

## **РЕФИНАНСИРОВАНИЕ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА И БЕЗОПАСНОСТЬ СТРАНЫ**

**Новикова Н.А.,**

**научный руководитель-р экон. наук, проф. Янкина И.А.**

*Сибирский федеральный университет*

Актуальность настоящего исследования определяется современным состоянием банковского сектора, в котором система денежно-кредитного регулирования малоэффективна, что влияет на экономическую безопасность страны. Для ее совершенствования решаются в первую очередь вопросы о преобразовании рефинансирования коммерческих банков.

Согласно части 1 статье 40 закона «О Центральном банке Российской Федерации», под рефинансированием понимается кредитование Банком России кредитных организаций, в том числе учет и переучет векселей.

В законе от 10.07.2002 №86-ФЗ «О банках и банковской деятельности» указано, что коммерческие банки могут обращаться за получением кредитов в Банк России при недостатке средств для осуществления кредитования клиентов и выполнения принятых на себя обязательств. Банк России как кредитор последней инстанции, организует процесс рефинансирования, в том числе устанавливает порядок и условия рефинансирования, а также осуществляет операции рефинансирования кредитных организаций, обеспечивая тем самым регулирование ликвидности банковской системы.

Сумма всех активов Банка России по состоянию годового баланса на 2012 год составила 18,562 трлн. руб. Из нее только 1,663 трлн. руб. было потрачено на кредиты коммерческим банкам, однако, почти 14,5 трлн руб была размещена в ценные бумаги иностранных эмитентов как официальные валютные резервы страны. Такое противоречие может оказать отрицательное воздействие на экономическую безопасность РФ. Одной из причин низкого объема выданных Банком России кредитов заключается, скорее всего, в жесткости условий рефинансирования, которые зависят от вида, предоставляемых кредитов. Кредитование возможно под обеспечение рыночных активов, т.е. под залог ценных бумаг, входящих в ломбардный список Банка России, а также под обеспечение нерыночных активов, включающих векселя, кредитные договоры рейтинговых и не рейтинговых организаций, поручительства кредитных организаций. Немаловажным считается метод рефинансирования банков через механизм предоставления ломбардных кредитов по результатам аукциона. При использовании этого способа отбор заявок, которые будут удовлетворены, осуществляется, начиная от заявок с максимальными предложенными ставками к заявкам с более низкими ставками, пока не будет исчерпана сумма кредитных ресурсов, выделенных Банком России для данного аукциона. Очевидно, что не всем банкам, желающим получить дополнительные ресурсы, будут доступны эти кредиты.

Примечательным является то, что существует государственная поддержка в виде беззалоговых аукционов. Однако и это не способствует увеличению объемов операций рефинансирования из-за выбранных Банком России жестких параметров кредитования коммерческих банков. Первый такой критерий - наличие рейтинга международных рейтинговых агентств. Но большинство малых и средних региональных банков не имеют таких рейтингов, поскольку это требует немалых затрат. В результате, отсутствие у данного сектора доступа к механизмам рефинансирования не только сужает круг источников возможного приобретения денежных средств для банков, но и ограничивает возможности развития активов предприятий отдаленных от центра РФ

регионов. Второй критерий – способность к освоению кредитных ресурсов по завышенной по сравнению со среднемировой ставкой рефинансирования.

Возможным решением для Банка России с целью увеличения объемов процесса рефинансирования является установление более доступных условий кредитования для российских банков. То есть, необходимо утвердить такие критерии и порядок, которые позволят участвовать в рефинансировании средним и малым финансово - устойчивым банкам. Выбрать единые стандарты межбанковского кредитования, в котором будут нормированы обязательства участников, условия совершения сделок и правила расчетов. Неуклонно снижать ставку рефинансирования до среднемирового уровня.

Во-первых, это позволит уменьшить риски невозврата, а также сделать для банков получение кредита более доступным, благодаря чему расширить круг и объемы банков, рефинансируемых для удовлетворения потребностей клиентов в финансировании инноваций и т.п., и как следствие, рост валового внутреннего продукта в стране. Повысится уровень платежеспособности и финансового состояния коммерческих банков, а значит, и способность своевременно возвращать полученные кредиты.

Во – вторых, ввести узкий коридор процентных ставок по операциям Банка России, который будет способствовать стабилизации процентных ставок межбанковского рынка.

В – третьих, следует расширить ломбардный список Банка России за счет включения в него ипотечных ценных бумаг для увеличения сроков рефинансирования.

В – четвертых, увеличить лимиты по внутрисдневному кредитованию и одновременно ужесточить требования по возврату данного кредита. Получение коммерческими банками внутрисдневных кредитов способствует ускорению оборачиваемости денежных средств. Одновременно существенно возрастает спрос на кредиты овернайт.

Возможность оперативного получения кредитными организациями дополнительной ликвидности в период нестабильности на денежном рынке во многом позволяет снять «напряженность» в банковском секторе, избежать массового оттока средств вкладчиков и отзыва лицензий у кредитных организаций в связи с неисполнением требований кредиторов по денежным обязательствам. И наконец, облегчить сам аукцион.

Итак, в завершении необходимо отметить, что в настоящее время система рефинансирования кредитных организаций недостаточно активно развивается, тормозится расширение перечня операций и инструментов рефинансирования.

Целью Банка России является создание в течение ближайших лет единого механизма рефинансирования и обеспечение любой финансово стабильной кредитной организации возможности получать внутрисдневные кредиты, кредиты овернайт и кредиты на срок до 1 года под любой вид обеспечения, входящий в "единый пул обеспечения". Предполагается, что в рамках указанного единого механизма рефинансирования банки – потенциальные заемщики будут заключать с Банком России "рамочные" соглашения, содержащие общие условия кредитования, и предварительно предоставлять в Банк России (блокировать) имущество в целях дальнейшего получения кредитов Банка России под залог (блокировку) указанного имущества.