

ТЕМА 10 ОСОБЕННОСТИ ФИНАНСОВ КРЕДИТНЫХ И СТРАХОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

1. *Общая специфика организации финансов кредитных и страховых организаций*
2. *Характеристика финансов кредитных организаций*
3. *Характеристика финансов страховых организаций*



ФЗ: от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном банке РФ (Банке России)»
от 2.12. 1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности»
от 27.11.1992 № 4015-1 «Об организации страхового дела в РФ»

Учебник: с. 197–223;

Модуль: с. 241–244;

1. ОБЩАЯ СПЕЦИФИКА ОРГАНИЗАЦИИ ФИНАНСОВ КРЕДИТНЫХ И СТРАХОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Обусловленность особенности финансов кредитных и страховых организаций:

Специфика денежных отношений:

- самостоятельное движение денег: непосредственно деньги меняют владельца (Д – Д);
- рыночный характер отношений: предмет купли-продажи в кредитной деятельности – право временного использования денег клиентов, а в страховой – страховая защита;
- обслуживают эти отношения особые структуры фин рынка:

КРЕДИТНО-ОБЩАЮЩИЙ

- юр. лицо, которое с целью извлечения прибыли осуществляет банковские операции на основе специального разрешения (лицензии) ЦБ РФ



И

СТРАХОВО-ОБЩАЮЩИЙ

- юр. лицо, которое на основе лицензии осуществляет операции страхования, перестрахования и взаимного страхования



Обусловленность особенности финансов кредитных и страховых организаций (продолжение):

Двойственность характера деятельности:
которая обуславливает особенности финансов

Как коммерческие организации

они нацелены на извлечение прибыли (за исключением обществ взаимного страхования, которые являются НКО и создаются с целью страхования имущественных интересов членов этого общества на взаимной основе путем объединения для этого необходимых средств)



Имеют макроэкономическое значение, т.к. обслуживают

наличный и безналичный оборот денежных средств в экономике, предоставляют страховую защиту и поэтому должны обеспечивать:

- стабильность денежного оборота
- сохранность средств клиентов

на этой основе – макроэкономическую стабильность и устойчивость государства, субъектов экономики

Общие особенности финансов кредитных и страховых организаций, исходя из двойственности их деятельности:

1 Высокая степень гос-ной регламентации не только осуществляемых операций, но и процессов формирования и использования финансовых ресурсов



2 Перераспределительный характер отношений, связанных с их деятельностью (свои фин. ресурсы эти организации формируют в процессе перераспределения средств субъектов власти, субъектов хозяйствования и населения)



3 Создание и функционирование системы фин. резервов для того, чтобы обеспечить устойчивость как самих этих организаций, так и всей финансово-кредитной системы страны, т.к. банки хранят средства клиентов, а страховые организации должны иметь средства, чтобы выплачивать страховое возмещение при наступлении страхового случая

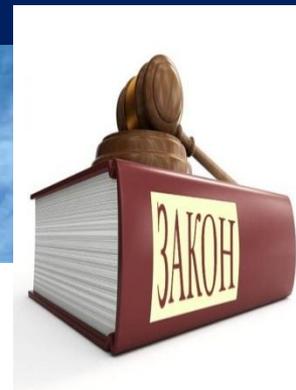


Кризис в этой сфере может привести вплоть до остановки производства и социальных взрывов



Принципы организации финансов кредитных и страховых организаций :

- хозяйственная самостоятельность, **НО в рамках действующего законодательства**
Свобода предпринимательства в условиях рынка, свободное распоряжение собственными денежными средствами и средствами клиентов в рамках закона



- сочетание коммерческого расчета **и уклонения от риска**
при прочих равных условиях стремление к получению прибыли, но предпочтение операций с минимальным риском



- **приоритет долгосрочных интересов**
предпочтение устойчивости деятельности на длительную перспективу краткосрочным (локальным) результатам



- обязательное соблюдение законодательных норм, **экономических нормативов и др. правил**, регулирующих деятельность, ликвидность и финансовую устойчивость организаций



2. ХАРАКТЕРИСТИКА ФИНАНСОВ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

2 вида операций кредитных организаций в качестве субъекта экономики



1 Присущие любой коммерческой организации

формирование уставного капитала, приобретение основных фондов и НМА, начисление износа, уплата налогов и страховых взносов в ГВБФ, привлечение заемных средств от других кредитных организаций, зачисление и списание денежных средств со своих счетов в банках, формирование фондов из прибыли, выплата доходов собственникам и др.

2 Специфические операции кредитной организации

связаны с обслуживанием денежного оборота (расчетно-кассовое обслуживание юр. и физ. лиц и ведение счетов клиентов), осуществлением операций на фин. рынке (депозитные, ссудные, учетные, эмиссионные; с валютой, ценными бумагами и драг. металлами; доверительное управление средствами клиентов, выдача гарантий и поручительств за третьих лиц), лизинговые, факторинговые, форфейтинговые и др. операции, консультационное обслуживание

Финансовые отношения кредитных организаций:

отношения, характерные для коммерческих организаций

отношения, обусловленные спецификой их деятельности в области денежного оборота

- с собственниками (формирование уставного капитала, выплата доходов)
- с бюджетной системой (уплата обязательных платежей)
- внутри кредитной орг-ции
- с потребителями банковских услуг, составляющие основу формирования финансовых ресурсов кредитной орг-ции
- с другими хозяйствующими субъектами, в т.ч. и с другими кредитными организациями, опосредующие процесс использования фин ресурсов кредитной организации

- перечисление обязательных платежей в бюджетную систему по поручению клиентов
 - открытие и ведение расчетных (текущих) счетов органов, осуществляющих исполнение бюджетов и организаций, получающих средства из бюджетов; кассовое исполнение бюджетов
- выступают дилерами при размещении ценных бумаг, выпускаемых ОГВ РФ, субъектов РФ и ОМСУ

Фин. отношения могут осуществляться на платной или на бесплатной основе в соответствии с договорами, заключенными с клиентами, и тарифами на расчетно-кассовое обслуживание

Уровни кредитных организаций

Центральный банк

(Банк России)
1-ый уровень

Обеспечивает регулирование кредитных орг-ций в силу их общественной значимости (реализует систему мер гос-ва, обеспечивающих стабильность их функционирования, контроль за операциями, их устойчивостью)

2-ой уровень

Кредитные организации – реализуют свободу предпринимательства

и распоряжения фин. ресурсами в условиях рынка

БАНКИ - имеют исключительное право осуществлять в совокупности следующие банковские операции (ст. 1 ФЗ №395-1):

1. привлекать во вклады средства клиентов
2. размещать эти средства от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности, срочности
3. открывать и вести банковские счета юр и физ лиц

НЕБАНКОВСКИЕ КРЕДИТНЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ
(организации инкассации, расчетные, клиринговые орг-ции, которые выполняют отдельные банковские операции и не вправе привлекать средства во вклады и размещать их от своего имени, т. к. не удовлетворяют требованиям к банкам по достаточности капитала)

Банковская система – двухуровневая в силу противоречивого характера рыночных отношений

Центральный банк и особенности его финансов

как

государственное
ведомство

Двойственность
статуса:

как
банк

Центральный банк во всех странах является органом государственного регулирования, сочетающим в своей деятельности черты банка и государственного ведомства, поэтому:

решает задачи, обеспечивающие устойчивость национальной валюты и эффективное развитие кредитной системы (например, покупает и продает валюту, регулирует денежную массу, осуществляет надзор над кредитными организациями и др.)

осуществляет банковские операции и сделки с национальными и иностранными организациями (например, кредитует коммерческие банки, хранит их депозиты и др.)

Двойственность статуса Центрального банка обуславливает особенности в организации и функционировании его финансов

Особенности организации финансов Банка России

1 **Правовой статус** определяется на 2-х уровнях:

1). **Конституция РФ** (ст. 75):

основная функция ЦБ РФ - защита и обеспечение устойчивости рубля, и он действует независимо от

других ОГВ

ЦБ РФ – орган гос регулирования

2). **ФЗ № 86-ФЗ** (ст. 1 и ст. 2)

не имеет основной целью извлечение прибыли и не распределяет ее между участниками

ЦБ РФ – юр. лицо, НКО
(по ОПФ – гос корпорация)

Деятельность ЦБ РФ имеет публичный характер, а его операции в качестве банка направлены на решение задач обеспечения устойчивости национальной валюты и развития кредитной системы

2 **Полномочия и операции ЦБ РФ** разделяются на 2 группы:

выполнение гос функций

разрабатывает с Правительством РФ и проводит единую ДКП; управляет ЗВР; осуществляет эмиссию наличных денег, организует наличное денежное обращение и рефинансирование кредитных орг-ций; устанавливает правила расчетов и банковских операций; регистрирует кр. орг-ции и осуществляет над ними надзор; хранит средства фед. бюджета и ГВБФ и обслуживает

Бесплатно или на уровне, покрывающем расходы по конкретным действиям

осуществление банковских операций и сделок

кредитует, продает / покупает гос ц/б на открытом рынке, ин. валюту, драг металлы; проводит расчетные, кассовые, депозитные операции и др.

Работает, в основном, с кредитными орг-ями и МФО

Особенности организации финансов Банка России

3

Формирование уставного капитала и имущества

3 млрд руб.

Уставный капитал находится федеральной собственности.

ЦБ: юридически независим от ОГВ, что необходимо для возможности обеспечения денежно-кредитной и валютной стабильности (закреплено ст 1 и 5 ФЗ №86-ФЗ)

ЦБ - финансово независим (1) расходы за счет своих доходов, 2) он не отвечает по обязательствам ОГВ и ОМСУ)

Гос финансы и ресурсы банковской системы законодательно разграничены, т. о. у ОГВ ограничена возможность пользоваться средствами ЦБ РФ

4

Прибыль Банка России

Прибыль формируется как разница между доходами по операциям и сделкам, от участия в капитале (сейчас – в Сбербанке как его учредитель) и расходов по осуществлению гос полномочий и проведению операций и сделок.

3 направления ее распределения:

- 1) уплачиваются налоги и сборы по отдельным банковским операциям и доходам по НК РФ (операции по гос регулированию не подлежат н/о);
- 2) после утв-ния годовой фин. отчетности Советом директоров ЦБ РФ 75% чистой прибыли перечисляется в фед бюджет и по его же решению
- 3) оставшаяся прибыль – в резервы и фонды различного назначения

Особенность финансов коммерческих кредитных орг-ций

Финансы кредитных организаций – денежные перераспределительные отношения, связанные с формированием и использованием доходов и накоплений на основе оказания услуг, опосредующих процесс движения денежных средств в национальном хозяйстве

Специфика деятельности кредитных организаций (бизнес-модели) и состава денежных ресурсов :

покупка ресурсов на денежном рынке

(привлекают временно свободные денежные средства)

Кредитная организация

продажа ресурсов различным субъектам

(удовлетворяют разные потребности юр. и физ. лиц как в денежных средствах, так и в определенных услугах)

Поэтому в ее распоряжении находятся 2 группы денежных ресурсов:

Постоянно - собственные средства (капитал):

уставный капитал; нераспределенная прибыль; фонды, в т.ч. резервный, созданные для покрытия рисков по активным операциям страховые фонды и др.

Временно - средства, принадлежащие другим субъектам хозяйствования, населению, государству:

средства, привлеченные при проведении пассивных и активно-пассивных операций (например, гарантийных) в части превышения пассива над активами, которые используются кредитной орг-цией для проведения активных операций и являются ее обязательствами

1 **Формирование и использование фин ресурсов**

ФИН РЕСУРСЫ (денежные доходы, поступления и накопления) являются для кредитных организаций собственными.

Их **отличительный признак** – перераспределительный характер образования в результате проведения операций на денежном рынке по привлечению и размещению средств различных субъектов, а также оказания им услуг

ВЫПОЛНЯЮТ СЯ 3 ТИПА ОПЕРАЦИЙ:

1 ПАССИВНЫЕ – формируют ресурсы. От них зависит объем банковских ресурсов и масштабы деятельности, величина их финансового ресурса

- депозитные - **главные** (прием депозитов и вкладов)
- межбанковские кредиты
- эмиссия ценных бумаг

2 АКТИВНЫЕ - размещаются привлеченные средства от своего имени и за свой счет. От их эффект-сти зависит

- ссудные операции - **основные**
- инвестиционные (покупка ценных бумаг, депозиты в других банках, лизинговые, учетные и др.)

Происходит двойной обмен долговыми обязательствами (по депозитам и по кредитам)

3 ПОСРЕДНИЧЕСКИЕ (услуги) – выполняются по поручению клиентов (за их счет, риск принимает клиент) за комиссионное вознаграждение

- расчетно-кассовое обслуживание клиентов - **главная**
- трастовые (доверительное управление имуществом клиента)
- брокерские и др.

2) Значение объема фин. ресурсов, являющихся частью собственных средств кредитной орг-ции:

оказывает прямое воздействие на объем и структуру банковских операций

1) ЦБ РФ устанавливает требования к размеру собственных средств для ведения банковских операций, открытия филиалов, отделений;

2) Величина фин. ресурсов влияет на определение лимитов по инвестициям и ссудным операциям, связанным с рисками, а также учитывается при определении лимитов открытой валютной позиции по валютным операциям - разницы между активами (требованиями) и пассивами (обязательствами) по отдельной иностранной валюте (т.е. между объемами ее покупки и

имеют в рыночных условиях новое качество:

Прибыль – цель деятельности, но она прямо или косвенно связана с интересами разных групп населения:

- акционеров, влияя на доходность их инвестиций
- персонала;
- заемщиков, т.к. за счет прибыли расширяется ресурсная база кредитной организации и, следовательно, масштабы и стоимость кредитов;
- кредиторов, т.к. повышается уровень

3 2 вида доходов и расходов, формирующих

1) ОПЕРАЦИОННЫЕ - непосредственно

связаны с проведением банковских операций

ДОХОДЫ – полученные % по выданным кредитам; плата за расчетно-кассовое обслуживание, факторинговые, трастовые, лизинговые, депозитарные, гарантийные, акцептные и др. операции; по операциям с ц/бумагами, ин. валютой, драг. металлами и др.

РАСХОДЫ – уплата % по вкладам и своим долговым обязательствам, в т.ч. по межбанковским кредитам, оплата услуг банков-корреспондентов, в которых открыты счета банка; по операциям с ценными бумагами, ин. валютой и драг. металлами; образование резервов (на возможные потери по ссудам, под обесценивание ц/бумаг);

Их объем зависит от объема и структуры совершаемых банком операций

2) ПРОЧИЕ

ДОХОДЫ – сдача в аренду ОФ, реализация залога, за консультационные, информационные услуги и др.

РАСХОДЫ

(обеспечивают функционирование банка):

эксплуатация ОФ, на персонал, средства связи, рекламу, юр. услуги, по претензиям клиентов и др.

3 2 вида доходов и расходов, формирующих

1) Процентные

Доходы - получение % по выданным кредитам,

Расходы – уплата % по привлеченным депозитам, полученным кредитам, выпущенным долговым ц/ бумагам



2) Непроцентные

Доходы – по банковским услугам

Расходы –

управленческие, по эмиссии ценных бумаг, обслуживанию банковских карт, инвестиционным операциям



Величина прибыли банка зависит, главным образом, от разницы между % ставками привлечения и размещения средств - от МАРЖИ

Обеспечение устойчивости банка и всей кредитной системы

со стороны государства

- **Запрет** заниматься производственной, страховой, торговой деятельностью (ФЗ) и несколько видов лицензий по набору операций (ЦБ РФ)
- Требование большого **MIN уставного капитала** (300 млн. руб. - ФЗ)
- Формирование **обязательных резервов** в ЦБ РФ (бесплатные депозиты КБ)
- **Обязательное страхование вкладов** населения (в АСВ)
- **Рефинансирование** (фин. поддержка) Банком России
- **Право ограничивать** депозитные ставки, направлять уполномоченных в банки
- Установление и контроль нескольких **обязательных нормативов**: ФЗ: по риску, достаточности собственного

со стороны самого банка

- **Пополнение уставного капитала**
- **Резервы** (на возможные потери по ссудам, под обесценивание ценных бумаг, а также резервный фонд (минимум 15% от уставного капитала для покрытия непредвиденных убытков и потерь))
- Соблюдение обязательных нормативов



Внешние факторы:

УСТОЙЧИВОСТЬ БАНКОВ

Внутренние факторы:

- состояние национального и мирового фин. рынков
- регулирование и надзор со стороны Банка России
- надежность банков-партнеров, клиентов банка

- ресурсная база (внутренняя или внешняя; собственные и привлеченные средства)
- качество банковского менеджмента, обеспечивающего в т.ч. качество инвестиций, правильное управление портфелем договоров

политическая и макроэкономическая стабильность в стране и в мире

Условия :

доверие клиентов

ликвидность и платежеспособность банка

В последние годы главный акцент в управлении финансами кредитных организаций делается на увеличение объема собственных средств путем пополнения уставного капитала, что позволяет достичь одновременно 2 цели: 1) **увеличение прибыльности деятельности** (т.к. можно проводить более свободную инвестиционную политику и либеральную кредитную политику, увеличить размер кредита на 1 заемщика, вкладывать средства в долгосрочные инвестиционные проекты) и 2) **обеспечение ликвидности**

3 . ХАРАКТЕРИСТИКА ФИНАНСОВ СТРАХОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ



СТРАХОВАНИЕ - система эконом. отношений, связанных с формированием за счет средств организаций, населения, государства специальных денежных фондов (страховых фондов) и их использованием при наступлении определенных событий (страховых случаев)

Специфика бизнес-модели страхования и характера отношений :

уплата страховых взносов (премий), за счет которых формируются страховые фонды

СТРАХОВА
НИЕ

выплаты страховых возмещений при наступлении страхового случая за счет средств страховых фондов (осуществляется защита имущественных интересов физ. и юр. лиц - возмещается ущерб)

СТРАХОВАТЕЛИ

СТРАХОВЩИКИ

ЗАСТРАХОВАННЫЕ ЛИЦА

Это определяет состав субъектов страховых отношений и их специфику

Специфические характеристики страхования:

- необходимость формирования страхового фонда;
- перераспределение его средств между участниками страховых отношений;
- вероятностный характер этих отношений

Риск - это *проблема, которая еще не возникла*, и это всегда вероятность проблемы .

Риск реализуется через ущерб - потерю стоимости имущества (или его части) или убытки, *которые оцениваются на основе теории вероятности*.

Поэтому на страхование принимается не любой риск, а только тот, который обладает 2 признаками: **ВЕРОЯТНОСТЬ И СЛУЧАЙНОСТЬ** – и это влияет на финансовый результат страховщика

Субъекты страховых отношений

1) ЗАСТРАХОВАННЫЕ - *третьи лица, которым может быть причинен вред (ущерб) действиями страхователя*

2) СТРАХОВАТЕЛИ *вносят страховые платежи и передают свой риск*

3) СТРАХОВЫЕ
ПОСРЕДНИКИ

4) СТРАХОВЩИКИ
формируют страховой фонд и принимают риск

СТРАХОВОЙ БРОКЕР — действует от своего имени на основании поручений страхователя либо страховщика (в договорах перестрахования). Не несет юр. ответственности, не может гарантировать платежеспособность страховщика

СТРАХОВОЙ АГЕНТ — действует от имени страховой организации и по ее поручению в соответствии с предоставленными полномочиями. Его основная функция - продажа страховых продуктов

Страховые организации:

—юр лицо, на основе лицензии осуществляющее страхование, перестрахование, взаимное страхование в соответствии с действующим законодательством (ФЗ №4015-1)

1) осуществляют оценку страховых рисков, получают страховые премии, формируют страховые резервы, определяют размер убытков или ущерба и производят страховые выплаты,

2) **ИНВЕСТИРУЮТ АКТИВЫ**

Особенности финансов страховой организации:

1 При создании страховой орг-ции источник фин. ресурсов – уставный капитал, а в действующей - основная доля доходов поступает по договору страхования в виде страховой премии и возникают обязательства

+ могут быть получены доходы 1) от страховой деятельности в виде возмещения доходов по рискам, переданным в перестрахование; комиссионные и брокерские вознаграждения; 2) от инвестирования средств; 3) прочие доходы (от сдачи в аренду, оказания консультационных услуг, пени и др.)

2 Основная часть доходов от страховой деятельности используется на выплату страховых возмещений

3 Обязательства страховой организации отличаются от обязательств банков:

- они более долгосрочные
- характер условных, т.к. выполняются только при наступлении страхового случая

Особенности финансов страховой организации:

4

Возможность (и необходимость) **инвестировать** как собственные средства, так и полученные страховые премии и получать инвестиционный доход

из-за разрыва во времени получения страховых премий и выплаты страховых возмещений

5

«**Двойной** риск» и разные источники компенсации убытков

1) Страховой риск

По договору страхования.

Для его снижения создается система страховых резервов, включаемых в страховой взнос как финансовой гарантии выполнения обязательств перед страхователями и застрахованными лицами.

Поэтому важно установление обоснованного страхового тарифа

2) Инвестиционный риск

Связан с инвестированием **средств** - гарантируется собственными средствами (уставный, добавочный, резервный капитал, нераспределенная прибыль), уровень которых должен быть достаточным для принятия инвестиционных рисков

Особенности финансов страховой организации:

6 Поэтому в структуре финансовых ресурсов страховой орг-ции велика доля страховых резервов

Страховые резервы необходимы в связи с тем, что реализация страховых рисков имеет вероятностный характер и неравномерно распределяется во времени. Они позволяют оценить размер отложенных выплат по заключенным договорам

Могут формироваться и иные резервы: резерв финансирования предупредительных мероприятий, по ОМС – резерв оплаты мед. услуг и запасной резерв

7 Страховая организация вправе привлекать кредиты, но это всегда свидетельствует о проблемах:

недостаток собственных средств или неэффективная политика по формированию страховых резервов

Финансовые ресурсы страховой организации:

Денежные
доходы:

- Прибыль от страховой деятельности
- Прибыль от инвестиционной деятельности
- Прибыль по прочим внереализационным операциям
- амортизационные отчисления

Денежные
накопления:

- средства фин. фондов, созданных за счет

Денежные
поступления:

- нераспределенной прибыли прошлых лет (резервного фонда)
Формируются в порядке перераспределения финансовых ресурсов (в рамках холдинга, ФПГ и т.п.)

Направления их использования :

- расчеты с бюджетной системой
- расчеты с финансово-кредитными организациями (например, уплата % и погашение кредита на покрытие расходов капитального характера)
- формирование за счет прибыли резервного фонда
- инвестирование свободных фин. ресурсов
- материальное стимулирование персонала
- распределение прибыли между акционерами

При распределении прибыли необходимо соблюдение требования сохранения фин. устойчивости платежеспособности, установленного в главе 3 ФЗ № 4015-1

Особенность страховой деятельности, осуществляемой на некоммерческой основе:

(обязательное мед. страхование, а также взаимное страхование)

- Страховые взносы по ОМС используются на оплату мед. услуг, покрытие расходов по ведению дела по ОМС (в соответствии с их составом и нормативом, которые определяются ТФОМС); формирование страховых резервов по ОМС, которые инвестируются
- Превышение доходов над расходами определяется отдельно по операциям ОМС и по операциям, связанным с инвестированием средств по ОМС
- Прибыль по операциям ОМС направляется на пополнение страховых резервов, а убытки покрываются за счет доходов, полученных от инвестирования средств резерва оплаты мед услуг и запасного резерва. Не использованные на покрытие убытков по ОМС доходы от инвестирования резервов направляются на пополнение этих резервов (по нормативам, которые устанавливает ТФОМС), а оставшиеся средства становятся доходом страховой организации (+ экономия расходов на ведение дела)

Обеспечение устойчивости страховой орг-ции:

со стороны государства

- 1) Запрет, чтобы одна организация совмещала страхование жизни с иными видами страхования (ФЗ)
- 2) Требование ФЗ **большого MIN уставного капитала** - 120 млн. руб. (240 млн. руб. – страхование жизни) (с 2012г. увеличен в 4 раза)
- 3) Банк России устанавливает:
 - ❖ обязательные нормативы (собственных средств и принятых обязательств; соотношения между активами и обязательствами по каждому виду страхования)
 - ❖ состав и структуру фин. активов для инвестирования страховых резервов

со стороны самой компании

А) ГАРАНТИИ

- система страховых резервов и правильность их расчета
- перестрахование (перераспределение риска между самими страховщиками) для соблюдения норматива соотношения собственных средств и обязательств

Б) ИНВЕСТИРОВАНИЕ

страховых резервов на фин. рынке (для обеспечения гарантий)

В) СОБЛЮДЕНИЕ ОБЯЗАТЕЛЬНЫХ НОРМАТИВОВ

ВЫВОДЫ:

1 Особенности организации финансов кредитных и страховых организаций определяются, с одной стороны, их функционированием в условиях рыночных отношений как коммерческих организаций, а с другой – спецификой деятельности кредитных организаций в качестве финансового посредника на фин рынке, а страховых – в качестве субъектов, осуществляющих защиту интересов юр и физ лиц, ППО при наступлении страхового случая



2 В сравнении с нефинансовыми организациями, они **работают** преимущественно **со средствами клиентов** (а не за счет собственных средств), при этом могут иметь **обязательства** по их возврату в срок и выплату дохода (банки) или не иметь (страховые организации) (*цели клиентов: капитализация своих средств или страхование рисков*)



4) Функционирование финансов центрального банка и кредитных организаций направлено на самосохранение этих институтов как самостоятельных субъектов хозяйствования, основным условием которого является полное и бесперебойное выполнение всех обязательств перед клиентами и бюджетной системой

5) В силу **общественной значимости**

1) высокая степень регламентации и надзора со стороны государства в сравнении с нефинансовыми организациями (*большой минимальный уставный капитал; система резервов и нормативов; определены состав и структура активов, в которые могут быть инвестированы средства страховых организаций и др.*)

2) ужесточена процедура банкротства :
неисполнение обязательств по сумме 100 тыс. руб. более 14 дней (для нефинансовых организаций - 3 мес.)

3) главная их задача – **не рентабельность, а устойчивость и платежеспособность**



5 В целях обеспечения устойчивости и платежеспособности кредитных и страховых организаций

- активы этих орг-ций находятся в наиболее ликвидной форме (наличность, договора, ценные бумаги)



- привлеченные ресурсы инвестируются в фин. активы и обязательно на **принципе диверсификации** для снижения рисков неполучения доходов



- исключительно важно обоснование величины страхового тарифа у страховщиков и правильное формирование резервов



- банки имеют активы, не направленные на получение дохода: наличность, открытые им корреспондентские счета в других КБ для проведения расчетов, резервы в ЦБ РФ

- осуществляется рефинансирование Банком России

СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ