



Введение

Формирование финансовых рынков в Российской Федерации непосредственно связано со становлением финансовых институтов. Этот процесс осуществлялся и осуществляется до сих пор, по существу, при отсутствии завершённой законодательной базы. Деятельность многих финансовых институтов до сих пор регламентируется указами Президента, постановлениями Правительства, инструкциями либо разъяснениями отдельных министерств и ведомств. Безусловно, такая ситуация негативным образом влияет на формирование и развитие отдельных сегментов финансового рынка.

В условиях рынка банки являются ключевым звеном, питающим народное хозяйство дополнительными денежными ресурсами. Участие населения на финансовом рынке является одним из признаков не только повышения уровня жизни в стране, но и показателем определённой зрелости финансового рынка. Так, одной из основных целей в плане министерства финансов РФ на 2020 год является повышение уровня информированности граждан о возможностях инвестирования сбережений на финансовом рынке. Что касается непосредственно самих кредитных институтов, то здесь министерство говорит о внедрении механизмов, обеспечивающих участие многочисленных розничных инвесторов на финансовом рынке и защиту их инвестиций; а также расширение спектра производных финансовых инструментов и укрепление нормативной правовой базы срочного рынка.

Таким образом, в условиях развитых товарных и финансовых рынков, структура банковской системы усложняется. Появляются новые виды финансовых учреждений, новые кредитные учреждения, инструменты и методы обслуживания клиентуры.

Целью эссе является подробное рассмотрение кредитно-финансовых институтов, функционирующих в России.

Для достижения данной цели были поставлены следующие задачи:

1. Проанализировать особенности кредитно-финансовых институтов в Российской Федерации.
2. Проанализировать развитие кредитно-финансовых институтов в РФ.

Для лучшего понимания разделим их по целям деятельности, как банковские и специальные кредитно-финансовые учреждения.

Банковские кредитные институты

Банком признается кредитная организация, которая имеет исключительное право осуществлять в совокупности следующие банковские операции: привлечение во вклады денежных средств физических и юридических лиц, размещение указанных средств от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности, срочности, открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц.

В определении банка выделены следующие главные признаки. Во-первых, только банку предоставлено право привлекать во вклады денежные средства физических и юридических лиц, размещать их от своего имени и за свой счет, а также открывать и вести банковские счета физических и юридических лиц. Во-вторых, указанные операции банк вправе осуществлять в совокупности.

Основными функциями коммерческих банков являются:

1. привлечение временно свободных денежных средств;
2. предоставление ссуд;
3. осуществление денежных расчетов и платежей в хозяйстве;
4. выпуск кредитных средств обращения;
5. консультирование и предоставление экономической и финансовой информации.

Особенность посреднической функции коммерческих банков состоит в том, что главным критерием перераспределения ресурсов выступает прибыльность их использования заемщиком. Перераспределение ресурсов осуществляется по горизонтали хозяйственных связей от кредитора к заемщику, при посредстве банков без участия промежуточных звеньев в лице вышестоящих банковских структур, на условиях платности и возвратности. Плата за отданные и полученные займы средства формируется под влиянием спроса и предложения заемных средств. В результате достигается свободное перемещение финансовых ресурсов в

хозяйстве. Значение посреднической функции коммерческих банков для успешного развития и функционирования рыночной экономики состоит в том, что банки своей деятельностью уменьшают степень риска и неопределенности в экономической системе.

Коммерческие банки образуют костяк кредитной системы страны. Главное их предназначение - привлекать сбережения и распределять их между заемщиками. Для корпораций и потребителей банки являются основным источником кредитов.

Пополнение оборотных средств предприятия и предоставление потребительского кредита - это классическая функция коммерческих банков. Кроме этого банки оказывают массу специальных услуг государству, предприятиям и населению. Это и чековое обслуживание, и расчетно-кассовые операции, выдача денег под заклад имущества, средне- и долгосрочное кредитование специального назначения, проектное финансирование модернизации производства, предоставление ссуд в иностранной валюте, финансирование рискованных, венчурных проектов, лизинг оборудования и другие банковские операции и услуги.

Сберегательные банки

В России Сберегательный банк создан с целью привлечения временно свободных денежных средств клиентов и предприятий и их эффективного размещения на условиях возвратности, платности, срочности в интересах вкладчиков банка и развития хозяйства. Банк занимается кредитно-расчетным обслуживанием хозяйственных структур, осуществляет валютные операции по расчетам клиентов с иностранными партнерами. С переходом к рыночным отношениям Сберегательный банк РФ способствует инвестированию сбережений клиентов в экономику через участие в рынке ценных бумаг либо напрямую путем приобретения средств производства и самостоятельной предпринимательской деятельности. Банк сосредотачивает значительный объем депозитов и выполняемых операций, имеет широкую сеть учреждений, филиалов, значительную численность персонала. Основное направление в деятельности Сберегательного банка России состоит в оказании клиентам разнообразных услуг. Банк стремится максимально соблюдать интересы клиентуры и заботится об удовлетворении собственных интересов, добиваясь получения наибольшей прибыли от кредитной и прочей деятельности.

К основным функциям Сбербанка относятся:

- ~ мобилизация временно свободных и неиспользуемых на текущие потребительские цели денежных средств предприятий и юр.лиц;
- ~ размещение привлеченных средств в экономику и в операции с ценными бумагами;
- ~ кредитно-расчетное обслуживание предприятий и организаций;
- ~ кредитование потребительских нужд клиентов;
- ~ осуществление денежных расчетов и платежей в хозяйстве и с клиентами ;
- ~ выпуск, продажа , покупка и хранение векселей, чеков, сертификатов и других ценных бумаг;
- ~ консультирование и предоставление экономической и финансовой информации;
- ~ оказание коммерческих услуг (факторинг, лизинг);
- ~ учредительская функция;
- ~ совершение валютных операций и международных расчетов;

Ипотечные банки

Ипотечные банки предоставляют долгосрочные кредиты, которые обеспечиваются внесением записи ипотек, или ипотечных долгов, на землевладение, под которое выдается ссуда.

Благодаря своей долгосрочности (20-30 лет) ипотечные кредиты особенно удобны для финансирования в тех случаях, когда выплата процентов и погашение кредита возможны только из текущих, как правило, невысоких доходов, т. е. небольшими взносами. Например, при финансировании строительства жилых домов под аренду погашение ипотечного займа возможно только из поступлений арендной платы. Это касается также и финансирования сельскохозяйственных предприятий с целью расширения земельных угодий (покупка дополнительных участков земли) или строительства жилых и подсобных помещений, так как прирост доходов в сельском хозяйстве относительно невелик.

Но для Российской Федерации классификация по целям деятельности банков не является характерной, так как все коммерческие банки в России являются универсальными, что отнюдь не является плюсом, потому как затрагиваются все

направления, но широкого развития данные направления не получают. Однако, уже сейчас некоторые банки начинают специализироваться на оказании определенного вида услуг, так появляются первые инвестиционные банки.

Виды специализированных небанковских кредитно-финансовых институтов.

Пенсионные фонды

ПФРФ был образован 22 декабря 1990 года постановлением Верховного Совета РСФСР для государственного управления финансами пенсионного обеспечения. С созданием Пенсионного фонда в России появился принципиально новый механизм финансирования и выплаты пенсий и пособий. Средства для финансирования выплаты пенсий стали формироваться за счет поступления обязательных страховых взносов работодателей и граждан.

Сегодня Пенсионный фонд - это государственное учреждение с особым статусом. Это единственный пенсионный фонд, принадлежащий государству, и являющийся страховщиком по обязательному пенсионному страхованию россиян.

Что касается негосударственных пенсионных фондов, то принцип их работы таков: пенсионные активы, которые накапливаются в пенсионном фонде, управляющая компания вкладывает в различные виды ценных бумаг с целью получения прибыли. Инвестиционная прибыль распределяется между участниками пенсионного фонда пропорционально суммам, отображенным на их индивидуальных пенсионных счетах, на дату совершения распределения, которое происходит не реже одного раза в месяц.

Негосударственный пенсионный фонд особая организационно-правовая форма некоммерческой организации социального обеспечения, исключительными видами деятельности которой являются:

- деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению участников фонда в соответствии с договорами негосударственного пенсионного обеспечения;
- деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию в соответствии с Федеральным законом от 15 декабря 2001 года 167-ФЗ "Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации" и договорами об обязательном пенсионном страховании;
- деятельность в качестве страховщика по профессиональному пенсионному страхованию в соответствии с федеральным законом и договорами о создании

профессиональных пенсионных систем.

Деятельность фонда по негосударственному пенсионному обеспечению участников фонда осуществляется на добровольных началах и включает в себя аккумулирование пенсионных взносов, размещение и организацию размещения пенсионных резервов, учет пенсионных обязательств фонда, назначение и выплату негосударственных пенсий участникам фонда.

Инвестиционные компании

Инвестиционные компании и фонды подразделяются на два вида:

1. Предприятия, создаваемые с целью концентрации имеющихся у потенциальных вкладчиков средств, вложения капитала в действующие производства и получения прибыли за счет таких инвестиций (с последующей выплатой вкладчикам дохода из получаемой прибыли).

2. Предприятия, создаваемые с целью концентрации капиталов для реализации каких-либо проектов, в том числе и на региональном уровне. В таком случае возможна двоякая форма таких предприятий:

а) инвестиционный фонд, трансформируемый по мере реализации проекта в акционерное общество.

б) региональный инвестиционный фонд как коммерческое предприятие, специализирующееся только на поиске и привлечении капиталов для их последующего вложения в конкретные проекты на территории данного региона.

Ипотечные корпораций

Основные функции ипотечных корпораций являются:

- предоставление ипотечного кредита на основе оценки платежеспособности и кредитоспособности заемщика в соответствии с требованиями и условиями кредитования;

- оформление кредитного договора (договора займа) и договора об ипотеке;

- обслуживание выданных ипотечных кредитов.

Кредитный союз

Кредитный союз - это неприбыльная общественная организация, действующая на кооперативных основах с целью социальной защиты своих членов путем осуществления взаимокредитования за счет их аккумулированных сбережений.

Сама «неприбыльность» кредитных союзов заключается в том, что вся их деятельность направлена не на получение конкретной прибыли, а на предоставление кредитных и сберегательных услуг членам того или иного кредитного союза.

Другими словами, кредитный союз - это форма самоорганизации людей, которые, объединившись, собственными силами создают для самих себя возможность удовлетворения своих потребностей в финансовой сфере. Кредитный союз - это своеобразная, самоуправляющаяся демократическая организация, в которой сами члены такой организации определяют виды и условия предоставляемых услуг.

В России возрождение кредитных союзов началось благодаря Международной конфедерации обществ потребителей (КонфОП) в 1991 г. и было связано с обострившейся для граждан проблемой потребительского кредита и необходимостью спасения семейных бюджетов от стремительно растущей инфляции.

Ломбарды

Ломбардом является юридическое лицо специализированная коммерческая организация, основными видами деятельности которой являются предоставление краткосрочных займов гражданам и хранение вещей.

В зависимости от специализации, в ломбардах принимают драгоценный металл, бытовые вещи. Оценка стоимости вещей производится по соглашению сторон. Владельцу имущества при заключении договора хранения выдается требуемая сумма, а также именной залоговый билет.

Ломбард - специфические финансовые организации, основными видами деятельности которой являются:

- 1) предоставление краткосрочных займов гражданами
- 2) хранение вещей

Ломбард вправе принимать в залог и на хранение движимое имущество принадлежащие заемщику или поклажедателю и предназначенное для личного

потребления, за исключением вещей изъятых из гражданского оборота, а также вещей, на оборот которых установлены ограничения (оружие, военное обмундирование, звездочки, ордена, наркотики, лекарства, парфюмерно-косметические средства). Ломбарду запрещается занимать какой-либо иной предпринимательской деятельностью кроме предоставления краткосрочных займов гражданам, хранение вещей, а также оказание консультационных и информационных услуг.

Он не вправе пользоваться заложенными и сданными в ломбард вещами.

В ломбарде должны быть созданы условия для хранения вещей и обеспечение их сохранности, отсутствие вредных воздействий и исключение доступа к ним посторонних лиц.

Он обязан страховать в пользу заемщика или поклажедателя за свой счет риск утраты и повреждения, вещи на сумму ее оценки.

Договор займа оформляется выдачей ломбардом заемщику залогового билета, другой экземпляр остается в ломбарде. Залоговый билет является бланком строгой отчетности и содержит следующую информацию:

- 1) реквизиты ломбарда
- 2) ФИО заемщика, дата рождения, паспортные данные
- 3) наименование и описание заложенной вещи
- 4) сумма оценки заложенной вещи
- 5) сумма предоставляемого займа
- 6) дата и срок предоставления займа с указанием даты его возврата
- 7) % ставка по займу
- 9) согласие или несогласие заемщика на то, что обращение взыскания на заложенную вещь осуществляется без исполнительной надписи нотариуса

Паевые инвестиционные фонды

Паевой инвестиционный фонд - обособленный имущественный комплекс, состоящий из имущества, переданного в доверительное управление управляющей

компании учредителем (учредителями) доверительного управления (т.е. пайщиком) с условием объединения этого имущества с имуществом иных учредителей доверительного управления (других пайщиков), и из имущества, полученного в процессе такого управления (из дохода ПИФа), доля в праве собственности на которое удостоверяется ценной бумагой (паем), выдаваемой управляющей компанией. Паевой инвестиционный фонд не является юридическим лицом.

По экономической сущности, а также по правилам организации и взаимодействия с клиентами паевые инвестиционные фонды разделяют на 3 типа- открытые, интервальные и закрытые.

Пай открытого фонда можно купить и продать в любой рабочий день. Таким образом, открытый инвестиционный фонд может расширяться или уменьшаться со временем без необходимости организации серий собраний пайщиков для получения разрешения на увеличение или уменьшение капитала. Средства пайщиков открытого фонда, как правило, инвестируются в высоколиквидные активы.

Фонды закрытого типа имеют фиксированное количество паев. Поэтому когда паи инвестиционного фонда приобретаются каким-либо лицом, соответствующее их количество должно быть продано другим лицом. Эта операция не завязывается на управляющую компанию, т.к. пайщики закрытого ПИФа могут предъявить пай к погашению управляющей компании только по окончании срока действия договора доверительного управления фондом. Создание и выпуск дополнительных паев или выкуп паев обычно требует согласия пайщиков.

Отсутствие возможности погасить пай в короткие сроки обуславливает возможность управляющей компании инвестировать имущество фонда в низколиквидные активы, например, в недвижимость, ипотечные закладные, венчурные проекты.

Интервальные инвестиционные фонды - это открытые инвестиционные фонды, паи которых можно купить/продать не в любой рабочий день, как в открытом фонде, а только в течение некоторых периодов времени, которые называются интервалами. Чаще всего, такие интервалы объявляются раз в квартал.

Интервальные ПИФы предполагают наличие у владельца инвестиционных паев права в течение срока, установленного правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом, требовать от управляющей компании погашения

всех принадлежащих ему инвестиционных паев и прекращения тем самым договора доверительного управления паевым инвестиционным фондом между ним и управляющей компанией или погашения части принадлежащих ему инвестиционных паев.

Инвесторы, вступающие в паевой фонд, покупают инвестиционные паи. Инвестиционный пай является именной ценной бумагой, удостоверяющей долю его владельца в праве собственности на имущество, составляющее ПИФ. Инвестиционный пай не является эмиссионной ценной бумагой и не имеет номинальной стоимости. Право владения инвестиционным паем подтверждается записью в реестре владельцев инвестиционных паев либо на счетах депо в депозитарии.

Доходность того или иного конкретного ПИФа зависит от множества причин - компетентности и опыта управляющего фонда, его величины, инвестиционной стратегии и прочего. Наиболее доходными являются фонды, придерживающиеся агрессивной стратегии инвестирования денежных средств и управляющиеся ведущими в финансовой отрасли управляющими компаниями.

Заключение

В России небанковские финансово-кредитные институты, начали свое развитие с 90-х годов 20 века, что связано было с активным развитием рынка ценных бумаг. В настоящее время в РФ наиболее развитыми среди парабанковского сектора являются негосударственные пенсионные, ПИФы, а также ломбарды. Указанные кредитные институты ведут острую конкуренцию между собой как за привлечение денежных сбережений, так и в сфере кредитных операций. Также хотелось отметить, что только путем увеличения доли парабанковских институтов, усиления их роли можно разнообразить структуру кредита, она станет более разнообразной и сложной, появятся новые и модифицируются традиционные формы кредита, что привлечет еще больше вкладчиков, и тем самым сделает финансовую систему в разы сильнее.