



МЕЖДУНАРОДНЫЙ НЕЗАВИСИМЫЙ  
УНИВЕРСИТЕТ МОЛДОВЫ

Евсюкова Раиса

ФИНАНСОВО-БАНКОВСКИЕ  
УЧРЕЖДЕНИЯ

*УЧЕБНОЕ ПОСОБИЕ*

Кишинев, 2015



Учебное пособие  
«ФИНАНСОВО-БАНКОВСКИЕ УЧРЕЖДЕНИЯ»  
(*Financial- Banking Institutions*)

**Евсюкова, Раиса.**

Финансово-банковские учреждения: Учебное пособие / Раиса Евсюкова; Междунар. независ. ун-т Молдовы. – Кишинев: ULIM, 2015. – 212 p.

1 disc optic (CD-ROM): sd., col.; în container, 12 x 14 cm.

Cerințe de sistem: Windows 98/2000/XP, 64 Mb hard, MS Word.

ISBN 978-9975-124-56-0.

336.7(075.8)

E 26

# ОГЛАВЛЕНИЕ

<b>Введение.....</b>	<b>4</b>
<b>Тема 1. Понятие финансово-банковского учреждения, банковского дела, банковской системы.....</b>	<b>5</b>
<b>Тема 2. Особенности и функции Центрального банка.....</b>	<b>14</b>
<b>Тема 3. Основы организации и ликвидации коммерческих банков.....</b>	<b>26</b>
<b>Тема 4. Основные направления организации деятельности КБ.....</b>	<b>40</b>
<b>Тема 5. Порядок формирования собственных средств КБ.....</b>	<b>67</b>
<b>Тема 6. Привлеченные ресурсы коммерческого банка.....</b>	<b>84</b>
<b>Тема 7. Структура активных операций коммерческих банков.....</b>	<b>107</b>
<b>Тема 8. Деятельность коммерческого банка с ценными бумагами.....</b>	<b>127</b>
<b>Тема 9. Организация валютных операций КБ в Р.М.....</b>	<b>142</b>
<b>Тема 10. Ликвидность коммерческого банка – порядок ее расчета и соблюдения.....</b>	<b>168</b>
<b>Тема 11. Финансовый результат коммерческого банка.....</b>	<b>186</b>

## ВВЕДЕНИЕ

Дисциплина **«Финансово-банковские учреждения»** позволяет обогатить знания о финансово-банковской сфере с целью успешного их применения для обновления экономических и социальных реалий.

Основные знания при изучении данной дисциплины связаны с усвоением теории и практики финансово-банковских учреждений и банковской деятельности, формированием навыков экономического мышления и использования их в дальнейшей практической работе.

**Тема 1.**

**Понятие финансово-  
банковского учреждения,  
банковского дела,  
банковской системы**

# План лекции

*1.1. Категории финансово-банковских учреждений.*

*1.2. Роль финансово-банковских учреждений в экономике государства.*

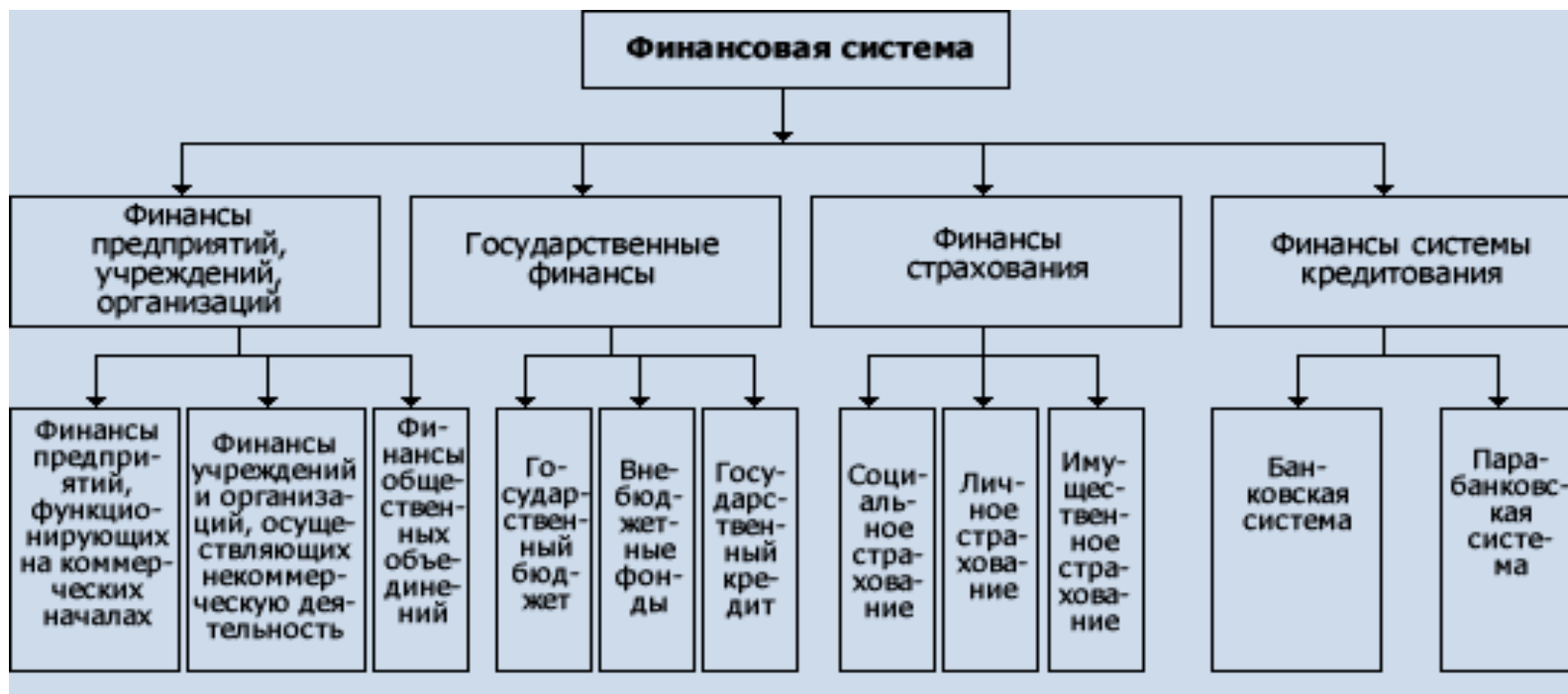
## ***Литература:***

1. Закон РМ «О Национальном Банке Молдовы» №548-XIII от 21.07.1995. В: Monitorul Oficial al RM, 1995, 56-57/624, с дополнениями и изменениями.
2. Закон РМ «О финансовых учреждениях» №550-XIII от 21.07.1995. В: Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2011, №78-81, с дополнениями и
3. Закон РМ «О сберегательно-заемных ассоциаций граждан», № 1505 -XIII, от 18.02.1998.
4. Евсюкова Р.Д. О банковской системе Республики Молдова. В: Știința universitară la începutul mileniului trei /Simpozion științific internațional. Chișinău: ULIM, 2002, с. 47.

# 1.1. Категории финансово-банковских учреждений.

Финансовая система — форма организации денежных отношений между всеми субъектами воспроизводственного процесса по распределению и перераспределению совокупного общественного продукта.

Структура финансовой системы:





Из структуры финансовой системы выделяется система, которая основывается на кредитных отношениях и называется Кредитной системой.

Кредитная система включает:

- Банковскую систему и
- небанковские финансовые учреждения.

Банковская система – это совокупность банков, которая состоит из:

- Центрального банка – Национального банка Молдовы;
- Коммерческих банков (в настоящее время их 14)

## В соответствии с законом «О финансовых учреждениях»:

**Банк** – это *финансовое учреждение,*

- *принимающее от физических или юридических лиц депозиты или их эквиваленты, которые*
- *могут быть переведены посредством различных платежных инструментов, и*
- *использующее эти средства полностью или частично для предоставления кредитов или для инвестирования*
- *за свой счет и на свой риск.*

**Коммерческие банки Республики Молдова**  
**(с сентября 2012 г.)**

1. Банка де Економий
2. Банка Социалэ
3. BCR, Chisinau
4. Викториабанк
5. ЕвроКредитБанк
6. Коммерцбанк
7. Мобиасбанк
8. Молдиндконбанк
9. Молдова-Агроиндбанк
10. ПроКредитБанк
11. Унибанк
12. Универсалбанк
13. Финкомбанк Эксимбанк
14. Энергбанк

**Банковское дело** – это деятельность банков по привлечению и использованию денежных средств и финансовых инструментов.

## 2.2. Роль финансово-банковских учреждений в экономике государства.

- банки составляют неотъемлемую часть современного денежного хозяйства, находятся в центре экономической жизни, их деятельность тесно связана с потребностями воспроизводства;
- являются основным финансовым посредником в экономике;
- обеспечивают бесперебойность денежного оборота и оборота капитала, кредитование предприятий, государства и населения, создание условий для народнохозяйственного накопления;
- через банки НБМ проводит денежно-кредитную политику государства;
- сфера их деятельности не имеет ни географических, ни национальных границ;
- во всем мире банки имеют значительную власть и влияние, они распоряжаются огромным денежным капиталом.

# Тема 2. Особенности и функции Центрального банка

## *План лекции*

*2.1. Сущность и особенности  
Центрального банка.*

*2.2. НБМ: цель, задачи и функции.*

*2.3. Организационная структура НБМ и  
характеристика основных ее звеньев.*

## Литература:

1. Закон РМ «О Национальном Банке Молдовы» №548-XIII от 21.07.1995. В: Monitorul Oficial al RM, 1995, 56-57/624, с дополнениями и изменениями.
2. Лаврушин О.И., Мамонова И.Д., Валенцева Н.И. Банковское дело. М.: КноРус, 2011, гл.1.

## 2.1. Сущность и особенности Центрального банка.

- По характеру выполняемых функций все кредитные институты делятся на:
- эмиссионные банки, которые выступают центром эмиссии банкнот и обслуживания коммерческих банков и государства;
- коммерческие банки - осуществляют депозитно-ссудные операции с клиентами, которые являются юридические и физические лица;
- небанковские финансово-кредитные институты, которые дополняют деятельность коммерческих банков, как правило, в тех сферах которые для них являются невыгодными или рисковыми.



## **2.2. НБМ: цель, задачи и функции.**

**Цель Национального банка Молдовы является обеспечение и поддержание стабильности цен.**

### **Задачи НБМ:**

- развивать и поддерживать финансовую систему, основанную на рыночных принципах,
- содействовать общей экономической политике государства.

## Функции НБМ:

- определяет и осуществляет денежную и валютную политику государства;
  - действует как банкир государства и его фискальный агент;
  - проводит экономический и денежный анализ и на его основе вносит Правительству свои предложения, доводит результаты анализа до сведения общественности;
  - лицензирует, осуществляет надзор и регулирование деятельности финансовых учреждений;
- 5) предоставляет кредиты банкам;

## Функции НБМ:

- 6) осуществляет надзор за системой платежей в республике и способствует эффективному функционированию системы межбанковских платежей;
- 7) выступает как единственный эмиссионный орган национальной валюты;
- 8) устанавливает, после консультаций с Правительством, режим обменного курса национальной валюты;
- 9) хранит валютные резервы государства и управляет ими;

## Функции НБМ:

- 10) от имени Республики Молдова принимает на себя обязательства, выполняет операции, вытекающие из участия Республики Молдова в деятельности международных публичных организаций, в банковской, кредитной и денежной сферах в соответствии с условиями международных договоров;
- 11) составляет платежный баланс государства;
- 12) осуществляет валютное регулирование на территории Республики Молдова.

# Операции НБМ:

- a) Активные;
- b) Пассивные;
- c) Посреднические.

## Особенности операций НБМ:

- 1) проводятся только с Минфином в лице, Государственного казначейства, которому открыт текущий счет для учета доходов и расходов Госбюджета, а также с коммерческими банками;
- 2) источником ресурсов являются не только собственные средства и депозиты коммерческих банков, но и эмиссия денежных средств.

## 2.3. Организационная структура НБМ и характеристика основных ее звеньев.

Национальный банк Молдовы управляется, согласно Закону о НБМ, Административным советом, состоящим из пяти человек, членами которого в настоящее время являются:

- Президент НБМ: Дорин Дрэгуцану – Председатель Административного совета;
- Первый вице-президент НБМ *Марин Молошаг* - заместитель председателя Админ. совета;
- Вице-президент НБМ: Эмма Тэбырцэ
- Вице-президент НБМ: Аурелиу Чинчлей
- Вице-президент НБМ: Ион Стурзу

Параллельно с руководящими органами НБМ, корпоративное управление Национального банка Молдовы включает несколько уровней внешнего и внутреннего контроля:

- **Внешние:**

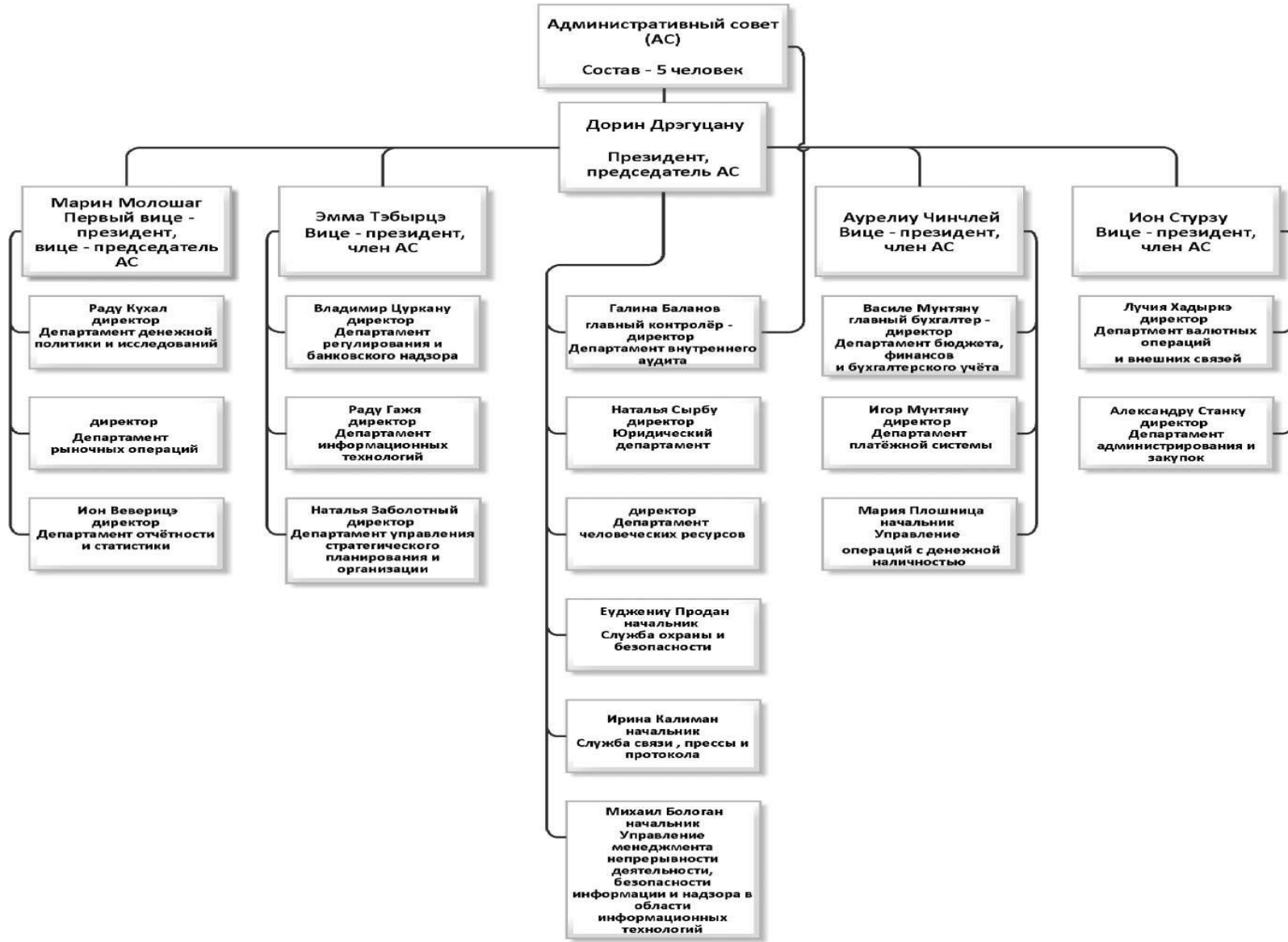
- Внешний аудит;
- Оценка со стороны МВФ в отношении доверия и надежности НБМ;
- Аудит Счетной палаты Р.М.

- **Внутренние:**

- Внутренний аудит;
- Внутренний контроль – постоянный операционный контроль на уровне подразделения;
- Кодекс поведения работника НБМ;
- Политика НБМ по борьбе с мошенничеством;
- План действий НБМ по предупреждению и борьбе с мошенничеством и коррупцией.



Органиграмма Национального банка Молдовы



# Тема 3. Основы организации и деятельности коммерческих банков.

## План лекции:

*3.1. Организация и управление  
коммерческим банком.*

*3.2. Порядок реорганизации и  
ликвидации коммерческого банка.*

# Литература

1. Закон РМ «О Национальном Банке Молдовы» №548-XIII от 21.07.1995. В: Monitorul Oficial al RM, 1995, 56-57/624, с дополнениями и изменениями.
2. Закон РМ «О финансовых учреждениях» №550-XIII от 21.07.1995. В: Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2011, №78-81, с дополнениями и
3. Лаврушин О.И., Мамонова И.Д., Валенцева Н.И. Банковское дело. М.: КноРус, 2011, гл. 1.
4. Евсюкова Р.Д. ФБУ. Конспект лекций. ULIM

### 3.1. Организация и управление коммерческим банком.

НБМ, согласно Закону «О Национальном банке Молдовы» **только лицензирует** финансовые учреждения, в их числе и банки.

**Государственная регистрация** факта создания, реорганизации банков осуществляется в Государственной регистрационной палате при Департаменте информационных технологий, согласно ст. 3 Закону «О государственной регистрации предприятий и организаций».

### 3.1. Организация и управление коммерческим банком.

Коммерческие банки на территории  
Республики Молдова создаются в  
соответствии со ст.13 Закона «О  
финансовых учреждениях»

**только как акционерные общества**

### 3.1. Организация и управление коммерческим банком.

Коммерческие банки представляют собой особый вид бизнеса, поскольку работают только с денежным товаром, т.е. денежными средствами и порой 80%-90% его капитала составляет «чужой» капитал, т.е. привлеченные временно свободные денежные средства предприятий, населения, государства.

### 3.1. Организация и управление коммерческим банком.

В качестве вклада в капитал акционеры  
могут внести

#### **только денежные средства**

в национальной и иностранной валюте,  
*так как имущественные и другие не  
денежные взносы не могут быть  
использованы для покупки банковских акций.*

При этом иностранная валюта должна  
быть продана за молдавские леи  
банкам.

# 1. Процедуры лицензирования коммерческого банка.

## Общие условия (требования) при создании коммерческих банков на территории Республики:

### 1. тип банка по организационно- правовой форме:

✓ Акционерное общество.

### 2. Акционерами банка могут быть:

- юридические и
- физические лица.



1. Требования НБМ по созданию коммерческого банка

3. По форме собственности банки могут

быть:

– Государственные;

– Частные

## 1. Требования НБМ по созданию коммерческого банка

### Минимальный размер СНК;

Начиная с 20.07.2008 г. его величина  
составляет

– 100 000 000 леев и

– один тип Лицензии.

- 31.12.2010 – 100 млн. леев - Уставный капитал;
- 31.12.2011 – 150 млн. леев - минимально необходимый капитал для 1 уровня СНК;
- 31.12.2012 – 200 млн. леев - минимально необходимый капитал для 1 уровня СНК.

## 1. Требования НБМ по созданию коммерческого банка

- **Достаточность капитала с:**
- **12%**
- **30.06.2012 – 16%;**
- **30.06.2013 – 16%;**
- **30.06.2014 – 16%.**

1. Требования НБМ по созданию коммерческого банка

2. Источники ресурсов создания банка:

а) собственные средства акционеров  
(учредителей);

б) только денежные средства.

2. Пакет документов для получения банковской лицензии в НБМ.

- заявление на создание банка;
- Протокол учредительного собрания банка;
- Учредительный договор;
- Устав;
- бизнес-плана банка;
- финансовая отчетность учредителей;
- справка-разрешение от местных органов власти.

### 3. Организация эмиссии акций и облигаций коммерческими банками

- Банки осуществляют эмиссии акций/облигаций в порядке, установленном соответствующими нормативными актами *Национальной комиссии по финансовому рынку* с учетом особенностей их деятельности. Поэтому они должны иметь разрешение НБМ на эмиссию этих ценных бумаг.

### 3. Организация эмиссии акций и облигаций коммерческими банками

Номинальная стоимость  
акций/облигаций, в том числе и  
проданных иностранным инвесторам,  
выражается только:

- в молдавских леех;
- оплачиваются полностью только  
денежными средствами.

# **Тема 4. Основные направления организации и деятельности КБ.**

## **План лекции**

*4.1. Принципы организации и  
деятельности коммерческого банка.*

*4.2. Основы организации и деятельность:  
центрального офиса, филиалов,  
представительств, дополнительных  
офисов (агентство или обменного  
валютного пункта), департаментов.*



## Литература

1. Закон РМ «О финансовых учреждениях» №550-XIII от 21.07.1995. В: Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2011, №78-81.
2. Лаврушин О.И., Мамонова И.Д., Валенцева Н.И. Банковское дело. М.: КноРус, 2011, гл. 1.
3. Евсюкова Р. Д. ФБУ. Конспект лекций. ULIM.
4. <http://www.bnm.md/>

## 4.1. Принципы организации и деятельности коммерческого банка.

Коммерческий банк функционирует в  
рамках определенных условий:

- прибыльность;
- ликвидность;
- риск;
- ответственность перед своими  
акционерами и клиентами;
- государственный контроль прямыми и  
косвенными методами.

# **Инфраструктура коммерческого банка может быть:**

## ***1. Внутренней:***

- собственные регламенты и инструкции;
- бухгалтерский учет, отчетность и современные технологии;
- эффективный менеджмент.

## ***2. Внешней:***

- обеспечение информацией, обучение, инновации;
- законодательство.

# Принципы организации коммерческого банка:

- функциональная;
- иерархическая;
- обеспечение достоверной информации;
- рационализация;
- согласование решений;
- координация поставленных задач;
- контроль.

## 4.1. Основы организации и деятельности коммерческого банка.

Основными принципами деятельности банков являются:

- работа в пределах имеющихся ресурсов;
- экономическая самостоятельность и ответственность;
- отношения с клиентами строятся на взаимовыгодных условиях.

## 4.2. Основы организации и деятельность: центрального офиса, филиалов, представительств (агентств), департаментов.

В своей деятельности банк руководствуется внутренними положениями, утвержденными его советом, которые в соответствии с уставом банка устанавливают:

- a) организационную структуру и функции банка, порядок образования и компетенцию его руководящих и контрольных органов;
- b) функции структурных подразделений банка, их руководителей и служащих;
- c) пределы полномочий руководителей и служащих банка при осуществлении финансовой деятельности от имени банка и в его интересах;
- d) функции ревизионной комиссии и других постоянных комиссий.

- Центральный офис банка – это подразделение банка, где размещается исполнительный орган банка (Правление), который разрабатывает и осуществляет бизнес-план банка и политики, по его реализации.
- Кроме того, в нем находятся службы, обеспечивающие функционирование всей системы данного банка.
- В некоторых банках центральный офис обслуживает и клиентов.

- Банки могут открывать филиалы и представительства на территории Республики Молдова и других государств только с предварительного разрешения НБМ.

**Филиал** – обособленное подразделение, юридически зависящее от банка и осуществляющее все виды финансовой деятельности или их часть.



- Для каждого филиала или иного обособленного подразделения банка, в котором будет осуществляться деятельность на основании лицензии, банку выдаются **заверенные копии лицензии**.
- Сбор за выдачу заверенной копии лицензии, за переоформление лицензии /заверенной копии лицензии, а также за выдачу дубликата лицензии /заверенной копии лицензии устанавливается в **размере 450 леев**.

Наименование **филиала** и **представительства** должно содержать указание на то, что он (оно) является филиалом и соответственно представительством открывшего его банка.

**Филиал банка** осуществляет от имени банка

- 1) *все или некоторые виды финансовой деятельности, предусмотренные в выданной банку лицензии, и*
- 2) *действует в рамках предоставленных банком полномочий.*

- **Представительство** – обособленное подразделение, расположенное вне местонахождения банка, юридически зависимое от банка, представляющее и защищающее его интересы.
- **Представительство** *не вправе* осуществлять виды финансовой и иной деятельности, за исключением предоставления информации, представления и защиты интересов банка.

**Регистрация филиала и представительства** осуществляется в органе государственной регистрации при представлении письменного предварительного согласия НБМ о разрешении открытия филиала и/или представительства.

**Филиал банка** может иметь **внутренние структурные подразделения** – **дополнительные офисы:** *агентства, обменные валютные пункты*, вне его местонахождения, которые не имеют баланс.

- **Агентство** вправе осуществлять виды деятельности (в том числе обменным валютным пунктом), определенные банком в соответствии с перечнем разрешенных НБМ ему видов деятельности.
- **Обменный валютный пункт** осуществляет деятельность в соответствии с Законом о валютном регулировании № 62-ХVI от 21.03.2008

# Агентство вправе осуществлять следующие организационно-технические виды деятельности:

- прием процентных и беспроцентных депозитов (до востребования или срочных и др.) *на основании договоров, заключенных и/или управляемых филиалом, получение и обработка документов и данных, связанных с открытием депозитного счета;*
- продажа депозитных сертификатов;
- оказание кассовых услуг на основании договоров, заключенных и/или управляемых филиалом;
- обменные валютные операции в соответствии с положениями Закона № 62-ХVI от 21 марта 2008 г. о валютном регулировании;
- операции с дорожными чеками;
- оказание услуг по ответственному хранению ценностей;

*продолжение*

- **оказание услуг, связанных с кредитовым переводом:** *получение, обработка платежных документов, получение денежных средств, в случае если клиент не имеет банковский счет, и передача всех данных филиалу или центральному офису банка для исполнения;*
- **операции по обслуживанию владельцев банковских карточек через P08 - терминалы, установленные по местонахождению агентства:** *выдача наличности, пополнение счета наличностью, обеспечение возможности осуществления платежей посредством карточек, получение и обработка документов и данных об открытии карточного счета;*

*продолжение*

- **оказание услуг по денежным переводам** через системы международного перевода денежных средств;
- **оказание услуг в качестве финансового консультанта ;**
- **операции по получению, обработке и выдаче документов и сведений,** необходимых для предоставления и надзора за кредитами, осуществления действий по погашению (взысканию) кредитов и иных требований банка, а также для осуществления иных операций с клиентами.



- Список конкретных видов деятельности, разрешенных агентству, **устанавливается банком в положении о филиале, дополнительном офисе** утвержденного советом банка.

Для осуществления деятельности по валютному обмену обменная валютная касса, ее филиал, обменный валютный пункт лицензированного банка или обменный валютный пункт гостиницы должны располагать по меньшей мере:

- a) контрольно-кассовой машиной (для каждого окошка);
- b) справочником иностранной валюты;
- c) прибором для проверки подлинности банкнот (для каждого окошка);
- d) бланками документов, установленных Национальным банком Молдовы для осуществления наличных обменных валютных операций с физическими лицами.

- В обменных валютных пунктах должны быть вывешены:
  - a) копия лицензии (в случае филиала обменной валютной кассы – заверенная копия лицензии), на основании которой осуществляется деятельность по валютному обмену.
  - b) график работы учреждения по валютному обмену;
  - c) информация об обязательных платежах, взимаемых в соответствии с законодательными актами;
  - d) другие документы/другая информация.

Если лицензированный банк имеет несколько обменных валютных пунктов, он может устанавливать **разные курсы покупки и продажи** для каждого обменного валютного пункта в отдельности.

**Обменная валютная касса** самостоятельно устанавливает курсы покупки и продажи иностранных валют для осуществления наличных обменных валютных операций с физическими лицами.

**Гостиница**, имеющая лицензию Национального банка Молдовы, самостоятельно устанавливает курсы покупки иностранных валют для обменных валютных операций, осуществляемых через свой обменный валютный пункт.

Учреждения по валютному обмену не  
имеют права в течение своего рабочего  
дня менять курсы покупки и продажи,  
установленные для наличных обменных  
валютных операций с физическими  
лицами.

Если такие операции осуществляются  
учреждениями по валютному обмену  
круглосуточно, то они вправе  
устанавливать два одинаковых периода  
деятельности.

Лицензия на осуществление  
деятельности по наличному валютному  
обмену с физическими лицами  
выдается сроком на пять лет.

- Уставный капитал обменной валютной кассы – 500 000 леев.
- Сумма для осуществления операций обменной валютной кассой банка –
- 100 000 леев.

Для исполнения должности **руководителя филиала** соответствующее лицо должно быть утверждено НБМ.

- В случае освобождения от занимаемой должности или временного отсутствия (отпуск, командировка и др.) руководителя филиала, управление данным филиалом временно (не более 6 месяцев) должно быть возложено на другого руководителя банка, за исключением случая, когда его должность осуществляется исполнительным директором филиала, утвержденного НБМ, с соответствующим его уведомлением.

- Руководитель филиала, представительства и дополнительного офиса исполняет свои обязанности на основании и в пределах, предусмотренных положением о филиале или представительстве, иных положений, внутренних политик и процедур банка и выданного поручения (доверенности).



- Руководитель представительства и дополнительного офиса не вправе принимать на себя обязательства самостоятельно или совместно с иными лицами от имени и за счет банка, а также не подлежит утверждению НБМ в качестве руководителя.

В случае принятия решения о **закрытии филиала** (дополнительного офиса) банк (филиал) должен в **10-ти дневный срок** известить клиентов, обслуживаемых в соответствующем филиале (дополнительном офисе), и принять меры по исполнению обязательств перед ними.

- О закрытии филиала, представительства, открытия и закрытии дополнительного офиса банк **уведомляет НБМ.**

# Тема 5. Порядок формирования собственных средств КБ.

## План лекции

*5.1. Собственные средства КБ, их  
виды и значение.*

*5.2. Капитал банка: уставный  
капитал, акционерный капитал,  
совокупный нормативный капитал и  
требования НБМ к нему.*

## Литература

1. Лаврушин О.И., Мамонова И.Д.,  
Валенцева Н.И. Банковское дело. М.:  
КноРус, 2011, гл. 5, 8.
2. Евсюкова Р.Д. ФБУ. Конспект лекций.  
ULIM.
3. <http://www.bnm.md/>

## *5.1. Собственные средства КБ, их виды и значение.*

Денежные средства, которыми располагает банк, называются -  
Ресурсами банка, которые делятся на:

- Собственные.
- Привлеченные и заемные

- Привлечение ресурсов коммерческие банки осуществляют посредством проведения пассивных операций, т.е. привлечение денежных капиталов (для формирования собственного капитала банка) и временно свободных денежных средств юридических и физических лиц - это, с одной стороны.
- А с другой, осуществляя данную операцию банки способствуют вовлечению в работу временно высвобождающихся денежных средств, в противном случае они не приносили бы выгоды ни своим владельцам, ни банкам, а следовательно, ни экономики в целом.

## Собственные средства банка – это

- средства учредителей и акционеров банка, *которые образуются в результате внесения собственных денежных средств в Уставный капитал банка, путем покупки акций этого банка, а также*
- доходы, заработанные банком в процессе своей деятельности и оставшиеся у банка после выполнения своих обязательств перед государством и его кредиторами.

# **Собственные денежные средства:**

- 1) Уставный капитал;
- 2) избыток капитала;
- 3) резервный капитал;
- 4) нераспределенная прибыль;
- 5) субординационные займы со сроком не менее 5 лет и без определенного срока;
- 6) скидки на потери по активам и резервы на потери по условным обязательствам;
- 7) амортизационные отчисления.



## **5.2. Капитал банка: уставный капитал, акционерный капитал, совокупный нормативный капитал и требования НБМ к нему.**

### **Капитал банка:**

- ✓ уставный капитал,
- ✓ акционерный капитал,
- ✓ совокупный нормативный капитал.

Уставный капитал - это сумма номинальной (фиксированной) стоимости размещенных акций.

В настоящее время его величина должна быть не менее **100 млн. леев**.

Роль уставного капитала для банка:

- без его необходимой величины не может быть создан банк, а следовательно, осуществляться банковское дело.

Порядок его формирования зависит от организационно-правовой формы банка.

В Республике Молдова коммерческие банки создаются только в виде акционерных обществ, поэтому формирование и увеличение Уставного капитала осуществляется путем эмиссии и размещения акций только за счет денежных средств.

## **Акционерный капитал** *(капитал, принадлежащий акционерам):*

### ➤ **Уставный капитал:**

- оплаченный капитал;
- неоплаченный привлечённый/востребованный капитал.

### ➤ **Эмиссионный доход.**

### ➤ **Фонды переоценки и прочие оценочные разницы:**

- материальных активов;
- нематериальных активов;

➤ **Резервы** (накопленные убытки), связанные с инвестициями в предприятия учитываемые методом долевого участия.

### ➤ **(-) Собственные выкупленные акции.**

➤ **Прибыль или убыток, относящиеся к акционерам банка.**

# ***Под совокупным нормативным капиталом (СНК) банка***

понимается капитал, который, включает в себя:

- 1) капитал первого уровня**, являющийся основной его частью и состоящий из суммы:
  - **Уставного капитала**, *который состоит из реализованных простых и привилегированных акций (в том числе привилегированных некумулятивных, т.е. акций, по которым доход не выплачен и не будет выплачен в следующем году);*
  - **избыток капитала** – *это денежные средства, полученные от реализации акций по рыночной цене, которая выше номинальной;*
  - **резервного капитала;**
  - **нераспределенной прибыли.**

**Из общей суммы капитала 1-ого  
уровня вычитается величина:**

- несформированных скидок на потери по активам;
- чистых нематериальных активов, *которая определяется как разница между суммой нематериальных активов и суммой их амортизации.*

2) капитал второго уровня - это *дополнительная составная часть СНК*, включает:

- **реализованные привилегированные кумулятивные акции и избыток, относящийся к ним;**
- **субординационные займы со сроком не менее 5 лет и без определенного срока.**

**Из капитала 2-ого уровня вычитается**  
**его превышение над капиталом первого**  
**уровня**, *т.е. если капитал второго уровня больше капитала первого уровня, то его размер при расчете СНК необходимо принимать равновеликий сумме капитала первого уровня.*

Кроме того, **общая сумма капиталов 1-ого и 2-ого уровней уменьшается на**  
**величину доли участия данного банка**  
**в капитале других банков.**

**Требования НБМ – не менее 200 млн. леев.**

- КБ **не распределяет капитал**, в случае если Национальный банк Молдовы считает, что распределение капитала может привести к **невыполнению банком требований**, предусмотренных законом «О финансовых учреждениях».

В распределении капитала КБ должен принимать во внимание мнение независимой аудиторской компании по отчету «О прибылях и убытках».



- Коммерческий банк уведомляет НБМ о своем намерении распределить капитал в соответствии **за 20 дней** до заседания совета банка, на котором будет рассматриваться распределение капитала:
  - оплата дивидендов,
  - приобретение банком акций,
  - материальная помощь свыше 5% от минимально необходимого капитала и др. или
  - предложение, подлежащее рассмотрению на общем собрании, о распределении капитала.

- Документы, необходимые для уведомления Национального банка Молдовы:
  1. Официальное письмо о распределении капитала, адресованное президенту НБМ, подписанное председателем совета КБ.
  2. Проект решения совета банка /общего собрания акционеров о распределении капитала.
  3. Пояснительная записка к проекту документа, с указанием цели, методы распределения капитала, суммы, подлежащей распределению акционерами банка, а также другая информация, необходимая по мнению банка.
  4. Мнение независимой аудиторской компании по отчету «О прибылях и убытках».

- ✓ В течение 10 дней со дня получения пакета документов НБМ информирует банк о своем мнении:
- ✓ безусловном (ознакомлен) или
- ✓ условном (в случае если НБМ считает, что распределение капитала приведет к невыполнению банком законодательных требований).

В случае если НБМ считает необходимым провести дополнительное расследование для выражения своего мнения, срок, рассмотрения может быть продолжен не более чем на 10 дней с последующим информированием об этом банка.

# Тема 6. Привлеченные ресурсы коммерческого банка.

## План лекции

- 6.1. Депозитные банковские операции.*
- 6.2. Другие виды привлеченных и  
заемных ресурсов.*
- 6.3. Порядок установления, начисления и  
уплаты процентов по привлеченным  
средствам.*
- 6.4. Гарантирование депозитов.*

# Литература

1. Закон РМ «О гарантировании депозитов физических лиц в банковской системе» № 575 – XV от 26.12. 2003. В: Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2004, № 30-34.
2. Лаврушин О.И., Мамонова И.Д., Валенцева Н.И. Банковское дело. М.: КноРус, 2011, гл. 5, 8.
3. Евсюкова Р.Д. ФБУ. Конспект лекций. ULIM.
4. <http://www.bnm.md/>

## *6.1. Депозитные банковские операции.*

Денежные средства, которыми  
располагает банк, называются -  
Ресурсами банка, которые делятся на:

- Собственные.
- Привлеченные и заемные

- Привлечение ресурсов коммерческие банки осуществляют посредством проведения пассивных операций, т.е. привлечение денежных капиталов (для формирования собственного капитала банка) и временно свободных денежных средств юридических и физических лиц - это, с одной стороны.
- А с другой, осуществляя данную операцию банки способствуют вовлечению в работу временно высвобождающихся денежных средств, в противном случае они не приносили бы выгоды ни своим владельцам, ни банкам, а следовательно, ни экономики в целом.

## Привлеченные и заемные средства:

- 1) депозиты (вклады):
  - а) на срочных депозитных счетах,
  - б) остатки на текущих счетах клиентов,
  - в) остатки на счетах банковских карточек,
  - г) на счетах депозитных сертификатов,
  - д) на счетах банковских векселей;
  - е) банковская облигация (со сроком до 5 лет);
- **межбанковские кредиты.**



**Депозитные операции** представляют собой операции банков:

- по привлечению денежных средств во вклады (**пассивные депозиты**) *или*
- по размещению имеющихся в их распоряжении денежных средств во вклады в других банках или финансово-кредитных институтах (**активные депозиты**).

- **Под депозитом (вкладам)** в мировой банковской практике понимаются *денежные средства или ценные бумаги, отданные на хранение в финансово-кредитные или банковские учреждения.*

В соответствии с законом «О финансовых учреждениях» **“Депозит (вклад) – это вложенные/полученные денежные средства, которые:**

- ✓ подлежат возврату в срок либо до востребования;
- ✓ с процентами или без них либо в любой другой форме или на условиях, установленных совместно депонентом (вкладчиком) и банком, принимающим денежные средства;
- ✓ не относятся к субординированным долгам, к праву собственности или к оказанию услуг, включая страховые;
- ✓ подтверждаются или не подтверждаются любой записью, любой квитанцией, любой справкой или другим документом банка, принимающего денежные средства.

Среди активных депозитных операций можно выделить операции по размещению временно свободных средств данного банка в других банках:

- срочные вклады в банках (или других кредитных учреждениях), включая в НБМ;
- средства на корреспондентском счете в Центральном банке (например, НБМ),
- средства на корреспондентских счетах в других банках.

**Вклады образуются путем взносов:**

- 1) наличными деньгами *или***
- 2) безналичными деньгами, т.е. путем перечисления на основании платежных документов.**

# Депозиты классифицируются по различным признакам:

- 1) **в зависимости от:**
- 2) **срока:** *краткосрочные (до 1 года), среднесрочные (от 1 года до 5 лет) и долгосрочные (5 лет и более);*
- 3) **формы изъятия депозита:** *срочные и до востребования;*
- 4) **вида валюты:** *в национальной и в иностранной;*
- 5) **суммы депозита;**
- 6) **размера процентной ставки;**

- 7) **категории вкладчика:** *юридическое лицо, физическое лицо;*
- 8) **с возможностью пополнения и/или снятия денежных средств, т.е.** *сочетание преимуществ текущих счетов и срочных депозитов;*
- 9) **формы документального оформления депозита:** *договор, сберегательная книжка, банковская карточка, депозитный сертификат, банковский вексель;*
- 10) *и других.*

## ***6.2. Другие виды привлеченных и заемных ресурсов.***

- **Межбанковские кредиты от :**
- **НБМ:**
- **целевые;**
- **овердэй;**
- **овернайт;**
- **овердрафт;**
- **ломбардные;**
- **РЕПО.**
- **других коммерческих банков, включая иностранные банки.**
- **международных кредитно-финансовых учреждений.**



### **6.3. Порядок установления, начисления и уплаты процентов по привлеченным средствам.**

На практике коммерческие банки  
применяют:

- *фиксированную либо*
- *плавающую процентную ставку*

Коммерческие банки в основном  
применяют для расчета суммы  
процентов:

- ***метод простого процента,***
- ***метод сложного процента***  
(капитализация).

## Метод простого процента :

$$S = \frac{D \times R \times n}{100\% \times m},$$

где

**S** - *сумма процентов,*

**D** - *сумма депозита (вклада),*

**R** - *годовая процентная ставка,*

**n** - *количество дней в расчетном периоде,*

**m** - *количество дней в году.*

## Метод сложного процента (капитализация):

$m \times n$

$$S = D \times (1 + R / 100\% \times m),$$

где

**S** - сумма процентов,

**D** - сумма депозита (вклада),

**R** - годовая процентная ставка,

**n** - количество лет,

**m** - количество периодов начисления в году.

Проценты по депозитам могут выплачиваться в момент открытия депозита, т.е. «наперед» и увеличиваться по мере удлинения срока хранения депозита.

#### ***6.4. Гарантирование депозитов.***

Гарантирование банковских депозитов осуществляется как **самим банком**, так и **государством**.

**Гарантией самого банка** являются денежные средства, которыми он располагает – это:

- 1) Уставный капитал,*
- 2) резервный капитал,*
- 3) обязательные резервы,*
- 4) скидки на потери по активам и условным обязательствам,*
- 5) и др. фонды.*

# **Государственное гарантирование депозитов**

осуществляется *только депозитов физических лиц, находящихся в банках, имеющих лицензию НБМ, в соответствии с законом РМ «О гарантировании депозитов физических лиц в банковской системе», № 575 от 26.12.2003. В: Monitorul Oficial, 2004.*

*№ 30-34, статья № : 169, с дополнениями и изменениями*

Для этого создается **Фонд гарантирования депозитов** в банковской системе, как *юридическое лицо публичного права.*

## **Не гарантируются следующие депозиты:**

- 1) депозиты аффилированных лиц банка;
- 2) депозиты физических лиц, получивших от того же банка льготные выплаты по %% или другие финансовые выгоды на льготных условиях;
- 3) депозиты физических лиц в банке "Banca de Economii" S.A. по состоянию на 2 января 1992 года, которые уже гарантированы государством в соответствии с Законом об индексации денежных вкладов граждан в Сберегательном банке;
- 4) долговые обязательства на предъявителя;
- 5) депозиты, объявленные в судебном порядке незаконными;
- 6) все инструменты, входящие в понятие регламентированного капитала банка.

**Фонд гарантирует выплату депозитов согласно лимиту гарантирования в размере 6000 молдавских леев** (в настоящее время) **каждому депоненту независимо от количества, размера или валюты депозитов** в случае, когда **не могут лицензированные банки.**

Депозиты в иностранной валюте гарантируются выплатой их эквивалента в молдавских леех, рассчитанного *по официальному курсу молдавского лея* по отношению к соответствующей валюте на дату установления ситуации, когда депозиты не могут быть выплачены банком.

## **Общая сумма обязательств банка**

*перед одним депонентом исчисляется  
путем суммирования всех его  
депозитов, в том числе  
причитающихся и невыплаченных  
процентов, на дату установления  
ситуации, когда депозиты не могут  
быть выплачены банком*



**Фонд имеет в НБМ текущий счет**, на котором накапливаются финансовые средства, которые могут формироваться из:

a) обязательных годовых платежей (*расчет производится ежегодно в %% от общей суммы гарантированных депозитов*);

b) первоначальных взносов банков (*0,1% от его первоначального капитала*);

c) ежеквартальных взносов банков (*0,25% от общей суммы гарантированных согласно лимиту, на конец каждого квартала*);

d) специальных взносов банков;

e) займов;

f) доходов, полученных в результате ликвидации собственных требований;

g) доходов от инвестиций собственных средств;

h) доходов от применения пени за просроченные платежи;

i) других доходов (пожертвований, бюджетных субсидий, помощи и др.).

**Фонд инвестирует** свободные финансовые средства только в ценные бумаги, выпущенные Правительством или НБМ.

**Фонд начинает выплату гарантированных депозитов в срок не более 7 дней со дня получения информации.**

**Управление Фондом и надзор за его деятельностью осуществляются Административным советом, состоящий из 5 членов, кандидатура, предложенная**

- a) Ассоциацией банков Молдовы;
- b) Министерством юстиции;
- c) Министерством финансов;
- d) Национальным банком Молдовы.
- e) Министерством экономики.

**Срок полномочий членов Административного совета составляет 7 лет**

# **Тема 7. Сущность активных операций коммерческих банков и их инвестиционная деятельность.**

## **План лекции**

*7.1. Сущность и виды активных операций банков.*

*7.2. Инвестиционная политика и деятельность коммерческих банков*

## ***Литература:***

1. Закон РМ «О Национальном Банке Молдовы» №548-XIII от 21.07.1995. В: Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 1995, № 8/56-77, с изменениями и дополнениями.
2. Закон РМ «О финансовых учреждениях» №550-XIII от 21.07.1995. В: Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2001, № 139-140, с изменениями и дополнениями.
3. Закон РМ «Об инвестициях в предпринимательскую деятельность» № 81 от 18.03.2004 г. В: Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2004, № 064, т.344, с изменениями и дополнениями.
4. Регламент о владении банками долями в капитале хозяйствующих субъектов, № 55 от 28.02.2002 . В: Monitorul Oficial al Republicii Moldova 2002, № 033, статья № : 86 с изменениями и дополнениями.
5. Регламент по инвестициям банка в долгосрочные материальные активы. Решение НБМ №384 от 23.12.1999. В: Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2000 , № 001.
6. Евсюкова Р.Д., Батрынчук, Д. Основные проблемы развития инвестиционной деятельности коммерческих банков. ULIM. Revistă /Seria Economie. – Chişinău, 2007
7. Евсюкова Р.Д. ФБУ. Конспект лекций. ULIM. Тема 7.
8. Валеико В.П., Евсюкова Р.Д., Тулякова Л.Н. Сборник задач по дисциплине «Банковское дело» для студентов очного и заочного форм обучения.- Кишинэу: УЛИМ, 2002.
9. Колесникова В. И., Кроливецкой Л. П. Банковское дело. М.: Финансы и статистика, 2005, гл.4.
10. Лаврушин О. И. и др. Банковское дело. М.: КноРус, 2011, гл.9.

## 7.1. Сущность и виды активных операций КБ.

**Активные операции** – это операции по использованию денежных ресурсов банка.

**Роль активных операций:**

- 1) обеспечивают доходы банка;
- 2) самые рискованные банковские операции.

В результате проведения активных операций у банка создаются активы.

**Актив** – это вложение денежных средств банком с целью получения экономической выгоды.

**У банка образуются следующие виды  
активов:**

- 1. Остатки денежных средств на корсчетах в банках, в т.ч. в НБМ и в кассе банка.**
- 2. Ценные бумаги и др. инвестиции**  
(инвестиционный портфель).
- 3. Кредиты и финансовый лизинг** (кредитный портфель).
- 4. Основные средства.**

В зависимости от ликвидности, активы бывают:

1. **Абсолютно ликвидные** (Остатки денежных средств на корсчетах в банках, в т.ч. в НБМ и в кассе банка).
2. **Высоколиквидные** (государственные ценные бумаги).
3. **Ликвидные** (кредиты со сроком до погашения 30 дней).
4. **Низко ликвидные** (остальные кредиты, основные средства).

## В зависимости от риска активы бывают:

1. С 0% - риска (Остатки денежных средств на корсчетах в банках, в т.ч. в НБМ и в кассе банка, ГЦБ).
2. С 20% - риска (денежные средства в инкассации).
3. С 50% - риска (депозиты на корсчетах в странах СНГ).
4. С 100% - риска (кредиты, финансовый лизинг, основные средства).



# Активные доходные операции

подразделяются на:

1. **Кредитные** – это операции по предоставлению и погашению кредитов.
2. **Инвестиционные**, т.е. операции по вложению денежных средств банком в активы.

# Структура кредитного портфеля банка

классифицируется по типу:

- **заемщиков** (дебиторов): кредиты юридическим лицам (*компаниям, банкам, индивидуальным предприятиям*), кредиты физическим лицам;
- **кредита**: ипотечный, коммерческий, по его цели (*в основные средства, оборотные и др.*), по обеспечению. (*По опыту предыдущих лет банк определяет, какие типы кредитов наиболее прибыльны и менее рискованны для него, чтобы стимулировать рост этих кредитов в портфеле*);
- **отрасли**: кредиты в сельское хозяйство, промышленность, транспорт и т.д.

## *продолжение*

- **в зависимости от срока:** краткосрочные (*до 1 года*), среднесрочные (*от 1 года до 5 лет*), долгосрочные (*свыше 5 лет*);
- **от способа погашения:** ежемесячно равными долями, равномерными платежами (*одновременно с процентами*), по окончании срока кредита);
- **от способа выплаты процентов:** ежемесячно, ежеквартально, по окончании срока кредита.

## 7. 2. Инвестиционная политика и деятельность коммерческих банков.

**Инвестиционная деятельность** банка связана с вложением средств в инвестиции.

**Инвестиция** – это актив, которым владеет банк-инвестор с целью:

- a) **улучшения своего финансового положения** *путем получения доходов (процентов, дивидендов, роялти и др.),*
- b) **увеличения собственного капитала.**

## Формы инвестиций или **целевого направления вложений актива:**

- a) **финансовая** – это вложения средств для приобретения ценных бумаг, доли участия в уставном капитале др. предприятия, на депозиты в других банках и др.
- b) **материальная** – это вложения денежных средств в земельные участки, здания, драгоценности, произведения искусства, золото, бриллианты и др.

## По видам инвестиции классифицируются на:

- 1. Ценные бумаги (акции, облигации и др.).**
- 2. Доля участия в уставном капитале др. хозяйствующих субъектов.**
- 3. Инвестиционная собственность – это инвестиции в долгосрочные материальные активы: земельные участки, здания, которые не используются у инвестора.**
- 4. Прочие финансовые вложения (депозиты и др.)**

***По срокам владения* инвестиции  
бывают:**

- 1. Краткосрочные** (до 1 года) и легко реализуемые.
- 2. Среднесрочные** от 1 года до 5 лет.
- 3. Долгосрочные** – свыше 5 года.

# Источники инвестиций банка:

- 1. Собственные.**
- 2. Привлеченные.**

Ограничение НБМ в использовании  
*привлеченных средств в корпоративные  
ценные бумаги и материальные активы  
сроком 12 месяцев.*



**Инвестиционная политика** – это совокупность мер, направленных на разработку и реализацию стратегии по управлению инвестициями в целях обеспечения:

- нормальной деятельности,
- увеличения прибыльности операций,
- поддержания допустимого уровня их рискованности и ликвидности баланса.

# **Портфель инвестиций – это**

**совокупность средств, вложенных в инвестиции и, которые подразделяется по их видам, их эмитентам, срокам и управляемых как единым целым.**

# Инвестиции бывают:

1. **Портфельные** – это инвестиции, обеспечивающие получение только доходов в форме дивидендов или процентов, а также курсовой стоимости ценных бумаг.
2. **Прямые** – это не только получение доходов как при портфельных инвестициях, но и управление данным предприятием.

Банки в настоящее время осуществляют  
ИНВЕСТИЦИИ В ОСНОВНОМ

**в государственные ценные бумаги,**  
*как наиболее ликвидный и выгодный  
актив.*

# **Основные отличия инвестиций от кредитов:**

- a) **по сроку:** кредиты на определенный срок, инвестиции – бессрочны;
- b) **от инициативы:** при кредитовании – заемщик, при инвестировании – банк;
- c) **роли:** при кредите – банк один из главных кредиторов, при инвестициях – банк один из многих инвесторов;
- d) **от отношений субъектов:** при кредитовании – прямые между банком и заемщиком, а при инвестировании – обезличенные через ценные бумаги

- **РЕИНВЕСТИЦИИ** - повторные или дополнительные вложения капитала в различного рода предприятия, ценные бумаги и иные формы приложения капитала, как правило, из полученной прибыли.

# **Тема 8. Деятельность коммерческого банка с ценными бумагами.**

## **План лекции**

*8.1. Операции по выпуску и размещению  
собственных ценных бумаг КБ.*

*8.2. Порядок инвестирования КБ в  
ценные бумаги (государственные и  
корпоративные).*

# Литература:

1. Закон РМ «О Национальном Банке Молдовы» №548-XIII от 21.07.1995. В: Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 1995, № 8/56-77, с изменениями и дополнениями.
2. Закон РМ «О финансовых учреждениях» №550-XIII от 21.07.1995. В: Monitorul Oficial al RM, 2001, № 139-140, с изменениями и дополнениями.
3. Инструкция об особенностях эмиссий акций и облигаций банков и порядке выдачи разрешения на их осуществление НБМ, № 95 от 30.04. 2010. В: Официальный монитор Республики Молдова, 2010, № 98-99, ст.367.
4. Евсюкова Р.Д. ФБУ. Конспект лекций. ULIM. Тема 8.
5. Лаврушин О. И. и др. Банковское дело. М.: КноРус, 2011, гл.9.



## **8.1. Операции по выпуску и размещению собственных ценных бумаг КБ.**

Банки после получения лицензии обязаны выпустить **акции** и по их усмотрению **облигации**. *(Банки для увеличения собственного капитала имеют право выпускать облигации со сроком 5 лет и более или бессрочные).*

1. Их **эмиссии** осуществляется в порядке, установленном соответствующими нормативными актами **Национальной комиссии по финансовому рынку** с учетом особенностей их деятельности.
2. Поэтому они должны иметь **разрешение НБМ на эмиссию этих ценных бумаг**.

### **3.Номинальная стоимость акций/облигаций,**

в том числе и проданных иностранным инвесторам, выражается только:

- 1) *в молдавских лелях;*
- 2) *оплачиваются только денежными средствами;*
- 3) *Акции могут быть оплачены полностью или частично государственными ценными бумагами (ГЦБ), выпущенными для этой цели Правительством, в лице Министерства финансов, в случае системного финансового кризиса, определенного как таковой национальным органом, созданным для управления системными финансовыми кризисами.*

4. Размещение акций при создании банка осуществляется путем **закрытой эмиссии**.
5. Последующие реализации акций банка – путем **открытой эмиссии** **акций**, т.е. *обязательно на фондовой бирже*.

## Процедура эмиссии акций включает следующие этапы:

- 1) принятие учредителями (учредителем) решения о количестве и классах акций, размещаемых среди учредителей;
- 2) предварительное согласие НБМ на выдачу лицензии на осуществление финансовой деятельности;
- 3) открытие временных счетов в НБМ для накопления денежных средств;

- 4) составление списка первых подписчиков на акции, накопление денежных средств на временных счетах;
- 5) государственная регистрация банка в Государственной регистрационной палате;
- 6) выдача Национальным банком Молдовы лицензии на осуществление финансовой деятельности;

- 7) получение разрешения НБМ на осуществление эмиссии. Для получения разрешения на осуществление эмиссии банк представляет в НБМ в течение 5 рабочих дней со дня выдачи им лицензии на осуществление финансовой деятельности, пакет документов;
- 8) государственная регистрация акций, размещенных при учреждении банка в Национальной комиссии по финансовому рынку по представлению заключения НБМ;

**9) перечисление денежных средств, зачисленных на временные счета, открытые в НБМ, на счет LORO банка, открытый в НБМ, или на счета, указанные банком-эмитентом (на основании сертификата государственной регистрации ценных бумаг, выданного Национальной комиссией);**

**10) внесение подписчиков, полностью оплативших акции, в реестр держателей ценных бумаг и выдача им сертификатов акций**

*(в случае выпуска акций в материализованной форме) или выписки из реестра (в случае дематериализованного выпуска).*



## В РМ банки выполняют следующие операции на рынке ценных бумаг:

- брокерская деятельность - продажа и покупка ценных бумаг от своего имени, но за счет клиента в соответствии с договором;
- дилерская деятельность - покупка и продажа ценных бумаг от своего имени и за собственный счет банка;
- андеррайтинг - посредническая деятельность по выпуску и размещению ценных бумаг клиента;
- деятельность по ведению реестра акционеров - данные о держателях акций;
- деятельность депозитария - хранение ценных бумаг клиентов;
- управление инвестициями - управление инвестиционным портфелем, консультант;
- доверительная по управлению деятельностью клиента;
- консалтинг-референт по выпуску и обращению ценных бумаг.

**Для предоставления брокерских и дилерских услуг банки должны иметь удостоверения, выданные НКФР.**

## **8.2. Порядок инвестирования КБ в ценные бумаги (государственные и корпоративные).**

**Банки не только могут получать инвестиции, но и сами инвестировать.**

**В настоящее время основными видами инвестиций являются:**

- 1) материальные (приобретение зданий, земельных участков и др.);**
- 2) финансовые (вложение средств в **государственные ценные бумаги и ценные бумаги НБМ, а также в корпоративные, т.е. при выкупе ценных бумаг заемщиков.****

**Приобретение ГЦБ – за счет  
собственных и привлеченных  
средств, а**

**корпоративных – только за счет  
собственных средств и при условии  
выполнения законодательных  
требований.**

**ГЦБ** обеспечивают банкам:

- 1) ликвидность, поскольку они являются самыми ликвидными;*
- 2) не облагаемыми налогом доходами;*
- 3) гарантированный залог при получении межбанковских кредитов.*

- **Экономические информационные бюллетени**, предоставляются банкам для их клиентов, как правило, ежемесячно, в том числе новости о экономической ситуации, новых банковских продуктах и финансовых, правовых и налоговых положений, представляющих интерес, и т.д.
- **Финансовый инжиниринг** - это в основном относится к оценке бизнеса и достигается путем привлечения капитала, организации слияния или приобретения, чтобы обеспечить правопреемственность. Это помощь для предприятий, которые не котируются на фондовом рынке.

# **Тема 9: ВАЛЮТНЫЕ ОПЕРАЦИИ И ОСНОВНЫЕ УСЛОВИЯ ИХ ОРГАНИЗАЦИИ.**

## **План лекции**

- 9.1. Валютные операции, их сущность и виды.*
- 9.2. Валютное регулирование в Республике Молдова.*
- 9.3. Валютная позиция, ее виды и порядок расчета.*

# Литература:

1. Закон РМ «О Национальном Банке Молдовы» №548-XIII от 21.07.1995. В: Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 1995, 8/56-77, с дополнениями и изменениями.
2. Закон РМ «О финансовых учреждениях» №550-XIII от 21.07.1995. В: Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2011, № 78-81/199, с дополнениями и изменениями.
3. Закон РМ «О валютном регулировании», № 62 от 21.03.2008. В: Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2008, № 127-130, ст. 496.
4. Регламент об условиях и порядке осуществления валютных операций, № 8 от 28.01.2010. В: Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2010, № 41-43, ст. 177.
5. Регламент по открытой валютной позиции банка. В: Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 1998, №1, ч. III, ст. 41 , с дополнениями и изменениями.

## *9.1. Валютные операции, их сущность и виды в Республике Молдова*

**Валютные операции – это операции, осуществляемые банками с валютой.**



## Валюта может быть:

- *национальной* (молдавский лей) и
- *иностранная* (доллар США, евро, японская иена и др.), которая делится на:
  - **свободно конвертируемую (СКВ)**- это валюта, свободно и неограниченно обмениваемая на другие иностранные валюты на всех валютных рынках. Страна, выпустившая такую валюту отменила все валютные ограничения;
  - **неконвертируемую**, которая является национальной и ее обмен осуществляется только на национальном валютном рынке.

1. Субъектами внешнеэкономических сделок могут быть:

- юридические лица;
- физические лица.

Иностранная валюта является товаром,  
цена которого выступает валютный курс.

Поэтому проводимые операции с  
иностранной валютой представляют  
собой покупку и/или продажу ее за  
национальную или другую иностранную  
валюту.

Валютные операции классифицируются  
по различным признакам:

**По экономическому содержанию** они  
подразделяются на:

- 1) товарные (торговые);
- 2) нетоварные (неторговые).

1. **Товарные операции** связаны с экспортом – импортом *товаров, услуг и выполненных работ.*
2. **Нетоварные операции** включают:
  - ✓ получение и предоставление кредитов, процентов по нему;
  - ✓ инвестиции;
  - ✓ штрафы, пени, неустойки;
  - ✓ содержание дипломатических представительств;
  - ✓ денежные переводы физических лиц и др.
3. В зависимости **от субъектов валютных операций**, они могут быть *государственные или частные.*

# **К банковским валютным операциям с иностранной валютой относятся:**

- **установление корреспондентских отношений с иностранными банками;**
- **открытие и ведение текущих валютных счетов клиентов (юридических и физических лиц);**
- **котировка иностранной валюты;**
- **осуществление международных расчетов по торговым и неторговым операциям;**
- **прием депозитов;**
- **предоставление кредитов;**
- **покупка и продажа наличной и безналичной иностранной валюты на внутреннем рынке и на рынке FOREX (Foreign Exchange market – международный рынок, на котором продаются и покупаются свободно конвертируемые валюты);**
- **кредитные операции на международных денежных рынках;**
- **депозитные операции на международных денежных рынках.**

## *9.2. Валютное регулирование в Республике Молдова.*

**Валютное регулирование — это деятельность государства, направленная на регламентирование расчетов и порядка совершения сделок с иностранной валютой и валютой Республики Молдова.**

Необходимость валютного регулирования

заключается в стремлении  
государства свести к  
минимуму валютные риски.



## Важнейшей задачей валютного законодательства

**является:**

- **защита молдавского лея в условиях параллельного обращения иностранной валюты;**
- **обеспечение сбалансированности платежного баланса.**

*Законом по валютному регулированию  
предусмотрены следующие основные условия  
проведения и ограничения валютных операций на  
территории Республики Молдова:*

- 1) все участники валютных операций подразделяются на резидентов и нерезидентов Республики Молдова;
- 2) все операции совершаются только через лицензированные банки, т.е. банки, имеющие лицензию на проведение валютных операций;
- 3) валютные операции подразделяются на операции по текущим платежам и операции, связанные с движением капитала;

## **Продолжение:**

- 4) ограничение в использовании иностранной валюты;
- 5) ввоз и вывоз национальной и иностранной валюты осуществляется в пределах установленных лимитов, которые НБМ изменяет в зависимости от экономического развития страны;
- 6) декларирование валюты, при ее вывозе за границу и ввозе из-за границы;

## Продолжение:

- 7) для осуществления валютных операций лицензированные банки открывают в иностранных банках корреспондентские счета, а для клиентов (физическим и юридическим лицам) валютные счета;
- 8) установлена репатриация валютных средств, товаров по экспортным и импортным операциям, т.е. возвращение их из-за границы в объеме средств, указанных в таможенной декларации и в установленный срок;
- 9) обязательная продажа иностранной валюты -0%.

## **9.3. Валютная позиция, ее виды и порядок расчета.**

- **Валютная позиция банка** - это остатки валютных активов и обязательств, которые создают риск получения дополнительных доходов или расходов при изменении валютных курсов.

*Валютные активы – это балансовые и условные (внебалансовые) активы, выраженные или привязанные к курсу иностранной валюте.*

- *Валютные обязательства – это балансовые и условные (внебалансовые) обязательства, выраженные или привязанные к курсу иностранной валюте.*

Валютная позиция бывает:

**1. Закрытой;**

**2. Открытой, которая бывает:**

➤ *Длинной;*

➤ *Короткой.*

Валютная позиция считается **закрытой**, если валютные активы в определенной иностранной валюте равны валютным обязательствам в соответствующей валюте.

Валютная позиция считается **открытой**,  
если сумма валютных активов не  
равна сумме валютных пассивов.

- В свою очередь, открытая валютная позиция может быть двух видов:
- *длинной;*
- *короткой.*

Открытая валютная позиция является *длинной*, *если сумма валютных активов больше суммы валютных пассивов в соответствующей иностранной валюте.*



Открытая валютная позиция является **короткой**, если сумма пассивов (обязательств) превышает сумму активов в соответствующей иностранной валюте.

- **Процент открытой валютной позиции** определяется как отношение величины открытой валютной позиции к величине совокупного нормативного капитала банка, выраженное в процентах (расчет производится с двумя знаками после запятой).

- Расчет величины открытой валютной позиции по каждой иностранной валюте может осуществляться, как в иностранной валюте, так и в молдавских леях.
- Пересчет иностранной валюты в молдавские леи осуществляется по официальному курсу НБМ, действующему в течение дня, на конец которого рассчитывается открытая валютная позиция.

В настоящее время НБМ установил следующие лимиты по открытой валютной позиции:

- процент длинной открытой валютной позиции по каждой иностранной валюте не должен превышать "+10%";
- процент короткой открытой валютной позиции по каждой иностранной валюте не должен быть меньше "-10%";

В соответствии с законом «О НБМ» он имеет право изменять эти лимиты исходя из экономической ситуации, как на международном рынке, так и внутри страны.

- **сумма длинных открытых валютных позиций по всем валютам к величине совокупного нормативного капитала банка не должен превышать "+20%";**
- **сумма коротких открытых валютных позиций по всем валютам к величине совокупного нормативного капитала банка не должна быть меньше "-20%";**

- Отношение между суммой балансовых валютных активов и балансовых валютных обязательств **не должна быть более +25% или менее -25%.**

*Определяется в том случае, если нарушены лимиты по какой-то из иностранных валют.*

# Основные операции, которые могут повлиять на размер открытой валютной позиции, являются:

- начисление процентных доходов в иностранной валюте и получение операционных доходов в иностранной валюте;
- начисление процентных расходов в иностранной валюте и оплата операционных расходов в иностранной валюте;
- сделки по покупке-продаже иностранной валюты за молдавские леи за счет средств банка, сделки по покупке одной иностранной валюты за другую иностранную валюту, т.е. операции по конверсии валют (спот, форвард и т.д.);
- другие операции в иностранной валюте и сделки с ценностями/платежными документами, выраженными в иностранной валюте, если в соответствии с условиями этих операций (сделок) в том или ином виде предусмотрен обмен (конверсия) валют (иностраннных и/или молдавских леев).

# **Тема 10. Ликвидность коммерческого банка – порядок ее расчета и соблюдения.**

## **План лекции**

***10.1. Понятие банковской ликвидности.***

***10.2. Государственное регулирование банковской ликвидности Республики Молдова.***

***10.3. Обязательные резервы и порядок их регулирования.***



# ***Литература:***

1. Закон РМ «О финансовых учреждениях» №550-XIII от 21.07.1995. В: Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2011, №78-81.
2. Лаврушин О.И., Мамонова И.Д., Валенцева Н.И. Банковское дело. М.: КноРус, 2011, гл. 1.
3. <http://www.bnm.md/>

## **10.1. Понятие ликвидности банка и её значение.**

**Ликвидность банка** – это способность банка своевременно выполнять свои обязательства перед клиентом по первому их требованию и без дополнительных затрат.

Ликвидность банка может обеспечиваться за счёт:

- имеющихся денежных ресурсов;
- возможности получения дополнительных денежных средств на денежном рынке;
- превращения активов банка в денежные средства.

## **Денежные ресурсы банка состоят из**

- ✓ собственных средств,
- ✓ привлеченных (депозиты) и заемных средств (полученные кредиты и займы).

Они предназначены для вложения в активы, приносящие доходы, т.е. «праздного» накопления денежных средств у банка не может быть.

Свободные денежные средства банк обязан иметь в минимальном размере для выполнения текущих платежей и платежей, по которым наступил срок оплаты.

Все остальные денежные средства должны быть использованы банком с целью получения экономической выгоды и при этом сохранялась и поддерживалась его ликвидность.

В зависимости от ликвидности, активы делятся на 4 группы:

- 1) *абсолютноликвидные или активы, находящиеся в абсолютно ликвидной форме.* К ним относятся: наличные денежные средства в кассе банка, остатки на корреспондентских счётах НОСТРО;
- 2) *высоколиквидные активы.* В настоящее время к ним относятся государственные ценные бумаги;

**3) ликвидные активы** – это краткосрочные кредиты;

**4) низколиквидные активы** – просроченные кредиты, материальные (здания, оборудование) и нематериальные активы, инвестиции в корпоративные ценные бумаги.

***Ликвидность банка определяется по ликвидности его баланса.***

Баланс считается ликвидным, если его состояние позволяет за счет быстрой реализации активов погасить обязательства по пассиву.

Возможность быстрого превращения активов банка в денежную форму определяется следующими факторами:

- 1) наличием оптимального размера собственного капитала, свободного от текущих обязательств;*
- 2) соответствием сроков размещения средств, их срокам привлечения;*

3) *структурой активов банка*: чем больше доля первоклассных ликвидных средств в общей сумме активов, тем выше его ликвидность. И наоборот: чем больше доля высоко рискованных активов, тем ниже ликвидность баланса;

4) *структурой пассивов банка*: чем больше доля срочных депозитов и других привлеченных (заемных) средств, тем выше ликвидность баланса банка. Поскольку депозиты до востребования могут быть потребованы в любой момент и в



- 5) влиянием изменения уровня процентных ставок на активы и пассивы баланса банка. При росте процентных ставок вкладчики изымают свои средства, для более прибыльного их размещения в других банках. В этих условиях банк должен иметь возможность повышения процентных ставок, как по депозитам, так и по кредитам;
- 6) менеджментом, т.е. управлением деятельностью банка в целом и его ликвидностью в частности.

## **10.2. Государственное регулирование ликвидности банков в РМ.**

**Государственное регулирование ликвидности банков** – это совокупность экономических мер, направленных на обеспечение их ликвидности.

В настоящее время государство, в лице НБМ регулирует уровень ликвидности и платежеспособности банков, широко используя механизм экономических нормативов и показателей, обязательных для соблюдения всеми банками. К ним относятся:

- нормативы достаточности капитала банка;
- показатели (принципы) ликвидности банка;
- размер обязательных резервов банка;
- максимальный размер: «крупного» кредита, аффилированному лицу, работникам банка;
- норматив по открытой валютной позиции и др.

# **1) нормативы достаточности капитала:**

- а) *абсолютная величина достаточности капитала* определяется в настоящее время минимально допустимым размером Уставного капитала – **100 млн. леев** и капиталом 1-го уровня совокупного нормативного капитала (СНК) - **200 млн. леев.**
- б) *относительная величина капитала, т.е. коэффициент* – это отношение СНК банка к активам, взвешенным по риску, должен быть не менее **16%.**

- **2) принципы (показатели) ликвидности:**
- **а) долгосрочная ликвидность** - это сумма активов со сроком погашения 2 года и более не должна превышать сумму финансовых ресурсов.
- **б) текущая ликвидность** - определяется как отношение ликвидных активов (наличные деньги в кассе, остатки на корреспондентских счетах, сумма государственных ценных бумаг, сумма чистых межбанковских кредитов, с оставшимся сроком погашения 1 месяц) к сумме всех активов (за минусом суммы фонда риска) в процентах. Эта величина должна быть не менее **20%**.

## **К финансовым ресурсам относятся:**

- 1) СНК;
- 2) пассивы, полученные от банков и клиентов со сроком погашения 2 года и более;
- 3) 50% пассивов со сроком погашения от 1-2 лет;
- 4) 10% пассивов до востребования, исключая депозиты физических лиц;
- 5) сберегательные депозиты физических лиц, с оставшимся сроком более 2 лет;
- 6) 60% сберегательных депозитов физических лиц от 1-2 лет;
- 7) 30% сберегательных депозитов до востребования от физических лиц, со сроком погашения до 1 года;
- 8) 50% обязательств в обращении и других ценных бумаг, выпущенных банком, со сроком погашения более 2 лет;
- 9) 60% резервов на пенсии работникам банка.

## **10.3. Обязательные резервы и порядок их регулирования**

*Обязательные резервы*, с одной стороны, обеспечивают регулирование кредитных ресурсов (инструмент денежно-кредитной политики),

а с другой стороны - являются резервом, необходимым банку для того, чтобы своевременно выполнять обязательства перед клиентами.

**Фонд обязательных резервов** формируются путём отчисления определенного процента от суммы привлеченных средств, за исключением полученных межбанковских кредитов.

Эта норма устанавливается НБМ и зависит от денежно-кредитной политики, которая в свою очередь определяется экономическими условиями государства.

В настоящее время норма обязательного резервирования составляет **16%** от **суммы привлеченных средств в молдавских лях и в иностранной валюте отдельно.**

Банки обязаны осуществлять резервирование ежедневно, т.е. поддерживать сумму остатка в этом размере в молдавских леех на корреспондентском счете в НБМ и в иностранной валюте на корсчетах, определенных НБМ, за рубежом в банках-корреспондентах.



Отчёт об исполнении соблюдения норм обязательного резервирования банки перед НБМ осуществляют 1 раз в месяц, за периоды **с 08 числа текущего месяца по 07 число следующего месяца.**

Банк имеет право использовать денежные средства, предназначенные для обязательного резервирования в течение дня и отчётного периода, но при условии, что в конце отчётного периода они будут в пределах установленных норм.

Банки, систематически нарушающие этот показатель, несут административное наказание в виде перевода хранения обязательных резервов с корсчёта коммерческого банка в НБМ на специальный счёт НБМ.

# Тема 11. Финансовый результат коммерческого банка.

## План лекции

- 11.1. Основные источники формирования доходов банка.*
- 11.2. Основные статьи расходов банка.*
- 11.3. Порядок определения финансового результата. Банковская прибыль и ее распределение.*

# ***Литература:***

1. Закон РМ «О финансовых учреждениях» №550-XIII от 21.07.1995. В: Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2011, №78-81.
2. Лаврушин О.И., Мамонова И.Д., Валенцева Н.И. Банковское дело. М.: КноРус, 2011, гл. 1.
3. <http://www.bnm.md/>

## 11.1. Основные источники формирования

**Финансовый результат банка** – это <sup>доходов банка</sup>

- 1) выраженный в денежной форме экономический итог деятельности банка в целом и его подразделений;
- 2) прирост или уменьшение стоимости собственного капитала банка, образовавшийся в процессе его предпринимательской деятельности за отчётный период.

- *Финансовый результат банка*  
определяется путем сопоставления  
доходов с расходами.
- Основные показатели,  
характеризующие финансовые  
результаты — **прибыль** ( $D > P$ ) или  
**убыток** ( $D < P$ ).

## ***11.1. Основные источники формирования доходов банка.***

Банки являются самостоятельными экономическими агентами, которые ведут свой бизнес. Цель их создания является – получение прибыли учредителями и акционерами банка, которые вложили в него свой капитал.

Финансовый результат получается в результате кругооборота денежного капитала, источником которого является:

- собственные средства;
- привлеченные средства;
- заемные средства.

Исходя из Закона «О финансовых учреждениях», банки осуществляют свою деятельность **за свой счет и на свой риск.**

Это означает, что вся деятельность банка должна быть организована таким образом, чтобы его расходы покрывались получаемыми доходами, а полученная прибыль направлялась на выплату дивидендов и на развитие банка, т.е. бизнеса.

Основными источниками формирования доходов банка являются доходы, полученные

*а) от следующих видов деятельности:*

- ***кредитной*** (в виде полученных процентов по предоставленным кредитам);
- ***инвестиционной*** (в форме процентов, дивидендов);



б) от проведения следующих операций:

- валютных (в виде курсовой разницы);
- расчетно-кассовых;
- лизинговых;
- факторинговых;
- трастовых.

Кроме того, доходы банка образуются и  
за счёт полученных:

- штрафов,
- пени,
- неустоек.

Доходы банка исходя из их формы подразделяются на:

- **процентные**. *К ним относятся доходы, полученные в виде определенного процента. Например, процент по кредитам.*
- **непроцентные** – это курсовая валютная разница, комиссия и др.

## ***11.2. Основные статьи расходов банка.***

Для осуществления своей деятельности, как любое другое предприятие, банк производит следующие расходы:

### ***а) процентные:***

- по выплате процентов;
- по счетам ЛОРО
- по межбанковским кредитам;
- по депозитным операциям;
- по финансовому лизингу (программное обеспечение, оргтехника);

## **б) непроцентные расходы:**

- амортизационные расходы и расходы на недвижимость (коммунальные услуги, охрана);
- на оплату труда и социальное страхование;
- налоговые платежи: на недвижимость, земельный налог, НДС (услуги, товары, принятые в залог и реализуемые в последствии);
- прочие операционные расходы: транспортные, консультационные, аудиторские, на обучение, командировочные, представительские, почтовые, телеграфные, канцелярские, типографские, на рекламу, на благотворительные цели;
- потери от реализации и списания неторговых активов: неторговые инвестиционные ценные бумаги, потери от реализации и списания основных средств;
- выплаченные штрафы, пени, неустойки.

### 11.3. Порядок определения банковской прибыли и её распределения.

Прибыль образуется у банка в результате **превышения доходов над расходами.**

Банки рассчитывают **плановый и фактический размер прибыли.**

**Во-первых**, с целью достижения определенного результата и,  
**во-вторых**, для анализа и выявления резервов по ее увеличению.

Полученная чистая прибыль распределяется, исходя из **решения акционерного собрания, и отражается в Уставе банка.**

Как правило, **распределение прибыли** осуществляется следующим образом:

- 1) формирование скидок на потери по активам и условным обязательствам;
- 2) покрытие убытков прошлых лет;
- 3) формирование резервного капитала (*он должен быть в размере не менее 10% уставного капитала банка*);

## *продолжение*

- 4) выплату вознаграждений членам совета общества и ревизионной комиссии;
- 5) инвестирование развития своей деятельности;
- 6) выплату дивидендов, которые определяются отношением чистой прибыли, направляемой на выплату дивидендов к среднегодовой сумме Уставного капитала, выраженные в процентах:  $\text{Дивиденды (\%)} = \frac{\sum \text{прибыли}}{\sum \text{УК}} * 100\%$ ;
- 7) а также иные цели в соответствии с законодательством и уставом общества.



Основной целью руководства банка является **максимизация стоимости инвестиционной собственности**, которая определяется по следующим показателям:

- **ROA** (Рентабельность активов) – это показатель прибыли к сумме активов, выраженный в процентах и показывает эффективность использования всех денежных средств банка (собственных и привлеченных).
- **ROE** (Рентабельность собственного капитала), который является показателем прибыли на собственный капитал и рассчитывается в процентах. Он характеризует эффективность использования собственного капитала, т.е. является основным показателем для инвесторов.

- **Рентабельность активов (ROA)** — отношение чистой прибыли к среднему за период размеру суммарных активов.

$$\text{ROA} = \text{Чистая прибыль} / \text{Активы} * 100 \%$$

- **Рентабельность собственного капитала (ROE)** — отношение чистой прибыли к среднему за период размеру собственного капитала.

$$\text{ROE} = \text{Чистая прибыль} / \text{Собственный капитал} * 100 \%$$

- Показатели  $ROE$  и  $ROA$  существенным образом влияют на рыночную цену акций банка, поэтому менеджеры в процессе управления банком уделяют особое внимание именно этим коэффициентам и их взаимосвязи ( $NP$ -чистая прибыль):

$$\frac{NP}{K} = \frac{NP}{A} \cdot \frac{A}{K}$$

ИЛИ

-

- Такая зависимость указывает на взаимосвязь прибыли с источниками формирования банковских ресурсов. Даже банк с невысоким показателем прибыльности активов может достичь относительно высокого уровня прибыльности капитала за счет максимально возможного использования долговых обязательств.
- Чем выше прибыль, тем рискованней должна быть структура баланса при других одинаковых условиях. Если эффективность работы банка снижается, то для обеспечения желательного уровня прибыльности капитала необходимо принять высший риск - увеличить отношение обязательств к капиталу.

$$ROA = ROE \cdot \frac{K}{A}$$

- если риск банка как отношение собственных и привлеченных средств снижается, то для поддержки стабильного уровня прибыльности капитала необходимо повысить показатель *ROA*.

## Формула Дюпона:

При всей простоте, в методике отражены три важные составляющие:

- Структура рисков бизнеса
- Динамика изменения рисков
- Дополнительная оценка стоимости капитала

$$ROE = (\text{Чистая прибыль} / \text{Выручка}) \times (\text{Выручка} / \text{Активы}) \times (\text{Активы} / \text{Собственный капитал}) =$$

$$= (\text{рентабельность чистой прибыли (NPM)}) \times (\text{оборачиваемость активов}) \times (\text{коэффициент капитализации})$$

$$= (\text{Чистая прибыль} / \text{Собственный капитал})$$

- Рентабельность собственного капитала связано с рентабельностью активов через мультипликатор капитала (EM - Equity Multiplier)
- Мультипликатор капитала EM сравнивает активы с собственными средствами и при большом его значении - высокий уровень финансового результата. Он одновременно - показатель прибыли и риска.

## ***Норма прибыли (RPR).***

***Величина этого показателя зависит от:***

- 1) соотношения между доходами и банковскими расходами;***
- 2) структуры доходов и банковских расходов. Это основной показатель анализа для снижения банковских расходов.***



- ***Степень (уровень)использования активов.***

Этот показатель зависит от:

- 1) размера рыночных процентных ставок;
- 2) структуры банковских активов.

Максимальный показатель достигается при заданном уровне рыночных процентных ставок и за счет увеличения доли активов, которые приносят наибольший доход (самый выгодный).

Эти активы самые рискованные: увеличение их доли влечет за собой увеличение кредитного риска.

Установление рейтинга банка  
необходимо для:

- 1) **внешнего** пользователя (будущие клиенты банка, инвесторы);
- 2) **внутреннего** пользователя (соответствующие работники банка, акционеры банка).

Рейтинговая оценка банка может быть определена по:

- отдельным видам банковского бизнеса или предоставляемых банковских услуг;
- ликвидности;
- финансовой устойчивости;
- общему состоянию банка и т.д.

Рейтинг банка может быть определен по одному показателю или их совокупности.

## Рейтинговая система «СAMEL»:

- С — Capital Adequacy - Достаточность капитала.
- А — Asset Quality — Качество активов.
- М — Management — Качество управления.
- Е — Earnings - Прибыльность.
- L — Liquidity - Ликвидность.