

## **Содержание:**

# **ВВЕДЕНИЕ**

Актуальность темы исследования. Рост масштабов и сложности деятельности коммерческих банков, работающих в нестабильной внешней среде, обуславливает увеличение требований к качеству управления этими предприятиями. В то же время проблема эффективного управления кредитным риском становится актуальной.

В настоящее время следует отметить, что теоретические и практические вопросы, связанные с управлением и регулированием уровня внутренних банковских рисков, способными обеспечить реализацию стратегии управления и развития банка, недостаточно развиты.

Основные проблемы процесса управления внутренними рисками в деятельности банков связаны с неопределенностью, которая является неотъемлемой частью процесса управления и в основном связана с человеческим фактором, отсутствием достоверности информации о состоянии внутреннего и внешней среда, которая порождает различные альтернативные варианты, которые определяют оптимальные решения проблемы эффективного управления рисками в условиях неопределенности. Эти проблемы определяют основное направление этого исследования.

Таким образом, проблема обеспечения эффективного управления внутренними рисками банков является актуальной и обусловлена необходимостью стабильного развития коммерческих банков, что представляет большой практический интерес и требует более глубоких исследований с учетом российских особенностей.

В исследовании использовались работы таких отечественных авторов, как М.А. Бухтин Н.И. Валенцева И.Ф. Гиндин, Е.Ф. Жуков, В.Т. Севрук, В.В. Киселева и других.

Целью исследования является улучшение управления кредитными рисками коммерческого банка на основе разработки и внедрения методологических основ их системы управления.

Для достижения этой цели необходимо решить следующие задачи:

- анализ характера и содержания кредитных рисков коммерческого банка;
- классифицировать кредитные риски коммерческого банка и демонстрировать влияние экономического кризиса на их управление;
- обосновать ключевые направления развития коммерческого банка в области управления рисками и выявить особенности управления внутренними рисками;
- на основе анализа текущей методологии оценки уровня риска кредитных продуктов выявить недостатки этой методологии и разработать методологию их расчета при кредитовании корпоративных клиентов с целью снижения кредитных рисков.

Предметом исследования является банковская система как среда для развития и проявления банковских рисков.

Предметом исследования является процесс регулирования банковских рисков в условиях экономической нестабильности.

В процессе выполнения работ были использованы следующие методы и методы исследования: абстрактно-логическая, монографическая, статистико-экономическая, аналитическая-экспериментальная, вычислительно-конструктивная и экономико-математическая. Источниками информации для исследования были также материалы консалтинговых агентств и официальная отчетность коммерческих банков.

## **ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ БАНКОВСКИХ РИСКОВ**

### **1.1 Понятие и сущность риска кредитной организации**

Кредитный риск - это риск того, что банк понесет убытки в результате неисполнения, несвоевременного или неполного исполнения финансовых обязательств должником в соответствии с условиями договора.

Базельский комитет по банковскому надзору определяет кредитный риск как «вероятность того, что заемщик или контрагент не выполнит свои обязательства в соответствии с согласованными условиями».

Как подчеркивают авторы публикации «Банковский надзор: европейский опыт и российская практика», «более конкретно, заемщик не может выполнять свои обязательства, потому что он не может этого или не хочет этого делать. Способность выполнять обязательства тесно связана с финансовое положение (кредитоспособность) заемщика и готовность выполнять обязательства менее ощутимы и связаны со спецификой конкретного клиента ».

Кредитный риск - это риск того, что должник не сможет выплачивать проценты или выплатить основную сумму займа в соответствии с условиями, указанными в кредитном договоре, является неотъемлемой частью банковской деятельности. Кредитный риск означает, что платежи могут быть отсрочены или вообще не выплачены, что, в свою очередь, может привести к проблемам с движением денежных средств и неблагоприятно повлиять на ликвидность банка. Несмотря на инновации в секторе финансовых услуг, кредитный риск по-прежнему является основной причиной банковских проблем и является основным риском банковской системы. Кредитный риск возникает не только в процессе предоставления займа и получения процентов по нему, но также в связи с другими балансовыми и внебалансовыми обязательствами, такими как гарантии, акцепты и инвестиции в ценные бумаги.

Одним из способов контроля кредитного риска является формирование резервов на возможные потери по кредитам и эквивалентной задолженности.

При мониторинге кредитных рисков перед банком стоит задача создания резерва, адекватного фактически принятым кредитным рискам в текущей экономической ситуации в стране.

Чтобы оценить кредитоспособность клиента, банк должен иметь инструменты для получения информации, достаточной для анализа способности потенциального заемщика производить платежи по кредиту в будущем. Однако способность заемщика выполнять обязательство не означает, что обязательство будет выполнено, поскольку заемщик может выразить нежелание выполнять договорные обязательства, согласованные с банком, и использовать деньги для других целей. Следует отметить, что если у банка есть сомнения относительно кредитоспособности заемщика или его готовности выполнять обязательства,

кредит не должен предоставляться, даже если обеспечение обеспечено.[\[1\]](#)

При кредитном риске или, как его часто называют, риск контрагента, банки сталкиваются с кредитами и кредитами, то есть когда есть определенный контрагент, который обязан выплатить определенную сумму в соответствии с согласованными условиями. Следует отметить, что наряду с займами существуют другие операции, связанные с появлением кредитного риска, мы перечисляем их все:

- кредит или кредит (источником кредитного риска является заемщик);
- гарантия (например, финансовая гарантия или гарантия исполнения обязательств);
- облигация (кредитный риск представлен эмитентом);
- производный финансовый инструмент (например, фьючерс, форвардный контракт, опцион, своп), владелец которого берет кредитный риск, представленный стороной, ответственной за платежные обязательства; а также документарные операции, такие как аккредитив или вексель, владелец которого берет на себя кредитный риск, предоставленный стороной, ответственной за платежные обязательства.

Требования достаточности капитала для покрытия кредитного риска изложены в Базеле I, Базеле II и Базеле III.

Нормативно-правовая база, регулирующая проведение банками кредитных операций, в том числе охватывающая порядок формирования резервов на возможные потери по кредитам и приравненным долгам, содержит достаточно большой объем документов, основными из которых являются:

- Гражданский кодекс РФ, часть I, [главы 4, 5, 21-29](#), часть II, [главы 34, 36, 42, 45](#);
- [Федеральный закон](#) от 10.07.02 N 86-ФЗ "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)";
- [Федеральный закон](#) от 02.12.90 N 395-1 "О банках и банковской деятельности";
- [Положение](#) ЦБ РФ от 26.03.07 N 302-П "О Правилах ведения бухгалтерского учёта в кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации";

- [Положение](#) ЦБ РФ от 31.08.98 N 54-П "О порядке предоставления (размещения) кредитными организациями денежных средств и их возврата (погашения)";
- [Положение](#) ЦБ РФ от 26.06.98 N 39-П "О порядке начисления процентов по операциям, связанным с привлечением и размещением денежных средств банками";
- [Положение](#) ЦБ РФ от 26.03.04 N 254-П "О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности" (далее - Положение N 254-П);
- [Положение](#) ЦБ РФ от 20.03.06 N 283-П "О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери";
- [Положение](#) ЦБ РФ от 16.12.03 N 242-П "Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах".

Выясним, что представляет собой понятие "резерв на возможные потери по ссудам".

Резерв на возможные потери по ссудам (RVPS) является специальным резервом, потребность в котором обусловлена кредитными рисками в деятельности банков. Указанный резерв предусматривает создание банкам более стабильных условий финансовой деятельности и позволяет избежать колебаний размера прибыли банков в связи с списанием убытков по кредитам. Он формируется за счет вычетов, связанных с расходами банков, и используется только для покрытия кредитов, которые не погашаются клиентами. Формирование RVPS оказывает значительное влияние на стандарты банка, и в первую очередь на коэффициент достаточности капитала (Н1). В связи с этим резервом убытки отражаются на нереальные кредиты для банков.

Документ о принципах управления кредитным риском, выпущенный Базельским комитетом по банковскому надзору, содержит приложение, в котором перечислены общие источники основных проблем, связанных с кредитным риском. Эти источники сгруппированы по трем рубрикам: концентрация рисков; вопросы, связанные с кредитным процессом; а также операции и операции с кредитным характером, с учетом рыночного риска и риска потери ликвидности.

Концентрация рисков является, пожалуй, самой важной причиной серьезных кредитных проблем. Кредитная концентрация рисков означает, что потенциальные

убытки велики по сравнению с капиталом банка, его совокупными активами или, если есть подходящие средства оценки, его общий уровень риска. Относительно большие потери могут отражать не только большие риски, но и потенциально необычно высокие процентные убытки в случае дефолта.

Банк должен тщательно подойти к процессу управления кредитным риском уже сформированного портфеля, поскольку он больше не может использовать механизм для устранения части потенциальных заемщиков, который применяется на стадии выдачи кредитов, чтобы уменьшить принятый кредитный риск. На сегодняшний день в банковской практике разработан ряд инструментов мониторинга кредитного риска.

Необходимость контролировать кредитный риск объясняется несколькими причинами. Одним из них является несовершенство существующих методов оценки кредитоспособности заемщика. Западные и российские банки используют разные подходы к оценке кредитоспособности предприятий (статистические модели, модели с ограниченной экспертной оценкой, модели прямых оценок, методология Dun & Bradstreet, метод оценки кредитоспособности заемщика с целью прогнозирования банкротства, методов оценки и т. Д. ), основанный на различных методах анализа.

Не менее важной причиной является асимметрия информации о предприятиях-заемщиках. При кредитовании крупных российских предприятий кредитный риск может быть связан с тем, что эти компании, как правило, являются холдингами, которые имеют сложную организационную структуру и включают большое количество дочерних и зависимых обществ. В частности, такая сложная система управления характерна для импортеров и экспортеров. В связи с этим существует опасность «двойного подсчета» и, соответственно, неправильной оценки финансового состояния заемщика.

Другой возможной причиной является изменение финансового положения заемного предприятия в течение определенного периода времени. Под влиянием различных внешних (макроэкономических, отраслевых) или внутренних факторов (смены собственности, конкурентоспособности продукции, жизненного цикла продукта и т. Д.) Могут произойти значительные изменения в экономическом состоянии предприятия.

Таким образом, кредитный риск является неотъемлемой частью банковского дела и существенно влияет на общий уровень риска банка. Поэтому управление

кредитным риском является самой важной задачей руководства любого банка.

## **1.2 Виды и классификация рисков кредитной организации**

Существует множество различных классификаций банковских рисков. Наиболее распространенные из них представлены ниже. Классификация рисков позволяет четко определить место каждого риска и дает возможности для эффективного применения соответствующих методов управления. Рассмотрим классификацию рисков банка:

I. Специфические банковские риски, с которыми сталкиваются коммерческие банки, непосредственно связанными со спецификой деятельности кредитных учреждений и общие, возникающие под воздействием внешних факторов.

II. Финансовые, операционные, деловые и чрезвычайные риски. Каждый из этих видов подразделяется на подвиды, например, под финансовыми рисками понимаются риски ликвидности, кредитный риск, валютный и рыночный риски.

III. Также риски делят на финансовые, операционные, стратегические, чрезвычайные. Данный подход к классификации рисков содержится в стандарте по управлению рисками RMS.[\[2\]](#)

**Торгово-экономические взаимоотношения России и Греции имеют длительное историческое развитие. Еще с 18 века Греция в качестве региона Османской империи (с 1830 года - в качестве независимого государства) представляли для России стратегическую важность. Особое физико-географическое положение Греции обуславливало ее роль как специфического оплота на Балканском полуострове (вместе с Сербией, Черногорией и Болгарией). Получение независимости Грецией связано с активной поддержкой России - военно-дипломатической и экономической. После завершения Первой мировой войны из-за возникновения ряда обстоятельств, взаимоотношения между Россией и Грецией были заморожены. Такими обстоятельства стали иностранные интервенции против Советского Союза, сближение России с Турцией, присутствие у руля власти антикоммунистического правительства Греции. Некоторое улучшение российско-греческих связей возникло в период Второй мировой войны, но в 1940-х годах началась гражданская война в Греции, и**

**отношения полностью прекратились. Победа в Греции была достигнута правыми силами, страна превратилась, по сути, в военный форпост НАТО. Но в 1970-х годах в Греции пала диктатура «черных полковников», что обусловило восстановление российско-греческих отношений. Но особое сближение стран произошло после разделения Кипра в 1974 году, приход к власти в Греции в 1981 году левых партий, а также постоянное стремление Греции выйти из под власти Североатлантического альянса для реализации самостоятельной внешней политики. Основные этапы развития торгово-экономических отношений России и Греции после распада Советского союза можно представить.**

Специализация банка по определенным видам услуг оказывает существенное влияние на профиль риска.

Кредитный риск является одним из наиболее значительных банковских рисков, кроме того, это особый риск, поскольку это происходит только в организациях, занимающихся кредитованием. В то же время кредитный риск присущ как общим, так и особым рискам.

**После пережитого им крупнейшего спада после падения советского блока в 2009 году и последующего восстановления в последующие несколько лет Россия пережила два года подряд рецессии в период с 2015 по 2016 год. Это произошло из-за ошеломляющего бегства капитала, обвала рубля, Снижение цен на нефть и западные торговые санкции, последовавшие за началом кризиса в Украине. После отрицательного роста в 2015 году (-3,7%) и 2016 (-0,8%), положительный рост ожидается в 2017 году (1,1%), чему способствует личное потребление. В 2016 году рецессия продолжалась более медленными темпами. Государственный дефицит вырос, достигнув 3,3% ВВП. Чтобы сбалансировать государственные финансы, Россия приватизировала часть «Роснефти», ведущего российского производителя нефти. Несмотря на высокий уровень инфляции (7,2%), инфляция в стране снизилась наполовину с 2015 года, что должно продолжаться с укреплением рубля.**

В дополнение к перечисленным структурным элементам кредитного риска необходимо проводить различие между совокупным (общим) и индивидуальным типами кредитного риска, а также учитывать особенности кредитных и других рисков, возникающих в результате кредитования.

**Ситуация в банковском секторе ухудшилась, низкодоходные ссуды, которые к концу 2016 года составили 10%. В ноябре Россия взяла на себя обязательства перед ОПЕК в целях сокращения добычи нефти, однако уровень суточной добычи нефти В 2016 году достиг самого высокого уровня за последние 25 лет (11,2 млн. Баррелей в день). Государственный долг остается низким, и в стране имеются обширные валютные резервы, к которым добавляются активы суверенных фондов. В бюджете 2017 года планируется увеличить расходы на социальные нужды, в том числе за счет сокращения расходов в других областях. Цель состоит в том, чтобы сократить дефицит при повышении спроса в перспективе президентских выборов 2018 года. Законодательные выборы в сентябре 2016 года подтвердили преобладание президентской партии, однако явка избирателей невелика (48% - самый низкий показатель за последние 25 лет).**

Более активному и диверсифицированному развитию кредитования мешает ряд рисков: общий для всех видов кредитования и специальных, которые действуют только в сфере кредитования предприятий, которые могут быть сгруппированы в следующие группы:

А. Общие риски:

1. Риск нехватки ресурсов.
2. Риск неадекватного определения финансового положения заемщика.
3. Риск обеспечения сделки.
4. Риск концентрации кредитов в отдельных банках.

**Команда избрала для своей деятельности инициативную позицию. Так как они будут продаваться со скидкой, инвесторы могут рассчитывать на прибыль в результате. Именно такое творческое решение помогает блокчейн как в России, так и во всем мире. В стране и экономическом климате, в которых банки неохотно предоставляют, а государство ограничено, блокчейн предлагает третий путь. Его дополнение к сочетанию существующих вариантов финансирования ведет к мелким инициативам, которые в противном случае никогда не видели свет. Россия и блокчейн**  
**Изначально враждебная к биткойнам, Россия в последнее время изменила свой регуляторный подход на более прогрессивное отношение. Это открыло**

**дорогу гражданскому обществу - всему, что находится между государственным механизмом, с одной стороны, и крупными корпорациями, с другой - экспериментировать с цепляющимися решениями проблем, с которыми они сталкиваются. Пример с заводом по производству диоксида циркония - один из бизнесов-мира, но есть и другие. Колиново - это фермерский коллектив, который собирает инвестиции для развития своего сельского хозяйства и отдыха, а также для увеличения производства товаров..**

5. Рост просроченных кредитов и количество сформированных резервов.

По названию и структуре общие риски коммерческого кредитования не отличаются от рисков кредитования других юридических лиц, но форма их реализации, качественные и количественные характеристики и используемые методы минимизации различны. Таким образом, для инвестиционных кредитов предприятиям резервы на возможные потери по кредитам формируются на индивидуальной основе и по всем другим кредитам (для пополнения оборотных средств, в отличие от кредитов другим юридическим лицам) - на основе формирования однородные кредитные портфели и распространение идентифицированного кредитного риска из репрезентативной выборки во весь однородный портфель кредитов для малого бизнеса.

**Признавая, что основная финансовая система не работает в пользу таких мелких игроков, основатель сообщества Михаил Шляпников предпринял шаги по выпуску жетонов блокчейнов в обмен на биткойны, рубли и евро. Они могут быть проданы на открытом рынке или выкуплены за товары и услуги. Тогда есть, инициатива политической партии меньшинства, Партия Роста. Цель состоит в том, чтобы способствовать политической активности. Биткойны выдаются членам партии и волонтерам и могут быть выкуплены за образовательные курсы и другие услуги. Поэтому не должно быть сюрпризом, что в России процветает сцена блокчейнов. Все три упомянутых выше проекта размещены на блок-схеме Вэйвес, которая сама является детищем российского физика Саши Иванова. Укрепление гражданского общества Блокчейн был задуман как и с тех пор остается технологией людей. Усилия по кооптации и контролю со стороны банков и государства неизбежно превращают его в нечто иное, поскольку открытость и доступность являются одними из его основных ценностей. И где банки, крупные корпорации и государство не могут или не могут эффективно функционировать - этот раздел жизни, который часто называют**

**«гражданским обществом», превосходит блокчейн. Доказательством этого является проникновение в различные деловые и социальные инициативы в России и во всем мире.**

**По словам экономистов. Татьяна Исаченко, профессор Московского университета МГИМО, сказала агентству Анадолу, что она не верит, что российская экономика вышла из кризиса, и страна пыталась преодолеть кризис с его сбережениями в докризисный период. Однако мы быстро расходует наши сбережения и не можем создавать такие компоненты, чтобы заменить эти сбережения, - сказала она. Исаченко отметила, что вопрос о проведении необходимых структурных реформ по-прежнему остается неоднозначным, поэтому команде экономики Владимира Путина в ближайшем будущем придется изменить свою стратегию. Для российской промышленности нужны прямые иностранные инвестиции, но это невозможно по полит-причинам, - сказала она, добавив, что пока санкции не отменены, мы не сможем добиться значительного успеха, даже если улучшим наши отношения с ЕС и Китаем.**

**В. Специальные риски кредитования малого бизнеса:**

- 1. Риск неопределенности результатов.**
- 2. Риск большого количества транзакций и их некачественное оформление.**
- 3. Наличие необеспеченных кредитов.**
- 4. Наличие большого количества типов однородных портфелей.**

Что касается внешних (или систематических) рисков кредитования предприятий для пополнения оборотного капитала, то можно классифицировать такие общие риски как: политические; макроэкономический, социальный и инфляционный (что приведет к ухудшению кредитоспособности заемщика - малого предприятия); риск изменения законодательства.

**Перед Россией стоят многочисленные проблемы: низкий уровень конкурентоспособности, недостаточные инвестиции, низкие производственные мощности, зависимость от сырья, плохой деловой климат, отсутствие структурных реформ и старение населения. Уровень безработицы, который повысился как следствие финансового кризиса 2008 года, уменьшился (5,8%), но реальная заработная плата упала. Социальное**

**неравенство остается сильным, особенно между крупными городами и сельскими районами. Лишь 1% населения владеет 71% частных активов. Несмотря на появление городского среднего класса, уровень бедности остается на уровне 14%. Движение протеста среднего класса требует прекращения коррупции и кумовства.**

Риски, связанные с банком-кредитором, включают риски неправильно выбранной кредитной политики в области бизнес-кредитов для пополнения оборотного капитала, структурный риск, операционный риск, в том числе мошенничество и банковское злоупотребление, временный риск, процентный риск, риск дефицита доходность, риск ликвидности, риск несовершенства управления, риск портфеля (совокупный и для каждого однородного портфеля), риск ресурсов и риск невыполнения залога по кредиту. Последний риск не так важен, как для займов инвестиционного характера. Но риск однородных портфелей имеет первостепенное значение в процессе выдачи и погашения кредитов предприятиям для пополнения оборотного капитала.

**Этот подход, который доходит до ушей любого экономиста, также печально известен как в истории, так и в современной практике. Один из его главных сторонников - г-н Путин, который неоднократно выступал в поддержку экономического национализма и стратегической торговой политики. Президенту Путину приписывают публикацию диссертации в 1997 году, затрагивающей эти темы. В документе он говорил о том, чтобы использовать власть промышленности для славы государства, субсидируя промышленность в стране, чтобы сохранить низкие внутренние цены и производство в пределах границ страны. Чтобы оплатить эту поддержку, расходы будут переданы иностранным потребителям в виде значительно более высоких цен. Это мировоззрение стало оправданием ползучей национализации командных высот российской экономики, прежде всего «Газпрома», а также сообщило о неизбирательном использовании Россией тарифов, неоднократно нарушающих договоры по мере необходимости для поддержания высоких должностных обязанностей. Такой подход приносит пользу неторговому сектору, главным образом добывающим отраслям, при этом нанося ущерб таким торговым объектам, как сельское хозяйство и технологии.**

**Экономика - это социальная наука, связанная с производством, распределением и потреблением товаров и услуг. В ней изучается, как отдельные лица, предприятия, правительства и нации делают выбор в**

**распределении ресурсов для удовлетворения своих потребностей и потребностей других, и пытается определить, каким образом эти группы должны организовывать и координировать усилия для достижения максимальной отдачи. Экономический анализ часто прогрессирует через дедуктивные процессы, подобно математической логике, где последствия конкретной человеческой деятельности рассматриваются в рамках «концы средств». Экономика обычно может быть разбита на макроэкономику, которая концентрируется на поведении совокупной экономики и микроэкономике, которая ориентирована на отдельных потребителей. Один из самых ранних экономических мыслителей был греческий крестьянин 8-го века / поэт Гесиод, который писал, что труд, материалы и время должны быть эффективно распределены для преодоления дефицита. Но становление современной западной экономики произошло намного позже, как правило, приписывается публикации в 1776 году книги шотландского философа Адама Смита «Расследование природы и причин богатства народов». Принцип (и проблема) экономики заключается в том, что люди занимают мир неограниченных желаний и ограниченных средств.**

В дополнение к перечисленным структурным элементам кредитного риска необходимо провести различие между совокупным (общим) и индивидуальным типами кредитного риска:

- совокупность (на уровне однородных кредитных портфелей кредитов) включает в себя оценку банком всего набора кредитов предприятиям с точки зрения их качества;
- индивидуальный (на уровне каждого конкретного кредита для репрезентативной выборки) характеризует степень риска, присущую отдельным заемщикам, чьи кредиты включены в репрезентативную выборку.

**По этой причине экономисты считают, что концепции эффективности и производительности важны. По их мнению, повышение производительности и более эффективное использование ресурсов могут привести к повышению уровня жизни. Несмотря на это мнение, экономика была уничижительно известна как «мрачная наука», термин, введенный шотландским историком Томасом Карлайлом в 1849 году. Возможно, он написал это, чтобы описать мрачные прогнозы Томаса Роберта Мальтуса о том, что рост населения всегда будет опережать пищу. Хотя некоторые источники предполагают, что Карлайл на самом деле ориентировался на экономиста Джона Стюарта**

**Милля и его либеральные взгляды на расу и социальное равенство. Исследование экономики обычно разбивается на две категории. Микроэкономика фокусируется на том, как индивидуальные потребители и производители принимают решения. Это включает в себя одного человека, семью, бизнес или правительственную организацию.**

Оценка риска для отдельного займа зависит от таких факторов, как личные характеристики заемщика и информация о предоставленном кредите. Чтобы определить факторы риска отдельного заемщика, мы будем группировать их по их важности:

**Микроэкономика варьируется от того, как эти люди торгуют друг с другом, как цены зависят от спроса и предложения товаров. Также изучаются эффективность и затраты, связанные с производством товаров и услуг, разделение труда и распределение, неопределенность, риск и стратегическая теория игр. Макроэкономика изучает экономику в целом. Это может включать отдельный географический регион, страну, континент или даже весь мир. Рассматриваемые темы включают государственную фискальную и денежно-кредитную политику, уровень безработицы, рост, что отражается на изменениях в валовом внутреннем продукте (ВВП) и бизнес-циклах, которые приводят к расширению, буму, спаду и депрессии. Есть также школы экономической мысли.**

- финансовое положение;
- социальный статус;
- профессиональная деятельность, сфера рынка;
- личные характеристики заемщика;
- кредитная история, информация о кредите.

Каждая группа факторов конкретизируется дополнительными индикаторами риска для отдельных кредитов. Важной особенностью оценки риска для отдельного займа являются факторы, которые характеризуют управление небольшим предприятием как индивидуальным. Это показывает некоторое сходство кредитов, предоставленных малым предприятиям и отдельным лицам.

**Два из наиболее распространенных - классический и кейнсианский. Классическая точка зрения считает, что свободные рынки являются**

**наилучшим способом распределения ресурсов, а роль правительства должна быть ограничена ролью справедливого, строгого рефери. В отличие от этого, кейнсианский подход полагает, что рынки плохо работают при распределении ресурсов сами по себе и что правительства должны время от времени вмешиваться и активно перераспределять ресурсы эффективно. Некоторые отрасли экономической мысли подчеркивают эмпиризм в экономике, а не формальную логику - в частности, макроэкономике или микроэкономике маршалов, которые пытаются использовать процедурные наблюдения и фальсифицируемые тесты, связанные с естественными науками.**

На совокупный риск однородных портфелей банка в дополнение к вышеуказанным факторам влияют дополнительные факторы, связанные с ликвидностью и доходностью однородного портфеля банка.

В дополнение к факторам риска, которые влияют на индивидуальный и совокупный риск по кредитам, следует учитывать время возникновения и стадию проявления факторов риска на разных этапах кредитного движения.

**Поскольку настоящие эксперименты не могут быть созданы в экономике, эмпирические экономисты полагаются на упрощение допущений и анализ ретроактивных данных. Тем не менее, некоторые экономисты утверждают, что экономика не очень хорошо подходит для эмпирического тестирования и что такие методы часто порождают неправильные или непоследовательные ответы. Строительными блоками экономики являются исследования труда и торговли. Поскольку существует множество возможных применений человеческого труда и множество способов получения ресурсов, трудно определить, какие методы дают наилучшие результаты в равновесии.**

Таким образом, при кредитовании банки сталкиваются с широким спектром рисков, управление которыми является самой важной задачей. С этой целью система управления кредитным риском.

Система управления рисками кредитной организации

**Например, экономика демонстрирует, что люди или компании более эффективно специализируются на определенных видах труда, а затем торгуют на другие нужды или нужды, вместо того, чтобы пытаться производить все, что им нужно или нужно самим. Он также демонстрирует,**

**что торговля наиболее эффективна, когда она координируется посредством обмена или денег. Сосредоточив внимание на труде, экономика фокусируется на действиях людей. Большинство экономических моделей основаны на предположениях, что люди действуют с рациональным поведением, стремясь к наиболее оптимальному уровню выгоды или полезности. Но, конечно, поведение человека может быть непредсказуемым или непоследовательным и основываться на личных субъективных ценностях (еще одна причина, по которой экономические теории часто не подходят для эмпирического тестирования)**

Управление рисками обычно включает в себя идентификацию, анализ и оценку рисков, разработку и реализацию мер по ограничению, уменьшению и предотвращению рисков, контролю их уровня, контролю за соблюдением установленных процедур оценки рисков и подготовке отчетности об уровне кредитного риска для управления.

Важными аспектами являются мониторинг и оптимизация процедур выявления и оценки методов сокращения, ограничения и контроля рисков в ходе операций банка.

**Тем не менее, они дают ключевую информацию для понимания поведения финансовых рынков, правительств, экономик и человеческих решений, стоящих за этими организациями. Как бы то ни было, экономические законы имеют тенденцию быть очень общими и сформулированы путем изучения человеческих стимулов: экономика может говорить, что прибыль побуждает новых конкурентов выходить на рынок, например, или что налоги сдерживают расходы. Экономические показатели - это отчеты, в которых подробно излагаются экономические показатели страны в конкретной области. Эти отчеты обычно публикуются периодически правительственными агентствами или частными организациями, и они часто оказывают значительное влияние на фондовый, фиксированный доход и рынки форекс, когда они выпущены.**

Центральный банк Российской Федерации считает высокие риски кредитования внешних сдерживающих факторов для развития банковского сектора. Наибольший объем услуг, предоставляемых российскими банками, сосредоточен в кредитовании. Поэтому объем рисков в этой области намного выше, чем для других видов банковской деятельности. В последние годы объем кредитования предприятий, организаций, частных лиц значительно вырос и стал реальным

фактором конкуренции на рынке банковских услуг.

**Ниже приведены некоторые из основных экономических отчетов и показателей США, используемых для фундаментального анализа. Валовой внутренний продукт (ВВП), по мнению многих, является самым широким показателем экономических показателей страны. Он представляет собой общую рыночную стоимость всех готовых товаров и услуг, произведенных в стране в конкретном году или в другом периоде (Бюро экономического анализа также выдает отчет ежемесячно в конце последнего месяца). Многие инвесторы, аналитики и трейдеры на самом деле не акцентируют внимание на окончательном отчете о годовом ВВП, а скорее на двух отчетах, опубликованных за несколько месяцев до этого: предварительном отчете о ВВП и предварительном отчете. Это связано с тем, что конечный показатель ВВП часто рассматривается как индикатор отставания, то есть он может подтвердить тенденцию, но он не может предсказать тенденцию. По сравнению с фондовым рынком, отчет по ВВП несколько напоминает отчет о доходах, который публичная компания сообщает в конце года.**

Кредитная политика основана на кредитной политике банка. Кредитная политика - это документально оформленная система организации и контроля за кредитной деятельностью банка. Он разработан и одобрен руководством банка. В кредитной политике банк определяет, на каких рынках он будет работать и с какими рисками. Чтобы ограничить риск кредитной политики, банк устанавливает кредитные лимиты, предписывает процедуру предоставления займа и обеспечения его погашения.

**Бюро статистики труда (БСТ) публикует данные о занятости в отчете, называемом несельскохозяйственными заработными платами, в первую пятницу каждого месяца. Как правило, резкий рост занятости указывает на благополучный экономический рост. Аналогичным образом потенциальные схватки могут быть неизбежными, если происходят значительные сокращения. Хотя это общие тенденции, важно рассмотреть текущее положение экономики. Например, сильные данные по занятости могут вызвать понимание валюты в том случае, если страна недавно столкнулась с экономическими проблемами, поскольку рост может быть признаком экономического здоровья и восстановления. И наоборот, в условиях перегретой экономики высокая занятость может также привести к инфляции, которая в этой ситуации могла бы сдвинуть валюту вниз.**

Основные принципы политики управления рисками:

- все процедуры предоставления банковских услуг, порядок проведения операций должны быть закреплены внутрибанковскими организационными, нормативными, организационными, административными и функционально-технологическими документами;

**Торгово-экономические взаимоотношения России и Греции имеют длительное историческое развитие. Еще с 18 века Греция в качестве региона Османской империи (с 1830 года - в качестве независимого государства) представляли для России стратегическую важность. Особое физико-географическое положение Греции обуславливало ее роль как специфического оплота на Балканском полуострове (вместе с Сербией, Черногорией и Болгарией). Получение независимости Грецией связано с активной поддержкой России - военно-дипломатической и экономической. После завершения Первой мировой войны из-за возникновения ряда обстоятельств, взаимоотношения между Россией и Грецией были заморожены. Такими обстоятельства стали иностранные интервенции против Советского Союза, сближение России с Турцией, присутствие у руля власти антикоммунистического правительства Греции. Некоторое улучшение российско-греческих связей возникло в период Второй мировой войны, но в 1940-х годах началась гражданская война в Греции, и отношения полностью прекратились. Победа в Греции была достигнута правыми силами, страна превратилась, по сути, в военный форпост НАТО. Но в 1970-х годах в Греции пала диктатура «черных полковников», что обусловило восстановление российско-греческих отношений. Но особое сближение стран произошло после разделения Кипра в 1974 году, приход к власти в Греции в 1981 году левых партий, а также постоянное стремление Греции выйти из под власти Североатлантического альянса для реализации самостоятельной внешней политики. Основные этапы развития торгово-экономических отношений России и Греции после распада Советского союза можно представить.**

- недопустимо осуществлять банковские операции и другие действия, ведущие к значительным изменениям уровня рисков или появлению новых рисков, ранее не исследованных и не классифицированных;

- уровень рисков одного бизнеса (направления деятельности) банка не должен существенно отличаться от уровня риска других видов бизнеса и бизнеса банка в

целом;

- мониторинг состояния принимаемых банком рисков должен проводиться с соответствующей частотой;

**После пережитого им крупнейшего спада после падения советского блока в 2009 году и последующего восстановления в последующие несколько лет Россия пережила два года подряд рецессии в период с 2015 по 2016 год. Это произошло из-за ошеломляющего бегства капитала, обвала рубля, Снижение цен на нефть и западные торговые санкции, последовавшие за началом кризиса в Украине. После отрицательного роста в 2015 году (-3,7%) и 2016 (-0,8%), положительный рост ожидается в 2017 году (1,1%), чему способствует личное потребление. В 2016 году рецессия продолжалась более медленными темпами. Государственный дефицит вырос, достигнув 3,3% ВВП. Чтобы сбалансировать государственные финансы, Россия приватизировала часть «Роснефти», ведущего российского производителя нефти. Несмотря на высокий уровень инфляции (7,2%), инфляция в стране снизилась наполовину с 2015 года, что должно продолжаться с укреплением рубля.**

- непрерывность использования процедур и механизмов управления банковскими рисками;

- Система управления банковскими рисками должна быть открытой и понятной для общественности.

Для эффективного управления кредитным риском требуется, чтобы были созданы необходимые условия для контроля кредитного риска, который должен включать:

**Ситуация в банковском секторе ухудшилась, низкодоходные ссуды, которые к концу 2016 года составили 10%. В ноябре Россия взяла на себя обязательства перед ОПЕК в целях сокращения добычи нефти, однако уровень суточной добычи нефти В 2016 году достиг самого высокого уровня за последние 25 лет (11,2 млн. Баррелей в день). Государственный долг остается низким, и в стране имеются обширные валютные резервы, к которым добавляются активы суверенных фондов. В бюджете 2017 года планируется увеличить расходы на социальные нужды, в том числе за счет сокращения расходов в других областях. Цель состоит в том, чтобы сократить дефицит при повышении спроса в перспективе президентских выборов 2018 года. Законодательные выборы в сентябре 2016 года**

**подтвердили преобладание президентской партии, однако явка избирателей невелика (48% - самый низкий показатель за последние 25 лет).**

- хорошо документированная стратегия и надежные методы и процедуры принятия кредитного риска;

- Четкие критерии, методы и процедуры для выдачи новых кредитов, а также для обновления и рефинансирования существующих кредитов, определения уровня разрешительного управления в соответствии с масштабом и сложностью кредитов;

**Команда избрала для своей деятельности инициативную позицию. Так как они будут продаваться со скидкой, инвесторы могут рассчитывать на прибыль в результате. Именно такое творческое решение помогает блокчейн как в России, так и во всем мире. В стране и экономическом климате, в которых банки неохотно предоставляют, а государство ограничено, блокчейн предлагает третий путь. Его дополнение к сочетанию существующих вариантов финансирования ведет к мелким инициативам, которые в противном случае никогда не видели свет. Россия и блокчейн**  
**Изначально враждебная к биткойнам, Россия в последнее время изменила свой регуляторный подход на более прогрессивное отношение. Это открыло дорогу гражданскому обществу - всему, что находится между государственным механизмом, с одной стороны, и крупными корпорациями, с другой - экспериментировать с цепляющимися решениями проблем, с которыми они сталкиваются. Пример с заводом по производству диоксида циркония - один из бизнесов-мира, но есть и другие. Колиново - это фермерский коллектив, который собирает инвестиции для развития своего сельского хозяйства и отдыха, а также для увеличения производства товаров..**

- эффективный порядок и методы управления кредитами, в том числе текущий анализ возможностей заемщика и готовность погасить кредит на приемлемых условиях, мониторинг документации, юридические оговорки, договорные требования и обеспечение, систему классификации, соответствующую характеру, размеру и сложности банковского обслуживания деятельности или, по крайней мере, системы классификации активов, предписанной банковским надзором;

**Признавая, что основная финансовая система не работает в пользу таких мелких игроков, основатель сообщества Михаил Шляпников предпринял**

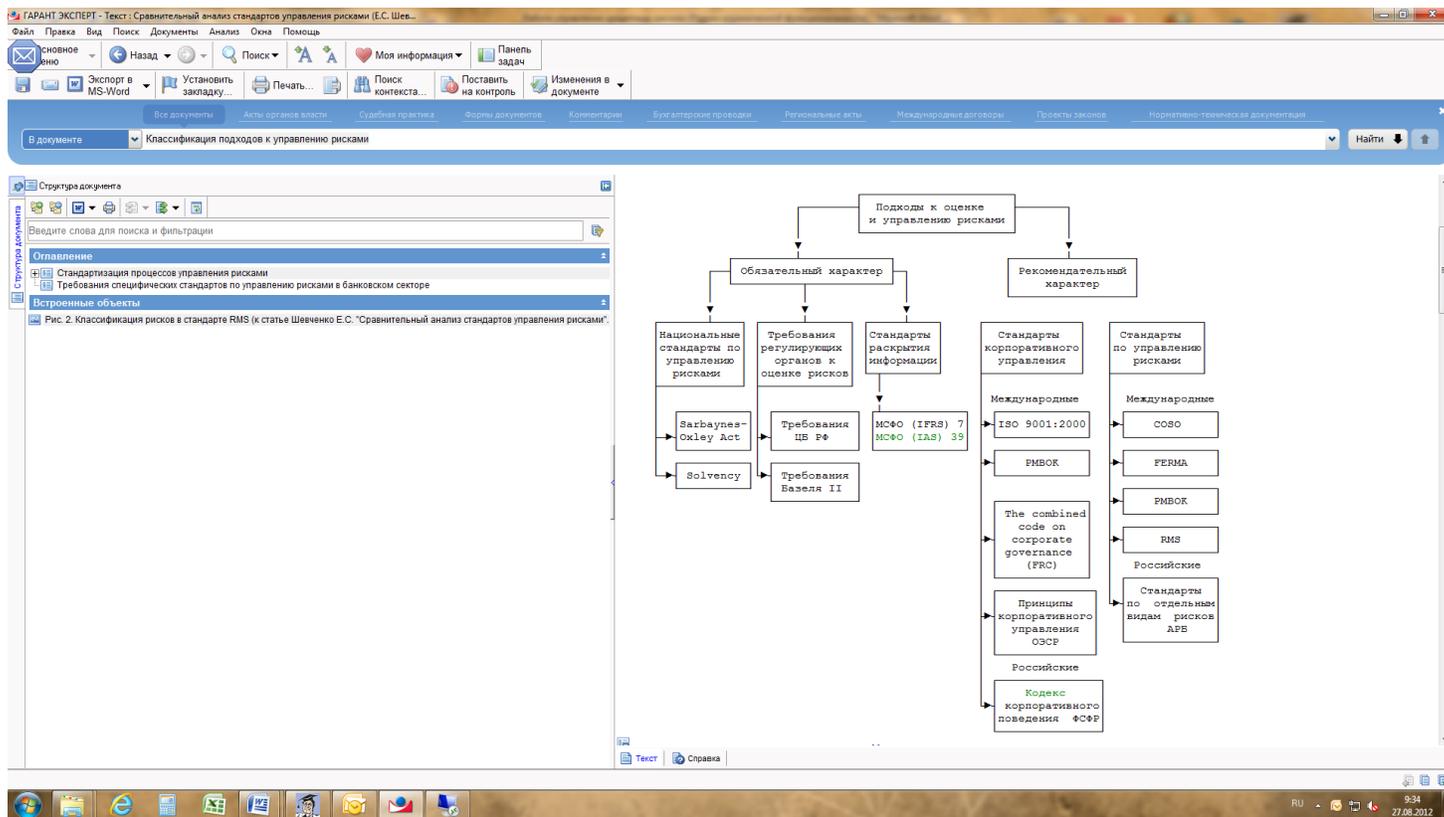
**шаги по выпуску жетонов блокчейнов в обмен на биткойны, рубли и евро. Они могут быть проданы на открытом рынке или выкуплены за товары и услуги. Тогда есть, инициатива политической партии меньшинства, Партия Роста. Цель состоит в том, чтобы способствовать политической активности. Биткойны выдаются членам партии и волонтерам и могут быть выкуплены за образовательные курсы и другие услуги. Поэтому не должно быть сюрпризом, что в России процветает сцена блокчейнов. Все три упомянутых выше проекта размещены на блок-схеме Вэйвес, которая сама является детищем российского физика Саши Иванова. Укрепление гражданского общества Блокчейн был задуман как и с тех пор остается технологией людей. Усилия по кооптации и контролю со стороны банков и государства неизбежно превращают его в нечто иное, поскольку открытость и доступность являются одними из его основных ценностей. И где банки, крупные корпорации и государство не могут или не могут эффективно функционировать - этот раздел жизни, который часто называют «гражданским обществом», превосходит блокчейн. Доказательством этого является проникновение в различные деловые и социальные инициативы в России и во всем мире.**

- комплексная система методов и процедур отчетности по кредитным позициям на постоянной основе;
- комплексная система методов и процедур выявления проблемных активов;
- надежный контроль за предоставлением кредитов и лимитов, включая методы и процедуры контроля за соблюдением кредитов с лимитами, установление лимитов и исключение.

Существует множество стандартов, касающихся стандартизации процессов управления кредитным риском, рассмотрим классификацию подходов к управлению рисками на рисунке 1.

**По словам экономистов. Татьяна Исаченко, профессор Московского университета МГИМО, сказала агентству Анадолу, что она не верит, что российская экономика вышла из кризиса, и страна пыталась преодолеть кризис с его сбережениями в докризисный период. Однако мы быстро расходует наши сбережения и не можем создавать такие компоненты, чтобы заменить эти сбережения, - сказала она. Исаченко отметила, что вопрос о проведении необходимых структурных реформ по-прежнему**

**остаётся неоднозначным, поэтому команде экономики Владимира Путина в ближайшем будущем придется изменить свою стратегию. Для российской промышленности нужны прямые иностранные инвестиции, но это невозможно по полит-причинам, - сказала она, добавив, что пока санкции не отменены, мы не сможем добиться значительного успеха, даже если улучшим наши отношения с ЕС и Китаем.**



**Рисунок 1 - Классификация подходов к управлению рисками**

При выборе метода управления рисками необходимо учитывать стадию кредитного процесса. Методы регулирования кредитных рисков делятся на аналитические и практические. Аналитические методы управления рисками используются в качестве инструмента для активного управления рисками и позволяют разрабатывать прогнозы и стратегии управления кредитными рисками до начала кредитной операции. Основной задачей аналитических методов управления рисками является выявление ситуаций риска и разработка мер, направленных на снижение негативных последствий их возникновения. Среди задач аналитических методов управления рисками - предотвращение ситуаций риска.

**Перед Россией стоят многочисленные проблемы: низкий уровень конкурентоспособности, недостаточные инвестиции, низкие**

**производственные мощности, зависимость от сырья, плохой деловой климат, отсутствие структурных реформ и старение населения. Уровень безработицы, который повысился как следствие финансового кризиса 2008 года, уменьшился (5,8%), но реальная заработная плата упала. Социальное неравенство остается сильным, особенно между крупными городами и сельскими районами. Лишь 1% населения владеет 71% частных активов. Несмотря на появление городского среднего класса, уровень бедности остается на уровне 14%. Движение протеста среднего класса требует прекращения коррупции и кумовства.**

**Этот подход, который доходит до ушей любого экономиста, также печально известен как в истории, так и в современной практике. Один из его главных сторонников - г-н Путин, который неоднократно выступал в поддержку экономического национализма и стратегической торговой политики. Президенту Путину приписывают публикацию диссертации в 1997 году, затрагивающей эти темы. В документе он говорил о том, чтобы использовать власть промышленности для славы государства, субсидируя промышленность в стране, чтобы сохранить низкие внутренние цены и производство в пределах границ страны. Чтобы оплатить эту поддержку, расходы будут переданы иностранным потребителям в виде значительно более высоких цен. Это мировоззрение стало оправданием ползучей национализации командных высот российской экономики, прежде всего «Газпрома», а также сообщило о неизбирательном использовании Россией тарифов, неоднократно нарушающих договоры по мере необходимости для поддержания высоких должностных обязанностей. Такой подход приносит пользу неторговому сектору, главным образом добывающим отраслям, при этом нанося ущерб таким торговым объектам, как сельское хозяйство и технологии.**

Практические методы управления кредитным риском предназначены для снижения отрицательного результата ситуаций риска, возникших в ходе реализации. Как правило, они основаны на аналитических методах управления рисками. В то же время практические методы управления рисками являются основой для создания информационной базы для управления рисками и последующего развития аналитических методов. Известны следующие методы управления рисками: избегание (уклонение) от риска; ограничение рисков и снижение риска; передача (передача) риска, включая страхование и принятие риска. В этих рамках существуют следующие основные способы снижения кредитного риска:

- оценка финансового положения;
- сокращение размера займов одному заемщику - малым предприятиям;
- кредитное страхование;
- обеспечение достаточной безопасности;
- выпуск дисконтных кредитов;
- получение гарантий и гарантий;
- предварительная оценка возможных потерь с использованием прогностических методов анализа доступной статической и динамической достоверной информации о деятельности заемщиков и их финансовом состоянии и возможности его изменения;

**Экономика - это социальная наука, связанная с производством, распределением и потреблением товаров и услуг. В ней изучается, как отдельные лица, предприятия, правительства и нации делают выбор в распределении ресурсов для удовлетворения своих потребностей и потребностей других, и пытается определить, каким образом эти группы должны организовывать и координировать усилия для достижения максимальной отдачи. Экономический анализ часто прогрессирует через дедуктивные процессы, подобно математической логике, где последствия конкретной человеческой деятельности рассматриваются в рамках «концы средств». Экономика обычно может быть разбита на макроэкономике, которая концентрируется на поведении совокупной экономики и микроэкономике, которая ориентирована на отдельных потребителей. Один из самых ранних экономических мыслителей был греческий крестьянин 8-го века / поэт Гесиод, который писал, что труд, материалы и время должны быть эффективно распределены для преодоления дефицита. Но становление современной западной экономики произошло намного позже, как правило, приписывается публикации в 1776 году книги шотландского философа Адама Смита «Расследование природы и причин богатства народов». Принцип (и проблема) экономики заключается в том, что люди занимают мир неограниченных желаний и ограниченных средств.**

- учет динамики процентных ставок;
- Диверсификация риска.

Применение и выбор конкретного метода регулирования или минимизации рисков кредитования в значительной степени зависит от способа оценки риска и типа кредита.

Следует отметить, что подсистемы управления кредитными, операционными и ликвидными рисками были разработаны только в стандартах ARB. Требования к этим процессам также сформулированы в различных документах Банка России. Наименее учитываются вопросы управления стратегическими и бизнес-рисками, что имеет смысл интегрироваться в процессы управления рисками.

**По этой причине экономисты считают, что концепции эффективности и производительности важны. По их мнению, повышение производительности и более эффективное использование ресурсов могут привести к повышению уровня жизни. Несмотря на это мнение, экономика была уничижительно известна как «мрачная наука», термин, введенный шотландским историком Томасом Карлайлом в 1849 году. Возможно, он написал это, чтобы описать мрачные прогнозы Томаса Роберта Мальтуса о том, что рост населения всегда будет опережать пищу. Хотя некоторые источники предполагают, что Карлайл на самом деле ориентировался на экономиста Джона Стюарта Милля и его либеральные взгляды на расу и социальное равенство. Исследование экономики обычно разбивается на две категории. Микроэкономика фокусируется на том, как индивидуальные потребители и производители принимают решения. Это включает в себя одного человека, семью, бизнес или правительственную организацию.**

Более подробную информацию о специфике стандартизации процессов управления рисками можно найти, просмотрев результаты их сравнительного анализа.

В банковском секторе соблюдение требований управления рисками особенно важно, поскольку их нарушение приводит не только к банкротству одного банка, но и приводит к эффекту домино в банковской системе и экономике в целом. В целях разработки подходов к банковскому регулированию был создан международный консультативный орган – Базельский комитет по банковскому надзору (BCBN), задачей которого является разработка рекомендаций по регулированию рисков банковской системы надзорными органами.

**Микроэкономика варьируется от того, как эти люди торгуют друг с другом, как цены зависят от спроса и предложения товаров. Также изучаются эффективность и затраты, связанные с производством товаров и услуг,**

**разделение труда и распределение, неопределенность, риск и стратегическая теория игр. Макроэкономика изучает экономику в целом. Это может включать отдельный географический регион, страну, континент или даже весь мир. Рассматриваемые темы включают государственную фискальную и денежно-кредитную политику, уровень безработицы, рост, что отражается на изменениях в валовом внутреннем продукте (ВВП) и бизнес-циклах, которые приводят к расширению, буму, спаду и депрессии. Есть также школы экономической мысли.**

Основным способом снижения кредитного риска является требование банка о предоставлении кредита, то есть наличие гарантий или залога. Залогом может быть залог по какой-либо личной или личной собственности клиента или других активов. Принимая хорошую защиту, банк имеет право не создавать резерв на возможные потери по данному кредиту. В случае дефолта по кредиту, обеспеченному залогом, банк ничего не теряет.

**Два из наиболее распространенных - классический и кейнсианский. Классическая точка зрения считает, что свободные рынки являются наилучшим способом распределения ресурсов, а роль правительства должна быть ограничена ролью справедливого, строгого рефери. В отличие от этого, кейнсианский подход полагает, что рынки плохо работают при распределении ресурсов сами по себе и что правительства должны время от времени вмешиваться и активно перераспределять ресурсы эффективно. Некоторые отрасли экономической мысли подчеркивают эмпиризм в экономике, а не формальную логику - в частности, макроэкономику или микроэкономику маршалов, которые пытаются использовать процедурные наблюдения и фальсифицируемые тесты, связанные с естественными науками.**

**Поскольку настоящие эксперименты не могут быть созданы в экономике, эмпирические экономисты полагаются на упрощение допущений и анализ ретроактивных данных. Тем не менее, некоторые экономисты утверждают, что экономика не очень хорошо подходит для эмпирического тестирования и что такие методы часто порождают неправильные или непоследовательные ответы. Строительными блоками экономики являются исследования труда и торговли. Поскольку существует множество возможных применений человеческого труда и множество способов получения ресурсов, трудно определить, какие методы дают наилучшие результаты в равновесии.**

Осторожная политика кредитования распространилась в России из-за того, что даже при обеспеченном кредите банк не всегда может реализовать свое право погасить просроченный кредит из-за недостаточной судебной практики в таких случаях, что, кроме того, сопровождается высокими транзакционными издержками. Эта проблема более актуальна для новых малых и средних предприятий, чьи денежные потоки трудно прогнозировать даже в ближайшем будущем и которые не могут обеспечить хороший залог для обеспечения.

Таким образом, при определении факторов риска, создании системы оценки общего риска, формирования системы стратегических лимитов и определении процедур мониторинга выявленных факторов риска необходимо учитывать требования различных стандартов для управления рисками: систематические : учет основных рисков кредитного учреждения; Интеграция: отношения с стратегией банка; Необходимость определения максимальной суммы риска, которую может принять кредитная организация.

**Например, экономика демонстрирует, что люди или компании более эффективно специализируются на определенных видах труда, а затем торгуют на другие нужды или нужды, вместо того, чтобы пытаться производить все, что им нужно или нужно самим. Он также демонстрирует, что торговля наиболее эффективна, когда она координируется посредством обмена или денег. Сосредоточив внимание на труде, экономика фокусируется на действиях людей. Большинство экономических моделей основаны на предположениях, что люди действуют с рациональным поведением, стремясь к наиболее оптимальному уровню выгоды или полезности. Но, конечно, поведение человека может быть непредсказуемым или непоследовательным и основываться на личных субъективных ценностях (еще одна причина, по которой экономические теории часто не подходят для эмпирического тестирования)**





Оптимистические прогнозы по росту российского ВВП на 2017-й, да и 2018-й годы, подкрепленные позитивными оценками рейтинговых агентств, стимулируют поиск все новых положительных факторов, способных поддержать этот настрой. В их числе – намерение ряда участников соглашения ОПЕК+ пролонгировать ограничение добычи нефти до конца будущего года и, тем самым, не портить сложившуюся неплохую конъюнктуру рынка. В свою очередь, отечественные агропроизводители уже готовы расширить в будущем году площади под зерновые, продлив серию рекордных урожаев и экспортных поставок, тем более, что никаких обещаний сдерживать их Россия никому не давала. В качестве более отдаленных, зато многотриллионных проектов обсуждаются инфраструктурные гипотезы по созданию высокоскоростной магистрали «Евразия» от Китая до Центральной Европы и наведению мостов с Сахалином и Хоккайдо. Тем не менее анализ факторов роста заставляет оценивать перспективы более сдержанно.

Превращение России в мировую зерновую державу позитивно почти во всех отношениях (особенно если удастся перейти от многолетних разговоров к строительству дефицитных зернохранилищ), однако низкая доля сельхозпродукции в ВВП вряд ли обеспечит его значимый прирост. О нефтяной конъюнктуре рассуждать не следует просто потому, что ее, как доказал мировой опыт, легче всего сглазить, а нынешние 55 долл. за баррель, конечно, не роскошь, но все же средство медленного передвижения.

**Тем не менее, они дают ключевую информацию для понимания поведения финансовых рынков, правительств, экономик и человеческих решений, стоящих за этими организациями. Как бы то ни было, экономические законы имеют тенденцию быть очень общими и сформулированы путем изучения человеческих стимулов: экономика может говорить, что прибыль побуждает новых конкурентов выходить на рынок, например, или что налоги сдерживают расходы. Экономические показатели - это отчеты, в которых подробно излагаются экономические показатели страны в конкретной области. Эти отчеты обычно публикуются периодически правительственными агентствами или частными организациями, и они часто оказывают значительное влияние на фондовый, фиксированный доход и рынки форекс, когда они выпущены.**

**Ниже приведены некоторые из основных экономических отчетов и показателей США, используемых для фундаментального анализа. Валовой внутренний продукт (ВВП), по мнению многих, является самым широким показателем экономических показателей страны. Он представляет собой общую рыночную стоимость всех готовых товаров и услуг, произведенных в стране в конкретном году или в другом периоде (Бюро экономического**

# **ГЛАВА 2. АНАЛИЗ УПРАВЛЕНИЯ БАНКОВСКИМИ РИСКАМИ**

## **2.1 Оценка банковских рисков в российской экономике**

**Команда избрала для своей деятельности инициативную позицию. Так как они будут продаваться со скидкой, инвесторы могут рассчитывать на прибыль в результате. Именно такое творческое решение помогает блокчейн как в России, так и во всем мире. В стране и экономическом климате, в которых банки неохотно предоставляют, а государство ограничено, блокчейн предлагает третий путь. Его дополнение к сочетанию существующих вариантов финансирования ведет к мелким инициативам, которые в противном случае никогда не видели свет. Россия и блокчейн**

**Изначально враждебная к биткойнам, Россия в последнее время изменила свой регуляторный подход на более прогрессивное отношение. Это открыло дорогу гражданскому обществу - всему, что находится между государственным механизмом, с одной стороны, и крупными корпорациями, с другой - экспериментировать с цепляющимися решениями проблем, с которыми они сталкиваются. Пример с заводом по производству диоксида циркония - один из бизнесов-мира, но есть и другие. Колиново - это фермерский коллектив, который собирает инвестиции для развития своего сельского хозяйства и отдыха, а также для увеличения производства товаров..**

Рассмотрены более ранние особенности российской экономики, в которых значительную роль играют различные факторы, которые вызывают нестабильность его развития, влияют на размер и динамику рисков в банковской системе. В то же время одним из решающих факторов является рост ВВП в целом и реального сектора экономики, в частности.

**Признавая, что основная финансовая система не работает в пользу таких мелких игроков, основатель сообщества Михаил Шляпников предпринял шаги по выпуску жетонов блокчейнов в обмен на биткойны, рубли и евро. Они могут быть проданы на открытом рынке или выкуплены за товары и**

**услуги. Тогда есть, инициатива политической партии меньшинства, Партия Роста. Цель состоит в том, чтобы способствовать политической активности. Биткоины выдаются членам партии и волонтерам и могут быть выкуплены за образовательные курсы и другие услуги. Поэтому не должно быть сюрпризом, что в России процветает сцена блокчейнов. Все три упомянутых выше проекта размещены на блок-схеме Вэйвес, которая сама является детищем российского физика Саши Иванова. Укрепление гражданского общества Блокчейн был задуман как и с тех пор остается технологией людей. Усилия по кооптации и контролю со стороны банков и государства неизбежно превращают его в нечто иное, поскольку открытость и доступность являются одними из его основных ценностей. И где банки, крупные корпорации и государство не могут или не могут эффективно функционировать - этот раздел жизни, который часто называют «гражданским обществом», превосходит блокчейн. Доказательством этого является проникновение в различные деловые и социальные инициативы в России и во всем мире.**

Наряду с внешними факторами на этот процесс оказывают фундаментальное влияние внутренние факторы, среди которых наиболее значительным является сокращение инвестиционного спроса, которое даже не достигло докризисного уровня[3].

Экономическая ситуация, повышенная волатильность обменного курса рубля, действия регулятора по внедрению международных подходов к регулированию банковских рисков повлияли на формирование ряда тенденций в их развитии в российской банковской системе. Отметим наиболее заметное из них:

- повышение риска прибыльности, что отражается на снижении рентабельности российских банков;

**По словам экономистов. Татьяна Исаченко, профессор Московского университета МГИМО, сказала агентству Анадолу, что она не верит, что российская экономика вышла из кризиса, и страна пыталась преодолеть кризис с его сбережениями в докризисный период. Однако мы быстро расходует наши сбережения и не можем создавать такие компоненты, чтобы заменить эти сбережения, - сказала она. Исаченко отметила, что вопрос о проведении необходимых структурных реформ по-прежнему остается неоднозначным, поэтому команде экономики Владимира Путина в ближайшем будущем придется изменить свою стратегию. Для российской**

**промышленности нужны прямые иностранные инвестиции, но это невозможно по полит-причинам, - сказала она, добавив, что пока санкции не отменены, мы не сможем добиться значительного успеха, даже если улучшим наши отношения с ЕС и Китаем.**

- отрицательная динамика кредитного риска;

- увеличение риска недостаточной капитализации и, как следствие, снижение достаточности капитала;

- увеличение риска ликвидности с уменьшением объема высоколиквидных активов и риска концентрации в банковском секторе.

Ключевым риском снижения прибыльности является то, что это может привести к снижению роста банковского сектора с точки зрения наличия финансовых услуг, а также инвестиций в улучшение внутреннего бизнеса.

**Перед Россией стоят многочисленные проблемы: низкий уровень конкурентоспособности, недостаточные инвестиции, низкие производственные мощности, зависимость от сырья, плохой деловой климат, отсутствие структурных реформ и старение населения. Уровень безработицы, который повысился как следствие финансового кризиса 2008 года, уменьшился (5,8%), но реальная заработная плата упала. Социальное неравенство остается сильным, особенно между крупными городами и сельскими районами. Лишь 1% населения владеет 71% частных активов. Несмотря на появление городского среднего класса, уровень бедности остается на уровне 14%. Движение протеста среднего класса требует прекращения коррупции и кумовства.**

Риск снижения прибыльности имеет временные, периодические и рефлексивные свойства и может проявляться в факторах сезонности, доверия и т. Д.

Мы отмечаем, что снижение нормы доходности активов и капитала, как следствие, приводит к ослаблению финансовой устойчивости коммерческих банков.

Отрицательная динамика рентабельности активов и капитала является результатом снижения прибыли, в том числе из-за роста резервов на возможные потери по кредитам.

**Этот подход, который доходит до ушей любого экономиста, также печально известен как в истории, так и в современной практике. Один из**

**его главных сторонников - г-н Путин, который неоднократно выступал в поддержку экономического национализма и стратегической торговой политики. Президенту Путину приписывают публикацию диссертации в 1997 году, затрагивающей эти темы. В документе он говорил о том, чтобы использовать власть промышленности для славы государства, субсидируя промышленность в стране, чтобы сохранить низкие внутренние цены и производство в пределах границ страны. Чтобы оплатить эту поддержку, расходы будут переданы иностранным потребителям в виде значительно более высоких цен. Это мировоззрение стало оправданием ползучей национализации командных высот российской экономики, прежде всего «Газпрома», а также сообщило о неизбирательном использовании Россией тарифов, неоднократно нарушающих договоры по мере необходимости для поддержания высоких должностных обязанностей. Такой подход приносит пользу неторговому сектору, главным образом добывающим отраслям, при этом нанося ущерб таким торговым объектам, как сельское хозяйство и технологии.**

Учитывая объемные свойства риска снижения рентабельности (выраженные в коэффициенте увеличения негативных последствий), все вышеуказанные негативные тенденции могут создать синергетический эффект.

Основная доля прибыли большинства российских банков принимается за счет процентных доходов от кредитных операций, поэтому особый интерес представляет рассмотрение тенденции развития кредитного риска в последние годы.

**Экономика - это социальная наука, связанная с производством, распределением и потреблением товаров и услуг. В ней изучается, как отдельные лица, предприятия, правительства и нации делают выбор в распределении ресурсов для удовлетворения своих потребностей и потребностей других, и пытается определить, каким образом эти группы должны организовывать и координировать усилия для достижения максимальной отдачи. Экономический анализ часто прогрессирует через дедуктивные процессы, подобно математической логике, где последствия конкретной человеческой деятельности рассматриваются в рамках «концы средств». Экономика обычно может быть разбита на макроэкономику, которая концентрируется на поведении совокупной экономики и микроэкономике, которая ориентирована на отдельных потребителей. Один из самых ранних экономических мыслителей был греческий крестьянин 8-го**

**века / поэт Гесиод, который писал, что труд, материалы и время должны быть эффективно распределены для преодоления дефицита. Но становление современной западной экономики произошло намного позже, как правило, приписывается публикации в 1776 году книги шотландского философа Адама Смита «Расследование природы и причин богатства народов». Принцип (и проблема) экономики заключается в том, что люди занимают мир неограниченных желаний и ограниченных средств.**

Кроме того, мы отмечаем, что высокий уровень мошенничества в этой сфере может быть фактором, который усугубляет кредитный риск. Эта негативная тенденция может быть изменена путем совершенствования механизма представления информации о задолженности в коллекторских агентствах. Для этого, на наш взгляд, необходимо принять ряд следующих мер:

- информация из Бюро кредитных историй должна стать более открытой для профессиональных заявителей, в настоящее время они работают только с данными, предоставленными самим банком;

- Для повышения эффективности взыскания задолженности мы считаем целесообразным передать всю просроченную задолженность одного заемщика в одно агентство по сбору платежей. Для облегчения механизма идентификации заемщиков также целесообразно ввести специальную общую банковскую базу данных и персональные коды для них, связанные, например, с паспортными данными.

**По этой причине экономисты считают, что концепции эффективности и производительности важны. По их мнению, повышение производительности и более эффективное использование ресурсов могут привести к повышению уровня жизни. Несмотря на это мнение, экономика была уничижительно известна как «мрачная наука», термин, введенный шотландским историком Томасом Карлайлом в 1849 году. Возможно, он написал это, чтобы описать мрачные прогнозы Томаса Роберта Мальтуса о том, что рост населения всегда будет опережать пищу. Хотя некоторые источники предполагают, что Карлайл на самом деле ориентировался на экономиста Джона Стюарта Милля и его либеральные взгляды на расу и социальное равенство. Исследование экономики обычно разбивается на две категории. Микроэкономика фокусируется на том, как индивидуальные потребители и производители принимают решения. Это включает в себя одного человека, семью, бизнес или правительственную организацию.**

Мы отмечаем, что внедрение кредитного риска особенно опасно для отечественных банков с дефицитом капитала для покрытия непредвиденных убытков, банкротство которых, в свою очередь, может значительно ослабить позиции российской банковской системы. Кроме того, сам кредитный потенциал ограничен ограниченными собственными ресурсами (капиталом) банка[4].

Риск снижения достаточности капитала, такой как кредитный риск, обладает такими свойствами, как срочность реализации, периодические, объемные и уровенные свойства (поскольку кредитный риск проявляется в коэффициенте адаптации к внешним и внутренним условиям). В то же время реализация риска снижения достаточности капитала на основе областей отношений коммерческого банка с различными субъектами относится к макроэкономическим, а кредитный риск также можно отнести к микроэкономическим.

**Микроэкономика варьируется от того, как эти люди торгуют друг с другом, как цены зависят от спроса и предложения товаров. Также изучаются эффективность и затраты, связанные с производством товаров и услуг, разделение труда и распределение, неопределенность, риск и стратегическая теория игр. Макроэкономика изучает экономику в целом. Это может включать отдельный географический регион, страну, континент или даже весь мир. Рассматриваемые темы включают государственную фискальную и денежно-кредитную политику, уровень безработицы, рост, что отражается на изменениях в валовом внутреннем продукте (ВВП) и бизнес-циклах, которые приводят к расширению, буму, спаду и депрессии. Есть также школы экономической мысли.**

**Два из наиболее распространенных - классический и кейнсианский. Классическая точка зрения считает, что свободные рынки являются наилучшим способом распределения ресурсов, а роль правительства должна быть ограничена ролью справедливого, строгого рефери. В отличие от этого, кейнсианский подход полагает, что рынки плохо работают при распределении ресурсов сами по себе и что правительства должны время от времени вмешиваться и активно перераспределять ресурсы эффективно. Некоторые отрасли экономической мысли подчеркивают эмпиризм в экономике, а не формальную логику - в частности, макроэкономику или микроэкономику маршалов, которые пытаются использовать процедурные наблюдения и фальсифицируемые тесты, связанные с естественными науками.**

С макроэкономической точки зрения недостаточность капитала является серьезным препятствием для расширения национального банковского посредничества. Причины снижения капитала банковского сектора страны можно разделить на:

- качество, где основным фактором является изменение структуры портфеля активов. Таким образом, за последние три года операции с повышенными факторами риска показали значительный рост, а доля других активов уменьшилась одновременно. Таким образом, рост банковского бизнеса осуществляется в связи с наиболее рискованными кредитными операциями, то есть внутренними банками больше внимания уделяется росту прибыльности, чем ликвидности;

**Поскольку настоящие эксперименты не могут быть созданы в экономике, эмпирические экономисты полагаются на упрощение допущений и анализ ретроактивных данных. Тем не менее, некоторые экономисты утверждают, что экономика не очень хорошо подходит для эмпирического тестирования и что такие методы часто порождают неправильные или непоследовательные ответы. Строительными блоками экономики являются исследования труда и торговли. Поскольку существует множество возможных применений человеческого труда и множество способов получения ресурсов, трудно определить, какие методы дают наилучшие результаты в равновесии.**

-количество, где основным фактором является развитие банковского бизнеса. В то же время у коммерческих банков нет времени для пополнения собственных средств (капитала) в требуемой сумме[5].

Постепенно усиливается важность такого фактора роста капитала, как прибыль и средства, которые можно рассматривать как менее стабильный источник, чем уставный капитал. Второй по важности источник капитала - все более субординированные кредиты.

**Например, экономика демонстрирует, что люди или компании более эффективно специализируются на определенных видах труда, а затем торгуют на другие нужды или нужды, вместо того, чтобы пытаться производить все, что им нужно или нужно самим. Он также демонстрирует, что торговля наиболее эффективна, когда она координируется посредством обмена или денег. Сосредоточив внимание на труде, экономика фокусируется на действиях людей. Большинство экономических моделей**

**основаны на предположениях, что люди действуют с рациональным поведением, стремясь к наиболее оптимальному уровню выгоды или полезности. Но, конечно, поведение человека может быть непредсказуемым или непоследовательным и основываться на личных субъективных ценностях (еще одна причина, по которой экономические теории часто не подходят для эмпирического тестирования)**

Учитывая эти обстоятельства, мы считаем возможным предложить ряд мер по увеличению капитализации банковского сектора страны:

- налоговые льготы по налогу на прибыль тех коммерческих банков, чья прибыль будет направлена на увеличение собственных средств (капитала), но не будет выплачивать дивиденды;

- стимулирование развития выпуска субординированных обязательств, в том числе в части упрощения процедуры их выдачи. Например, процедура увеличения собственных средств (капитала) из-за субординированного долга может быть перенесена с «разрешительного» на «уведомление», поскольку регулярных инспекционных проверок достаточно для проверки выпуска документации;

**Тем не менее, они дают ключевую информацию для понимания поведения финансовых рынков, правительств, экономик и человеческих решений, стоящих за этими организациями. Как бы то ни было, экономические законы имеют тенденцию быть очень общими и сформулированы путем изучения человеческих стимулов: экономика может говорить, что прибыль побуждает новых конкурентов выходить на рынок, например, или что налоги сдерживают расходы. Экономические показатели - это отчеты, в которых подробно излагаются экономические показатели страны в конкретной области. Эти отчеты обычно публикуются периодически правительственными агентствами или частными организациями, и они часто оказывают значительное влияние на фондовый, фиксированный доход и рынки форекс, когда они выпущены.**

- повышение инвестиционной привлекательности банков, в том числе включение в превентивные меры рекомендаций Банка России крупнейшим банкам, нуждающимся в дополнительной капитализации, например, переориентация размещения денежных средств вместо активов с высоким уровнем риска, которые в настоящее время содержат большинство собственного капитала банков, менее рискованных, таких как золото, государственные ценные бумаги (краткосрочные) и

ценные бумаги компаний с государственным участием и т. д.

Эти меры, на наш взгляд, могут улучшить финансовую стабильность банков, их ликвидность и, соответственно, инвестиционную привлекательность, что может повлечь положительные результаты для IPO24. В свою очередь, это поможет привлечь дополнительные средства от инвесторов и повысить доверие к финансовым организациям (большая открытость отчетности публичными компаниями и, как следствие, возможность получения кредитов, обеспеченных акциями). Несмотря на то, что в этой ситуации отечественные коммерческие банки не получают прибыль, полученную ранее, большинство банков в условиях финансового кризиса смогут оставаться достаточно стабильными и очень ликвидными, не теряя доверия вкладчиков[6].

**Ниже приведены некоторые из основных экономических отчетов и показателей США, используемых для фундаментального анализа. Валовой внутренний продукт (ВВП), по мнению многих, является самым широким показателем экономических показателей страны. Он представляет собой общую рыночную стоимость всех готовых товаров и услуг, произведенных в стране в конкретном году или в другом периоде (Бюро экономического анализа также выдает отчет ежемесячно в конце последнего месяца). Многие инвесторы, аналитики и трейдеры на самом деле не акцентируют внимание на окончательном отчете о годовом ВВП, а скорее на двух отчетах, опубликованных за несколько месяцев до этого: предварительном отчете о ВВП и предварительном отчете. Это связано с тем, что конечный показатель ВВП часто рассматривается как индикатор отставания, то есть он может подтвердить тенденцию, но он не может предсказать тенденцию. По сравнению с фондовым рынком, отчет по ВВП несколько напоминает отчет о доходах, который публичная компания сообщает в конце года.**

**Бюро статистики труда (БСТ) публикует данные о занятости в отчете, называемом несельскохозяйственными заработными платами, в первую пятницу каждого месяца. Как правило, резкий рост занятости указывает на благополучный экономический рост. Аналогичным образом потенциальные схватки могут быть неизбежными, если происходят значительные сокращения. Хотя это общие тенденции, важно рассмотреть текущее положение экономики. Например, сильные данные по занятости могут вызвать понимание валюты в том случае, если страна недавно столкнулась с экономическими проблемами, поскольку рост может быть признаком экономического здоровья и восстановления. И наоборот, в условиях**

**перегретой экономики высокая занятость может также привести к инфляции, которая в этой ситуации могла бы сдвинуть валюту вниз.**

Таким образом, при поддержании адекватности банковского сектора страны с высоколиквидными активами Банк России играет важную роль, которая принимает все меры для поддержания необходимого уровня финансирования.

Кроме того, мы отмечаем, что риск сокращения высоколиквидных активов имеет все свойства риска, за исключением рефлексивности. В то же время реализация вышеупомянутого риска на основе сфер отношений коммерческого банка с различными субъектами относится к макроэкономическим и микроэкономическим. Риск сокращения высоколиквидных активов сопровождается увеличением концентрации активов банковского сектора. На фоне сокращения общего количества коммерческих банков доля банков, расположенных в Центральном федеральном округе, продолжает расти.

**Торгово-экономические взаимоотношения России и Греции имеют длительное историческое развитие. Еще с 18 века Греция в качестве региона Османской империи (с 1830 года - в качестве независимого государства) представляли для России стратегическую важность. Особое физико-географическое положение Греции обуславливало ее роль как специфического оплота на Балканском полуострове (вместе с Сербией, Черногорией и Болгарией). Получение независимости Грецией связано с активной поддержкой России - военно-дипломатической и экономической. После завершения Первой мировой войны из-за возникновения ряда обстоятельств, взаимоотношения между Россией и Грецией были заморожены. Такими обстоятельствами стали иностранные интервенции против Советского Союза, сближение России с Турцией, присутствие у руля власти антикоммунистического правительства Греции. Некоторое улучшение российско-греческих связей возникло в период Второй мировой войны, но в 1940-х годах началась гражданская война в Греции, и отношения полностью прекратились. Победа в Греции была достигнута правыми силами, страна превратилась, по сути, в военный форпост НАТО. Но в 1970-х годах в Греции пала диктатура «черных полковников», что обусловило восстановление российско-греческих отношений. Но особое сближение стран произошло после разделения Кипра в 1974 году, приход к власти в Греции в 1981 году левых партий, а также постоянное стремление Греции выйти из под власти Североатлантического альянса для реализации самостоятельной внешней политики. Основные этапы развития торгово-**

**экономических отношений России и Греции после распада Советского союза можно представить.**

**После пережитого им крупнейшего спада после падения советского блока в 2009 году и последующего восстановления в последующие несколько лет Россия пережила два года подряд рецессии в период с 2015 по 2016 год. Это произошло из-за ошеломляющего бегства капитала, обвала рубля, Снижение цен на нефть и западные торговые санкции, последовавшие за началом кризиса в Украине. После отрицательного роста в 2015 году (-3,7%) и 2016 (-0,8%), положительный рост ожидается в 2017 году (1,1%), чему способствует личное потребление. В 2016 году рецессия продолжалась более медленными темпами. Государственный дефицит вырос, достигнув 3,3% ВВП. Чтобы сбалансировать государственные финансы, Россия приватизировала часть «Роснефти», ведущего российского производителя нефти. Несмотря на высокий уровень инфляции (7,2%), инфляция в стране снизилась наполовину с 2015 года, что должно продолжаться с укреплением рубля.**

Подводя итог, можно резюмировать, что, несмотря на общую положительную динамику развития, внутрибанковская система имеет ряд негативных тенденций, для преодоления которых может быть предложен ряд мер:

- снижение рентабельности: для быстрого развития банковского сектора кредитные учреждения должны полагаться не на внешнее финансирование, а на укрепление ресурсной базы за счет развития финансовых инструментов с низким уровнем риска, включая целевые депозиты, депозитные сертификаты, государственно-частное партнерство механизмы, в том числе гарантийные фонды, которые могут использоваться в приоритетных секторах экономики;

**Ситуация в банковском секторе ухудшилась, низкодоходные ссуды, которые к концу 2016 года составили 10%. В ноябре Россия взяла на себя обязательства перед ОПЕК в целях сокращения добычи нефти, однако уровень суточной добычи нефти В 2016 году достиг самого высокого уровня за последние 25 лет (11,2 млн. Баррелей в день). Государственный долг остается низким, и в стране имеются обширные валютные резервы, к которым добавляются активы суверенных фондов. В бюджете 2017 года планируется увеличить расходы на социальные нужды, в том числе за счет сокращения расходов в других областях. Цель состоит в том, чтобы сократить дефицит при повышении спроса в перспективе президентских**

**выборов 2018 года. Законодательные выборы в сентябре 2016 года подтвердили преобладание президентской партии, однако явка избирателей невелика (48% - самый низкий показатель за последние 25 лет).**

- ухудшение качества кредитного портфеля, а также негативная динамика кредитования как юридических, так и физических лиц: необходимо улучшить и дополнить методологическую базу, которая отвечает за оценку кредитоспособности заемщиков на этапе выдачи кредитов на более консервативный ;

- Снижение достаточности капитала: из-за ускоренного развития банковского бизнеса необходимо принять ряд мер по увеличению капитализации банковского сектора страны, поскольку это собственные средства (капитал), которые являются основой для деятельности коммерческого банка - источник финансовых ресурсов. Кроме того, сама структура собственных средств (капитала) коммерческого банка должна, с одной стороны, обеспечивать финансовую стабильность, с другой - ее рентабельность;

**Команда избрала для своей деятельности инициативную позицию. Так как они будут продаваться со скидкой, инвесторы могут рассчитывать на прибыль в результате. Именно такое творческое решение помогает блокчейн как в России, так и во всем мире. В стране и экономическом климате, в которых банки неохотно предоставляют, а государство ограничено, блокчейн предлагает третий путь. Его дополнение к сочетанию существующих вариантов финансирования ведет к мелким инициативам, которые в противном случае никогда не видели свет. Россия и блокчейн**  
**Изначально враждебная к биткойнам, Россия в последнее время изменила свой регуляторный подход на более прогрессивное отношение. Это открыло дорогу гражданскому обществу - всему, что находится между государственным механизмом, с одной стороны, и крупными корпорациями, с другой - экспериментировать с цепляющимися решениями проблем, с которыми они сталкиваются. Пример с заводом по производству диоксида циркония - один из бизнесов-мира, но есть и другие. Колиново - это фермерский коллектив, который собирает инвестиции для развития своего сельского хозяйства и отдыха, а также для увеличения производства товаров..**

**Признавая, что основная финансовая система не работает в пользу таких мелких игроков, основатель сообщества Михаил Шляпников предпринял шаги по выпуску жетонов блокчейнов в обмен на биткойны, рубли и евро. Они могут быть проданы на открытом рынке или выкуплены за товары и услуги. Тогда есть, инициатива политической партии меньшинства, Партия Роста. Цель состоит в том, чтобы способствовать политической активности. Биткойны выдаются членам партии и волонтерам и могут быть выкуплены за образовательные курсы и другие услуги. Поэтому не должно быть сюрпризом, что в России процветает сцена блокчейнов. Все три упомянутых выше проекта размещены на блок-схеме Вэйвес, которая сама является детищем российского физика Саши Иванова. Укрепление гражданского общества Блокчейн был задуман как и с тех пор остается технологией людей. Усилия по кооптации и контролю со стороны банков и государства неизбежно превращают его в нечто иное, поскольку открытость и доступность являются одними из его основных ценностей. И где банки, крупные корпорации и государство не могут или не могут эффективно функционировать - этот раздел жизни, который часто называют «гражданским обществом», превосходит блокчейн. Доказательством этого является проникновение в различные деловые и социальные инициативы в России и во всем мире.**

- сокращение объема высоколиквидных активов: в целях стабилизации ситуации с дефицитом высоколиквидных активов Банк России предпринял ряд мер для поддержания стабильного функционирования банковского сектора страны и даже небольших чрезвычайных ситуаций к недостатку ликвидности приведет к крайне негативным последствиям для межбанковского кредитного рынка, что усугубляется увеличением концентрации банковских активов.

Следует также отметить, что российская банковская система не полностью соответствует потребностям отечественной экономики, на основании которой требуется дополнительная корректировка банковской деятельности от Банка России, в том числе в отношении адаптации нормативных актами и современными подходами Банка России к управлению банковскими рисками в целом. В этой связи представляет интерес анализ текущей нормативной базы банковского сектора в России.

**По словам экономистов. Татьяна Исаченко, профессор Московского университета МГИМО, сказала агентству Анадолу, что она не верит, что российская экономика вышла из кризиса, и страна пыталась преодолеть**

**кризис с его сбережениями в докризисный период. Однако мы быстро расходует наши сбережения и не можем создавать такие компоненты, чтобы заменить эти сбережения, - сказала она. Исаченко отметила, что вопрос о проведении необходимых структурных реформ по-прежнему остается неоднозначным, поэтому команде экономики Владимира Путина в ближайшем будущем придется изменить свою стратегию. Для российской промышленности нужны прямые иностранные инвестиции, но это невозможно по полит-причинам, - сказала она, добавив, что пока санкции не отменены, мы не сможем добиться значительного успеха, даже если улучшим наши отношения с ЕС и Китаем.**

## **2.2 Анализ современных подходов Банка России к регулированию банковских рисков**

Обеспечение устойчивости банковской системы тесно взаимосвязано с увеличением регулирующего значения нормативных актов, которые обеспечивают цивилизованный ход развития процессов на рынке банковских услуг. Контроль за соблюдением указанных нормативных актов осуществляет подразделение пруденциального регулирования Банка России.

**Перед Россией стоят многочисленные проблемы: низкий уровень конкурентоспособности, недостаточные инвестиции, низкие производственные мощности, зависимость от сырья, плохой деловой климат, отсутствие структурных реформ и старение населения. Уровень безработицы, который повысился как следствие финансового кризиса 2008 года, уменьшился (5,8%), но реальная заработная плата упала. Социальное неравенство остается сильным, особенно между крупными городами и сельскими районами. Лишь 1% населения владеет 71% частных активов. Несмотря на появление городского среднего класса, уровень бедности остается на уровне 14%. Движение протеста среднего класса требует прекращения коррупции и кумовства.**

Пруденциальное регулирование осуществляется с целью уменьшения банковского риска коммерческих банков и проводится посредством анализа показателей деятельности банка, критериальные значения которых отражены в нормативных актах[7].

На сегодняшний день территориальные отделения Банка России осуществляют прямой контроль над функционированием коммерческого банка, который принимает следующие виды: документарный надзор, инспекционные проверки, применение мер влияния. Они особенно востребованы и отвечают международным рекомендациям.

**Этот подход, который доходит до ушей любого экономиста, также печально известен как в истории, так и в современной практике. Один из его главных сторонников - г-н Путин, который неоднократно выступал в поддержку экономического национализма и стратегической торговой политики. Президенту Путину приписывают публикацию диссертации в 1997 году, затрагивающей эти темы. В документе он говорил о том, чтобы использовать власть промышленности для славы государства, субсидируя промышленность в стране, чтобы сохранить низкие внутренние цены и производство в пределах границ страны. Чтобы оплатить эту поддержку, расходы будут переданы иностранным потребителям в виде значительно более высоких цен. Это мировоззрение стало оправданием ползучей национализации командных высот российской экономики, прежде всего «Газпрома», а также сообщило о неизбирательном использовании Россией тарифов, неоднократно нарушающих договоры по мере необходимости для поддержания высоких должностных обязанностей. Такой подход приносит пользу неторговому сектору, главным образом добывающим отраслям, при этом нанося ущерб таким торговым объектам, как сельское хозяйство и технологии.**

Документарный надзор содержит всесторонний анализ и оценку финансового положения коммерческого банка, осуществляемого территориальными органами Банка России, целью которого является выявление проблем на начальном этапе формирования. Результаты этого анализа используются для формулирования мнения о режиме надзора, в том числе необходимости проведения проверок и отбора их субъектов, отбора контрольных мер реагирования и регулирования банковских рисков. В соответствии с вышесказанным, в рамках анализа надзорная единица Банка России получает достоверную информацию о текущем финансовом положении коммерческого банка, его направлениях изменения и прогнозном прогнозе, включая негативное изменение в ситуации.

Анализ деятельности банка должен включать анализ: структуры баланса, отчета о прибылях и убытках, достаточности капитала, кредитного и рыночного риска, а также риска ликвидности.

Таким образом, документальный надзор является одной из самых современных систем раннего предупреждения о возможном наличии нарушений или недостатков в функционировании коммерческого банка, необходимости принятия мер по регулированию банковских рисков[8].

**Экономика - это социальная наука, связанная с производством, распределением и потреблением товаров и услуг. В ней изучается, как отдельные лица, предприятия, правительства и нации делают выбор в распределении ресурсов для удовлетворения своих потребностей и потребностей других, и пытается определить, каким образом эти группы должны организовывать и координировать усилия для достижения максимальной отдачи. Экономический анализ часто прогрессирует через дедуктивные процессы, подобно математической логике, где последствия конкретной человеческой деятельности рассматриваются в рамках «концы средств». Экономика обычно может быть разбита на макроэкономику, которая концентрируется на поведении совокупной экономики и микроэкономике, которая ориентирована на отдельных потребителей. Один из самых ранних экономических мыслителей был греческий крестьянин 8-го века / поэт Гесиод, который писал, что труд, материалы и время должны быть эффективно распределены для преодоления дефицита. Но становление современной западной экономики произошло намного позже, как правило, приписывается публикации в 1776 году книги шотландского философа Адама Смита «Расследование природы и причин богатства народов». Принцип (и проблема) экономики заключается в том, что люди занимают мир неограниченных желаний и ограниченных средств.**

Согласно последним нормам, инспекционная деятельность является частью банковского регулирования и надзора, которая включает в себя проверки коммерческих банков и их методологическую, а также организационную поддержку. В дополнение к оценке соответствия нормативным актам цели инспекционных проверок должны оценивать:

**По этой причине экономисты считают, что концепции эффективности и производительности важны. По их мнению, повышение производительности и более эффективное использование ресурсов могут привести к повышению уровня жизни. Несмотря на это мнение, экономика была уничижительно известна как «мрачная наука», термин, введенный шотландским историком Томасом Карлайлом в 1849 году. Возможно, он написал это, чтобы описать мрачные прогнозы Томаса Роберта Мальтуса о том, что рост населения**

**всегда будет опережать пищу. Хотя некоторые источники предполагают, что Карлайл на самом деле ориентировался на экономиста Джона Стюарта Милля и его либеральные взгляды на расу и социальное равенство.**

**Исследование экономики обычно разбивается на две категории.**

**Микроэкономика фокусируется на том, как индивидуальные потребители и производители принимают решения. Это включает в себя одного человека, семью, бизнес или правительственную организацию.**

- надежность системы учета и управления рисками и организация внутреннего контроля банка;

- объем рисков, активов, размер и достаточность капитала;

- финансовое положение и перспективы деятельности; - выявление нарушений и недостатков, которые могут быть опасны для вкладчиков и кредиторов банка.

В соответствии с указанной Инструкцией меры влияния подразделяются на превентивные и принудительные меры, и их выбор осуществляется Банком России самостоятельно в соответствии с нормативными актами Банка России.

**Микроэкономика варьируется от того, как эти люди торгуют друг с другом, как цены зависят от спроса и предложения товаров. Также изучаются эффективность и затраты, связанные с производством товаров и услуг, разделение труда и распределение, неопределенность, риск и стратегическая теория игр. Макроэкономика изучает экономику в целом. Это может включать отдельный географический регион, страну, континент или даже весь мир. Рассматриваемые темы включают государственную фискальную и денежно-кредитную политику, уровень безработицы, рост, что отражается на изменениях в валовом внутреннем продукте (ВВП) и бизнес-циклах, которые приводят к расширению, буму, спаду и депрессии. Есть также школы экономической мысли.**

При отсутствии прямой опасности меры предосторожности применяются к интересам кредиторов и вкладчиков в отношении коммерческих банков. В этом случае их использование возможно и со значительными нарушениями со стороны банков, то они применяются вместе с принудительными мерами воздействия.

Предупредительные меры включают:

- информирование руководства коммерческого банка о наличии недостатков в его функционировании и озабоченности Банка России по поводу состояния дел (проведение собраний);

**Два из наиболее распространенных - классический и кейнсианский. Классическая точка зрения считает, что свободные рынки являются наилучшим способом распределения ресурсов, а роль правительства должна быть ограничена ролью справедливого, строгого рефери. В отличие от этого, кейнсианский подход полагает, что рынки плохо работают при распределении ресурсов сами по себе и что правительства должны время от времени вмешиваться и активно перераспределять ресурсы эффективно. Некоторые отрасли экономической мысли подчеркивают эмпиризм в экономике, а не формальную логику - в частности, макроэкономику или микроэкономику маршалов, которые пытаются использовать процедурные наблюдения и фальсифицируемые тесты, связанные с естественными науками.**

- отправка рекомендаций Банка России для корректировки текущей ситуации в коммерческом банке и других.

Вышеупомянутые меры влияния доводятся до сведения коммерческого банка путем организации собрания или в письменной форме.

Принудительные меры применяются, если существует реальная опасность для интересов вкладчиков и кредиторов из-за ненадлежащей деятельности коммерческого банка, в нарушение правил Банка России и требований нормативных актов, регулирующих деятельность, неспособности предоставить информацию или предоставления неполных и ненадежная информация.

**Поскольку настоящие эксперименты не могут быть созданы в экономике, эмпирические экономисты полагаются на упрощение допущений и анализ ретроактивных данных. Тем не менее, некоторые экономисты утверждают, что экономика не очень хорошо подходит для эмпирического тестирования и что такие методы часто порождают неправильные или непоследовательные ответы. Строительными блоками экономики являются исследования труда и торговли. Поскольку существует множество возможных применений человеческого труда и множество способов получения ресурсов, трудно определить, какие методы дают наилучшие результаты в равновесии.**

Обязательные меры воздействия включают:

- наложение штрафов;
- требование разработать и впоследствии реализовать план мер по финансовому оздоровлению;
- требование корректировать стоимость собственных средств (капитала) и уставного капитала банка в соответствии с положениями Банка России;
- ограничение проведения отдельных операций;

**Например, экономика демонстрирует, что люди или компании более эффективно специализируются на определенных видах труда, а затем торгуют на другие нужды или нужды, вместо того, чтобы пытаться производить все, что им нужно или нужно самим. Он также демонстрирует, что торговля наиболее эффективна, когда она координируется посредством обмена или денег. Сосредоточив внимание на труде, экономика фокусируется на действиях людей. Большинство экономических моделей основаны на предположениях, что люди действуют с рациональным поведением, стремясь к наиболее оптимальному уровню выгоды или полезности. Но, конечно, поведение человека может быть непредсказуемым или непоследовательным и основываться на личных субъективных ценностях (еще одна причина, по которой экономические теории часто не подходят для эмпирического тестирования)**

- требование о смене руководителей и создании Временной администрации;
- лишение лицензии на ведение банковских операций и т. д.

Принудительные меры воздействия обычно отправляются в форме рецепта.

Анализ, проведенный контрольными органами Банка России, направлен на регулирование банковских рисков, сопоставление их объема с объемом ликвидных средств. В то же время финансовое состояние коммерческого банка во многом зависит от качества управления банковскими рисками и прогнозирования потенциально опасных ситуаций для деятельности банка в будущем. Таким образом, банковский надзор обеспечивает косвенную роль в обеспечении финансовой стабильности банка и, как следствие, уважении интересов кредиторов и вкладчиков[9].

**Тем не менее, они дают ключевую информацию для понимания поведения финансовых рынков, правительств, экономик и человеческих решений, стоящих за этими организациями. Как бы то ни было, экономические законы имеют тенденцию быть очень общими и сформулированы путем изучения человеческих стимулов: экономика может говорить, что прибыль побуждает новых конкурентов выходить на рынок, например, или что налоги сдерживают расходы. Экономические показатели - это отчеты, в которых подробно излагаются экономические показатели страны в конкретной области. Эти отчеты обычно публикуются периодически правительственными агентствами или частными организациями, и они часто оказывают значительное влияние на фондовый, фиксированный доход и рынки форекс, когда они выпущены.**

Исходя из этого, деятельность Банка России должна учитывать особенности текущей ситуации на российском банковском рынке. В частности, требует совершенствования практика функционирования Банка России как в условиях кризиса (вероятность которого возрастает при усилении системных рисков и дисбалансов банковского сектора), так и с учетом развития глобализации и интеграционных процессов на постсоветском пространстве.

**Ниже приведены некоторые из основных экономических отчетов и показателей США, используемых для фундаментального анализа. Валовой внутренний продукт (ВВП), по мнению многих, является самым широким показателем экономических показателей страны. Он представляет собой общую рыночную стоимость всех готовых товаров и услуг, произведенных в стране в конкретном году или в другом периоде (Бюро экономического анализа также выдает отчет ежемесячно в конце последнего месяца). Многие инвесторы, аналитики и трейдеры на самом деле не акцентируют внимание на окончательном отчете о годовом ВВП, а скорее на двух отчетах, опубликованных за несколько месяцев до этого: предварительном отчете о ВВП и предварительном отчете. Это связано с тем, что конечный показатель ВВП часто рассматривается как индикатор отставания, то есть он может подтвердить тенденцию, но он не может предсказать тенденцию. По сравнению с фондовым рынком, отчет по ВВП несколько напоминает отчет о доходах, который публичная компания сообщает в конце года.**

**Бюро статистики труда (БСТ) публикует данные о занятости в отчете, называемом несельскохозяйственными заработными платами, в первую пятницу каждого месяца. Как правило, резкий рост занятости указывает на**

**благополучный экономический рост. Аналогичным образом потенциальные схватки могут быть неизбежными, если происходят значительные сокращения. Хотя это общие тенденции, важно рассмотреть текущее положение экономики. Например, сильные данные по занятости могут вызвать понимание валюты в том случае, если страна недавно столкнулась с экономическими проблемами, поскольку рост может быть признаком экономического здоровья и восстановления. И наоборот, в условиях перегретой экономики высокая занятость может также привести к инфляции, которая в этой ситуации могла бы сдвинуть валюту вниз.**

Три основных направления определили действия Банка России в области банковского регулирования в текущем (2015) году. Во-первых, был предпринят ряд мер регулятивного характера, направленных на поддержку банковского сектора в условиях нестабильности на финансовых рынках. Во-вторых, были выполнены рекомендации G20 и СФС в части подходов к организации и регулированию инфраструктуры финансового рынка и оплаты труда. В-третьих, была проведена плановая работа по реализации подходов международных соглашений Базель II и Базель III с учетом особенностей российского банковского сектора. В том числе впервые проведенная Базельским комитетом по банковскому надзору (БКБН) оценка действующей в России нормативной базы в области банковского регулирования потребовала устранения выявленных отклонений от международных стандартов.

В условиях нестабильности на финансовых рынках, роста курсов иностранных валют Банком России в конце 2014 г. были приняты меры банковского регулирования, призванные не допустить существенных колебаний основных показателей деятельности банков под воздействием внешних факторов временного характера.

Данные меры были реализованы в письмах Банка России от 18.12.2014 в рамках мероприятий по поддержанию устойчивости российского финансового сектора на первое полугодие 2015 г., а именно:

**Торгово-экономические взаимоотношения России и Греции имеют длительное историческое развитие. Еще с 18 века Греция в качестве региона Османской империи (с 1830 года - в качестве независимого государства) представляли для России стратегическую важность. Особое физико-географическое положение Греции обуславливало ее роль как специфического оплота на Балканском полуострове (вместе с Сербией,**

**Черногорией и Болгарией). Получение независимости Грецией связано с активной поддержкой России - военно-дипломатической и экономической. После завершения Первой мировой войны из-за возникновения ряда обстоятельств, взаимоотношения между Россией и Грецией были заморожены. Такими обстоятельствами стали иностранные интервенции против Советского Союза, сближение России с Турцией, присутствие у руля власти антикоммунистического правительства Греции. Некоторое улучшение российско-греческих связей возникло в период Второй мировой войны, но в 1940-х годах началась гражданская война в Греции, и отношения полностью прекратились. Победа в Греции была достигнута правыми силами, страна превратилась, по сути, в военный форпост НАТО. Но в 1970-х годах в Греции пала диктатура «черных полковников», что обусловило восстановление российско-греческих отношений. Но особое сближение стран произошло после разделения Кипра в 1974 году, приход к власти в Греции в 1981 году левых партий, а также постоянное стремление Греции выйти из под власти Североатлантического альянса для реализации самостоятельной внешней политики. Основные этапы развития торгово-экономических отношений России и Греции после распада Советского союза можно представить.**

- № 209-Т предоставило банкам возможность не ухудшать оценку качества обслуживания долга вне зависимости от оценки финансового положения заемщика по реструктурированным ссудам;

**После пережитого им крупнейшего спада после падения советского блока в 2009 году и последующего восстановления в последующие несколько лет Россия пережила два года подряд рецессии в период с 2015 по 2016 год. Это произошло из-за ошеломляющего бегства капитала, обвала рубля, Снижение цен на нефть и западные торговые санкции, последовавшие за началом кризиса в Украине. После отрицательного роста в 2015 году (-3,7%) и 2016 (-0,8%), положительный рост ожидается в 2017 году (1,1%), чему способствует личное потребление. В 2016 году рецессия продолжалась более медленными темпами. Государственный дефицит вырос, достигнув 3,3% ВВП. Чтобы сбалансировать государственные финансы, Россия приватизировала часть «Роснефти», ведущего российского производителя нефти. Несмотря на высокий уровень инфляции (7,2%), инфляция в стране снизилась наполовину с 2015 года, что должно продолжаться с укреплением рубля.**

- № 210-Т предоставило возможность не ухудшать оценку финансового положения заемщика или качество обслуживания долга по критерию просрочки, если изменения финансового положения либо возникновение просрочки вызваны действием введенных зарубежными государствами экономических санкций;
- № 211-Т предоставило возможность использовать при расчете обязательных нормативов по операциям в иностранной валюте, совершенным до 01.01.2015, официальный курс рубля на 01.10.2014.

**Ситуация в банковском секторе ухудшилась, низкодоходные ссуды, которые к концу 2016 года составили 10%. В ноябре Россия взяла на себя обязательства перед ОПЕК в целях сокращения добычи нефти, однако уровень суточной добычи нефти в 2016 году достиг самого высокого уровня за последние 25 лет (11,2 млн. Баррелей в день). Государственный долг остается низким, и в стране имеются обширные валютные резервы, к которым добавляются активы суверенных фондов. В бюджете 2017 года планируется увеличить расходы на социальные нужды, в том числе за счет сокращения расходов в других областях. Цель состоит в том, чтобы сократить дефицит при повышении спроса в перспективе президентских выборов 2018 года. Законодательные выборы в сентябре 2016 года подтвердили преобладание президентской партии, однако явка избирателей невелика (48% - самый низкий показатель за последние 25 лет).**

Впоследствии Банком России было принято решение о постепенном переходе к расчету нормативов по текущему курсу иностранных валют. Поэтому начиная с III квартала 2015 г. Банком России был установлен новый расчетный курс иностранных валют в указанных целях. На IV квартал был установлен более высокий расчетный курс иностранных валют по отношению к рублю, чем на III квартал.

Банком России также принято решение о продлении срока действия положений, установленных в письмах Банка России от 18.12.2014 № 209-Т и 210-Т в части оценки ссуд до конца 2015 года.

**Команда избрала для своей деятельности инициативную позицию. Так как они будут продаваться со скидкой, инвесторы могут рассчитывать на прибыль в результате. Именно такое творческое решение помогает блокчейн как в России, так и во всем мире. В стране и экономическом**

**климате, в которых банки неохотно предоставляют, а государство ограничено, блокчейн предлагает третий путь. Его дополнение к сочетанию существующих вариантов финансирования ведет к мелким инициативам, которые в противном случае никогда не видели свет. Россия и блокчейн**  
**Изначально враждебная к биткойнам, Россия в последнее время изменила свой регуляторный подход на более прогрессивное отношение. Это открыло дорогу гражданскому обществу - всему, что находится между государственным механизмом, с одной стороны, и крупными корпорациями, с другой - экспериментировать с цепляющимися решениями проблем, с которыми они сталкиваются. Пример с заводом по производству диоксида циркония - один из бизнесов-мира, но есть и другие. Колиново - это фермерский коллектив, который собирает инвестиции для развития своего сельского хозяйства и отдыха, а также для увеличения производства товаров..**

Кроме того, кредитным организациям предоставлена возможность временного (до 01.01.2016) включения в состав ликвидных активов вложений в не обремененные обязательствами облигации, входящие в Ломбардный список Банка России и относящиеся к категории «удерживаемые до погашения», независимо от срока, оставшегося до их погашения, при расчете норматива текущей ликвидности НЗ.

В соответствии с графиком внедрения Базеля III с 1 января 2015 г. повышен норматив достаточности основного капитала (норматив Н1.2) для российских банков с 5,5 до 6%. Это значение находится на одном уровне с установленным в Базеле III требованием к достаточности капитала первого уровня.

**Признавая, что основная финансовая система не работает в пользу таких мелких игроков, основатель сообщества Михаил Шляпников предпринял шаги по выпуску жетонов блокчейнов в обмен на биткойны, рубли и евро. Они могут быть проданы на открытом рынке или выкуплены за товары и услуги. Тогда есть, инициатива политической партии меньшинства, Партия Роста. Цель состоит в том, чтобы способствовать политической активности. Биткойны выдаются членам партии и волонтерам и могут быть выкуплены за образовательные курсы и другие услуги. Поэтому не должно быть сюрпризом, что в России процветает сцена блокчейнов. Все три упомянутых выше проекта размещены на блок-схеме Вэйвес, которая сама является детищем российского физика Саши Иванова. Укрепление гражданского общества Блокчейн был задуман как и с тех пор остается технологией людей. Усилия по кооптации и контролю со стороны банков и государства**

**неизбежно превращают его в нечто иное, поскольку открытость и доступность являются одними из его основных ценностей. И где банки, крупные корпорации и государство не могут или не могут эффективно функционировать - этот раздел жизни, который часто называют «гражданским обществом», превосходит блокчейн. Доказательством этого является проникновение в различные деловые и социальные инициативы в России и во всем мире.**

Внесены изменения в определение капитала (Положение № 395-П):

- установлена возможность включения в расчет собственных средств (капитала) субординированного займа, в который внесены облигации федерального займа (облигационного займа, оплаченного облигациями федерального займа);
- предусмотрена возможность включения в расчет капитала субординированных инструментов, которые привлечены за счет средств пенсионных накоплений негосударственных пенсионных фондов;
- установлено право Банка России потребовать мену (конвертацию) требований по субординированному инструменту капитала в акции (доли в уставном капитале) с установлением порядка предъявления указанного требования кредитной организации;

**По словам экономистов. Татьяна Исаченко, профессор Московского университета МГИМО, сказала агентству Анадолу, что она не верит, что российская экономика вышла из кризиса, и страна пыталась преодолеть кризис с его сбережениями в докризисный период. Однако мы быстро расходует наши сбережения и не можем создавать такие компоненты, чтобы заменить эти сбережения, - сказала она. Исаченко отметила, что вопрос о проведении необходимых структурных реформ по-прежнему остается неоднозначным, поэтому команде экономики Владимира Путина в ближайшем будущем придется изменить свою стратегию. Для российской промышленности нужны прямые иностранные инвестиции, но это невозможно по полит-причинам, - сказала она, добавив, что пока санкции не отменены, мы не сможем добиться значительного успеха, даже если улучшим наши отношения с ЕС и Китаем.**

- предусмотрено включение в состав источников базового капитала привилегированных акций, оплаченных облигациями федерального займа в соответствии с Федеральным законом от 29.12.2014 № 451-ФЗ;

- предусмотрено включение в состав источников добавочного капитала субординированных займов (облигационных займов), предоставляемых (размещаемых) в соответствии с Федеральным законом от 29.12.2014 № 451-ФЗ не менее чем на 50 лет с возможностью продления срока предоставления не чаще чем один раз в 50 лет без согласования с кредитором (при условии соблюдения иных требований, предъявляемых Положением № 395-П к субординированным инструментам дополнительного капитала).

**Перед Россией стоят многочисленные проблемы: низкий уровень конкурентоспособности, недостаточные инвестиции, низкие производственные мощности, зависимость от сырья, плохой деловой климат, отсутствие структурных реформ и старение населения. Уровень безработицы, который повысился как следствие финансового кризиса 2008 года, уменьшился (5,8%), но реальная заработная плата упала. Социальное неравенство остается сильным, особенно между крупными городами и сельскими районами. Лишь 1% населения владеет 71% частных активов. Несмотря на появление городского среднего класса, уровень бедности остается на уровне 14%. Движение протеста среднего класса требует прекращения коррупции и кумовства.**

С 01.07.2015 установлено требование о раскрытии банками информации о значении и элементах расчета показателя финансового рычага (leverage) (Указание № 3602-У).

Для кредитных организаций, осуществляющих функции центрального контрагента, с 01.11.2015 вступил в силу специальный порядок регулирования покрытия рисков по клиентским (клиринговым) операциям посредством включения указанных операций в расчет показателей, принимаемых в уменьшение источников базового капитала центрального контрагента, в части средств, предназначенных для следующих целей:

**Этот подход, который доходит до ушей любого экономиста, также печально известен как в истории, так и в современной практике. Один из его главных сторонников - г-н Путин, который неоднократно выступал в поддержку экономического национализма и стратегической торговой политики. Президенту Путину приписывают публикацию диссертации в 1997 году, затрагивающей эти темы. В документе он говорил о том, чтобы использовать власть промышленности для славы государства, субсидируя промышленность в стране, чтобы сохранить низкие внутренние цены и**

**производство в пределах границ страны. Чтобы оплатить эту поддержку, расходы будут переданы иностранным потребителям в виде значительно более высоких цен. Это мировоззрение стало оправданием ползучей национализации командных высот российской экономики, прежде всего «Газпрома», а также сообщило о неизбирательном использовании Россией тарифов, неоднократно нарушающих договоры по мере необходимости для поддержания высоких должностных обязанностей. Такой подход приносит пользу неторговому сектору, главным образом добывающим отраслям, при этом нанося ущерб таким торговым объектам, как сельское хозяйство и технологии.**

- покрытия возможных потерь, вызванных неисполнением участниками клиринга своих обязательств;
- обеспечения прекращения или реструктуризации деятельности центрального контрагента; покрытия возможных потерь в результате ухудшения финансового положения центрального контрагента вследствие уменьшения его доходов или увеличения расходов, не связанных с неисполнением обязательств участниками клиринга.

**Экономика - это социальная наука, связанная с производством, распределением и потреблением товаров и услуг. В ней изучается, как отдельные лица, предприятия, правительства и нации делают выбор в распределении ресурсов для удовлетворения своих потребностей и потребностей других, и пытается определить, каким образом эти группы должны организовывать и координировать усилия для достижения максимальной отдачи. Экономический анализ часто прогрессирует через дедуктивные процессы, подобно математической логике, где последствия конкретной человеческой деятельности рассматриваются в рамках «концы средств». Экономика обычно может быть разбита на макроэкономику, которая концентрируется на поведении совокупной экономики и микроэкономике, которая ориентирована на отдельных потребителей. Один из самых ранних экономических мыслителей был греческий крестьянин 8-го века / поэт Гесиод, который писал, что труд, материалы и время должны быть эффективно распределены для преодоления дефицита. Но становление современной западной экономики произошло намного позже, как правило, приписывается публикации в 1776 году книги шотландского философа Адама Смита «Расследование природы и причин богатства народов». Принцип (и проблема) экономики заключается в том, что люди**

## **занимают мир неограниченных желаний и ограниченных средств.**

Банком России 15.04.2015 издано Указание № 3624-У «О требованиях к системе управления рисками и капиталом кредитной организации и банковской группы», в котором реализованы требования Компонента 2 «Надзорный процесс» Базеля II.

Указание предусматривает, что кредитная организация создает систему управления рисками и капиталом путем реализации внутренних процедур оценки достаточности капитала (далее – ВПОДК), а также устанавливает требования к организации процедур оценки достаточности капитала и управления отдельными видами рисков в кредитной организации. ВПОДК направлены на всестороннюю оценку кредитной организацией значимых и потенциальных рисков и обеспечение достаточности капитала для их покрытия на постоянной основе.

**По этой причине экономисты считают, что концепции эффективности и производительности важны. По их мнению, повышение производительности и более эффективное использование ресурсов могут привести к повышению уровня жизни. Несмотря на это мнение, экономика была уничижительно известна как «мрачная наука», термин, введенный шотландским историком Томасом Карлайлом в 1849 году. Возможно, он написал это, чтобы описать мрачные прогнозы Томаса Роберта Мальтуса о том, что рост населения всегда будет опережать пищу. Хотя некоторые источники предполагают, что Карлайл на самом деле ориентировался на экономиста Джона Стюарта Милля и его либеральные взгляды на расу и социальное равенство. Исследование экономики обычно разбивается на две категории. Микроэкономика фокусируется на том, как индивидуальные потребители и производители принимают решения. Это включает в себя одного человека, семью, бизнес или правительственную организацию.**

Предусматривается поэтапная разработка и внедрение процедур управления рисками и капиталом, начиная с крупнейших кредитных организаций.

Банком России разработано указание «Об оценке качества внутренних процедур оценки достаточности капитала», определяющее процедуры оценки качества и результатов ВПОДК, а также подходы к установлению для кредитных организаций повышенных предельных значений обязательных нормативов в зависимости от оценки качества и результатов ВПОДК. Документом предусматривается, что оценка качества ВПОДК кредитной организации осуществляется по результатам оценок организации ВПОДК, системы управления рисками, процедур управления

капиталом, а также результатов выполнения ВПОДК кредитной организацией. Вступление в силу данного указания планируется с 01.01.2016, при этом первая оценка крупнейших банков с активами свыше 500 млрд руб. на соответствие новым требованиям к ВПОДК будет проведена в 2017 г. по итогам 2016 года.

**Микроэкономика варьируется от того, как эти люди торгуют друг с другом, как цены зависят от спроса и предложения товаров. Также изучаются эффективность и затраты, связанные с производством товаров и услуг, разделение труда и распределение, неопределенность, риск и стратегическая теория игр. Макроэкономика изучает экономику в целом. Это может включать отдельный географический регион, страну, континент или даже весь мир. Рассматриваемые темы включают государственную фискальную и денежно-кредитную политику, уровень безработицы, рост, что отражается на изменениях в валовом внутреннем продукте (ВВП) и бизнес-циклах, которые приводят к расширению, буму, спаду и депрессии. Есть также школы экономической мысли.**

С 01.10.2015 вступили в силу новые нормативные акты Банка России, дающие возможность перехода крупнейших российских банков с активами не менее 500 млрд руб. на использование IRB-подхода Базеля II к оценке кредитного риска на основе внутренних рейтингов (internal ratings-based approach).

**Два из наиболее распространенных - классический и кейнсианский. Классическая точка зрения считает, что свободные рынки являются наилучшим способом распределения ресурсов, а роль правительства должна быть ограничена ролью справедливого, строгого рефери. В отличие от этого, кейнсианский подход полагает, что рынки плохо работают при распределении ресурсов сами по себе и что правительства должны время от времени вмешиваться и активно перераспределять ресурсы эффективно. Некоторые отрасли экономической мысли подчеркивают эмпиризм в экономике, а не формальную логику - в частности, макроэкономику или микроэкономику маршалов, которые пытаются использовать процедурные наблюдения и фальсифицируемые тесты, связанные с естественными науками.**

Положение Банка России от 06.08.2015 № 483-П «О порядке расчета величины кредитного риска на основе внутренних рейтингов» содержит методику расчета кредитного риска на основе установленной БКБН формулы с применением внутрибанковских оценок параметров кредитного риска: вероятности дефолта,

суммы, подверженной риску дефолта, и уровня потерь при дефолте (оценка банком двух последних параметров допустима только в рамках «продвинутого» варианта этого подхода). Это положение также устанавливает требования к внутренним рейтинговым системам в банках, включая качество используемых статистических данных, и использованию этих систем в кредитном процессе.

Однако, при грамотном управлении и внедрении обширного количества инвестиций, что стало возможно из-за слабого курса рубля, отечественная сталелитейная промышленность сможет реализовать огромные возможности по повышению производительности. На наш взгляд шаги, которые должны быть сделаны государством и бизнес-сообществом, по увеличению производительности в сталелитейной промышленности, можно представить следующим образом. Следующей отраслью представим жилищное строительство. В отличие от сталелитейной промышленности, жилищное строительство никогда не являлось предметом национальной гордости, однако, перенимая опыт зарубежных коллег и при достаточном количестве инвестиций, эта отрасль, может стать одной из самых успешных.

В первую очередь это связано с проводимой государством демографической политикой, то есть производство в любом случае будет востребовано, как на рынке бюджетного жилья, так и на рынке элитного жилья. В связи с этим по аналогии, следует разработать рекомендации по повышению производительности труда в сфере жилищного строительства. Следующей целесообразно рассмотреть розничную торговлю, так как она является самой быстрорастущей из всех представленных отраслей, однако для достижения, среднеевропейских параметров, необходимо увеличить новые формы ведения торговли (интернет-магазины, службы доставки еды и т.д.) не менее чем в пять раз. Кроме этого, необходимо совершенствование как законодательной базы в сфере обращения коммерческой недвижимости, так и направить достаточно объемные инвестиции в развитие инфраструктуры.

Экономика и юриспруденция сильно взаимосвязаны, в первую очередь это означает направленную тенденцию в спорных экономических ситуациях обращаться к юридическому праву для решения ситуаций. Такой метод работы по праву является одним из самых верных при решении схожих ситуаций. Все страны мира заинтересованы в сильной экономике своей страны, однако эта задача не всегда является выполнимой. Во многих случаях, это зависит, как от внешних так и от внутренних политических настроений. Так, это может быть внешнеполитическое давление, включая эмбарго и введенные санкции. Нужны другие инструменты.

Экономический анализ существенно не отличается от математических инструментов используемых в других направлениях бизнеса и производства.

Экономика и юриспруденция сильно взаимосвязаны, в первую очередь это означает направленную тенденцию в спорных экономических ситуациях обращаться к юридическому праву для решения ситуаций. Такой метод работы по праву является одним из самых верных при решении схожих ситуаций. Все страны мира заинтересованы в сильной экономике своей страны, однако эта задача не всегда является выполнимой. Во многих случаях, это зависит, как от внешних так и от внутренних политических настроений. Так, это может быть внешнеполитическое давление, включая эмбарго и введенные санкции. Нужны другие инструменты. Экономический анализ существенно не отличается от математических инструментов используемых в других направлениях бизнеса и производства.

Однако как замечают ученые-экономисты, такое количество времени проведенного на работе, является совершенно не продуктивным, и не оказывает никаких позитивных тенденций на экономику, а наоборот провоцирует стагнацию и кризис. Это связано в первую очередь с тем, что работник посредством переработок теряет свою продуктивность, что негативно сказывается на показателе (человеко-час), а так же негативно сказывается на его качестве потребителя. Эффективность производительности труда в течение рабочего дня измеряется следующим образом: Количество валового внутреннего продукта делится на количество работающих людей, в свою очередь данный показатель делится на проведенные, на работе часы. Согласно данным полученных нами, при подготовке к исследованию, граждане Российской Федерации и Республики Греция проводят на работе, намного больше своих Европейских коллег. Тут следует отметить, что нами не были учтены показатели азиатских стран, и вышеуказанный рекорд сугубо европейский.

Однако как замечают ученые-экономисты, такое количество времени проведенного на работе, является совершенно не продуктивным, и не оказывает никаких позитивных тенденций на экономику, а наоборот провоцирует стагнацию и кризис. Это связано в первую очередь с тем, что работник посредством переработок теряет свою продуктивность, что негативно сказывается на показателе (человеко-час), а так же негативно сказывается на его качестве потребителя. Эффективность производительности труда в течение рабочего дня измеряется следующим образом: Количество валового внутреннего продукта делится на количество работающих людей, в свою очередь данный показатель делится на проведенные, на работе часы. Согласно данным полученных нами, при подготовке к

исследованию, граждане Российской Федерации и Республики Греция проводят на работе, намного больше своих Европейских коллег. Тут следует отметить, что нами не были учтены показатели азиатских стран, и вышеуказанный рекорд сугубо европейский.

Следует для наглядности привести пример. Исходя из данных, в среднем по странам Еврозоны, показатель человеко-час равен приблизительно 56 долларам США (55 долларов 90 центов), несомненным лидером, являются Соединенные Штаты Америки с показателем в 67 долларов 40 центов за человеко-час, явным аутсайдером еврозоны выступает Республика Греция с показателем в 36 долларов 20 центов, что является 67%, от среднего значения. Российская Федерация обладает самым низким показателем, находящимся на отметке в 25 долларов 90 центов. Однако стоит заметить, что хотя показатель существенно ниже европейского был постоянно, критически низкой отметки он достиг из-за крайне низкого курса рубля. Указанные показатели связаны, прежде всего, со структурными проблемами в некоторых отраслях экономики. В случае с Российской Федерацией и Республикой Грецией ответы «лежат на поверхности», банально не хватает инвестиций. Так например, еще не в «кризисном» 2013 году, с адекватным курсом валют, отсутствием санкций и возможностью банковского сектора занимать денежные средства по сниженной ставке, доля инвестиций составляла всего 23%.

Следует для наглядности привести пример. Исходя из данных, в среднем по странам Еврозоны, показатель человеко-час равен приблизительно 56 долларам США (55 долларов 90 центов), несомненным лидером, являются Соединенные Штаты Америки с показателем в 67 долларов 40 центов за человеко-час, явным аутсайдером еврозоны выступает Республика Греция с показателем в 36 долларов 20 центов, что является 67%, от среднего значения. Российская Федерация обладает самым низким показателем, находящимся на отметке в 25 долларов 90 центов. Однако стоит заметить, что хотя показатель существенно ниже европейского был постоянно, критически низкой отметки он достиг из-за крайне низкого курса рубля. Указанные показатели связаны, прежде всего, со структурными проблемами в некоторых отраслях экономики. В случае с Российской Федерацией и Республикой Грецией ответы «лежат на поверхности», банально не хватает инвестиций. Так например, еще не в «кризисном» 2013 году, с адекватным курсом валют, отсутствием санкций и возможностью банковского сектора занимать денежные средства по сниженной ставке, доля инвестиций составляла всего 23%.

Данная Экономические санкции, как правило применяются в темпах низко растущей экономики внутри страны. Их применению государством обосновано, если

предприятие получающее данные санации, еще способно восстановить свою состоятельность. Применение экономических исследований в рамках одного предприятия не всегда способно оказать достаточный эффект для повышения уровня доходности последнего. Если предприятие оказывает низкокачественные услуги или продукт не соответствует среднему качеству рынка, в этом случае экономические исследования бесполезны. Банковский сектор, несмотря на все данное разнообразие, в Российской Федерации представлен по своей деятельности достаточно скупое. Его основной проблемой на современном этапе, стала невозможность занимать денежные средства под низкий процент, ни на внутреннем, ни на внешнем рынке. Отечественный сектор электроэнергетики, в настоящий момент, является четвертым по объему в мире. Несмотря, в электроэнергетике находится на уровне в 80% от уровня Соединенных Штатов (Это очень высокий показатель), производительность труда Соединенных Штатов.

Экономические санации, как правило применяются в темпах низко растущей экономии внутри страны. Их применении государством обосновано, если предприятие получающее данные санации, еще способно восстановить свою состоятельность. Применение экономических исследований в рамках одного предприятия не всегда способно оказать достаточный эффект для повышения уровня доходности последнего. Если предприятие оказывает низкокачественные услуги или продукт не соответствует среднему качеству рынка, в этом случае экономические исследования бесполезны. Банковский сектор, несмотря на все данное разнообразие, в Российской Федерации представлен по своей деятельности достаточно скупое. Его основной проблемой на современном этапе, стала невозможность занимать денежные средства под низкий процент, ни на внутреннем, ни на внешнем рынке. Отечественный сектор электроэнергетики, в настоящий момент, является четвертым по объему в мире. Несмотря, в электроэнергетике находится на уровне в 80% от уровня Соединенных Штатов (Это очень высокий показатель), производительность труда Соединенных Штатов.

В[4] августе Россия лишилась почти пятой части Резервного фонда — он сократился на 18,4%, до 2,09 трлн. руб., сообщил во вторник, 6 сентября, Минфин. Это крупнейшее сокращение Резервного фонда в процентном выражении за полтора года, следует из статистических данных ведомства. В том числе 390 млрд. руб. были израсходованы в прошедшем месяце на финансирование дефицита федерального бюджета, говорится в сообщении. Минфин задействовал Резервный фонд для покрытия бюджетного дефицита в третий раз с начала года. «Часть средств Резервного фонда в иностранной валюте со счетов в Банке России в суммах

\$2,92 млрд., €2,46 млрд. и £0,31 млрд. была реализована за 390 млрд. руб., а вырученные средства зачислены на единый счет федерального бюджета», —[21] отмечается в сообщении Минфина. Еще 80 млрд. руб. Резервный фонд потерял из-за отрицательной переоценки валютных счетов. Рубль в августе укрепился на 1,1% (неожиданно, поскольку курс рубля снижался в каждом августе начиная с 2007 года), следует из данных Bloomberg. Ранее в 2016 году Минфин дважды реализовывал средства Резервного фонда для покрытия дефицита федерального бюджета: в апреле и мае 2016 года Минфин тратил из фонда по 390 млрд. руб. на эти цели. В сумме за восемь месяцев 2016 года на финансирование дефицита бюджета выделено 1,17 трлн. руб. На разнице курсов (из-за укрепления рубля) с начала 2016 года Резервный фонд потерял 380,5 млрд. руб., следует из сообщения министерства. Средства Фонда национального благосостояния (ФНБ) в августе не тратились, но за месяц объем фонда сократился на 123 млрд. руб. (-2,5%) и составил 4,72 трлн. руб. С начала года доход от размещения средств ФНБ в иностранной валюте составил 15,41 млрд. руб., а потери от курсовой переоценки достигли 501,25 млрд. руб. Таким образом, к началу сентября в двух российских суверенных фондах осталось менее 7 трлн. руб. В том числе объем Резервного фонда опустился до минимума с начала 2013 года. Всего в 2016 году Минфин планировал потратить из Резервного фонда 2,1 трлн. руб. Как сообщал ранее министр финансов Антон Силуанов, удержать траты Резервного фонда на этом уровне в 2016 году будет непросто, так как сумма формировалась из расчета цены на нефть в размере \$50 за баррель. Замминистра финансов Максим Орешкин в августе высказывал мнение, что расходование средств Резервного фонда в этом году может приблизиться к отметке в 3 трлн. руб. в случае переноса сроков приватизации «Роснефти». Банк России считает, что для финансирования дефицита бюджета в течение всего 2016 года потребуется использовать 2,4 трлн. руб. из Резервного фонда, из которых 1,2 трлн. руб. уже использованы. Расходование Резервного фонда обеспечивает приток бюджетных денег в банковский сектор и таким образом способствует переходу системы к структурному профициту ликвидности после пяти лет дефицита. Другие источники финансирования бюджетного дефицита, такие как заимствования и приватизация госкомпаний, не влияют на ликвидность, но Минфин уже превысил лимит чистых внутренних заимствований на этот год (300 млрд. руб.), а приватизация все время откладывается. Поэтому операции Минфина повышают вероятность формирования «существенного бюджетного навеса» в конце 2016 года, говорилось в августовском обзоре ЦБ «О чем говорят тренды». На конец 2016 года в Резервном фонде останется 980 млрд. руб., которые будут исчерпаны в 2017 году, сообщал Reuters в

июле со ссылкой на материалы к проекту бюджета на 2017–2019 годы. В 2017 году правительство может задействовать для бюджетных целей ресурсы ФНБ, говорил Силуанов в интервью РБК в июне. Сейчас ФНБ не тратится на финансирование бюджетного дефицита, и около трети его объема размещено во Внешэкономбанке и в инфраструктурных проектах. В августе уровень реальных расходов россиян опустился ниже значений 2012 года, сообщается в исследовании холдинга «мир». Традиционного роста потребительской активности после достижения дна в июне—июле не произошло, отмечают эксперты. Повседневные расходы населения в августе продолжили «тренд летнего потребительского спада», сократившись на 2% по сравнению с июлем, отмечается в исследовании холдинга «мир». В сравнении с августом 2015 года они выросли на 0,7% — это «несопоставимо скромно» с накопленной инфляцией в 6,9%, отмечают авторы исследования. Но «очищенные» от фактора инфляции расходы россиян оказались ниже уровней трех прошлых лет. «Более того, августовский показатель реальных расходов оказался даже ниже нулевой точки отсчета в январе 2012 года, опустившись до отметки 98%», — указывается в исследовании. Исследование проводилось в 181 городе с населением более 10 тыс. человек. В нем отражены данные потребления 35 тыс. россиян и 13,5 тыс. домохозяйств. Спад в потребительской активности летом наблюдался и в предыдущие годы, но обычно в августе он корректировался в сторону роста, указывает «мир». В 2016 году средний чек находится на минимальных уровнях уже семь месяцев подряд, то есть потребители стали реже ходить в магазины и «продолжают экономить, перекраивая свои бюджеты в целях удержания повседневных расходов на максимально низком уровне», отмечают авторы исследования. Доля расходов на продукты в общей корзине повседневных затрат россиян снизилась с 67% в июле до 50%, но эксперты «мир» связывают это не с «сознательной экономией потребителей на продуктах», а с сезонным снижением цен. По данным Росстата, цены на продовольственные товары в августе снизились на 0,6%, в частности, овощи в среднем подешевели на 17,5%. Россияне, как отмечают в «мире», смогли тратить больше на непродовольственные товары, которые, наоборот, в августе подорожали на 0,4%. По данным Росстата, инфляция в последний летний месяц оказалась нулевой по сравнению с июлем. В прошлый раз такой показатель был зафиксирован в октябре 2009 года, с тех пор цены росли каждый месяц, за исключением июля–сентября 2011 года, когда в России наблюдалась дефляция. По сравнению с августом 2015 года цены выросли на 6,9%, а с начала года — на 3,9%. Больше остальных расходы в августе сократили жители Центрального федерального округа (почти на 10% по сравнению с июлем), подсчитал «мир». У москвичей сокращение затрат составило 4,7%, у жителей

Санкт-Петербурга — 5,3%. Однако экономия последних «никак не отразилась на общей картине расходов жителей северо-запада, где объем повседневных трат в августе оказался равным предыдущему месяцу», отмечается в исследовании. По сравнению с августом 2015 года затраты москвичей выросли почти на 1%, а петербуржцев — на 6%. Жители городов миллионщиков уменьшили расходы на 1,6% по сравнению с[5] июлем и на 5% по сравнению с[5] аналогичным периодом прошлого года. Расходы в небольших городах (с населением от 100 тыс. до 500 тыс. человек) снизились на 3,1% в месячном разрезе, но увеличились на 9,3% в годовом. У россиян, проживающих в городах с населением 500 тыс. человек, затраты в августе по сравнению с июлем возросли на 3,9%, хотя и падали в предыдущие два месяца. В то же время по сравнению с августом 2015 года их расходы сократились на 6,9%. При этом рост расходов у людей со средним и высоким доходами в июне-июле сменился сокращением, отмечает «мир». В августе их расходы упали на 1,4 и 3,5% соответственно. Обратная динамика зафиксирована у людей с низкими доходами — их затраты выросли на 0,6%, хотя и снижались в предыдущие летние месяцы.

Указание Банка России от 06.08.2015 № 3752-У «О порядке получения разрешений на применение банковских методик управления кредитными рисками и моделей количественной оценки кредитных рисков в целях расчета нормативов достаточности капитала банка, а также порядке оценки их качества» определяет набор документов, которые банк должен представить в Банк России вместе с ходатайством об использовании подхода на основе внутренних рейтингов в целях оценки достаточности капитала, а также процедуры рассмотрения ходатайства Банком России и взаимодействия с банком в процессе всесторонней оценки (валидации) его рейтинговой системы.

**Поскольку настоящие эксперименты не могут быть созданы в экономике, эмпирические экономисты полагаются на упрощение допущений и анализ ретроактивных данных. Тем не менее, некоторые экономисты утверждают, что экономика не очень хорошо подходит для эмпирического тестирования и что такие методы часто порождают неправильные или непоследовательные ответы. Строительными блоками экономики являются исследования труда и торговли. Поскольку существует множество возможных применений человеческого труда и множество способов получения ресурсов, трудно определить, какие методы дают наилучшие результаты в равновесии.**

Банкам, которые получают разрешение Банка России на применение данного подхода, будет необходимо раскрывать информацию о результатах оценки кредитного риска и составляющих ее элементах согласно требованиям Базеля II. Соответствующие изменения в Указание Банка России № 3081-У должны вступить в силу с 01.01.2016.

**Например, экономика демонстрирует, что люди или компании более эффективно специализируются на определенных видах труда, а затем торгуют на другие нужды или нужды, вместо того, чтобы пытаться производить все, что им нужно или нужно самим. Он также демонстрирует, что торговля наиболее эффективна, когда она координируется посредством обмена или денег. Сосредоточив внимание на труде, экономика фокусируется на действиях людей. Большинство экономических моделей основаны на предположениях, что люди действуют с рациональным поведением, стремясь к наиболее оптимальному уровню выгоды или полезности. Но, конечно, поведение человека может быть непредсказуемым или непоследовательным и основываться на личных субъективных ценностях (еще одна причина, по которой экономические теории часто не подходят для эмпирического тестирования)**

Отменено требование о применении коэффициента риска 110% в отношении необеспеченных потребительских ссуд, предоставленных в российских рублях, с величиной полной стоимости кредита от 25 до 35%. Повышен до 300% коэффициент риска по кредитам, выданным физическим лицам в иностранной валюте после 01.08.2015. Предоставлена возможность учитывать обеспечение в виде гарантий (поручительств) юридических лиц, в части, по которой исполнение обязательств обеспечено контргарантиями Российской Федерации.

Работа по устранению несоответствий, выявленных в ходе проверки БКБН, проводилась в рамках программы оценки соответствия регулирования (regulatory consistency assessment program, RCAP). Эта программа включает детальный анализ экспертами БКБН соответствия нормативной базы в области регулирования банковских рисков стандартам, установленным в соглашениях Базель II, Базель 2.5 и Базель III. Цель этой оценки – выявление отклонений национального банковского регулирования от международных стандартов, которые могут создать преимущества той или иной стране – участнице БКБН, и их устранение для достижения большей сопоставимости оценок достаточности капитала и ликвидности банков, находящихся в различных юрисдикциях. За последние три года такую оценку прошли уже 13 стран, при этом Банк России (как и регуляторы

большинства других стран) был вынужден внести определенные изменения в нормативные акты для приведения их в соответствие со стандартами БКБН. Особое внимание при решении этой трудной задачи уделялось балансу регулятивных изменений, их общему влиянию на достаточность капитала кредитных организаций и возможности продолжать кредитование экономики. По этой причине Банк России принял решение сопроводить регулятивные изменения в рамках RCAP набором «компенсирующих» регулятивных мер.

**Тем не менее, они дают ключевую информацию для понимания поведения финансовых рынков, правительств, экономик и человеческих решений, стоящих за этими организациями. Как бы то ни было, экономические законы имеют тенденцию быть очень общими и сформулированы путем изучения человеческих стимулов: экономика может говорить, что прибыль побуждает новых конкурентов выходить на рынок, например, или что налоги сдерживают расходы. Экономические показатели - это отчеты, в которых подробно излагаются экономические показатели страны в конкретной области. Эти отчеты обычно публикуются периодически правительственными агентствами или частными организациями, и они часто оказывают значительное влияние на фондовый, фиксированный доход и рынки форекс, когда они выпущены.**

**Ниже приведены некоторые из основных экономических отчетов и показателей США, используемых для фундаментального анализа. Валовой внутренний продукт (ВВП), по мнению многих, является самым широким показателем экономических показателей страны. Он представляет собой общую рыночную стоимость всех готовых товаров и услуг, произведенных в стране в конкретном году или в другом периоде (Бюро экономического анализа также выдает отчет ежемесячно в конце последнего месяца). Многие инвесторы, аналитики и трейдеры на самом деле не акцентируют внимание на окончательном отчете о годовом ВВП, а скорее на двух отчетах, опубликованных за несколько месяцев до этого: предварительном отчете о ВВП и предварительном отчете. Это связано с тем, что конечный показатель ВВП часто рассматривается как индикатор отставания, то есть он может подтвердить тенденцию, но он не может предсказать тенденцию. По сравнению с фондовым рынком, отчет по ВВП несколько напоминает отчет о доходах, который публичная компания сообщает в конце года.**

**Бюро статистики труда (БСТ) публикует данные о занятости в отчете, называемом несельскохозяйственными заработными платами, в первую**

**пятницу каждого месяца. Как правило, резкий рост занятости указывает на благополучный экономический рост. Аналогичным образом потенциальные схватки могут быть неизбежными, если происходят значительные сокращения. Хотя это общие тенденции, важно рассмотреть текущее положение экономики. Например, сильные данные по занятости могут вызвать понимание валюты в том случае, если страна недавно столкнулась с экономическими проблемами, поскольку рост может быть признаком экономического здоровья и восстановления. И наоборот, в условиях перегретой экономики высокая занятость может также привести к инфляции, которая в этой ситуации могла бы сдвинуть валюту вниз.**

Резюмируя вышесказанное, считаем необходимым выделить следующие направления развития регулирования рисков банковской системы в условиях усиления нестабильности экономики:

- продолжить развитие методов и направлений регулирования системно значимых кредитных организаций;
- совершенствовать регулирование рисков ликвидности банковской системы на основе расширения форм и условий рефинансирования коммерческих банков;
- для решения проблемы недостаточности долгосрочных ресурсов для поддержания ликвидности банковской системы и кредитования реального сектора экономики осуществить ряд мер по перенаправлению потока денежных средств, введению финансовых льгот, а также расширению источников длинных денег.

**Торгово-экономические взаимоотношения России и Греции имеют длительное историческое развитие. Еще с 18 века Греция в качестве региона Османской империи (с 1830 года - в качестве независимого государства) представляли для России стратегическую важность. Особое физико-географическое положение Греции обуславливало ее роль как специфического оплота на Балканском полуострове (вместе с Сербией, Черногорией и Болгарией). Получение независимости Грецией связано с активной поддержкой России - военно-дипломатической и экономической. После завершения Первой мировой войны из-за возникновения ряда обстоятельств, взаимоотношения между Россией и Грецией были заморожены. Такими обстоятельства стали иностранные интервенции против Советского Союза, сближение России с Турцией, присутствие у руля власти антикоммунистического правительства Греции. Некоторое**

**улучшение российско-греческих связей возникло в период Второй мировой войны, но в 1940-х годах началась гражданская война в Греции, и отношения полностью прекратились. Победа в Греции была достигнута правыми силами, страна превратилась, по сути, в военный форпост НАТО. Но в 1970-х годах в Греции пала диктатура «черных полковников», что обусловило восстановление российско-греческих отношений. Но особое сближение стран произошло после разделения Кипра в 1974 году, приход к власти в Греции в 1981 году левых партий, а также постоянное стремление Греции выйти из под власти Североатлантического альянса для реализации самостоятельной внешней политики. Основные этапы развития торгово-экономических отношений России и Греции после распада Советского союза можно представить.**





Оптимистические прогнозы по росту российского ВВП на 2017-й, да и 2018-й годы, подкрепленные позитивными оценками рейтинговых агентств, стимулируют поиск все новых положительных факторов, способных поддержать этот настрой. В их числе – намерение ряда участников соглашения ОПЕК+ пролонгировать ограничение добычи нефти до конца будущего года и, тем самым, не портить сложившуюся неплохую конъюнктуру рынка. В свою очередь, отечественные агропроизводители уже готовы расширить в будущем году площади под зерновые, продлив серию рекордных урожаев и экспортных поставок, тем более, что никаких обещаний сдерживать их Россия никому не давала. В качестве более отдаленных, зато многотриллионных проектов обсуждаются инфраструктурные гипотезы по созданию высокоскоростной магистрали «Евразия» от Китая до Центральной Европы и наведению мостов с Сахалином и Хоккайдо. Тем не менее анализ факторов роста заставляет оценивать перспективы более сдержанно.

**После пережитого им крупнейшего спада после падения советского блока в 2009 году и последующего восстановления в последующие несколько лет Россия пережила два года подряд рецессии в период с 2015 по 2016 год. Это произошло из-за ошеломляющего бегства капитала, обвала рубля, Снижение цен на нефть и западные торговые санкции, последовавшие за началом кризиса в Украине. После отрицательного роста в 2015 году (-3,7%) и 2016 (-0,8%), положительный рост ожидается в 2017 году (1,1%), чему способствует личное потребление. В 2016 году рецессия продолжалась более медленными темпами. Государственный дефицит вырос, достигнув 3,3% ВВП. Чтобы сбалансировать государственные финансы, Россия приватизировала часть «Роснефти», ведущего российского производителя нефти. Несмотря на высокий уровень инфляции (7,2%), инфляция в стране снизилась наполовину с 2015 года, что должно продолжаться с укреплением рубля.**

**Ситуация в банковском секторе ухудшилась, низкодходные ссуды, которые к концу 2016 года составили 10%. В ноябре Россия взяла на себя обязательства перед ОПЕК в целях сокращения добычи нефти, однако уровень суточной добычи нефти В 2016 году достиг самого высокого уровня за последние 25 лет (11,2 млн. Баррелей в день). Государственный долг остается низким, и в стране имеются обширные валютные резервы, к которым добавляются активы суверенных фондов. В бюджете 2017 года планируется увеличить расходы на социальные нужды, в том числе за счет сокращения расходов в других областях. Цель состоит в том, чтобы сократить дефицит при повышении спроса в перспективе президентских выборов 2018 года. Законодательные выборы в сентябре 2016 года подтвердили преобладание президентской партии, однако явка**

# ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В современном обществе в условиях обострения конкурентной борьбы, сохраняющейся нестабильности экономического развития, активизации интеграционных процессов вполне оправдано увеличение внимания к проблемам регулирования рисков банковской деятельности как со стороны научных работников, так и практикующих специалистов. Идеи предупреждения и минимизации рисков становятся все более востребованными в широких общественных кругах.

**По этой причине экономисты считают, что концепции эффективности и производительности важны. По их мнению, повышение производительности и более эффективное использование ресурсов могут привести к повышению уровня жизни. Несмотря на это мнение, экономика была уничижительно известна как «мрачная наука», термин, введенный шотландским историком Томасом Карлайлом в 1849 году. Возможно, он написал это, чтобы описать мрачные прогнозы Томаса Роберта Мальтуса о том, что рост населения всегда будет опережать пищу. Хотя некоторые источники предполагают, что Карлайл на самом деле ориентировался на экономиста Джона Стюарта Милля и его либеральные взгляды на расу и социальное равенство. Исследование экономики обычно разбивается на две категории. Микроэкономика фокусируется на том, как индивидуальные потребители и производители принимают решения. Это включает в себя одного человека, семью, бизнес или правительственную организацию.**

Таким образом, необходимость исследования проблемы банковских рисков, методов регулирования и мер, направленных на совершенствование надзорных функций, безусловно, является актуальной как в теоретическом, так и в практическом плане.

На основании проведенного исследования определений такого понятия банковской деятельности, как «риск», автор пришел к выводу, что большинство экономистов, ученых и практиков придерживаются мнения, что понятию риск характерны такие свойства, как неопределенность и альтернативность. На наш взгляд, сущность банковского риска может проявляться также через его свойства, которые обладают временными, периодическими, частотными, объемными, интервальными или уровневными характеристиками, а также рефлексивностью.

**Микроэкономика варьируется от того, как эти люди торгуют друг с другом, как цены зависят от спроса и предложения товаров. Также изучаются эффективность и затраты, связанные с производством товаров и услуг, разделение труда и распределение, неопределенность, риск и стратегическая теория игр. Макроэкономика изучает экономику в целом. Это может включать отдельный географический регион, страну, континент или даже весь мир. Рассматриваемые темы включают государственную фискальную и денежно-кредитную политику, уровень безработицы, рост, что отражается на изменениях в валовом внутреннем продукте (ВВП) и бизнес-циклах, которые приводят к расширению, буму, спаду и депрессии. Есть также школы экономической мысли.**

Для эффективного управления банковскими рисками необходима классификация, позволяющая их группировать в соответствии с общими свойствами или признаками. При этом наличие основополагающего признака или свойства предполагает многоуровневость системы классификации рисков, тесную взаимообусловленность всех разновидностей риска. В работе предложено классифицировать банковские риски, выделяя их по уровням банковской системы: риски Центрального банка и риски коммерческих банков.

По нашему мнению, риски деятельности Банка России можно определить как порожденную неопределенностью опасность отклонения последствий совершаемых им действий, операций, сделок от предполагаемого сценария, способную привести к недостижению стоящих перед ним целей и задач.

социально-экономических сферах общественной жизни, а также протекающим в течение последнего десятилетия финансовым кризисом достаточно актуальной встает проблема непредсказуемости и неустойчивости политики нашей страны, что в свою очередь относит нас к ситуации, которая усложняет выбор вариантов, когда одни из самых строгих расчетов не выступают залогом успеха финансово-хозяйственной деятельности.

Всякая коммерческая деятельность хозяйствующего субъекта находится в зависимости от риска. Преуспевание в бизнесе находится в зависимости не только от обоснованности и правильности выбранной стратегии ведения предпринимательской деятельности, но и от учета вероятности наступления критических ситуаций.

В качестве налогового риска принято рассматривать опасность для субъекта налоговых правоотношений понести финансовые и другие потери, которые связаны с процессом налогообложения, из-за отрицательных отклонений для данного субъекта от предполагаемых им, а также которые основываются на некоторых нормах права.

Ключевой задачей, которая обозначена предпринимателем, выступает умение оценивать степень риска, а также управлять им.

Подход, основанный на обеспечении действенных правовых механизмов защиты участников налоговых отношений, дополнился подходом, основанным на экономическом анализе, классификации и оценке налогового риска, что особенно актуально при формировании эффективной налоговой политики в условиях экономического кризиса. В законодательстве о налогах и сборах нет таких терминов, как «налоговый риск» или «налоговая угроза». Вместе с тем понятие риска широко используется в экономике, финансовом менеджменте, аудите, в сфере гражданского права. Сравнительный анализ различных рисков, возникающих при осуществлении финансово- хозяйственной деятельности, показывает, что налоговые риски мало изучены современными учеными, что связано с их спецификой и сложностью исследования.

Наиболее актуальной выступает разработанная Тимофеевой И.Ю. многофакторная классификация налоговых рисков по основным признакам, представленная в таблице 1. (Тимофеева, 2015: 117) Определение налоговых рисков и их классификация в системе обеспечения экономической безопасности имеют на финансово-хозяйственную деятельность экономических субъектов.

Организация обеспечения налоговой безопасности бизнеса усложняется тем, что, как правило, реальные налоговые поступления в бюджетную систему государства всегда меньше, чем реальная потребность в них. По мере развития экономических отношений и совершенствования налоговой системы должна происходить оценка и разработка эффективных методов управления в целях безопасного существования государства и бизнеса в условиях рыночной экономики.

В целях снижения налоговых рисков, необходимо сформировать некоторые условия для осуществления специальной программы. (Щекин Д.М., 2015: 20) А именно необходимо реализация таких задач как:

– максимальная минимизация или устранение противоречий российского налогового законодательства;

- компетентный аудит изменений, которые вносятся в российское законодательство о налогах и сборах;
- комплексный анализ оказания влияния возможных изменений в российском налоговом законодательстве на работу хозяйствующих субъектов, а также на налоговое бремя как юридических, так и физических лиц;
- комплексный анализ предполагаемых потерь для российской бюджетной системы из-за возможного изменения налогового законодательства;
- беспрестанный мониторинг законодательства о налогах и сборах для нахождения в нем возможных противоречий.

Стоит отметить, что цели государства и налогоплательщика в области налогообложения противоположны. Исходя из этого, налогоплательщик, применяя противоречия в профильном законодательстве, получает возможность снизить свои налоговые платежи, что даст возможность минимизации соответствующих поступлений в бюджет страны. В свою очередь существующая неопределенность в области налогообложения обуславливает риски для налогоплательщика, что выражается, например, в форме опасности нежданной переквалификации хозяйственных сделок налоговыми органами. Из-за этого уменьшение государством налоговой нагрузки посредством, допустим, снижения ставки какого-либо налога имеет возможность достаточно логично сочетаться с появлением дополнительных издержек для налогоплательщика, хотя бы в форме адвокатских или же судебных расходов. В результате в проигрыше могут оказаться как налогоплательщик, так и государство.

Если анализировать позицию компании в налоговых отношениях, необходимо отметить, что она не имеет возможности по своему усмотрению вносить изменения в законодательство. Следовательно, она не может оказывать влияние на налоговые риски непосредственно используя внешние факторы. Но она имеет возможность своевременно отслеживать динамику данных факторов и реализовывать соответствующие необходимые меры в целях ее учета в процессе осуществления деятельности, реализовывать мониторинг состояния расчетов с бюджетом по налогам и прочее. Контроль налоговых рисков предполагает такие действия как:

- создание политики контроля над налоговыми рисками;
- идентификацию некоторых форм налоговых рисков;

- оценку налоговых рисков;
- анализ информации, которая необходима для выявления уровня налоговых рисков;
- определение факторов, которые оказывают влияние на налоговые риски;
- установка критически допустимого уровня налоговых рисков;
- установка уровня финансовых потерь по некоторым формам налоговых рисков;
- выбор и применение внутренних механизмов нейтрализации отрицательных последствий некоторых форм налоговых рисков;
- формирование мониторинга налоговых рисков и анализ его эффективности.

Стоит рекомендовать организациям применять такие меры, которые способствуют уменьшению налогового риска как:

1. мероприятия по уменьшению налогового риска непосредственно в компании:

- формирование работы по учету налогового риска в процессе принятия управленческих решений;
- увеличение квалификации сотрудников, которые принимают решения, связанные с реализацией налогообложения, и ведущих налоговый учет;
- постоянный мониторинг изменений бухгалтерского и налогового законодательства;
- формирование мероприятий по уменьшению налогового риска в процессе организации учетной политики компании;
- управление реализацией налоговых обязательств;
- учет налогового риска в процессе инвестирования;
- формирование резерва для обеспечения штрафных санкций и пени в форме меры самострахования;
- реализация способа переплаты;
- анализ налоговых ошибок, а именно периодическое их выявление и устранение;

## 1. Систематическое взаимодействие с налоговыми органами:

- обращение в критических ситуациях в налоговые органы для получения письменных разъяснений;
- уменьшение вероятности возникновения конфликтов с налоговой инспекцией;
- реализация сверок по состоянию расчетов по налогам;

## 1. Работа с контрагентами:

- аудит бухгалтером договоров, которые были заключены компанией с партнерами;
- раскрытие информации в финансовой отчетности о состоянии налоговых расчетов.

Исходя из вышесказанного, можно сделать вывод о том, что налоговый риск есть не что иное, как объективная реальность, с которой сталкивается каждый субъект правовых и экономических взаимоотношений. Данный риск приносит достаточно материальный финансовый результат в форме убытка или же дохода, который нужно оценивать. Понимание сути налогового риска, а также причин его формирования даст возможность выработать наиболее оптимальную методику управления рисками и тем самым уменьшить возможные экономические потери.

На сегодняшний день аспекты обеспечения условий экономического роста компаний поднимаются на первый план национальной безопасности. Зачастую реализация процедур контроля и аудита не обеспечивает экономическую безопасность предприятия. Это указывает на недостаточную эффективность проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности контролирующими органами и заинтересованными лицами. Необходимы иные подходы к проведению контролируемых мероприятий по проблеме экономической безопасности предприятий.

Обеспечение экономической безопасности и финансовой устойчивости предприятия в настоящее время является особенно актуальным, что обусловлено глобализацией экономического пространства и, как следствие, увеличением количества угроз в виде волатильности финансовых рынков, существенных колебаний цен на энергоносители и т.д. В таких условиях необходима разработка принципиально нового подхода к обеспечению экономической безопасности и устойчивости развития хозяйствующего субъекта.

Уровень экономической безопасности предприятия определяется в процессе мониторинга ее показателей и предполагает выявление таких условий и ситуаций, при которых потенциальные риски перерастает в реальную угрозу для финансовой безопасности предприятия. Способность хозяйствующего субъекта противостоять неблагоприятным воздействиям и угрозам напрямую зависит от его финансового состояния и финансовой устойчивости, поскольку для реализации любых мероприятий превентивного или компенсационного характера необходимы финансовые ресурсы.

Финансовая устойчивость описывает возможность компании отвечать как по внешним, так и внутренним обязательствам, как краткосрочным, так и долгосрочным. Достоверность выступает ключевым признаком качества учетной информации, который может гарантировать ее пользователям оперативность и эффективность управленческих решений для обеспечения финансовой устойчивости. Подчеркнём особо, что составленная в соответствии со всеми требованиями и правилами бухгалтерская отчетность служит основой для проведения качественного анализа финансового положения, на основе данных которого производится дальнейшее планирование и прогнозирование финансово-хозяйственной деятельности организации.

По нашему убеждению, также следует учитывать сущность экономических рисков для достижения финансовых интересов организаций.

Для эффективного управления предприятием необходимо выявление тех ситуаций, в процессе реализации которых возможный риск превращается в угрозу для финансовой устойчивости предприятия, а потом и его безопасности. Вследствие того, что в процессе осуществления экономических операций хозяйствующие субъекты регулярно сталкиваются с различного вида рисками, которые влияют на их финансовую устойчивость и угрожают безопасности хозяйственной деятельности, необходимо для оценки и идентификации угроз составить матрицу рисков для предприятий (Ендовицкая, 2014: 63.).

Представленная матрица характеризует основные виды рисков и позволяет оценить степень их влияния на финансовую устойчивость и безопасность функционирования предприятия.

Процесс управления финансовой устойчивостью организации реализуется на протяжении всей ее финансовой деятельности и, в первую очередь, при планировании будущих денежных поступлений и расходов. Соблюдение баланса

между приходом и оттоком денежных средств, с обеспечением достаточного запаса устойчивости, может позволить предприятию находиться в относительной безопасности в плане выполнения своих финансовых обязательств и обеспечения отсутствия дискретности деятельности.

Одним из направлений укрепления финансовой устойчивости выступает стратегическая реструктуризация, затрагивающая решение большего спектра проблем деятельности компании в условиях кризиса. Можно выделить такие проблемы как:

- формирование новой системы управления, которая ориентирована на нужду рынка;
- создание нового механизма регулирования кадровой политики;
- создание новых направлений создания новых товаров, которые пользуются спросом у потребителей.

Ключевые направления финансовой реструктуризации должны ставить перед собой вполне рациональные цели, а именно, поддержание жизнеспособности компании в краткосрочной перспективе посредством увеличения объема продаж и наличных средств. Практическое разрешение вышеупомянутых проблем финансовой реструктуризации реализуется путем:

- ликвидации неплатежеспособных и нерентабельных структур внутри организации;
- улучшения системы мотивации;
- совершенствования контроля за тратой денежных средств;
- введения маркетингового управления.

Важной составной частью финансовой и инвестиционной стратегии с целью укрепления финансовой устойчивости выступает поиск источников создания инвестиционных ресурсов компании, а также виды вложений инвестиций по:

- объектам вложения;
- характеру инвестирования;
- формами собственности;

– по региональному признаку.

В процессе формирования инвестиционной стратегии менеджеры компаний должны руководствоваться некоторыми критериями эффективности сформированной ими стратегии вложения средств. По отобранным для анализа результативности инвестирования любой управляющей компанией должен конкретизированно видеть направление анализа по выделенным критериям и объект анализа, не теряя из виду финансовую стратегию устойчивости организации. На наш взгляд, наибольшего эффекта в укреплении финансовой устойчивости предприятие может достигнуть, применяя в комплексе перечисленные финансовые инструменты. При этом обозначенные мероприятия должны лежать в основе текущего и перспективного планирования успешной финансово-хозяйственной деятельности.

В целом на основе проведенного исследования можно сделать вывод, что само понятие и механизм финансовой устойчивости многоаспектны. Подтверждением тому определение и роль финансовой устойчивости в государственной стратегии нашей страны для обеспечения экономической безопасности.

В связи со стремительными изменениями в социально-экономических сферах общественной жизни, а также протекающим в течение последнего десятилетия финансовым кризисом достаточно актуальной встает проблема непредсказуемости и неустойчивости политики нашей страны, что в свою очередь относит нас к ситуации, которая усложняет выбор вариантов, когда одни из самых строгих расчетов не выступают залогом успеха финансово-хозяйственной деятельности.

Всякая коммерческая деятельность хозяйствующего субъекта находится в зависимости от риска. Преуспевание в бизнесе находится в зависимости не только от обоснованности и правильности выбранной стратегии ведения предпринимательской деятельности, но и от учета вероятности наступления критических ситуаций.

В качестве налогового риска принято рассматривать опасность для субъекта налоговых правоотношений понести финансовые и другие потери, которые связаны с процессом налогообложения, из-за отрицательных отклонений для данного субъекта от предполагаемых им, а также которые основываются на некоторых нормах права.

Ключевой задачей, которая обозначена предпринимателем, выступает умение оценивать степень риска, а также управлять им.

Подход, основанный на обеспечении действенных правовых механизмов защиты участников налоговых отношений, дополнился подходом, основанным на экономическом анализе, классификации и оценке налогового риска, что особенно актуально при формировании эффективной налоговой политики в условиях экономического кризиса. В законодательстве о налогах и сборах нет таких терминов, как «налоговый риск» или «налоговая угроза». Вместе с тем понятие риска широко используется в экономике, финансовом менеджменте, аудите, в сфере гражданского права. Сравнительный анализ различных рисков, возникающих при осуществлении финансово- хозяйственной деятельности, показывает, что налоговые риски мало изучены современными учеными, что связано с их спецификой и сложностью исследования.

Наиболее актуальной выступает разработанная Тимофеевой И.Ю. многофакторная классификация налоговых рисков по основным признакам, представленная в таблице 1. (Тимофеева, 2015: 117) Определение налоговых рисков и их классификация в системе обеспечения экономической безопасности имеют на финансово-хозяйственную деятельность экономических субъектов.

Организация обеспечения налоговой безопасности бизнеса усложняется тем, что, как правило, реальные налоговые поступления в бюджетную систему государства всегда меньше, чем реальная потребность в них. По мере развития экономических отношений и совершенствования налоговой системы должна происходить оценка и разработка эффективных методов управления в целях безопасного существования государства и бизнеса в условиях рыночной экономики.

В целях снижения налоговых рисков, необходимо сформировать некоторые условия для осуществления специальной программы. (Щекин Д.М., 2015: 20) А именно необходимо реализация таких задач как:

- максимальная минимизация или устранение противоречий российского налогового законодательства;
- компетентный аудит изменений, которые вносятся в российское законодательство о налогах и сборах;
- комплексный анализ оказания влияния возможных изменений в российском налоговом законодательстве на работу хозяйствующих субъектов, а также на налоговое бремя как юридических, так и физических лиц;

- комплексный анализ предполагаемых потерь для российской бюджетной системы из-за возможного изменения налогового законодательства;
- беспрестанный мониторинг законодательства о налогах и сборах для нахождения в нем возможных противоречий.

Стоит отметить, что цели государства и налогоплательщика в области налогообложения противоположны. Исходя из этого, налогоплательщик, применяя противоречия в профильном законодательстве, получает возможность снизить свои налоговые платежи, что даст возможность минимизации соответствующих поступлений в бюджет страны. В свою очередь существующая неопределенность в области налогообложения обуславливает риски для налогоплательщика, что выражается, например, в форме опасности нежданной переквалификации хозяйственных сделок налоговыми органами. Из-за этого уменьшение государством налоговой нагрузки посредством, допустим, снижения ставки какого-либо налога имеет возможность достаточно логично сочетаться с появлением дополнительных издержек для налогоплательщика, хотя бы в форме адвокатских или же судебных расходов. В результате в проигрыше могут оказаться как налогоплательщик, так и государство.

Если анализировать позицию компании в налоговых отношениях, необходимо отметить, что она не имеет возможности по своему усмотрению вносить изменения в законодательство. Следовательно, она не может оказывать влияние на налоговые риски непосредственно используя внешние факторы. Но она имеет возможность своевременно отслеживать динамику данных факторов и реализовывать соответствующие необходимые меры в целях ее учета в процессе осуществления деятельности, реализовывать мониторинг состояния расчетов с бюджетом по налогам и прочее. Контроль налоговых рисков предполагает такие действия как:

- создание политики контроля над налоговыми рисками;
- идентификацию некоторых форм налоговых рисков;
- оценку налоговых рисков;
- анализ информации, которая необходима для выявления уровня налоговых рисков;
- определение факторов, которые оказывают влияние на налоговые риски;

- установка критически допустимого уровня налоговых рисков;
- установка уровня финансовых потерь по некоторым формам налоговых рисков;
- выбор и применение внутренних механизмов нейтрализации отрицательных последствий некоторых форм налоговых рисков;
- формирование мониторинга налоговых рисков и анализ его эффективности.

Стоит рекомендовать организациям применять такие меры, которые способствуют уменьшению налогового риска как:

1. мероприятия по уменьшению налогового риска непосредственно в компании:

- формирование работы по учету налогового риска в процессе принятия управленческих решений;
- увеличение квалификации сотрудников, которые принимают решения, связанные с реализацией налогообложения, и ведущих налоговый учет;
- постоянный мониторинг изменений бухгалтерского и налогового законодательства;
- формирование мероприятий по уменьшению налогового риска в процессе организации учетной политики компании;
- управление реализацией налоговых обязательств;
- учет налогового риска в процессе инвестирования;
- формирование резерва для обеспечения штрафных санкций и пени в форме меры самострахования;
- реализация способа переплаты;
- анализ налоговых ошибок, а именно периодическое их выявление и устранение;

1. Систематическое взаимодействие с налоговыми органами:

- обращение в критических ситуациях в налоговые органы для получения письменных разъяснений;
- уменьшение вероятности возникновения конфликтов с налоговой инспекцией;

– реализация сверок по состоянию расчетов по налогам;

#### 1. Работа с контрагентами:

– аудит бухгалтером договоров, которые были заключены компанией с партнерами;

– раскрытие информации в финансовой отчетности о состоянии налоговых расчетов.

Исходя из вышесказанного, можно сделать вывод о том, что налоговый риск есть не что иное, как объективная реальность, с которой сталкивается каждый субъект правовых и экономических взаимоотношений. Данный риск приносит достаточно материальный финансовый результат в форме убытка или же дохода, который нужно оценивать. Понимание сути налогового риска, а также причин его формирования даст возможность выработать наиболее оптимальную методику управления рисками и тем самым уменьшить возможные экономические потери.

На сегодняшний день аспекты обеспечения условий экономического роста компаний поднимаются на первый план национальной безопасности. Зачастую реализация процедур контроля и аудита не обеспечивает экономическую безопасность предприятия. Это указывает на недостаточную эффективность проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности контролирующими органами и заинтересованными лицами. Необходимы иные подходы к проведению контролируемых мероприятий по проблеме экономической безопасности предприятий.

Обеспечение экономической безопасности и финансовой устойчивости предприятия в настоящее время является особенно актуальным, что обусловлено глобализацией экономического пространства и, как следствие, увеличением количества угроз в виде волатильности финансовых рынков, существенных колебаний цен на энергоносители и т.д. В таких условиях необходима разработка принципиально нового подхода к обеспечению экономической безопасности и устойчивости развития хозяйствующего субъекта.

Уровень экономической безопасности предприятия определяется в процессе мониторинга ее показателей и предполагает выявление таких условий и ситуаций, при которых потенциальные риски перерастают в реальную угрозу для финансовой безопасности предприятия. Способность хозяйствующего субъекта противостоять неблагоприятным воздействиям и угрозам напрямую зависит от его финансового состояния и финансовой устойчивости, поскольку для реализации любых

мероприятий превентивного или компенсационного характера необходимы финансовые ресурсы.

Финансовая устойчивость описывает возможность компании отвечать как по внешним, так и внутренним обязательствам, как краткосрочным, так и долгосрочным. Достоверность выступает ключевым признаком качества учетной информации, который может гарантировать ее пользователям оперативность и эффективность управленческих решений для обеспечения финансовой устойчивости. Подчеркнём особо, что составленная в соответствии со всеми требованиями и правилами бухгалтерская отчетность служит основой для проведения качественного анализа финансового положения, на основе данных которого производится дальнейшее планирование и прогнозирование финансово-хозяйственной деятельности организации.

По нашему убеждению, также следует учитывать сущность экономических рисков для достижения финансовых интересов организаций.

Для эффективного управления предприятием необходимо выявление тех ситуаций, в процессе реализации которых возможный риск превращается в угрозу для финансовой устойчивости предприятия, а потом и его безопасности. Вследствие того, что в процессе осуществления экономических операций хозяйствующие субъекты регулярно сталкиваются с различного вида рисками, которые влияют на их финансовую устойчивость и угрожают безопасности хозяйственной деятельности, необходимо для оценки и идентификации угроз составить матрицу рисков для предприятий (Ендовицкая, 2014: 63.).

Представленная матрица характеризует основные виды рисков и позволяет оценить степень их влияния на финансовую устойчивость и безопасность функционирования предприятия.

Процесс управления финансовой устойчивостью организации реализуется на протяжении всей ее финансовой деятельности и, в первую очередь, при планировании будущих денежных поступлений и расходов. Соблюдение баланса между приходом и оттоком денежных средств, с обеспечением достаточного запаса устойчивости, может позволить предприятию находиться в относительной безопасности в плане выполнения своих финансовых обязательств и обеспечения отсутствия дискретности деятельности.

Одним из направлений укрепления финансовой устойчивости выступает стратегическая реструктуризация, затрагивающая решение большего спектра

проблем деятельности компании в условиях кризиса. Можно выделить такие проблемы как:

- формирование новой системы управления, которая ориентирована на нужду рынка;
- создание нового механизма регулирования кадровой политики;
- создание новых направлений создания новых товаров, которые пользуются спросом у потребителей.

Ключевые направления финансовой реструктуризации должны ставить перед собой вполне рациональные цели, а именно, поддержание жизнеспособности компании в краткосрочной перспективе посредством увеличения объема продаж и наличных средств. Практическое разрешение вышеупомянутых проблем финансовой реструктуризации реализуется путем:

- ликвидации неплатежеспособных и нерентабельных структур внутри организации;
- улучшения системы мотивации;
- совершенствования контроля за тратой денежных средств;
- введения маркетингового управления.

Важной составной частью финансовой и инвестиционной стратегии с целью укрепления финансовой устойчивости выступает поиск источников создания инвестиционных ресурсов компании, а также виды вложений инвестиций по:

- объектам вложения;
- характеру инвестирования;
- формами собственности;
- по региональному признаку.

В процессе формирования инвестиционной стратегии менеджеры компаний должны руководствоваться некоторыми критериями эффективности сформированной ими стратегии вложения средств. По отобранным для анализа результативности инвестирования любой управляющей компанией должен

конкретизированно видеть направление анализа по выделенным критериям и объект анализа, не теряя из виду финансовую стратегию устойчивости организации. На наш взгляд, наибольшего эффекта в укреплении финансовой устойчивости предприятие может достигнуть, применяя в комплексе перечисленные финансовые инструменты. При этом обозначенные мероприятия должны лежать в основе текущего и перспективного планирования успешной финансово-хозяйственной деятельности.

В целом на основе проведенного исследования можно сделать вывод, что само понятие и механизм финансовой устойчивости многоаспектны. Подтверждением тому определение и роль финансовой устойчивости в государственной стратегии нашей страны для обеспечения экономической безопасности.

**Два из наиболее распространенных - классический и кейнсианский. Классическая точка зрения считает, что свободные рынки являются наилучшим способом распределения ресурсов, а роль правительства должна быть ограничена ролью справедливого, строгого рефери. В отличие от этого, кейнсианский подход полагает, что рынки плохо работают при распределении ресурсов сами по себе и что правительства должны время от времени вмешиваться и активно перераспределять ресурсы эффективно. Некоторые отрасли экономической мысли подчеркивают эмпиризм в экономике, а не формальную логику - в частности, макроэкономике или микроэкономике маршалов, которые пытаются использовать процедурные наблюдения и фальсифицируемые тесты, связанные с естественными науками.**

Рассматривая различные подходы к содержанию регулирования, автор пришел к выводу о том, что банковское регулирование - это детерминированный процесс, в основе которого находятся базовые инструменты пруденциального надзора и индивидуальные подходы к идентифицируемым рискам.

Вместе с тем, учитывая разноуровневый характер банковских рисков, целесообразно разделить методы регуляторного воздействия Банка России на две группы: внутрибанковские (призванные способствовать снижению рисков в коммерческих банках) и системные (направленные на минимизацию рисков банковской системы в целом).

**Поскольку настоящие эксперименты не могут быть созданы в экономике, эмпирические экономисты полагаются на упрощение допущений и анализ**

**ретроактивных данных. Тем не менее, некоторые экономисты утверждают, что экономика не очень хорошо подходит для эмпирического тестирования и что такие методы часто порождают неправильные или непоследовательные ответы. Строительными блоками экономики являются исследования труда и торговли. Поскольку существует множество возможных применений человеческого труда и множество способов получения ресурсов, трудно определить, какие методы дают наилучшие результаты в равновесии.**

Качественная оценка банковских рисков невозможна без учета тенденций их развития и анализа. Исходя из этого, на основе анализа банковской отчетности выявлены такие тенденции развития рисков коммерческих банков, как: рост риска доходности, кредитных рисков, риска недостаточной капитализации, рисков ликвидности и концентрации активов.





Оптимистические прогнозы по росту российского ВВП на 2017-й, да и 2018-й годы, подкрепленные позитивными оценками рейтинговых агентств, стимулируют поиск все новых положительных факторов, способных поддержать этот настрой. В их числе – намерение ряда участников соглашения ОПЕК+ пролонгировать ограничение добычи нефти до конца будущего года и, тем самым, не портить сложившуюся неплохую конъюнктуру рынка. В свою очередь, отечественные агропроизводители уже готовы расширить в будущем году площади под зерновые, продлив серию рекордных урожаев и экспортных поставок, тем более, что никаких обещаний сдерживать их Россия никому не давала. В качестве более отдаленных, зато многотриллионных проектов обсуждаются инфраструктурные гипотезы по созданию высокоскоростной магистрали «Евразия» от Китая до Центральной Европы и наведению мостов с Сахалином и Хоккайдо. Тем не менее анализ факторов роста заставляет оценивать перспективы более сдержанно.

**Например, экономика демонстрирует, что люди или компании более эффективно специализируются на определенных видах труда, а затем торгуют на другие нужды или нужды, вместо того, чтобы пытаться производить все, что им нужно или нужно самим. Он также демонстрирует, что торговля наиболее эффективна, когда она координируется посредством обмена или денег. Сосредоточив внимание на труде, экономика фокусируется на действиях людей. Большинство экономических моделей основаны на предположениях, что люди действуют с рациональным поведением, стремясь к наиболее оптимальному уровню выгоды или полезности. Но, конечно, поведение человека может быть непредсказуемым или непоследовательным и основываться на личных субъективных ценностях (еще одна причина, по которой экономические теории часто не подходят для эмпирического тестирования)**

Тем не менее, они дают ключевую информацию для понимания поведения финансовых рынков, правительств, экономик и человеческих решений, стоящих за этими организациями. Как бы то ни было, экономические законы имеют тенденцию быть очень общими и сформулированы путем изучения человеческих стимулов: экономика может говорить, что прибыль побуждает новых конкурентов выходить на рынок, например, или что налоги сдерживают расходы. Экономические показатели - это отчеты, в которых подробно излагаются экономические показатели страны в конкретной области. Эти отчеты обычно публикуются периодически правительственными агентствами или частными организациями, и они часто оказывают значительное влияние на фондовый, фиксированный доход и рынки форекс, когда они выпущены.

## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. ФЗ О банках и банковской деятельности: федеральный закон от 02.12.1990 № 395-1 в ред. от 30.09.2013 г.

**Команда избрала для своей деятельности инициативную позицию. Так как они будут продаваться со скидкой, инвесторы могут рассчитывать на прибыль в результате. Именно такое творческое решение помогает блокчейн как в России, так и во всем мире. В стране и экономическом климате, в которых банки неохотно предоставляют, а государство ограничено, блокчейн предлагает третий путь. Его дополнение к сочетанию существующих вариантов финансирования ведет к мелким инициативам, которые в противном случае никогда не видели свет. Россия и блокчейн**

**Изначально враждебная к биткойнам, Россия в последнее время изменила свой регуляторный подход на более прогрессивное отношение. Это открыло дорогу гражданскому обществу - всему, что находится между государственным механизмом, с одной стороны, и крупными корпорациями, с другой - экспериментировать с цепляющимися решениями проблем, с которыми они сталкиваются. Пример с заводом по производству диоксида циркония - один из бизнесов-мира, но есть и другие. Колиново - это фермерский коллектив, который собирает инвестиции для развития своего сельского хозяйства и отдыха, а также для увеличения производства товаров..**

1. ФЗ О Центральном банке Российской Федерации (Банке России): федеральный закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ в ред. от 28.12.2013 г. // Собрание законодательства Российской Федерации. – 15.07.2002. – № 28. – ст. 2790.
2. Бюджетный кодекс Российской Федерации: федеральный закон от 31.07.1998 № 145-ФЗ в ред. от 24.11.2014 г.

**Признавая, что основная финансовая система не работает в пользу таких мелких игроков, основатель сообщества Михаил Шляпников предпринял шаги по выпуску жетонов блокчейнов в обмен на биткойны, рубли и евро. Они могут быть проданы на открытом рынке или выкуплены за товары и услуги. Тогда есть, инициатива политической партии меньшинства, Партия Роста. Цель состоит в том, чтобы способствовать политической активности. Биткойны выдаются членам партии и волонтерам и могут быть выкуплены за образовательные курсы и другие услуги. Поэтому не должно быть**

**сюрпризом, что в России процветает сцена блокчейнов. Все три упомянутых выше проекта размещены на блок-схеме Вэйвес, которая сама является детищем российского физика Саши Иванова. Укрепление гражданского общества Блокчейн был задуман как и с тех пор остается технологией людей. Усилия по кооптации и контролю со стороны банков и государства неизбежно превращают его в нечто иное, поскольку открытость и доступность являются одними из его основных ценностей. И где банки, крупные корпорации и государство не могут или не могут эффективно функционировать - этот раздел жизни, который часто называют «гражданским обществом», превосходит блокчейн. Доказательством этого является проникновение в различные деловые и социальные инициативы в России и во всем мире.**

1. ФЗ О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в связи с передачей Центральному банку Российской Федерации полномочий по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков: федеральный закон от 23.07.2013 № 251-ФЗ [Электронный ресурс] // СПС «КонсультантПлюс» : Законодательство: Версия Проф. – Режим доступа: <http://base.consultant.ru> (дата обращения – 29.02.2016).

**По словам экономистов. Татьяна Исаченко, профессор Московского университета МГИМО, сказала агентству Анадолу, что она не верит, что российская экономика вышла из кризиса, и страна пыталась преодолеть кризис с его сбережениями в докризисный период. Однако мы быстро расходует наши сбережения и не можем создавать такие компоненты, чтобы заменить эти сбережения, - сказала она. Исаченко отметила, что вопрос о проведении необходимых структурных реформ по-прежнему остается неоднозначным, поэтому команде экономики Владимира Путина в ближайшем будущем придется изменить свою стратегию. Для российской промышленности нужны прямые иностранные инвестиции, но это невозможно по полит-причинам, - сказала она, добавив, что пока санкции не отменены, мы не сможем добиться значительного успеха, даже если улучшим наши отношения с ЕС и Китаем.**

1. ФЗ О внесении изменения в пункт 1 Указания Банка России от 3 сентября 2010 года № 2493-У «Об организации проведения поэтапной централизации инспекционной деятельности Банка России»: указание Банка России от 14 марта 2013 № 2978-У [Электронный ресурс] // СПС «КонсультантПлюс» : Законодательство: Версия Проф. – Режим доступа: <http://base.consultant.ru>

(дата обращения – 29.02.2016).

**Перед Россией стоят многочисленные проблемы: низкий уровень конкурентоспособности, недостаточные инвестиции, низкие производственные мощности, зависимость от сырья, плохой деловой климат, отсутствие структурных реформ и старение населения. Уровень безработицы, который повысился как следствие финансового кризиса 2008 года, уменьшился (5,8%), но реальная заработная плата упала. Социальное неравенство остается сильным, особенно между крупными городами и сельскими районами. Лишь 1% населения владеет 71% частных активов. Несмотря на появление городского среднего класса, уровень бедности остается на уровне 14%. Движение протеста среднего класса требует прекращения коррупции и кумовства.**

1. Аникин П.А. Практика раскрытия информации о финансовых рисках // МСФО и МСА в кредитной организации. – 2014. – № 1. – С. 45-48.

**Этот подход, который доходит до ушей любого экономиста, также печально известен как в истории, так и в современной практике. Один из его главных сторонников - г-н Путин, который неоднократно выступал в поддержку экономического национализма и стратегической торговой политики. Президенту Путину приписывают публикацию диссертации в 1997 году, затрагивающей эти темы. В документе он говорил о том, чтобы использовать власть промышленности для славы государства, субсидируя промышленность в стране, чтобы сохранить низкие внутренние цены и производство в пределах границ страны. Чтобы оплатить эту поддержку, расходы будут переданы иностранным потребителям в виде значительно более высоких цен. Это мировоззрение стало оправданием ползучей национализации командных высот российской экономики, прежде всего «Газпрома», а также сообщило о неизбирательном использовании Россией тарифов, неоднократно нарушающих договоры по мере необходимости для поддержания высоких должностных обязанностей. Такой подход приносит пользу неторговому сектору, главным образом добывающим отраслям, при этом нанося ущерб таким торговым объектам, как сельское хозяйство и технологии.**

1. Банковский надзор. Европейский опыт и российская практика / Под ред. Микаэла Олсена; Пер. с англ. М., 2015. – 258 с.

2. Бланк И.А. Управление денежными потоками. – К.: Ника-Центр, Эльга, 2013. – 296 с.
3. Брюков В.Г. [Базель III. Новые регулятивные требования](#) // Международные банковские операции. – 2014. – № 3. – С. 25-29.

**Экономика - это социальная наука, связанная с производством, распределением и потреблением товаров и услуг. В ней изучается, как отдельные лица, предприятия, правительства и нации делают выбор в распределении ресурсов для удовлетворения своих потребностей и потребностей других, и пытается определить, каким образом эти группы должны организовывать и координировать усилия для достижения максимальной отдачи. Экономический анализ часто прогрессирует через дедуктивные процессы, подобно математической логике, где последствия конкретной человеческой деятельности рассматриваются в рамках «концы средств». Экономика обычно может быть разбита на макроэкономику, которая концентрируется на поведении совокупной экономики и микроэкономике, которая ориентирована на отдельных потребителей. Один из самых ранних экономических мыслителей был греческий крестьянин 8-го века / поэт Гесиод, который писал, что труд, материалы и время должны быть эффективно распределены для преодоления дефицита. Но становление современной западной экономики произошло намного позже, как правило, приписывается публикации в 1776 году книги шотландского философа Адама Смита «Расследование природы и причин богатства народов». Принцип (и проблема) экономики заключается в том, что люди занимают мир неограниченных желаний и ограниченных средств.**

1. Бондарчук П.К., Тотьмянина К.М. От Базеля II к Базелю III // Лизинг. – 2016. – № 5. – С. 3-17.
2. Булгаков А. , Телегин И. Риски российского коммерческого банка в современных условиях // Бухгалтерия и банки. – 2011. – № 5. –С. 26-29.

**По этой причине экономисты считают, что концепции эффективности и производительности важны. По их мнению, повышение производительности и более эффективное использование ресурсов могут привести к повышению уровня жизни. Несмотря на это мнение, экономика была уничижительно известна как «мрачная наука», термин, введенный шотландским историком Томасом Карлайлом в 1849 году. Возможно, он написал это, чтобы описать мрачные прогнозы Томаса Роберта Мальтуса о том, что рост населения всегда будет опережать пищу. Хотя некоторые источники предполагают,**

**что Карлайл на самом деле ориентировался на экономиста Джона Стюарта Милля и его либеральные взгляды на расу и социальное равенство. Исследование экономики обычно разбивается на две категории. Микроэкономика фокусируется на том, как индивидуальные потребители и производители принимают решения. Это включает в себя одного человека, семью, бизнес или правительственную организацию.**

1. Градиль А. Ликвидность коммерческого банка // Банковская справка. – 2016. – №1. – С. 17.
2. Дамодаран А. Стратегический риск-менеджмент. Принципы и методики. М.: Вильямс, 2016. – 308 с.
3. Дзугаев Р., Сафарбакова Ю. Ликвидность: доступ банков к средствам ЦБ РФ и прочих госструктур. – М.: Аналитическая дирекция Траст, 2013. – 19 с.

**Микроэкономика варьируется от того, как эти люди торгуют друг с другом, как цены зависят от спроса и предложения товаров. Также изучаются эффективность и затраты, связанные с производством товаров и услуг, разделение труда и распределение, неопределенность, риск и стратегическая теория игр. Макроэкономика изучает экономику в целом. Это может включать отдельный географический регион, страну, континент или даже весь мир. Рассматриваемые темы включают государственную фискальную и денежно-кредитную политику, уровень безработицы, рост, что отражается на изменениях в валовом внутреннем продукте (ВВП) и бизнес-циклах, которые приводят к расширению, буму, спаду и депрессии. Есть также школы экономической мысли.**

1. Екушов А. И. Модели учета и анализа в коммерческом банке. М. Омниус, 2011. – 255 с.
2. Коновалова О.М. Внутренний контроль в многопрофильном коммерческом банке Российской Федерации : автореф. дисс. на соискание уч. ст. к.э.н.. – М.: ФЗФИ, 2012. – 24 с.

**Два из наиболее распространенных - классический и кейнсианский. Классическая точка зрения считает, что свободные рынки являются наилучшим способом распределения ресурсов, а роль правительства должна быть ограничена ролью справедливого, строгого рефери. В отличие от этого, кейнсианский подход полагает, что рынки плохо работают при распределении ресурсов сами по себе и что правительства должны время от времени вмешиваться и активно перераспределять ресурсы эффективно.**

**Некоторые отрасли экономической мысли подчеркивают эмпиризм в экономике, а не формальную логику - в частности, макроэкономике или микроэкономике маршалов, которые пытаются использовать процедурные наблюдения и фальсифицируемые тесты, связанные с естественными науками.**

1. Костерина Т.М. Банковское дело. – М.: МФПА. – 2015. – 257 с.
2. Куприянова Л.М., Соколинская Н.Э. Тенденции развития и особенности кредитования малого бизнеса в России: монография. М.: Социально-политическая мысль, 2013. – 188 с.

**Поскольку настоящие эксперименты не могут быть созданы в экономике, эмпирические экономисты полагаются на упрощение допущений и анализ ретроактивных данных. Тем не менее, некоторые экономисты утверждают, что экономика не очень хорошо подходит для эмпирического тестирования и что такие методы часто порождают неправильные или непоследовательные ответы. Строительными блоками экономики являются исследования труда и торговли. Поскольку существует множество возможных применений человеческого труда и множество способов получения ресурсов, трудно определить, какие методы дают наилучшие результаты в равновесии.**

1. Лаутс Е.Б. Надзор за соблюдением требований банковского законодательства // Юридическая работа в кредитной организации. – 2015. – № 2. – С. 29-33.
2. Лаптырев Д. А., Батенко И. Г., Буковский А. В., Митрофанов В. И. Планирование финансовой деятельности банка: необходимость, возможность, эффективность. – М.: АСА, 2015. – 196 с.

**Например, экономика демонстрирует, что люди или компании более эффективно специализируются на определенных видах труда, а затем торгуют на другие нужды или нужды, вместо того, чтобы пытаться производить все, что им нужно или нужно самим. Он также демонстрирует, что торговля наиболее эффективна, когда она координируется посредством обмена или денег. Сосредоточив внимание на труде, экономика фокусируется на действиях людей. Большинство экономических моделей основаны на предположениях, что люди действуют с рациональным поведением, стремясь к наиболее оптимальному уровню выгоды или полезности. Но, конечно, поведение человека может быть непредсказуемым или непоследовательным и основываться на личных**

**субъективных ценностях (еще одна причина, по которой экономические теории часто не подходят для эмпирического тестирования)**

1. Манн Р., Майер Э. Контроллинг для начинающих. – М.: Финансы и статистика, 2014. – 270 с.
2. Маркова В.Д., Кузнецова С.А. Стратегический менеджмент. – Москва-Новосибирск, ИНФРА-М – Сибирское соглашение, 2011. – 345 с.
3. Международная конвергенция измерения капитала и стандартов капитала: Уточненные рамочные подходы // Базельский комитет по банковскому надзору. Банк международных расчетов. – 2014. – 266 с.

**Тем не менее, они дают ключевую информацию для понимания поведения финансовых рынков, правительств, экономик и человеческих решений, стоящих за этими организациями. Как бы то ни было, экономические законы имеют тенденцию быть очень общими и сформулированы путем изучения человеческих стимулов: экономика может говорить, что прибыль побуждает новых конкурентов выходить на рынок, например, или что налоги сдерживают расходы. Экономические показатели - это отчеты, в которых подробно излагаются экономические показатели страны в конкретной области. Эти отчеты обычно публикуются периодически правительственными агентствами или частными организациями, и они часто оказывают значительное влияние на фондовый, фиксированный доход и рынки форекс, когда они выпущены.**

1. Мирошниченко Д. Ликвидность: третье измерение // Банки: Статистика & Экономика. – 2015. – С. 11-19.
2. Рождественская Т.Э. Правовой механизм реализации базельских принципов банковского надзора в Российской Федерации: монография. М.: ЮРКОМПАНИ, 2015. 204 с.

**Ниже приведены некоторые из основных экономических отчетов и показателей США, используемых для фундаментального анализа. Валовой внутренний продукт (ВВП), по мнению многих, является самым широким показателем экономических показателей страны. Он представляет собой общую рыночную стоимость всех готовых товаров и услуг, произведенных в стране в конкретном году или в другом периоде (Бюро экономического анализа также выдает отчет ежемесячно в конце последнего месяца). Многие инвесторы, аналитики и трейдеры на самом деле не акцентируют внимание на окончательном отчете о годовом ВВП, а скорее на двух**

**отчетах, опубликованных за несколько месяцев до этого: предварительном отчете о ВВП и предварительном отчете. Это связано с тем, что конечный показатель ВВП часто рассматривается как индикатор отставания, то есть он может подтвердить тенденцию, но он не может предсказать тенденцию. По сравнению с фондовым рынком, отчет по ВВП несколько напоминает отчет о доходах, который публичная компания сообщает в конце года.**

1. Рыкова И.Н., Фисенко Н.В. Система мониторинга кредитного риска банка // Банковское кредитование. 2011. N 3. С. 64 - 76.
2. Саркисянц А. Анализ ликвидности и рейтингование банков // Бухгалтерия и банки. – 2011. – № 3, 4. – С. 54-55.

**Бюро статистики труда (БСТ) публикует данные о занятости в отчете, называемом несельскохозяйственными заработными платами, в первую пятницу каждого месяца. Как правило, резкий рост занятости указывает на благополучный экономический рост. Аналогичным образом потенциальные схватки могут быть неизбежными, если происходят значительные сокращения. Хотя это общие тенденции, важно рассмотреть текущее положение экономики. Например, сильные данные по занятости могут вызвать понимание валюты в том случае, если страна недавно столкнулась с экономическими проблемами, поскольку рост может быть признаком экономического здоровья и восстановления. И наоборот, в условиях перегретой экономики высокая занятость может также привести к инфляции, которая в этой ситуации могла бы сдвинуть валюту вниз.**

1. Сидоров М., Штеманетян Е. Управление кредитным риском. Что дальше? // Банковское обозрение. 2012. N 2. С. 52 - 55.
2. Шевченко Е.С. Подходы к классификации рисков // Управление в кредитной организации. – 2014. – № 2. – С. 36-39.
3. Шевченко Е.С. Сравнительный анализ стандартов управления рисками // Управление в кредитной организации. – 2012. – № 2. – С. 48-55.

**Торгово-экономические взаимоотношения России и Греции имеют длительное историческое развитие. Еще с 18 века Греция в качестве региона Османской империи (с 1830 года - в качестве независимого государства) представляли для России стратегическую важность. Особое физико-географическое положение Греции обуславливало ее роль как специфического оплота на Балканском полуострове (вместе с Сербией, Черногорией и Болгарией). Получение независимости Грецией связано с**

**активной поддержкой России - военно-дипломатической и экономической. После завершения Первой мировой войны из-за возникновения ряда обстоятельств, взаимоотношения между Россией и Грецией были заморожены. Такими обстоятельствами стали иностранные интервенции против Советского Союза, сближение России с Турцией, присутствие у руля власти антикоммунистического правительства Греции. Некоторое улучшение российско-греческих связей возникло в период Второй мировой войны, но в 1940-х годах началась гражданская война в Греции, и отношения полностью прекратились. Победа в Греции была достигнута правыми силами, страна превратилась, по сути, в военный форпост НАТО. Но в 1970-х годах в Греции пала диктатура «черных полковников», что обусловило восстановление российско-греческих отношений. Но особое сближение стран произошло после разделения Кипра в 1974 году, приход к власти в Греции в 1981 году левых партий, а также постоянное стремление Греции выйти из под власти Североатлантического альянса для реализации самостоятельной внешней политики. Основные этапы развития торгово-экономических отношений России и Греции после распада Советского союза можно представить.**

1. Шохин А.Н. Банковская система России [Электрон. ресурс]/ А.Н. Шохин. – Электрон. дан. – Режим доступа: <http://www.mediatext.ru>.
2. Basel III: A global regulatory framework for more resilient banks and banking systems - revised version June 2011, BCBS, May 2011.

**После пережитого им крупнейшего спада после падения советского блока в 2009 году и последующего восстановления в последующие несколько лет Россия пережила два года подряд рецессии в период с 2015 по 2016 год. Это произошло из-за ошеломляющего бегства капитала, обвала рубля, Снижение цен на нефть и западные торговые санкции, последовавшие за началом кризиса в Украине. После отрицательного роста в 2015 году (-3,7%) и 2016 (-0,8%), положительный рост ожидается в 2017 году (1,1%), чему способствует личное потребление. В 2016 году рецессия продолжалась более медленными темпами. Государственный дефицит вырос, достигнув 3,3% ВВП. Чтобы сбалансировать государственные финансы, Россия приватизировала часть «Роснефти», ведущего российского производителя нефти. Несмотря на высокий уровень инфляции (7,2%), инфляция в стране снизилась наполовину с 2015 года, что должно продолжаться с укреплением рубля.**

1. Range of Methodologies for Risk and Performance Alignment of Remuneration, BCBS, Jan 2011.
2. Final elements of the reforms to raise the quality of regulatory capital issued by the Basel Committee, BCBS, Dec 2010.

**Ситуация в банковском секторе ухудшилась, низкодоходные ссуды, которые к концу 2016 года составили 10%. В ноябре Россия взяла на себя обязательства перед ОПЕК в целях сокращения добычи нефти, однако уровень суточной добычи нефти В 2016 году достиг самого высокого уровня за последние 25 лет (11,2 млн. Баррелей в день). Государственный долг остается низким, и в стране имеются обширные валютные резервы, к которым добавляются активы суверенных фондов. В бюджете 2017 года планируется увеличить расходы на социальные нужды, в том числе за счет сокращения расходов в других областях. Цель состоит в том, чтобы сократить дефицит при повышении спроса в перспективе президентских выборов 2018 года. Законодательные выборы в сентябре 2016 года подтвердили преобладание президентской партии, однако явка избирателей невелика (48% - самый низкий показатель за последние 25 лет).**

1. Capitalisation of bank exposures to central counterparties - consultative document, BCBS, Dec 2010.
2. Basel III: International framework for liquidity risk measurement, standards and monitoring, BCBS, Dec 2010.





1. Оптимистические прогнозы по росту российского ВВП на 2017-й, да и 2018-й годы, подкрепленные позитивными оценками рейтинговых агентств, стимулируют поиск все новых положительных факторов, способных поддержать этот настрой. В их числе – намерение ряда участников соглашения ОПЕК+ пролонгировать ограничение добычи нефти до конца будущего года и, тем самым, не портить сложившуюся неплохую конъюнктуру рынка. В свою очередь, отечественные агропроизводители уже готовы расширить в будущем году площади под зерновые, продлив серию рекордных урожаев и экспортных поставок, тем более, что никаких обещаний сдерживать их Россия никому не давала. В качестве более отдаленных, зато многотриллионных проектов обсуждаются инфраструктурные гипотезы по созданию высокоскоростной магистрали «Евразия» от Китая до Центральной Европы и наведению мостов с Сахалином и Хоккайдо. Тем не менее анализ факторов роста заставляет оценивать перспективы более сдержанно.

**Команда избрала для своей деятельности инициативную позицию. Так как они будут продаваться со скидкой, инвесторы могут рассчитывать на прибыль в результате. Именно такое творческое решение помогает блокчейн как в России, так и во всем мире. В стране и экономическом климате, в которых банки неохотно предоставляют, а государство ограничено, блокчейн предлагает третий путь. Его дополнение к сочетанию существующих вариантов финансирования ведет к мелким инициативам, которые в противном случае никогда не видели свет. Россия и блокчейн** Изначально враждебная к биткойнам, Россия в последнее время изменила свой регуляторный подход на более прогрессивное отношение. Это открыло дорогу гражданскому обществу - всему, что находится между государственным механизмом, с одной стороны, и крупными корпорациями, с другой - экспериментировать с цепляющимися решениями проблем, с которыми они сталкиваются. Пример с заводом по производству диоксида циркония - один из бизнесов-мира, но есть и другие. Колиново - это фермерский коллектив, который собирает инвестиции для развития своего сельского хозяйства и отдыха, а также для увеличения производства товаров..

Признавая, что основная финансовая система не работает в пользу таких мелких игроков, основатель сообщества Михаил Шляпников предпринял шаги по выпуску жетонов блокчейнов в обмен на биткойны, рубли и евро. Они могут быть проданы на открытом рынке или выкуплены за товары и услуги. Тогда есть, инициатива политической партии меньшинства, Партия Роста. Цель состоит в том, чтобы способствовать политической активности. Биткойны выдаются членам партии и волонтерам и могут быть выкуплены







Оптимистические прогнозы по росту российского ВВП на 2017-й, да и 2018-й годы, подкрепленные позитивными оценками рейтинговых агентств, стимулируют поиск все новых положительных факторов, способных поддержать этот настрой. В их числе – намерение ряда участников соглашения ОПЕК+ пролонгировать ограничение добычи нефти до конца будущего года и, тем самым, не портить сложившуюся неплохую конъюнктуру рынка. В свою очередь, отечественные агропроизводители уже готовы расширить в будущем году площади под зерновые, продлив серию рекордных урожаев и экспортных поставок, тем более, что никаких обещаний сдерживать их Россия никому не давала. В качестве более отдаленных, зато многотриллионных проектов обсуждаются инфраструктурные гипотезы по созданию высокоскоростной магистрали «Евразия» от Китая до Центральной Европы и наведению мостов с Сахалином и Хоккайдо. Тем не менее анализ факторов роста заставляет оценивать перспективы более сдержанно.

**Тем не менее, они дают ключевую информацию для понимания поведения финансовых рынков, правительств, экономик и человеческих решений, стоящих за этими организациями. Как бы то ни было, экономические законы имеют тенденцию быть очень общими и сформулированы путем изучения человеческих стимулов: экономика может говорить, что прибыль побуждает новых конкурентов выходить на рынок, например, или что налоги сдерживают расходы. Экономические показатели - это отчеты, в которых подробно излагаются экономические показатели страны в конкретной области. Эти отчеты обычно публикуются периодически правительственными агентствами или частными организациями, и они часто оказывают значительное влияние на фондовый, фиксированный доход и рынки форекс, когда они выпущены.**

**Ниже приведены некоторые из основных экономических отчетов и показателей США, используемых для фундаментального анализа. Валовой внутренний продукт (ВВП), по мнению многих, является самым широким показателем экономических показателей страны. Он представляет собой общую рыночную стоимость всех готовых товаров и услуг, произведенных в стране в конкретном году или в другом периоде (Бюро экономического анализа также выдает отчет ежемесячно в конце последнего месяца).**

**Многие инвесторы, аналитики и трейдеры на самом деле не акцентируют внимание на окончательном отчете о годовом ВВП, а скорее на двух отчетах, опубликованных за несколько месяцев до этого: предварительном отчете о ВВП и предварительном отчете. Это связано с тем, что конечный показатель ВВП часто рассматривается как индикатор отставания, то есть он может подтвердить тенденцию, но он не может предсказать тенденцию. По сравнению с фондовым рынком, отчет по ВВП несколько напоминает**







Оптимистические прогнозы по росту российского ВВП на 2017-й, да и 2018-й годы, подкрепленные позитивными оценками рейтинговых агентств, стимулируют поиск все новых положительных факторов, способных поддержать этот настрой. В их числе – намерение ряда участников соглашения ОПЕК+ пролонгировать ограничение добычи нефти до конца будущего года и, тем самым, не портить сложившуюся неплохую конъюнктуру рынка. В свою очередь, отечественные агропроизводители уже готовы расширить в будущем году площади под зерновые, продлив серию рекордных урожаев и экспортных поставок, тем более, что никаких обещаний сдерживать их Россия никому не давала. В качестве более отдаленных, зато многотриллионных проектов обсуждаются инфраструктурные гипотезы по созданию высокоскоростной магистрали «Евразия» от Китая до Центральной Европы и наведению мостов с Сахалином и Хоккайдо. Тем не менее анализ факторов роста заставляет оценивать перспективы более сдержанно.

**По словам экономистов. Татьяна Исаченко, профессор Московского университета МГИМО, сказала агентству Анадолу, что она не верит, что российская экономика вышла из кризиса, и страна пыталась преодолеть кризис с его сбережениями в докризисный период. Однако мы быстро расходует наши сбережения и не можем создавать такие компоненты, чтобы заменить эти сбережения, - сказала она. Исаченко отметила, что вопрос о проведении необходимых структурных реформ по-прежнему остается неоднозначным, поэтому команде экономики Владимира Путина в ближайшем будущем придется изменить свою стратегию. Для российской промышленности нужны прямые иностранные инвестиции, но это невозможно по полит-причинам, - сказала она, добавив, что пока санкции не отменены, мы не сможем добиться значительного успеха, даже если улучшим наши отношения с ЕС и Китаем.**

**Перед Россией стоят многочисленные проблемы: низкий уровень конкурентоспособности, недостаточные инвестиции, низкие производственные мощности, зависимость от сырья, плохой деловой климат, отсутствие структурных реформ и старение населения. Уровень безработицы, который повысился как следствие финансового кризиса 2008 года, уменьшился (5,8%), но реальная заработная плата упала. Социальное неравенство остается сильным, особенно между крупными городами и сельскими районами. Лишь 1% населения владеет 71% частных активов. Несмотря на появление городского среднего класса, уровень бедности остается на уровне 14%. Движение протеста среднего класса требует прекращения коррупции и кумовства.**

Превращение России в мировую зерновую державу позитивно почти во всех

1. Аленичев, Д.В. Страхование валютных рисков, банковских и экспортных коммерческих кредитов / Д.В. Аленичев // Ист Сервис, 2012 г. – С. 4-8 [↑](#)
2. Артемьев, С. С. Математическое и статистическое моделирование в финансах / Артемьев, С. С. , Якунин М.А.,// ИВМиМГ СО РАН, 2013 г. – С. 59-65 [↑](#)
3. Андрюшин, С. А. Банковские системы / С. А. Андрюшин // Альфа-М, Инфра-М, 2011 г. – С. 14-25 [↑](#)
4. Аньшин, В. М. Менеджмент инвестиций в малом и венчурном бизнесе. / В.М. Аньшин //— М.: «Анкил»,2013 г. – С. 4-9 [↑](#)
5. Артемьев, С. С. Математическое и статистическое моделирование в финансах / Артемьев, С. С. , Якунин М.А.,// ИВМиМГ СО РАН, 2013 г. – С. 59-65 [↑](#)
6. Астрелина, В.В. Управление ликвидностью в российском коммерческом банке / В.В. Астрелина, П.К. Бондарчук, П.С. Шальнов. // М. : Форум : ИНФРА-М, 2012 г. – С. 75-77 [↑](#)
7. Баканов, М. И. Теория экономического анализа / М.И.Баканов, А.Д. Шеремет // М.: Финансы и статистика, 2011 г. – С. 65-72 [↑](#)
8. Балдин, К.В. Риск-менеджмент / К.В. Балдин // М.: ЭКСМО,2015г.; [↑](#)
9. Батракова, Л.Г. Экономический анализ деятельности коммерческого банка / Л.Г. Батракова // М.: Логос, 2013 г. – С. 36-44 [↑](#)