойчивого профицита банковской ликвидности.

В научной литературе содержится множество определений категории «денежно-кредитная политика».

В ходе исследования выявлено наиболее точное, на наш взгляд, определение денежно-кредитной политики, которое дал профессор Олег Иванович Лаврушин. В нем автор отметил роль денежно-кредитной политики как элемента комплексной финансовой политики государства, которая имеет своей целью достижение стабильно растущей и равновесной национальной экономики, что, на наш взгляд, является важнейшим для понимания сущности денежно-кредитной политики².

Понятие «денежно-кредитная политика» более широкое по сравнению с понятием «денежно-кредитное регулирование», поскольку денежно-кредитная политика – это концепция, стратегия развития денежно-кредитной сферы, а денежно-кредитное регулирование – это со-

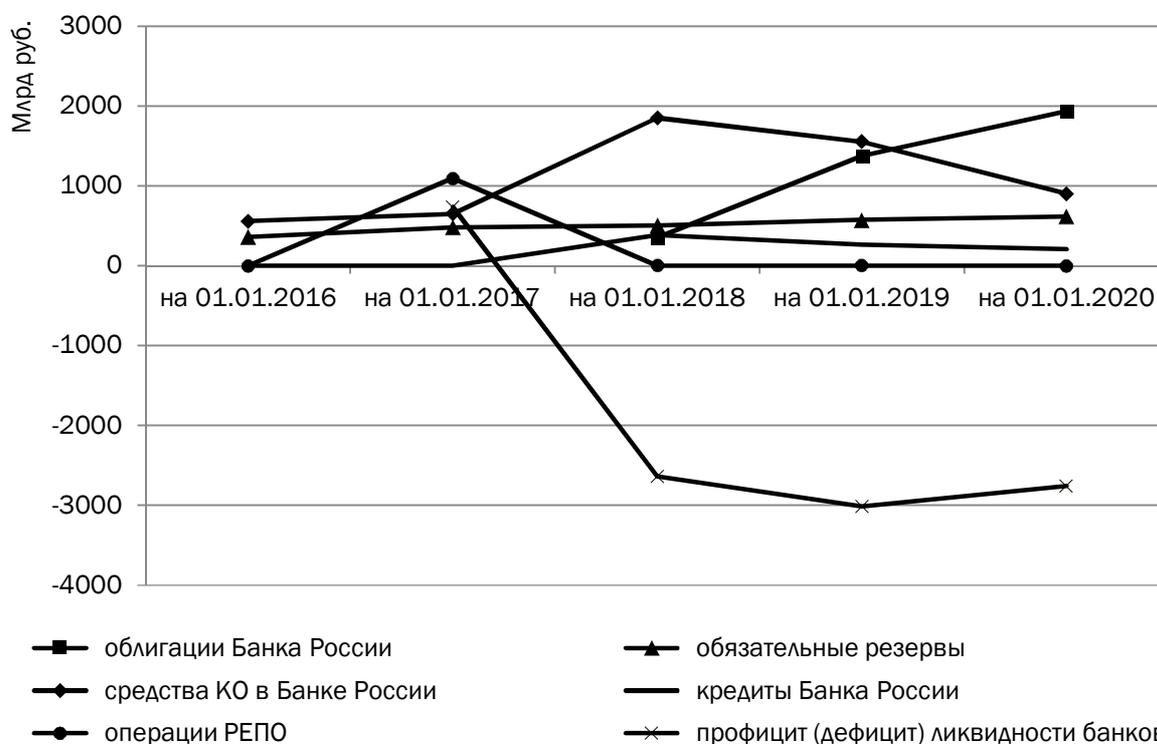


Рис. 1. Показатели денежно-кредитного регулирования Банка России*

* Ликвидность банковского сектора, инструменты денежно-кредитной политики и другие операции Банка России. URL: https://cbr.ru/statistics/idkp_br.

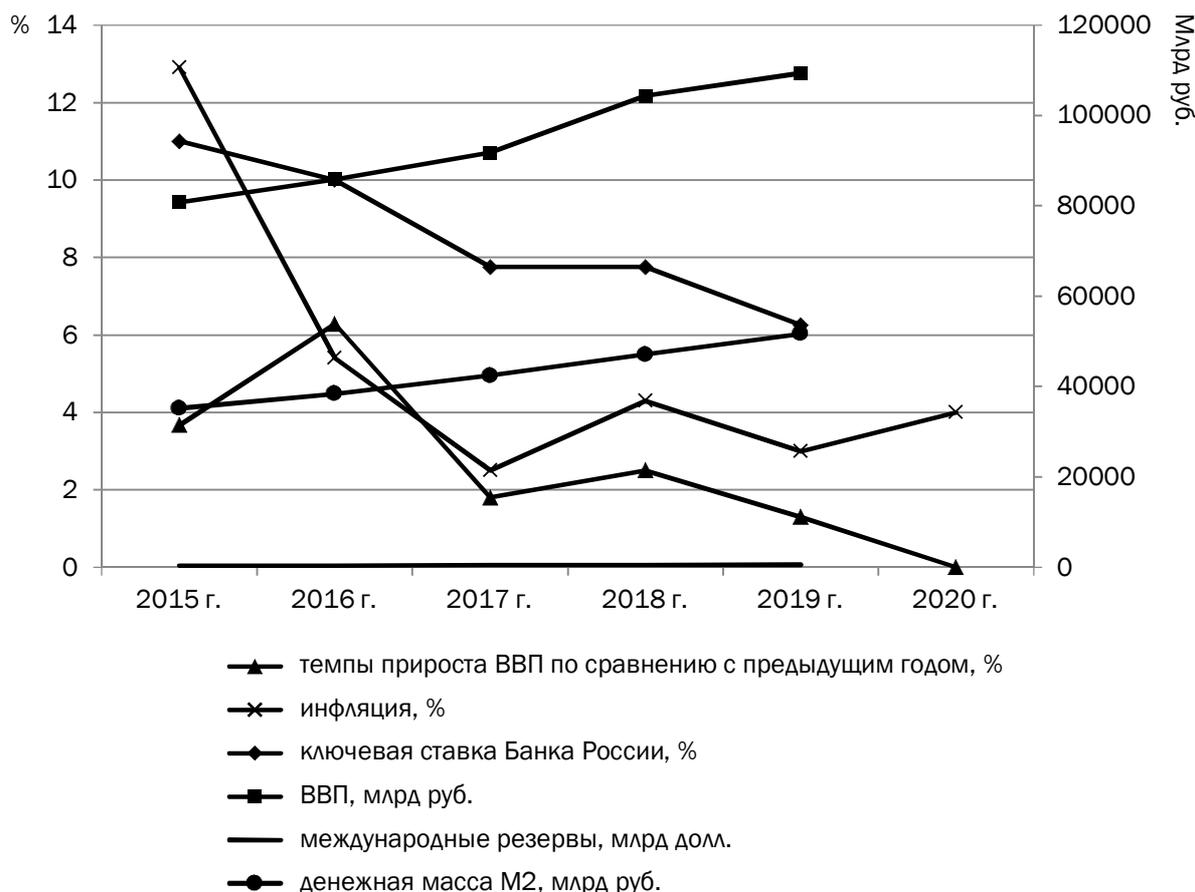


Рис. 2. Монетарные показатели экономики Российской Федерации*

* Статистический бюллетень Банка России. 2017. № 12 (295). С. 67.

вокупность инструментов, которые применяет Банк России для воздействия на денежную сферу. Таким образом, денежно-кредитное регулирование – это способ реализации денежно-кредитной политики государства.

На данный момент Банк России проводит денежно-кредитную политику в режиме инфляционного таргетирования.

Текущие мероприятия и прогнозно-плановые воззрения Банка России изложены в «Основных направлениях единой государственной денежно-кредитной политики», а главной целью указано поддержание годовой инфляции на уровне 4%.

Банк России постепенно снижает ключевую ставку. Динамика наиболее значимых факторов, влияющих на уровень ключевой ставки, отражена на рис. 2.

Для Банка России очень важны такие показатели, как стабильная инфляция и рост международных резервов.

Банк России разрабатывает прогноз развития денежно-кредитной сферы, учитывая при этом факторы внешней и внутренней среды. К факторам внутренней среды отнесен прогноз социально-экономического развития страны, в том числе по ВВП и по федеральному бюджету, к факторам внешней среды – изменение рыночных цен на нефть и нефтепродукты, неопределенность применения и дальнейшего действия введенных санкций в отношении России.

Банк России, помимо совершенствования инструментов денежно-кредитной политики, развивает технологические аспекты банковского регулирования.

Под регулированием деятельности кредитных организаций понимается совокупность стандартов, правил, обязательных нормативов, которые Банк России устанавливает в отношении банков, кредитных организаций. Цель по укреплению финансовой устойчивости

банков является целью регулирования деятельности кредитных организаций.

Две важнейшие функции Банка России – денежно-кредитное регулирование и регулирование деятельности кредитных организаций – тесно взаимосвязаны. В процессе денежно-кредитного регулирования Банк России осуществляет воздействие на денежную сферу, целью регулирования является снижение инфляции. Для этого используются различные инструменты: ключевая процентная ставка, обязательные резервные требования, рефинансирование банков. Все названные инструменты реализуются через банки. Так, ключевая процентная ставка выступает ориентиром при проведении банками процентной политики по депозитным и кредитным операциям.

Кредиты рефинансирования предоставляются банкам для пополнения ресурсов и оперативного поддержания ликвидности.

Таким образом, Банк России, осуществляя денежно-кредитное регулирование, одновременно выполняет функцию регулирования деятельности банков и укрепляет банковскую систему Российской Федерации.

Обсуждение

Банковское регулирование осуществляется Центральным банком РФ с использованием методов (инструментов) прямого (административного) и косвенного (рыночного) характера, что отмечалось выше.

С помощью косвенных (рыночных) инструментов – ключевой процентной ставки, норм обязательных резервов, операций рефинансирования банков – оказывается влияние на финансовую устойчивость и доходность банковских операций.

Процентный канал и рефинансирование банков служат источником кредитных ресурсов для экономики, способствуют повышению прибыли, расширяют ресурсную базу кредитных организаций через увеличение притока привлеченных средств в банковскую систему Российской Федерации.

К прямым (административным) методам регулирования банковской деятельности Банком России относятся:

♦ установление правил выполнения отдельных банковских операций (с денежной наличностью, с иностранной валютой);

♦ разработку обязательных нормативов достаточности капитала, ликвидности баланса, концентрации кредитного риска;

♦ установление требований и стандартов по формированию страховых резервов на возможные потери банков;

♦ ограничения, например, на уровень процентных ставок, величину открытой валютной позиции, на проведение отдельных банковских операций,

♦ установление требований для регистрации банка и получения лицензии Банка России и др.

Данные методы, в отличие от косвенных (рыночных), носят обязательный характер. С их помощью также осуществляется регулирование и регламентация отдельных аспектов банковской деятельности.

В своей регулирующей деятельности Банк России комплексно применяет прямые (административные) и косвенные (рыночные) методы воздействия на банки, осуществляет их смягчение либо ужесточение с учетом сложившейся ситуации в банковской системе.

В условиях кризисов, как правило, повышается роль и сфера применения прямых (административных) методов регулирования банковской деятельности.

Таким образом, косвенные (рыночные) и прямые (административные) инструменты имеют общие черты – регламентации центрального банка, с помощью которых банк воздействует на конкретное направление деятельности банков (кредитные операции, инвестиционные операции и т.д.).

Основные отличия вышеназванных инструментов заключаются в том, что косвенные (рыночные) инструменты не имеют обязательного характера для кредитных организаций, не являются жесткими директивами в отношении банков, скорее это ориентиры для деятельности банков, в то время как прямые (административные) инструменты носят обязательный характер.

На наш взгляд, в современных условиях представляется целесообразным смягчение

регулирования деятельности кредитных организаций.

Заключение

На наш взгляд, в современных условиях возможно повышение эффективности деятельности Банка России. Авторские предложения по совершенствованию регулирования деятельности кредитных организаций состоят в следующем:

1) При дефиците банковской ликвидности, снижении стабильности банковских ресурсов целесообразно регулятором предоставлять банкам целевые кредиты на развитие реального сектора экономики для поддержания и стимулирования приоритетных отраслей экономики.

2) Продолжать и расширять практику дифференцированного, пропорционального бан-

ковского регулирования в отношении кредитных организаций с учетом принимаемых банками рисков, масштабов деятельности, системной значимости.

3) Совершенствовать цифровые методы взаимодействия с кредитными организациями, расширять превентивный надзор посредством внедрения системы обработки баз данных.

Таким образом, эффективное регулирование Банком России деятельности кредитных организаций послужит укреплению банковской системы Российской Федерации.

¹ Федеральный закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)». Ст. 3.

² Деньги. Кредит. Банки / под ред. О.И. Лаврушина. Москва : КноРус, 2010.

Поступила в редакцию 05.12.2020 г.

THE ROLE OF THE BANK OF RUSSIA IN REGULATING THE ACTIVITIES OF CREDIT INSTITUTIONS

© 2021 M.B. Tershukova, V.S. Abramov*

The article presents a study of the regulation of credit institutions activities carried out by the Bank of Russia. The relationship between the strengthening of the banking system and monetary regulation is revealed. In the process of monetary regulation, banks are influenced to improve their financial stability, which ultimately leads to the strengthening of the banking system. The author's suggestions for improving the regulation of the activities of credit institutions are presented.

Keywords: Bank of Russia, regulation, banks, monetary regulation, monetary policy, targeting, monetary regulation tools.

Highlights:

- ◆ the theoretical foundations of the regulation of the activities of credit institutions are studied;
- ◆ the factors of the external and internal environment taken into account by the Bank of Russia when developing the forecast of the monetary sphere development are studied;
- ◆ the author's suggestions for the modernization and improvement of the efficiency and effectiveness of the regulation of credit institutions activities are formulated.

Received for publication on 05.12.2020

* Marina B. Tershukova, Candidate of Economics, Associate Professor, Associate Professor of the Department of Finance and Credit. E-mail: tershukova.marina@yandex.ru; Vitaliy S. Abramov, Graduate student. E-mail: abramov1998@mail.ru. – Samara State University of Economics.