

## **Тема 2. Общая характеристика финансового рынка. Банковская деятельность**

**Финансовый аспект:** Понятие финансового рынка. Основные сегменты финансового рынка. Понятие банка, его отличия от иных участников рынка. Банки, банковские услуги. Банковские карты. Виды карт, особенности обслуживания.

План:

1. Понятие финансового рынка.
2. Банковская деятельность.
3. Вклады, депозиты, кредиты, кредитная история.
4. Виды платежных средств.
5. Виды валюты. Обмен валюты. Курсы валют. Валютные операции.

### **1. ПОНЯТИЕ ФИНАНСОВОГО РЫНКА**

Финансовый рынок - крайне сложная структура, характерная большим количеством участников - финансовых посредников, потребителей финансовых услуг (юридических, физических лиц, государства), создающих экономические отношения посредством разных финансовых инструментов.

Основной задачей финансового рынка является обеспечение движения финансовых ресурсов от лиц, располагающих их излишком в области, требующие инвестиций.

Функции финансового рынка:

1. Функция ценообразования - формирование цен финансовых ресурсов, баланс спроса и предложения на них. Ценой финансовых ресурсов выступает доход, оплачиваемый покупателем (эмитентом) продавцу (инвестору или владельцу финансовых ресурсов), выраженный в банковском проценте, купонной ставке, дивидендах и пр.

2. Функция обеспечения ликвидности выражается в том, что чем эффективнее финансовый рынок, тем более высоким уровнем ликвидности обладают финансовые ресурсы, обращающиеся на нем, потому как каждый инвестор может быстро и с минимальными затратами в любой период времени преобразовать финансовые ресурсы на наличные денежные средства.

3. Функция экономии на издержках заключается в том, что финансовый рынок снижает затраты на проведение операций, а так же информационные расходы. Финансовые посредники, обрабатывая значительные объемы операций, направленных на инвестирование и привлечение средств, снижают для участников рынка затраты и сопутствующие риски от проведения операций с финансовыми ресурсами. Это происходит за счет экономии на валовом объеме операций и усовершенствовании процедур оценки финансовых ресурсов, предложенных к продаже.

По институциональному составу структуру рынка формируют следующие участники: институты внефинансовой сферы, государство, население, профессиональные участники рынка - финансовые институты и институты инфраструктуры, а также иностранные участники рынка.

Государство на финансовом рынке выступает заемщиком, регулярно размещающим на внешнем и внутреннем рынках собственные долговые обязательства. Кроме того, оно принимает специфическую и очень значимую функцию регулятора данного рынка. В некоторых случаях государство выступает в качестве инвестора, проводя финансовую поддержку тех или других субъектов ведения хозяйствования.

Институты инфраструктуры рынка формируются с целью его обслуживания, обеспечения его нормального функционирования. Фондовые и валютные биржи, клиринговые центры, обслуживающие взаиморасчеты между субъектами финансового массового рынка; депозитарии, регистраторы (специальные учреждения, занимающиеся исключительным обслуживанием операций с ценными бумагами), информационные и

рейтинговые агентства, обеспечивают необходимую инфраструктуру финансового рынка.

Институты внефинансовой сферы представлены юридическими лицами - резидентами, занимающимися выпуском товаров и оказанием услуг, в т ч финансовых услуг. Вместе с иностранными участниками рынка они могут выступать как в качестве инвесторов, так и в роли эмитентов, размещающих на рынке собственные финансовые активы.

В соответствии с характером движения определенных финансовых потоков финансовый рынок делится на рынок прямого финансирования (покупка-продажа финансовых ресурсов происходит непосредственно между продавцом и покупателем) и рынок косвенного финансирования (все операции происходят при участии финансовых посредников).

Субъектами рынка прямого финансирования выступают юридические и физические лица, государство, иностранные участники рынка, банковские учреждения. Помимо этого, значительную роль в прямом финансировании принимают на себя брокеры, выполняющие техническую функцию.

Брокер - посредник на рынке прямого финансирования, выполняющий техническую функцию (осуществляет встречу продавца и покупателя финансовых ресурсов). Целью участия брокера является получение комиссионного вознаграждения за заключение финансового соглашения, при чем условия покупки-продажи средств продавец и покупатель согласовывают непосредственно друг с другом.

На рынке косвенного финансирования роль финансовых посредников - дилеров, операции проводятся совершенно по-другому. Дилеры сперва накапливают у себя финансовые ресурсы, предназначенные для продажи, после чего реализовывают их от своего имени, выставляя свои требования и формируя собственные предложения. Дилеры являются основными участниками рынка косвенного финансирования.

По характеру движения ценных бумаг финансовый рынок делится на первичный и вторичный. На первичном рынке размещаются ценные бумаги новых выпусков, на вторичном рынке обращаются бумаги, выпущенные ранее и уже находившиеся в чей-то собственности.

Первичный рынок способствует увеличению капитала и рациональному распределению источников нового инвестирования. Вторичный рынок обеспечивает гибкость перемещения финансовых средств, постоянно поддерживает рациональную структуру сети инвесторов.

Вторичный рынок ценных бумаг особенно важен для экономики, поскольку он обеспечивает свободное перемещение финансовых ресурсов между его субъектами.

По форме организации финансовые рынки подразделяются на организованные и распределительные. Примером организованного рынка можно представить биржи, на которых брокеры - члены биржи, в торговом зале проводят и заключают сделки. На биржах обычно предлагаются к продаже ценные бумаги выборочного круга крупных и финансово надежных организаций, введенных в биржевой список. Акции из такого списка именуют учетными. Для того, чтобы ценные бумаги компании были внесены в учетные списки биржи, экономические характеристики такой компании должны отвечать строгим правилам и требованиям к качеству активов, капитала, менеджмента и пр. Поскольку далеко не все компании имеют возможность попасть в биржевые списки, широкий их круг осуществляет торговлю при помощи второго типа рынка - "уличного". Он распределен компьютеризованной сетью брокеров и дилеров. Поиск клиентов и заключение договоров происходит в большинстве случаев в телефонном режиме. Финансовые посредники такого рынка специализируются на определенных видах ценных бумаг.

## **2. БАНКОВСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ**

Банковская система – совокупность банковских учреждений, функционирующих на территории данной страны во взаимосвязи между собой.

Банковская система имеет два уровня. На первом уровне находится Центральный банк (эмиссионный). На втором уровне расположены коммерческие (деPOSITные) и специализированные (инвестиционные, сберегательные, ипотечные и др.) банки.

Банковская система выполняет следующие основные функции:

- а) аккумулирует временно свободные средства;
- б) предоставление свободных денежных средств во временное распоряжение;
- в) создание кредитных денег;
- г) кредитное регулирование;
- д) денежная эмиссия;

**Центральный банк** – главное звено банковской системы, обеспечивающее равновесие денежного рынка.

Функции Центрального банка:

- а) осуществляет эмиссию и организацию их обращения;
- б) аккумулирует и хранит кассовые резервы других кредитных учреждений;
- в) обеспечивает кредитование коммерческих банков и осуществляет контроль за их деятельностью.

**Коммерческие банки** – кредитные учреждения универсального типа, осуществляющие на договорных условиях кредитно-расчетное и другое банковское обслуживание физических и юридических лиц посредством совершения операций и оказания услуг.

Коммерческие банки выполняют следующие основные функции:

- а) принимают и размещают денежные вклады;
- б) привлекают и предоставляют кредиты;

в) производят расчеты по поручению клиентов и банков – корреспондентов и их кассовое обслуживание.

Осуществляемые коммерческими банками операции подразделяются на пассивные и активные. **Пассивные операции** - привлечение денежных ресурсов путем приема депозитов, продажи акций, облигаций, других ценных бумаг. **Активные операции** – размещение денежных ресурсов путем предоставления кредитов, покупки акций и ценных бумаг.

Специализированные кредитно-финансовые учреждения осуществляют кредитование конкретных сфер и отраслей экономической деятельности.

### **3. ВКЛАДЫ, ДЕПОЗИТЫ, КРЕДИТЫ, КРЕДИТНАЯ ИСТОРИЯ**

Вклад – денежные средства в рублях или иностранной валюте, размещаемые физическими лицами в целях хранения и получения дохода. Доход по вкладу выплачивается в денежной форме в виде процентов.

Вклад – лишь одна из разновидностей депозита. Если вклад можно сделать только в денежной форме, то депозит можно оформить и в виде договора на хранение драгоценных металлов или ценных бумаг. Поэтому каждый вклад является депозитом, но не каждый депозит является вкладом.

Закключая договор банковского вклада, физическое лицо передает банку (на определенный срок или до востребования) в пользование денежные средства, а банк обязуется выплачивать гарантированный (как правило, фиксированный) доход за их использование в своей деятельности. Договор вклада заключают на конкретный срок, по окончании которого вкладчик получает обратно инвестированные во вклад средства.

Банковские вклады бывают: «до востребования» и срочные. Вклад «до востребования» по определению не имеет срока действия, вкладчик может забрать свои деньги в любой момент. Но по таким вкладам доход будет ниже уровня инфляции, в периоды экономической стабильности ставка снижается почти до нуля.

Срочными называют вклады, если в договоре указан срок, на который вкладчик передает свои деньги в пользование банку.

Существует еще одно различие между вкладами. Одни допускают возможность пополнения, другие – нет. Пополняемый вклад позволяет вкладчику докладывать деньги на счет, увеличивая его сумму.

Доход по вкладу рассчитывается как определенный процент от суммы вклада за год.

Банковские вклады отличаются по схеме начисления процентов. Существуют два варианта: с капитализацией процентов и без капитализации.

Доход по вкладам с капитализацией рассчитывается по формуле сложных процентов: проценты начисляются не только на сумму вклада, но и на сумму начисленных до этого, но не выплаченных, а добавленных к сумме вклада процентов. Сумма процентного дохода прибавляется к сумме вклада с определенной периодичностью, раз в месяц или в квартал.

Законодательство РФ устанавливает, что все банки, работающие с вкладами физических лиц, в обязательном порядке обязаны входить в Систему страхования вкладов (ССВ). «Агентство по страхованию вкладов» (АСВ) организует выплату возмещения вкладчикам через уполномоченные банки в размере не более 1400.000 рублей и контролирует процессы ликвидации и оздоровления (санации) банков.

**Кредитование** отличается от финансирования своими принципами организации:

- платность (ставка процента);
- срочность;
- возвратность;
- обеспеченность товарно- материальными ценностями.

**Кредит** – это финансовая услуга, предоставление денег в долг на определенный срок и за плату, которую называют ставкой по кредиту. Получатель кредита называется заемщиком.

Для получения кредита заемщик заключает договор с банком, в котором оговаривается сумма кредита, размер платы за пользование заемными средствами и срок погашения долга.

Сумма кредита зависит от платежеспособности заемщика – она оценивается по величине стабильного дохода. Традиционно банки выдают кредиты, исходя из такой формулы: ежемесячные платежи по ссуде не должны превышать 35-40% ежемесячного дохода заемщика.

С 2008 года банки обязаны указывать в кредитном договоре полную стоимость кредита (ПСК) – сколько конкретно в рублях, долларах или евро заемщик должен заплатить банку с учетом всех сопутствующих платежей (абсолютная сумма платежа).

Формы кредита:

- банковский;
- коммерческий (один предприниматель предоставляет другому продукцию с отсрочкой платежа – этим ускоряется реализация товара).

Виды кредитов для физических лиц:

- потребительские,
- экспресс-кредиты,
- микрозаймы «до зарплаты»,
- автокредиты,
- ипотечные кредиты.

Экспресс-кредиты, или роскредиты – ссуды на приобретение товаров или услуг у компаний-партнеров банка. В этом случае сумма кредита сразу перечисляется на счет компании-продавца.

Автокредит – это ссуда целевого назначения. Она предназначена для приобретения автомобиля и сразу же перечисляется на счет продавца. При этом приобретенный автомобиль служит залогом по кредиту, и кредитор может его продать, если заемщик не погасит свой долг своевременно.

Ипотечный кредит – это кредит под залог недвижимости. Самый распространенный вариант ипотечного кредита – это целевой кредит на



покупку недвижимости под залог приобретенного объекта. При оформлении ипотечного кредита заемщик, помимо кредитного договора, подписывает еще и договор ипотеки, по которому банк получает право продать залог, если кредит не будет погашен в оговоренные сроки.

Помимо кредитов, банки предлагают услугу рефинансирования, в рамках которой заемщик получает кредит на погашение одного или нескольких других кредитов.

Кредиты делятся на обеспеченные и не обеспеченные. Не обеспеченный кредит – это долг «под честное слово».

Без обеспечения выдают потребительские кредиты, экспресс-кредиты, микрозаймы «до зарплаты». Обеспеченные кредиты выдают под залог ценного имущества, которое несложно продать в случае необходимости, либо под поручительство одного или более лиц, чья платежеспособность не вызывает сомнений. Предметом залога чаще всего служит недвижимость (квартира, дом, дача, гараж), транспорт (автомобили, катера, яхты).

Кредиты и займы по длительности срока, на который они предоставляются, делятся по сроку погашения на краткосрочные, среднесрочные и долгосрочные. В России по сложившейся практике краткосрочными называют кредиты на срок до одного года, среднесрочными – от года до 5 лет, а долгосрочными – на срок от 5 до 30 лет.

Для получения целевых кредитов, таких, как на приобретение автомобиля или недвижимости, обязательным условием является первоначальный взнос из собственных средств заемщика. Минимальный первоначальный взнос по автокредиту составляет обычно 10%, по ипотечному кредиту до 20%.

Процентная ставка по кредиту – это плата за пользование заемными средствами. Ставка исчисляется как производная от суммы основного долга. Различают фиксированные и плавающие ставки.

Фиксированная ставка рассчитывается как определенный процент от суммы задолженности по кредиту, она не меняется на протяжении всего срока действия кредитного договора (об этом говорит ее название).

Плавающая ставка применяется только в долгосрочных кредитах и складывается из двух величин: одна часть фиксируется на весь срок действия кредитного договора, другая привязывается к одному из рыночных индикаторов и может меняться каждый квартал, полгода или год.

Погашение кредита происходит в соответствии со специальным графиком, являющимся приложением к кредитному договору. В графике указывают конкретные суммы и даты платежей. Заемщик обязан соблюдать сроки внесения платежей, установленные этим графиком. Обычно заемщик ежемесячно вносит платежи, погашая часть основного долга и часть процентов за пользование заемными деньгами (аннуитетный платеж).

**Кредитная история** используется для оценки платежеспособности и добросовестности заемщика. Это набор данных обо всех кредитах заемщика: где и когда он их получал, на какую сумму, насколько аккуратно выполнял свои обязательства перед банком. Хранением и пополнением кредитных историй занимаются специализированные организации – бюро кредитных историй (БКИ).

Каждый человек может раз в год бесплатно ознакомиться со своей кредитной историей. При необходимости можно изучать свою кредитную историю и чаще, но за это уже придется внести небольшую плату. Чтобы ознакомиться со своей кредитной историей, нужно знать, в каком БКИ она хранится (это может быть не одно БКИ, а несколько). Чтобы узнать, в каком БКИ хранится кредитная история, надо сделать запрос в Центральный каталог кредитных историй Банка России.

#### **4. ВИДЫ ПЛАТЕЖНЫХ СРЕДСТВ**

Банковская карта, обеспечивает доступ к банковскому счету владельца.

Банковские карты бывают разные: платежные, дебетовые, кредитные.

Выделяют несколько групп платежных карт:

- По типу платежной системы.
- По типу операций, которые можно совершать.
- По времени оформления карты.

По типу платежной системы:

1. Международные.
2. Локальные.

Международные платежные системы объединяют банки-участники разных стран — соответственно, такими картами можно расплачиваться за рубежом. Существуют также кобейджинговые карты, которые объединяют, как правило, две платежные системы.

Локальные - это карты, которые работают в пределах одной страны.

По типу операций: Дебетовые карты, Карты с овердрафтом, Кредитные карты, Предоплаченные карты.

Основное отличие дебетовой карты от кредитной: дебетовая карта дает доступ к деньгам, которые есть на счете физического лица. Любые операции (безналичная оплата, снятие наличных) возможны только в пределах остатка на счете.

Зарплатные карты, на которые работодатель перечисляет сотрудникам деньги, обычно дебетовые. Слово *overdraft* с английского переводится как «перерасход, перебор». Овердрафт — по сути тот же кредит, разница в условиях его получения. Обычно банки предоставляют овердрафт своим надежным клиентам, на счет которых регулярно поступают деньги (например, зарплата). Физическому лицу не придется оформлять отдельную кредитную карту — к дебетовой карте добавится возможность получения денег банка в кредит (размер овердрафта определяет банк), которые можно потратить, а потом вернуть. Однако проценты за использование овердрафта обычно выше, чем за обычный кредит.

Кредитная карта, в отличие от дебетовой, дает доступ к деньгам банка. Заемщик занимает у банка деньги, и за это необходимо платить. Нужно тщательно изучить условия предоставления кредита, чтобы использовать карту с максимальной выгодой для себя. Кредитными картами выгоднее расплачиваться, а не снимать наличные в банкомате — по условиям большинства банков за снятие наличных придется заплатить.

Предоплаченная карта — по сути «электронный кошелек», в который можно положить определенную сумму денег. Банк выдает предоплаченную карту клиенту, но банковский счет при этом не открывает. Клиент пополняет карту и может ей пользоваться. Предоплаченная карта может быть именной или неименной — от этого зависит остаток на карте. Как правило, на неименных картах банки устанавливают небольшой лимит (не более 15 000 рублей), зато их можно получить, не предъявляя паспорт, и подарить кому-нибудь. На именных картах лимит обычно больше.

Интернет-банк — это система, которая позволяет получать услуги банка через интернет. Зайти в интернет-банк можно с компьютера, планшета, смартфона просто через браузер. Возможности современного интернет-банка обычно включают в себя:

- личный кабинет с информацией по суммам, которые есть на ваших счетах, картах (часто вкладах и кредитах);
- историю онлайн-операций и выписки по счетам;
- возможность оставить заявку на дополнительную услугу (страховку, кредит, депозит). Во многих банках открыть депозит или вклад вы можете без личного обращения в банк, а полностью дистанционно;
- возможность переводить деньги со счета на счет внутри банка и в сторонние банки;
- возможность оплатить распространенные услуги (ЖКХ, телефон, ТВ и интернет);

- дополнительные возможности по планированию личного бюджета: вы можете следить, на что вы тратите деньги, ставить финансовые цели и копить на них деньги.

## **5. ВИДЫ ВАЛЮТЫ. ОБМЕН ВАЛЮТЫ. КУРСЫ ВАЛЮТ. ВАЛЮТНЫЕ ОПЕРАЦИИ**

Валюта - это деньги. Деньги родного государства называют национальной валютой. Деньги других государств - иностранной валютой. Понятно, что любая валюта является одновременно и национальной, и иностранной для жителей разных стран. В этой главе под словом «валюта» мы будем подразумевать иностранную валюту, то есть деньги других государств.

### **Стоимость валюты**

Стоимость национальной валюты обычно измеряется в иностранной валюте. Эту стоимость - одной валюты в другой - называют обменным, или валютным, курсом. На стоимость валюты влияет стоимость всего того множества товаров и услуг, которые на эту валюту можно приобрести. Сырьё, человеческого труда, отдыха у моря, сыра и гречки, компьютеров, других валют... Чем большее значение для экономики страны имеет данное благо, тем большее влияние изменение его стоимости окажет на изменение стоимости национальной валюты. Пример - сырьевые (товарные) валюты. Иными словами, на стоимость валюты влияет:

- Покупательная способность

Как средство платежа разная валюта (и в разные времена) характеризуется разной покупательной способностью. Покупательная способность валюты – это экономический показатель, обратно пропорциональный тому ее количеству, которое нужно потратить, чтобы приобрести определенный набор товаров и услуг. Чем большее количество валюты необходимо, тем меньше ее покупательная способность. У разных национальных валют покупательная

способность обычно разная, поскольку зависит от количества денег в стране и объема продающихся внутри страны товаров и услуг.

Покупательная способность = потребительская корзина

В период роста среднего уровня цен в стране - инфляции - покупательная способность национальной валюты сокращается, та же потребительская корзина стоит дороже. Покупательная способность также сокращается, если по каким-то причинам в стране стало меньше товаров и услуг, доступных для покупки.

### **Конвертируемость**

Поскольку покупать и продавать можно не только товары и услуги, но и валюту, то разная валюта (и в разные времена) характеризуется разной конвертируемостью.

Конвертируемость - свойство валюты, характеризующее ее способность быть обменной на другие валюты или ценности.

Чтобы валюта была полностью конвертируема, граждане страны и иностранцы должны:

- иметь право в неограниченном количестве покупать и продавать эту валюту;
- хотеть получать эту валюту в обмен на другие валюты и ценности.

Иными словами, только при наличии достаточно большого предложения валюты (отсутствии государственных ограничений на операции с ней) и достаточно большого спроса (желаемость самой валюты) валюта может свободно обращаться на международном валютном рынке.

**Обменный курс** - это стоимость единицы одной валюты, выраженная в другой.

Конкретная величина этой цены называется **котировкой**. Полная котировка включает в себя цены покупки и продажи, по которым конкретный банк обязуется совершить обмен валют в настоящий момент. Кроме того, в полных котировках всегда указываются обе валюты, предлагаемые к обмену.

Цена покупки всегда ниже цены продажи, разница - спред - представляет собой доход банка. Именно котировки валют мы видим на горящих ценниках пунктов обмена валют. Часто для краткости вместо названия валюты на этих табло используют трехбуквенный латинский код валюты или ее символ.

Всего в мире существует около 180 национальных и коллективных валют. Как не запутаться в их названиях и легко отличать австралийский доллар от новозеландского, канадского и восточно-карибского? Для этого используют международный код валюты из трех латинских букв.

Всего в мире существует около 180 национальных и коллективных валют. Как не запутаться в их названиях и легко отличать австралийский доллар от новозеландского, канадского и восточно-карибского? Для этого используют международный код валюты из трех латинских букв.

Эти коды были разработаны для международного стандарта ISO 4217, рекомендованного к использованию с 1978 года. Во многих странах (в том числе и в России) существуют и свои классификаторы валют, однако они отличаются от ISO 4217, главным образом детальностью представления информации.

Для валют, наиболее часто используемых в валютных операциях, кроме кода из ISO 4217 может использоваться специальный значок-символ.

*Примеры международных кодов и символов валют*

<b>Валюта</b>	<b>Код</b>	<b>Символ</b>
Российский рубль	RUR	₽
Доллар США	USD	\$
Евро	EUR	€
Фунт стерлингов	GBP	£
Швейцарский франк	CHF	₣
Японская иена	JPY	¥
Австралийский доллар	AUD	A\$
Новозеландский доллар	NZD	NZ\$
Канадский доллар	CAD	C\$
Восточно-карибский доллар	XCD	EC\$

Довольно много операций с валютой совершается в виде переводов за границу. Большая часть от всех переводов, если судить по объему средств, - это пополнение российскими гражданами своих банковских счетов, открытых в зарубежных банках. Это часть большого явления, называемого вывоз капитала.

Большая же часть людей осуществляет трансграничные переводы, чтобы переслать деньги родственникам или хозяину квартиры, которую планируют снять в отпуске.

Причем для этого вовсе не обязательно сначала приобретать валюту. Банк или платежная система, через которую вы посылаете деньги, примет у вас рубли и передаст нужному адресату валюту. Правда, в этом случае важно, по какому курсу происходит внутренняя конвертация в системе. Может оказаться выгоднее сделать все-таки валютный перевод или воспользоваться другим способом перевода.

Важно! При выборе способа перевода примите в расчет все издержки, включая комиссию за конвертацию или обналичивание средств. Однако не стоит ориентироваться только на затраты, репутация платежной системы или надежность банка имеет куда более важное значение.