



С.В. КАЛЕДИН

**Недепозитные
источники
привлечения
средств**

Учебное пособие

Сергей Каледин

**Недепозитные источники
привлечения средств**

«Автор»

2026

Каледин С.

Недепозитные источники привлечения средств / С. Каледин —
«Автор», 2026

Вниманию читателя представлен материал (лекции) для специальности «Экономика и финансы» дисциплины «Банковские операции». Предложенная информация, несомненно, поможет преподавателю качественно изложить заявленную тему, а на семинарских занятиях и контрольных мероприятиях проверять остаточные знания, оценивать знания у аудитории по изученному предмету и проводить аттестацию. Для слушателей и студентов – закрепить освоенный материал, подготовиться к тестовым испытаниям, промежуточным и итоговым мероприятиям. Работа будет интересна профессорско-преподавательскому составу высших учебных заведений, студентам, специалистам, широкому кругу читателей.

© Каледин С., 2026

© Автор, 2026

Содержание

План	5
Конец ознакомительного фрагмента.	8

Сергей Каледин

Недепозитные источники привлечения средств

План

1. Основные виды Недепозитных источников привлечения ресурсов. 2. Межбанковский кредит.

3. Эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги.

4. Сделки РЕПО.

Наряду с ведением депозитных счетов кредитные организации часто используют другие методы привлечения денежных капиталов, главным образом путем получения займов на денежном рынке. Это заемные ресурсы, которые кредитная организация привлекает по собственной инициативе, а основная цель таких операций – улучшение ликвидной позиции кредитной организации. К наиболее распространенным формам привлечения средств относятся:

- получение займов на межбанковском рынке;
- учет векселей и получение ссуд у центрального банка;
- продажа ценных бумаг по соглашениям об обратном выкупе;
- продажа банковских акцептов;
- получение займов на рынке евродолларов;
- выпуск облигаций.

Получение займов на межбанковском рынке. На этом рынке продаются и покупаются депозиты, хранящиеся на корреспондентском счете и на резервном счете в центральном банке. Межбанковские операции показывают степень развитости корреспондентских отношений между банками. Многие банки, имеющие на резервном счете избыточные средства (по сравнению с обязательным минимумом), предоставляют их в ссуду (часто на один деловой день). Условием операции служит обязательство заемщика выкупать ценные бумаги на строго установленную дату и по заранее определенной цене.

Централизованные и межбанковские кредиты удобны тем, что они поступают в распоряжение банка-заемщика практически немедленно и не требуют резервного обеспечения, поскольку не являются вкладами. Значение рынка межбанковских кредитов состоит в том, что, перераспределяя избыточные для некоторых банков ресурсы, этот рынок повышает эффективность использования кредитных ресурсов банковской системы в целом. Кроме того, наличие развитого рынка межбанковских кредитов позволяет сосредоточивать в оперативных резервах банков меньше средств для поддержания их ликвидности.

Учет векселей и получение ссуд у Центрального банка РФ. Получение займа у центрального банка – это традиционная пассивная операция коммерческих банков. Коммерческие банки получают кредиты у центрального банка в форме переучета и перезалога векселей, в порядке рефинансирования, а также в форме ломбардного кредита, т.е. под залог государственных ценных бумаг. Как правило, эти ссуды краткосрочные и назначение их в восполнении при недостаточности ресурсов у коммерческих банков, вызванной сезонными факторами и чрезвычайными обстоятельствами. Учет векселей и тратт заключается в досрочной оплате их за некоторый комиссионный сбор.

Соглашения об обратном выкупе (сделки РЕПО) возникли как новые источники ресурсов коммерческих банков. Такое соглашение о продаже активов на условиях обратного выкупа в

установленный срок и по заранее согласованной цене может быть заключено между банком и фирмой, если фирма желает вложить большую сумму наличных денег на очень короткий срок. Банк передает фирме ценные бумаги с обязательством выкупить их через определенный срок по более высокой цене. Разница между этими ценами составляет фактическую плату банка за кредит, который предоставила ему фирма. Преимуществом сделок РЕПО является невысокий риск, так как они обычно обеспечиваются государственными ценными бумагами.

По мере дальнейшего снижения доходности на рынке государственных ценных бумаг банки стремятся в большей степени переориентироваться на рынок корпоративных ценных бумаг, снижение риска на котором во многом будет зависеть от развития рынка производных инструментов.

Широкое распространение получили операции по привлечению средств путем выпуска банковских векселей. Вексель удобен тем, что, в отличие от депозитного или сберегательного сертификата, может использоваться как расчетное средство и передаваться с помощью индоссамента (передаточной надписи). Вложение клиентами в банковские вексели своих временно свободных средств является для них надежным, привлекательным и выгодным делом, а для банков – устойчивым и самостоятельно регулируемым ресурсом срочного характера в целях последующего размещения в банковские активы. Кроме этого вексели не подлежат регистрации, как другие ценные бумаги, что облегчает банкам работу с ними и дает возможность их широкого применения.

Банки выпускают два вида векселей:

- процентные;
- дисконтные.

Процентные вексели продаются физическим и юридическим лицам по номинальной стоимости. При погашении векселя производится начисление процентов на вексельную сумму и векселедержателю выплачивается номинальная сумма векселя, увеличенная на сумму начисленных процентов, которая и составляет его доход.

Дисконтные вексели продаются по цене ниже номинала (с дисконтом), а погашение производится по номинальной стоимости. Таким образом, разница между ценой погашения и ценой, по которой векселедержатель приобрел вексель, составляет доход по векселю.

Продажа банковских акцептов заключается в согласии банка акцептовать переводной вексель, выставленный экспортером или импортером на данный банк. Акцептование векселя банком с высоким рейтингом на рынке банковских услуг повышает конкурентоспособность акцептованного векселя.

Евродоллары – это вклады, выраженные в долларах США, но принадлежащие банкам или другим владельцам, расположенными за пределами США, включая филиалы американских банков.

Для привлечения средств акционерные банки могут выпускать собственные облигации. Облигации закрепляют право ее владельца на получение от эмитента в предусмотренный в ней срок ее номинальной стоимости или имущественного эквивалента. Организовать эмиссию облигаций сложнее, чем организовать выпуск сертификатов и векселей. Облигации относятся к эмиссионным ценным бумагам и подлежат государственной регистрации. Выпускаемые банками облигации могут быть:

- именными или на предъявителя;
- обеспеченными или без обеспечения;
- процентными или дисконтными;
- конвертируемыми в другие ценные бумаги или неконвертируемыми;
- с единовременным погашением и с погашением по сериям.

При выпуске именных облигаций банк обязан вести реестр их

владельцев.

В качестве обеспечения выступают залог, поручительство, банковская гарантия, государственная или муниципальная гарантия. Предметом залога могут быть только ценные бумаги и недвижимое имущество, принадлежащие самому банку либо третьим лицам (в том числе и иностранным), предоставившим их банку в качестве обеспечения для целей выпуска облигаций. Банк может выпускать облигации без обеспечения не ранее третьего года его существования при условии надлежащего утверждения к этому времени двух годовых балансов. Предоставление обеспечения третьими лицами при выпуске банковских облигаций требуется в случаях:

Конец ознакомительного фрагмента.

Текст предоставлен ООО «Литрес».

Прочитайте эту книгу целиком, [купив полную легальную версию](#) на Литрес.

Безопасно оплатить книгу можно банковской картой Visa, MasterCard, Maestro, со счета мобильного телефона, с платежного терминала, в салоне МТС или Связной, через PayPal, WebMoney, Яндекс.Деньги, QIWI Кошелек, бонусными картами или другим удобным Вам способом.