

Министерство образования и науки Российской Федерации  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования «Саратовский национальный исследовательский  
государственный университет имени Н.Г. Чернышевского»  
Балашовский институт (филиал)

Кафедра экономики и права

**Центральный банк России как государственный орган управления  
банковской системой: генезис, современное состояние и тенденции  
развития**

**АВТОРЕФЕРАТ ДИПЛОМНОЙ РАБОТЫ**

студентки 6 курса б1к группы  
специальности 080103 «Национальная экономика»  
факультета математики, экономики и информатики  
Масолитиной Светланы Андреевны

Научный руководитель

кандидат экономических наук,

доцент \_\_\_\_\_ И.Е. Чепляева

(подпись, дата)

Зав. кафедрой экономики и права

кандидат исторических наук,

доцент \_\_\_\_\_ В.В. Назаров

(подпись, дата)

**Балашов 2016**

## **ВВЕДЕНИЕ**

**Актуальность темы исследования.** Результативность и эффективность денежно-кредитной политики в значительной мере зависят от реализации такого важного направления деятельности Центробанка, как осуществление мер по развитию и укреплению банковской системы РФ. Важное значение здесь имеет и совершенствование организации работы самого Банка России.

**Степень разработанности проблемы.** Современное состояние изученности тематики дипломной работы можно назвать достаточно глубоким. Достаточно отметить, что в 1975 г. был сформирован Базельский комитет по вопросам банковского надзора и регулирования, который в 1997 г. представил документ «Базовые принципы эффективного надзора за банковской деятельностью», содержащий 25 принципов, являющихся основой для организации действенного банковского контроля и регулирования.

Сравнительным анализом особенностей функционирования центральных банков разных стран занимается А.В. Печникова. Рассмотрению основных направлений деятельности Центрального банка РФ как элемента банковской системы посвящен ряд работ О.И. Лаврушина.

Формирование системы взглядов на данную проблему можно встретить в работах таких ученых-экономистов, как Г.Г. Фетисов, Н.Д. Эриашвили, Г.Н. Белоглазова, А.Л. Ведов, Ю.А. Данилов, Н.И. Масленников, С.Р. Моисеев и др.

Все вышеуказанное предопределило выбор темы исследования, постановку целей и задач.

**Цель и задачи исследования.** Целью работы является рассмотрение основных направлений, инструментов и методов воздействия Банка России на деятельность финансово-кредитных учреждений и тенденций его совершенствования как субъекта управления. Поставленная цель обусловила задачи исследования:

- изучение форм организации и функций центральных банков;
- рассмотрение операций центральных банков;
- изучение генезиса российского Центрального Банка как государственного органа управления банковской системой;
- определение содержания деятельности Банка России как государственного органа управления банковской системой на современном этапе.

**Предметом исследования работы** являются генезис, современное состояние и тенденции развития Центрального Банка России как государственного органа управления банковской системой.

**Объектом исследования** является деятельность Банка России как субъекта управления банковской системой.

**Методологические и теоретические основы исследования.** Цели и задачи дипломного исследования предопределили его методологию. Ее составили: на этапах изучения форм организации и функций центральных банков и рассмотрения их операций – теоретический анализ и метод сравнения; на этапе изучения генезиса российского Центрального Банка как государственного органа управления банковской системой – историко-логический и субъект-объективный методы; на этапе определения содержания деятельности Банка России как государственного органа управления банковской системой на современном этапе – метод диалектики общего и особенного, метод экспертных оценок, прием детализации.

Процесс исследования был значительно конкретизирован использованием Бюллетеней банковской статистики ЦБ РФ, нормативных правовых источников, научных статей, учебной экономической литературы и т.д.

**Структура и объем работы.** Структура работы определяется целью и основными задачами исследования. Она состоит из введения, двух глав, заключения, библиографии, четырех приложений. Работа содержит одну таблицу.

## ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ РАБОТЫ

В *первой главе* «Организационно-функциональные основы исследования центральных банков» изучены формы организации и функции центральных банков, рассмотрены операции центральных банков.

Во *второй главе* «Центральный Банк России как государственный орган управления банковской системой: итоги и перспективы» изучен генезис российского Центрального Банка как государственного органа управления банковской системой, определено содержание деятельности Банка России как государственного органа управления банковской системой на современном этапе.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В результате написания дипломной работы были сформулированы выводы:

I. с точки зрения собственности на капитал Банк России является государственным, подотчетен Государственной Думе РФ (в большинстве экономически развитых странах центральный банк также подотчетен парламенту); как орган государственного управления банковской системой имеет централизованную организационную форму в отличие, например, от американской Федеральной резервной системы;

II. Банк России был основан в 1860 г. в связи с централизацией банкнотной эмиссии (до этого времени большинство кредитных организаций широко использовало выпуск банкнот как источник мобилизации капитала). Дальнейшее экономическое развитие России обусловило генезис Банка России. После денежного кризиса 1905-1906 гг., вызванного русско-японской войной, он стал выполнять функцию банка банков. В 1928 г. Банк России начинает выполнять функцию банка правительства, осуществляя кассовое исполнение госбюджета;

III. воздействие Банка России на деятельность финансово-кредитных учреждений осуществляется по следующим основным направлениям:

- создание общих законодательных, исполнительных, судебных условий, позволяющих финансово-кредитным учреждениям реализовывать их экономические интересы;

- проведение мер денежно-кредитного регулирования, оказывающих влияние на объем и структуру денежной массы в обращении через изменение размеров ресурсов финансово-кредитных учреждений;

- установление экономических нормативов и надзор за их соблюдением с целью обеспечения ликвидности банковских балансов;

IV. проводимая российским правительством с 1992 г. экономическая линия, определяющая стратегию развития банковского дела и денежно-кредитную политику, имеет своей теоретической основой монетаризм, который является ведущим направлением либеральной (неоклассической) школы на Западе. Теория монетаризма исходит из необходимости минимизации прямого государственного вмешательства в процессы воспроизводства и использования там, где это только возможно, сугубо косвенных методов регулирования. В этом контексте основу взаимоотношений Центробанка РФ с финансово-кредитными учреждениями составляет таргетирование (установление нормативных целей) денежных агрегатов, которое в долгосрочной перспективе будет заменено инфляционным таргетированием с процентной краткосрочной ставкой «овернайт» по межбанковским кредитам в качестве операционной цели денежно-кредитной политики. С середины 1992 г. наметился отход Банка России от «чистого» монетаризма, что практически в дальнейшем будет проявляться в дифференциации режимов пруденциального надзора зависимости от профиля рисков кредитных организаций;

V. наиболее популярными из общих методов регулирования деятельности финансово-кредитных учреждений, применяемых в зарубежной банковской политике, являются: учетная (дисконтная) политика, операции на

открытом рынке, изменение норм обязательных резервов банков, выборочный кредитный контроль. Эти методы, кроме выборочного кредитного контроля, используются и в деятельности ЦБР. Регулирующие мероприятия Банка России сегодня связаны с централизованным кредитом, который стал ключевым рычагом воздействия первого на денежную массу и экономику в целом. Реализуя антикризисную политику, банк России, начиная с февраля 2008 г., систематически повышал размер учетной ставки по централизованным кредитам финансово-кредитным учреждениям, затем, начиная с апреля 2009 г., понижал. В настоящее время он составляет 11,0% (см. табл. 1);

### **Ставка рефинансирования Центрального Банка Российской Федерации<sup>1</sup>**

<b>Период действия</b>	<b>%</b>	<b>Нормативный документ</b>
С 1 января 2016 г. – по настоящее время	11	Указание Банка России от 11.12.2015 № 3894-У «О ставке рефинансирования Банка России и ключевой ставке Банка России»
14 сентября 2012 г. – по 31 декабря 2015 г.	8,25	Указание Банка России от 13.09.2012 № 2873-У «О размере ставки рефинансирования Банка России»
26 декабря 2011 г. — 13 сентября 2012 г.	8	Указание Банка России от 23.12.2011 № 2758-У «О размере ставки рефинансирования Банка России»
3 мая 2011 г. — 25 декабря 2011 г.	8,25	Указание Банка России от 29.04.2011 № 2618-У «О размере ставки рефинансирования Банка России»
28 февраля 2011 г. — 2 мая 2011 г.	8	Указание Банка России от 25.02.2011 № 2583-У «О размере ставки рефинансирования Банка России»
1 июня 2010 г. — 27 февраля 2011 г.	7,75	Указание Банка России от 31.05.2010 № 2450-У «О размере ставки рефинансирования Банка России»
30 апреля 2010 г. — 31 мая 2010 г.	8	Указание Банка России от 29.04.2010 № 2439-У «О размере ставки рефинансирования Банка России»
29 марта 2010 г. — 29 апреля 2010 г.	8,25	Указание Банка России от 26.03.2010 № 2415-У «О размере ставки рефинансирования Банка России»
24 февраля 2010 г. — 28 марта 2010 г.	8,5	Указание Банка России от 19.02.2010 № 2399-У «О размере ставки рефинансирования Банка России»
28 декабря 2009 г. — 23 февраля 2010 г.	8,75	Указание Банка России от 25.12.2009 № 2369-У «О размере ставки рефинансирования Банка России»

<sup>1</sup> Источник: <http://www.cbr.ru>

25 ноября 2009 г. — 27 декабря 2009 г.	9	Указание Банка России от 24.11.2009 № 2336-У «О размере ставки рефинансирования Банка России»
30 октября 2009 г. — 24 ноября 2009 г.	9,5	Указание Банка России от 29.10.2009 № 2313-У «О размере ставки рефинансирования Банка России»
30 сентября 2009 г. — 29 октября 2009 г.	10	Указание Банка России от 29.09.2009 № 2299-У «О размере ставки рефинансирования Банка России»
15 сентября 2009 г. — 29 сентября 2009 г.	10,5	Указание Банка России от 14.09.2009 № 2287-У «О размере ставки рефинансирования Банка России»
10 августа 2009 г. — 14 сентября 2009 г.	10,75	Указание Банка России от 07.08.2009 № 2270-У «О размере ставки рефинансирования Банка России»
13 июля 2009 г. — 9 августа 2009 г.	11	Указание Банка России от 10.07.2009 № 2259-У «О размере ставки рефинансирования Банка России»
5 июня 2009 г. — 12 июля 2009 г.	11,5	Указание Банка России от 04.06.2009 № 2247-У «О размере ставки рефинансирования Банка России»
14 мая 2009 г. — 4 июня 2009 г.	12	Указание Банка России от 13.05.2009 № 2230-У «О размере ставки рефинансирования Банка России»
24 апреля 2009 г. — 13 мая 2009 г.	12,5	Указание Банка России от 23.04.2009 № 2222-У «О размере ставки рефинансирования Банка России»
1 декабря 2008 г. — 23 апреля 2009 г.	13	Указание Банка России от 28.11.2008 № 2135-У «О размере ставки рефинансирования Банка России»
12 ноября 2008 г. — 30 ноября 2008 г.	12	Указание Банка России от 11.11.2008 № 2123-У «О размере ставки рефинансирования Банка России»
14 июля 2008 г. — 11 ноября 2008 г.	11	Указание Банка России от 11.07.2008 № 2037-У «О размере ставки рефинансирования Банка России»
10 июня 2008 г. — 13 июля 2008 г.	10,75	Указание Банка России от 09.06.2008 № 2022-У «О размере ставки рефинансирования Банка России»
9 апреля 2008 г. — 9 июня 2008 г.	10,5	Указание Банка России от 28.04.2008 № 1997-У «О размере ставки рефинансирования Банка России»
4 февраля 2008 г. — 28 апреля 2008 г.	10,25	Указание Банка России от 01.02.2008 № 1975-У «О размере ставки рефинансирования Банка России»
19 июня 2007 г. — 3 февраля 2008 г.	10	Телеграмма Банка России от 18.06.2007 № 1839-У
29 января 2007 г. — 18 июня 2007 г.	10,5	Телеграмма Банка России от 26.01.2007 № 1788-У
23 октября 2006 г. — 28 января 2007 г.	11	Телеграмма Банка России от 20.10.2006 № 1734-У

26 июня 2006 г. — 22 октября 2006 г.	11,5	Телеграмма Банка России от 23.06.2006 № 1696-У
26 декабря 2005 г. — 25 июня 2006 г.	12	Телеграмма Банка России от 23.12.2005 № 1643-У
15 июня 2004 г. — 25 декабря 2005 г.	13	Телеграмма Банка России от 11.06.2004 № 1443-У
15 января 2004 г. — 14 июня 2004 г.	14	Телеграмма Банка России от 14.01.2004 № 1372-У
21 июня 2003 г. — 14 января 2004 г.	16	Телеграмма Банка России от 20.06.2003 № 1296-У
17 февраля 2003 г. — 20 июня 2003 г.	18	Телеграмма Банка России от 14.02.2003 № 1250-У
7 августа 2002 г. — 16 февраля 2003 г.	21	Телеграмма Банка России от 06.08.2002 № 1185-У
9 апреля 2002 г. — 6 августа 2002 г.	23	Телеграмма Банка России от 08.04.2002 № 1133-У
4 ноября 2000 г. — 8 апреля 2002 г.	25	Телеграмма Банка России от 03.11.2000 № 855-У
10 июля 2000 г. — 3 ноября 2000 г.	28	Телеграмма Банка России от 07.07.2000 № 818-У
21 марта 2000 г. — 9 июля 2000 г.	33	Телеграмма Банка России от 20.03.2000 № 757-У
7 марта 2000 г. — 20 марта 2000 г.	38	Телеграмма Банка России от 06.03.2000 № 753-У
24 января 2000 г. — 6 марта 2000 г.	45	Телеграмма Банка России от 21.01.2000 № 734-У
10 июня 1999 г. — 23 января 2000 г.	55	Телеграмма Банка России от 09.06.99 № 574-У
24 июля 1998 г. — 9 июня 1999 г.	60	Телеграмма Банка России от 24.07.98 № 298-У
29 июня 1998 г. — 23 июля 1998 г.	80	Телеграмма Банка России от 26.06.98 № 268-У
5 июня 1998 г. — 28 июня 1998 г.	60	Телеграмма Банка России от 04.06.98 № 252-У
27 мая 1998 г. — 4 июня 1998 г.	150	Телеграмма Банка России от 27.05.98 № 241-У
19 мая 1998 г. — 26 мая 1998 г.	50	Телеграмма Банка России от 18.05.98 № 234-У
16 марта 1998 г. — 18 мая 1998 г.	30	Телеграмма Банка России от 13.03.98 № 185-У
2 марта 1998 г. — 15 марта 1998 г.	36	Телеграмма Банка России от 27.02.98 № 181-У
17 февраля 1998 г. — 1 марта 1998 г.	39	Телеграмма Банка России от 16.02.98 № 170-У
2 февраля 1998 г. — 16 февраля 1998 г.	42	Телеграмма Банка России от 30.01.98 № 154-У
11 ноября 1997 г. — 1 февраля 1998 г.	28	Телеграмма Банка России от 10.11.97 № 13-У
6 октября 1997 г. — 10 ноября 1997 г.	21	Телеграмма Банка России от 01.10.97 № 83–97



16 июня 1997 г. — 5 октября 1997 г.	24	Телеграмма Банка России от 13.06.97 № 55–97
28 апреля 1997 г. — 15 июня 1997 г.	36	Телеграмма Банка России от 24.04.97 № 38–97
10 февраля 1997 г. — 27 апреля 1997 г.	42	Телеграмма Банка России от 07.02.97 № 9–97
2 декабря 1996 г. — 9 февраля 1997 г.	48	Телеграмма Банка России от 29.11.96 № 142–96
21 октября 1996 г. — 1 декабря 1996 г.	60	Телеграмма Банка России от 18.10.96 № 129–96
19 августа 1996 г. — 20 октября 1996 г.	80	Телеграмма Банка России от 16.08.96 № 109–96
24 июля 1996 г. — 18 августа 1996 г.	110	Телеграмма Банка России от 23.07.96 № 107–96
10 февраля 1996 г. — 23 июля 1996 г.	120	Телеграмма Банка России от 09.02.96 № 18–96
1 декабря 1995 г. — 9 февраля 1996 г.	160	Телеграмма Банка России от 29.11.95 № 131–95
24 октября 1995 г. — 30 ноября 1995 г.	170	Телеграмма Банка России от 23.10.95 № 111–95
19 июня 1995 г. — 23 октября 1995 г.	180	Телеграмма Банка России от 16.06.95 № 75–95
16 мая 1995 г. — 18 июня 1995 г.	195	Телеграмма Банка России от 15.05.95 № 64–95
6 января 1995 г. — 15 мая 1995 г.	200	Телеграмма Банка России от 05.01.95 № 3–95
17 ноября 1994 г. — 5 января 1995 г.	180	Телеграмма Банка России от 16.11.94 № 199–94
12 октября 1994 г. — 16 ноября 1994 г.	170	Телеграмма Банка России от 11.10.94 № 192–94
23 августа 1994 г. — 11 октября 1994 г.	130	Телеграмма Банка России от 22.08.94 № 165–94
1 августа 1994 г. — 22 августа 1994 г.	150	Телеграмма Банка России от 29.07.94 № 156–94
30 июня 1994 г. — 31 июля 1994 г.	155	Телеграмма Банка России от 29.06.94 № 144–94
22 июня 1994 г. — 29 июня 1994 г.	170	Телеграмма Банка России от 21.06.94 № 137–94
2 июня 1994 г. — 21 июня 1994 г.	185	Телеграмма Банка России от 01.06.94 № 128–94
17 мая 1994 г. — 1 июня 1994 г.	200	Телеграмма Банка России от 16.05.94 № 121–94
29 апреля 1994 г. — 16 мая 1994 г.	205	Телеграмма Банка России от 28.04.94 № 115–94
15 октября 1993 г. — 28 апреля 1994 г.	210	Телеграмма Банка России от 14.10.93 № 213–93
23 сентября 1993 г. — 14 октября 1993 г.	180	Телеграмма Банка России от 22.09.93 № 200–93
15 июля 1993 г. — 22 сентября 1993 г.	170	Телеграмма Банка России от 14.07.93 № 123–93

29 июня 1993 г. — 14 июля 1993 г.	140	Телеграмма Банка России от 28.06.93 № 111–93
22 июня 1993 г. — 28 июня 1993 г.	120	Телеграмма Банка России от 21.06.93 № 106–93
2 июня 1993 г. — 21 июня 1993 г.	110	Телеграмма Банка России от 01.06.93 № 91–93
30 марта 1993 г. — 1 июня 1993 г.	100	Телеграмма Банка России от 29.03.93 № 52–93
23 мая 1992 г. — 29 марта 1993 г.	80	Телеграмма Банка России от 22.05.92 № 01–156
10 апреля 1992 г. — 22 мая 1992 г.	50	Телеграмма Банка России от 10.04.92 № 84–92
1 января 1992 г. — 9 апреля 1992 г.	20	Телеграмма Банка России от 29.12.91 № 216–91

VI. как показывает международная банковская практика, норма обязательных резервов как инструмент монетарной политики не является гибким и пригодным для текущего оперативного регулирования рынка ссудных капиталов, ибо влияет на величину денежного мультипликатора, поэтому пересматривается не чаще, чем через несколько лет. Однако, вопреки этому принципу, начиная с лета 2007 г., она изменялась уже многократно и в настоящее время составляет 4,25%. Подобное манипулирование этим важным инструментом регулирования макроэкономических пропорций не допускают ни Федеральная резервная система США, ни Европейский Центральный банк даже в условиях жесткой денежно-кредитной политики. В долгосрочной перспективе аналитики предлагают в качестве меры контрциклического характера вместо действующего в настоящее время подхода к норме обязательных резервов ввести динамические резервы банков на возможные потери, что позволит им уже в ближайшую фазу экспансии очередного цикла накапливать резервы под будущие потери.