

ЭКСПРЕСС-СПРАВОЧНИК ДЛЯ СТУДЕНТОВ ВУЗОВ

О. Ю. Свиридов

БАНКОВСКОЕ ДЕЛО:

100 экзаменационных ответов

Издание 3-е, исправленное и дополненное

*Разработано в соответствии с Государственным
образовательным стандартом*

*Учебное пособие для студентов экономических вузов,
обучающихся по специальностям «Финансы
и кредит» и «Бухгалтерский учет и аудит»*



Издательский центр «МарТ»
Ростов-на-Дону

УДК 336.7(075.8)
ББК 65.262.1я73
КТК 0921
С 24

Свиридов О. Ю.

С 24 Банковское дело: 100 экзаменационных ответов /
О. Ю. Свиридов. — Издание 3-е, исправленное и
дополненное. — Ростов н/Д: Издательский центр
«МарТ»; Феникс, 2010. — 256 с. — (Экспресс-спра-
вочник для студентов вузов).

ISBN 5-241-00542-0 (Издательский центр «МарТ»)

ISBN 978-5-222-16321-4 (ООО «Феникс»)

Учебное пособие подготовлено на базе учебного курса «Банковское дело», соответствующего Государственному образовательному стандарту. В нем раскрыты основы функционирования коммерческого банка, рассмотрены правовые и организационные основы его деятельности.

Пособие может быть рекомендовано студентам, аспирантам и преподавателям, специализирующимся на вопросах кредитно-банковских отношений, а также практическим работникам коммерческих банков.

ISBN 5-241-00542-0 (Издательский центр «МарТ»)

ISBN 978-5-222-16321-4 (ООО «Феникс»)

УДК 336.7(075.8)
ББК 65.262.1я73

© Свиридов О. Ю., 2010
© Издательский центр «МарТ», 2010
© ООО «Феникс», 2010

Глава 1

ИСТОРИЯ ВОЗНИКНОВЕНИЯ И РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОГО ДЕЛА

1. Мировая история возникновения и развития банковского дела

Вопрос о том, что такое банк, не является таким простым, как может показаться на первый взгляд. В обыденном понимании банк — это хранилище денег. На самом деле такое толкование банка не раскрывает его сути, места и роли в условиях рынка.

Банки — это неперемнный атрибут товарно-денежного хозяйства. Исторически они шли рука об руку: начало обращения денежной формы стоимости можно считать и началом банковского дела.

Практически невозможно установить конкретную историческую дату возникновения банков. Дело в том, что, во-первых, элементы развития банковской деятельности в той или иной мере отмечались в Италии, Греции, Египте, Вавилоне и других странах, причем задолго до новой эры.

В Греции имела место довольно развитая банковская деятельность. Первоначально банковские операции осуществлялись «корпорациями» жрецов. Впоследствии потребность в кредите побудила других частных лиц заняться банковскими операциями. Более того, у греческих банкиров, которые назывались трапезитами (трапеза — стол), уже в V веке до н. э. существовала определенная специализация.

Делопроизводство в афинских банках было примитивным. Кроме самого трапезита (банкира) делами ведали один доверенный и несколько слуг, но по всем сделкам обязательно велись торговые книги. Строго делалась запись по вкладам, причем в книгу заносились суммы, имя депонента и имена тех, кому он доверяет получение вклада обратно.

Наряду с частными банкирами, крупные банковские операции в Греции вели храмы.

Позднее банковское дело получило развитие в Древнем Риме (III век до н. э.). Безусловно, туда оно было завезено из Греции. Так же, как и их греческие предшественники, римские банкиры специализировались на отдельных операциях: менялы отличались от банкиров в собственном смысле слова.

Государственные банки в Риме появились лишь в эпоху великой империи. Чисто банковская деятельность была тесно связана с взысканием налогов и управлением государственным имуществом.

Между тем ни Древняя Греция, ни Рим не были прародителями банковского дела. Во многих исторических исследованиях можно встретить данные о вавилонских банкирах, принимавших процентные вклады и выдававших ссуды под письменные обязательства и под залог разных ценностей. Уже в VIII веке до н. э. вавилонский банк принимал вклады, платил по ним проценты, выдавал ссуды и даже выпускал банковские билеты.

Более того, по мнению историков, еще за 2300 лет до н. э. у халдеев были торговые компании, которые наряду с выполнением своих непосредственных функций выдавали также и ссуды.

Таким образом, мы получили разброс в две с половиной тысячи лет и не приблизились к пониманию проблемы исторического периода возникновения банков.

Различия в определении времени возникновения первых банков позволили российскому экономисту О.И. Лаврушину сформулировать подход к данной проблеме, который все расставляет на свои места: «Суть вопроса о первых банках даже не столько в определении какой-то определенной исторической даты, приемлемой для различных сторон, сколько в определении того, что же считать банком».

Действительно, наличие кредитора и заемщика еще не означает зарождение банка, а является лишь предпосылкой для этого.

Далее необходимо ответить на ряд существенных вопросов:

- при каких условиях возможность превращения кредитора в банк становится действительностью?
- где проходит раздел между личной формой кредита и банковским кредитом?

В российской экономической литературе банк определяется как крупное кредитное учреждение, где кредит выдается не только (и не столько) на потребление, но и на хозяйственные операции, и, наконец, кредитор (банкир) по распоряжению своих клиентов выполняет расчетные и другие операции. Таким образом, *банк — это такая ступень развития кредитного дела, при которой кредитные, денежные и расчетные операции в их совокупности концентрируются в едином центре.*

2. Возникновение и развитие банковского дела в дореволюционной России

Общепринято, что начало банковской деятельности в России было положено в первой половине XVIII века. Однако подобный подход нуждается в некотором историческом уточнении.

Первая попытка создания учреждения, подобного банку, в России была предпринята в 1665 году в Пскове, практически одновременно с формированием банковской системы в Англии. Ее инициатором был псковский воевода А.Л. Ордин-Нащокин. Роль ссудного банка для маломощных купцов должна была исполнять городская управа при поддержке крупных торговцев. К сожалению, эта попытка закончилась неудачно, так как реформатор был отозван из Пскова, а новый воевода тут же ликвидировал все его нововведения. Таким образом, банки как специфические экономические институты начали создаваться в России лишь через 100 лет, в середине XVIII века.

В царствование Елизаветы, в 1754 году, были учреждены два сословных банка: Дворянский и Коммерческий. Банк для дворянства располагал основным капиталом 750 тысяч рублей и имел свои конторы в Петербурге и Москве. Сферой его деятельности в основном было предоставление поземельного кредита, ссуд помещикам под залог имений исходя из числа крепостных душ. Помещик мог брать под залог недвижимого имущества ссуды до 10 тысяч рублей под 6% с уплатой в 3 года. Безусловно, это были привлекательные условия, так как плата за частный кредит доходила до 20% годовых.

В 1762 году оба эти банка были закрыты в связи с тем, что краткосрочные ссуды из-за их несвоевременного возвращения превращались в долгосрочные, а заемщиками были в основном одни и те же лица.

В царствование Екатерины II, в 1764 году, вновь были открыты два казенных коммерческих банка (один в Петербурге, другой в Астрахани) для оказания содействия внешней торговле. Но и они просуществовали сравнительно недолго. Петербургский был закрыт в 1782 году вследствие истощения ресурсов, а Астраханский после большого пожара превратился в 1767 году в благотворительное учреждение.

Правление Александра I отмечено в истории банковского дела развитием учетных контор, их распространением по стране. Однако в связи со слабым развитием вексельного оборота и отсутствием достаточных средств они не оказали существенного влияния на торговлю и промышленность России. В 1818 году вместо них был открыт государственный Коммерческий банк.

Отмена в 1861 году в России крепостного права дала новый импульс развитию банковского дела.

Прежде всего, возникла необходимость в широком кредитовании сельского населения, которое требовало создания сети учреждений мелкого кредита.

Существенное развитие получили средние и крупные банки. К 1873 году в России было открыто уже 39 акционерных коммерческих банков с суммарным основным капиталом в 1,06 млрд рублей (в то время капитал Госбанка России составлял всего 21 млн рублей), с сетью

филиалов из 40 отделений. Они, безусловно, не конкурировали с Госбанком, а, наоборот, помогали ему обслуживать народное хозяйство.

Быстрый рост числа банков привел к возрастающей конкуренции между ними, что отрицательно сказалось на их деятельности и финансовом состоянии заемщиков. Эти явления усилили необходимость государственного регламентирования банковских операций. В уставах, банков появились особые условия, нормализующие эти операции.

Дальнейшим шагом в реформировании банковского дела в России стало принятие нового порядка утверждения уставов банков, получившего наименование Закона 1872 года.

Введенные Законом 1872 года Временные правила ужесточали порядок утверждения уставов и деятельности банков:

- были установлены так называемые *Образцовые уставы*;
- было приостановлено учреждение новых банков в столицах и тех городах, где подобные банки уже существовали;
- не допускался учет векселей без обеспечения или с обеспечением недвижимым имуществом.

Дальнейший рост деловой активности поставил перед правительством новые задачи в области банковского дела. На решение этих задач были направлены законы 1883 и 1884 годов. Первый закон определял порядок открытия новых коммерческих банков в России, второй порядок их ликвидации. По Закону 1883 года учреждение новых банков в России разрешалось Министерством финансов при соблюдении следующих условий:

- общий капитал составляет не менее 5 млн рублей;
- число учредителей не менее 5 человек;
- половина капитала вносится при подписке, вторая половина — в течение последующих 6 месяцев;
- наличные суммы банка вместе с его текущим счетом в Госбанке должны составлять не менее 10% его обязательств;
- сумма обязательств не должна превышать складочный капитал (вместе с запасным) более чем в 5 раз;
- кредит одному клиенту не должен превышать десятой части складочного капитала;
- члены правления не могут пользоваться вексельным кредитом в своем банке;
- запасный капитал образуется путем отчисления половины прибыли свыше 10% до достижения 1/3 основного капитала, хранение его осуществляется в Госбанке в правительственных, или гарантированных, или ценных бумагах.

Кроме того, было запрещено совмещение административных должностей в банках. Один акционер мог распоряжаться не более чем

110 голосами на собрании. Были введены специальные комитеты для рассмотрения представляемых к учету векселей.

В соответствии с Законом 1884 года для ликвидации банков предусматривались две формы:

- 1) без объявления банка несостоятельным;
- 2) вследствие несостоятельности.

В первом случае банк подлежал закрытию, если из-за понесенных убытков складочный, основной, оборотный или паевой капитал сокращался до размера, при котором он должен был прекратить свою деятельность согласно уставу, или — при отсутствии особого о том указания — если капитал его уменьшался на $1/3$.

Законом 1884 года Министерству финансов было предоставлено право ревизии кредитных учреждений в исключительных случаях.

26 апреля 1902 г. был издан закон, важнейшие положения которого состояли в следующем:

- администрация коммерческого банка и его служащие не могут пользоваться кредитом в своем банке;
- правительственная ревизия деятельности банка назначается по требованию акционеров, владеющих не менее $1/20$ складочного капитала и располагающих $1/10$ наличных голосов.

Наиболее важную часть пассивов дореволюционных коммерческих банков составляли вклады. Они привлекались из разных источников. В их числе были капиталы рантье, учреждений и разных обществ, которые не могли заниматься хозяйственной деятельностью, средства населения и бюджетных отраслей государственного казначейства.

В общем объеме операций по размещению ссудных капиталов основное место занимал учет векселей. На 1 января 1916 года в 50 российских банках было учтено векселей почти на 2 млрд рублей при общем объеме активных операций в 8,4 млрд рублей.

Не менее важной активной операцией являлась выдача ссуд под залог товаров, ценных бумаг, железнодорожных квитанций и иных документов.

В коммерческих банках России довольно широкое распространение получили также срочные ссуды в форме специальных текущих счетов, которые по своему характеру сходны с аналогичными счетами под векселя.

Из различных форм банковских ссуд самыми распространенными в дореволюционный период были ссуды под залог акций и облигаций. Из общей суммы средств, размещенных 50 российскими коммерческими банками, ссуды под ценные бумаги на 1 января 1916 года составляли около 60%.

Такова была практика банковского дела в дореволюционной России.

3. Советский период деятельности банков

После Октябрьской революции 1917 года банковская система России подверглась существенным преобразованиям. Их характер и направленность определялись идеологическими концепциями партии большевиков.

Сразу после Октября большевики приступили к реализации идеи единого банка. Сначала они овладели Государственным банком. Затем, в начале декабря 1917 года, упраздняются ипотечные банки — Государственный дворянский земельный банк и Крестьянский поземельный банк. В конце декабря 1917 года принимается декрет «О национализации банков», которым банковское дело объявляется государственной монополией, а все существующие частные банки и банкирские конторы подлежат объединению с Государственным банком. В итоге страна получила своеобразный «единый банк» в лице Народного банка РСФСР. Однако этот банк так и не успел развернуть свою деятельность, так как Декретом СНК от 19 января 1920 года он был упразднен.

Начавшийся весной 1921 года переход к нэпу практически означал необходимость восстановления товарно-денежных отношений: создание рынка, укрепление рубля, а также воссоздание банковской системы. Одним из первых шагов на этом пути стало решение об учреждении Государственного банка РСФСР (в октябре 1921 года).

Кроме того, в течение 1922 — 1925 годов создаются:

- акционерные банки — Промышленный банк, Электробанк, Внешторгбанк и Среднеазиатский банк;
- кооперативные банки — Всекобанк и Украинбанк;
- коммунальные банки — Цекомбанк;
- система сельхозкредита — Центральный сельскохозяйственный банк, республиканские банки и общества сельхозкредита;
- общества взаимного кредита.

Однако большевики продолжали реализацию идеи «единого банка», но уже не с целью перехода к безденежным отношениям, а для централизации управления экономикой командно-административными методами. Начало было положено постановлением ЦИК и СНК СССР от 15 июня 1927 года «О принципах построения кредитной системы», в котором закладывались организационные основы централизованной банковской системы, включавшей:

- с одной стороны, Госбанк СССР, сложившийся как эмиссионный и расчетно-кассовый центр и формировавшийся в качестве центра краткосрочного кредитования народного хозяйства;
- с другой стороны, специальные банки, все более превращающиеся в банки долгосрочного кредитования и финансирования капитальных вложений.

Сформированная в СССР к началу 30-х годов командно-административная система управления требовала скорейшего завершения централизации банковской системы. С этой целью в 1930—1932 годах была проведена кредитная реформа, которая принципиально изменила характер кредитных отношений в стране и создала систему банков, не имевшую аналогов в мире. Началом реформы послужило постановление СНК СССР от 30 января 1930 года «О кредитной реформе».

Заключительным аккордом реорганизации банков под административно-командную систему явилось Постановление ЦИК и СНК СССР от 5 мая 1932 года «Об организации специальных банков долгосрочных вложений». Этим постановлением был завершен процесс превращения специальных банков в банки долгосрочных вложений.

Кроме того, согласно постановлению ЦИК и СНК от 23 мая 1930 года все бюджетные ассигнования на финансирование капитальных вложений государственных предприятий стали безвозвратными. Долгосрочное кредитование капитальных вложений было сохранено лишь для колхозов и кооперации. Таким образом, банки становились банками безвозвратного бюджетного финансирования в составе Народного комиссариата финансов СССР. Таких банков было четыре:

1) *Промбанк* — банк финансирования капитального строительства промышленности и электрохозяйства, преобразованный из банка долгосрочного кредитования промышленности и электрохозяйства. Ему было поручено финансирование капитального строительства всех государственных предприятий и строительных организаций союзного, республиканского и местного значения.

2) *Сельхозбанк* — банк финансирования социалистического земледелия. Ему было поручено финансирование предприятий и организаций государственного сектора сельского хозяйства, Трактороцентра и колхозов.

3) *Всекобанк* — банк финансирования капитального строительства кооперации, преобразованный из Всероссийского кооперативного банка. Ему было поручено финансирование всего капитального строительства всех видов кооперации, кроме жилищной.

4) *Цекомбанк* — банк финансирования коммунального и жилищного строительства, которому было поручено финансирование всего жилищного, коммунального и культурно-бытового строительства.

Что касается Госбанка СССР, то его роль в экономике страны была определена Постановлением СНК СССР от 20 марта 1931 года, в котором отмечено, что Госбанк СССР должен:

- во-первых, стать общегосударственным аппаратом учета и распределения продуктов;
- во-вторых, обеспечить действенный контроль рублем за ходом выполнения планов производства и обращения товаров.

В последующие три десятилетия банки совершали свою деятельность, не подвергаясь существенным реорганизациям.

Лишь в январе 1957 года прекратил операции Всекобанк (переименованный в 1936 году в Торгбанк) и в апреле 1959 года были упразднены Сельхозбанк и Цескомбанк. Функции упраздненных банков были переданы Госбанку СССР и Промбанку (который был реорганизован в Стройбанк СССР).

Ликвидация Торгбанка, Цескомбанка и Сельхозбанка и передача их операций Госбанку СССР снова позволили говорить о превращении Госбанка СССР в «единый банк».

В 1962 году Госбанку СССР были переданы сберегательные кассы, которые до того находились в системе Министерства финансов СССР. Благодаря этому значительные ресурсы в форме вкладов населения перешли в распоряжение Госбанка и стали использоваться им в интересах кредитования народного хозяйства.

Итак, к началу 1986 года в стране остались три банка: Госбанк СССР, Стройбанк СССР и Внешторгбанк СССР, осуществлявший операции на внешнем рынке. Кроме того, действовала система Государственных трудовых сберегательных касс, общее руководство деятельностью которых осуществлял тот же Госбанк СССР.

4. Банковская реформа в России и становление современной банковской системы

Сложившаяся в СССР в доперестроечный период банковская система характеризовалась наличием следующих централизованных государственных структур.

Госбанк СССР с сетью своих учреждений (их число составляло около 4500), которые осуществляли расчетное, кассовое и кредитное обслуживание предприятий и организаций. Он был единым эмиссионно-кассовым, кредитным и расчетным центром страны. Госбанк СССР осуществлял краткосрочное кредитование народного хозяйства (кроме строительства), а также финансирование и долгосрочное кредитование государственных сельскохозяйственных организаций, долгосрочное кредитование колхозов.

Стройбанк СССР осуществлял через свои учреждения (число которых достигало 800) расчетное обслуживание и долгосрочное кредитование предприятий капитального строительства. Он аккумулировал выделяемые организациям средства для выполнения плана капиталовложений и за счет этих средств осуществлял безвозвратное финансирование капитального строительства.

Внешторгбанк СССР обслуживал юридических лиц, участвующих во внешней торговле, и физических лиц, имевших право на хранение

валютных средств. Он осуществлял кредитование внешней торговли, проводил валютные операции и расчеты по экспорту и импорту товаров и оказанию услуг.

В состав Госбанка СССР входили *Гострудсберкассы СССР*, имевшие к началу 1986 года весьма разветвленную сеть (78500 сберегательных касс) и осуществлявшие хранение денежных средств населения, расчетное и кассовое обслуживание Отдельных категорий юридических лиц, а также обслуживавшие население по операциям с государственными займами.

Такова была структура банковской системы СССР накануне ее реформирования. Реформа проводилась в несколько этапов. На первом этапе, в июле 1987 года, была создана новая система банков, в состав которой вошли:

- Госбанк СССР и пять специализированных банков:
- Внешэкономбанк СССР;
- Промстройбанк СССР;
- Агропромбанк СССР;
- Жилсоцбанк СССР;
- Сберегательный банк СССР.

Госбанк СССР по-прежнему оставался главным банком. Он выполнял следующие функции: управление денежно-кредитной системой страны, координация всей банковской деятельности, организация расчетов между банками, организация и укрепление денежного обращения, кассовое исполнение государственного бюджета, проведение единой валютной политики, аккредитация в СССР представительств иностранных банков.

В задачу Внешэкономбанка СССР входили: организация и проведение расчетов по экспортно-импортным и неторговым операциям; кредитование внешнеэкономической деятельности хозяйственных организаций, контроль за исполнением сводного валютного плана, использованием валютных ресурсов страны; ведение операций на международных валютных и кредитных рынках, совершение операций с национальной валютой и валютными ценностями.

Задачами Промстройбанка СССР являлись: кредитование основной деятельности, финансирование и кредитование капитальных вложений, расчеты в промышленности, строительстве, на транспорте и в отраслях связи, в системе снабженческо-сбытовых и научных организаций.

Агропромбанк СССР стал осуществлять кредитование основной деятельности, финансирование и кредитование капитальных затрат, расчеты объединений, предприятий и организаций агропромышленного комплекса и потребительской кооперации.

Жилсоцбанк СССР был призван организовать кредитование основной деятельности, финансирование и кредитование капитальных затрат, расчеты в жилищно-коммунальном хозяйстве, государствен-

ной торговле, бытовом обслуживании, легкой и местной промышленности, в местном хозяйстве, а также в сфере кооперативной и индивидуальной трудовой деятельности.

Задача Сберегательного банка СССР состояла в том, чтобы осуществлять расчеты и кассовое обслуживание населения, обеспечивать распространение и погашение облигаций государственных займов, кредитование потребительских нужд граждан.

Подобная структура банковской системы складывалась под влиянием общей структуры управления народным хозяйством. Каждый тип народнохозяйственного комплекса получил как бы поддержку в виде специального банка, осуществлявшего его кредитно-расчетное обслуживание.

Кроме того, помимо банков государственного происхождения в стране начала формироваться сеть акционерных и кооперативных коммерческих банков. Идея децентрализации банковской системы на первом этапе реформы получила свою реализацию на практике. Однако значение проведенной децентрализации было достаточно относительным, поскольку специализированные банки напоминали те же банковские министерства, только меньшего размера, а количество вновь созданных акционерных и кооперативных банков было невелико (на 1.01.89 в СССР насчитывалось всего 43 коммерческих и кооперативных банка).

Второй этап банковской реформы начался с принятием в декабре 1990 года Закона «О Государственном банке СССР» и Закона «О банках и банковской деятельности». Одновременно принимаются Закон РСФСР «О Центральном банке РСФСР» и Закон «О банках и банковской деятельности в РСФСР». Таким образом, впервые за многие годы деятельность банков получила законодательную основу. Банки были объявлены самостоятельными юридическими лицами, экономически самостоятельными учреждениями, не несущими ответственности по обязательствам государства.

Второй этап банковской реформы дал необходимый импульс для развития второго звена банковской системы — коммерческих банков. Согласно Закону «О банках и банковской деятельности в РСФСР» все банки трансформировались в акционерные коммерческие банки, а их уставный капитал мог формироваться из средств не менее трех участников банка.

В течение 1992 — 1995 годов в России происходил этап бурного экстенсивного роста банковской системы, а в 1996 году началась и осуществляется по настоящее время стадия ее качественной эволюции.

Подводя итоги развития банковской системы России за годы коренного реформирования социально-экономического строя страны до 1998 года, можно утверждать, что в России начала складываться банковская система, которая строится на тех же принципах, что и в странах с развитой рыночной экономикой.

Глава 2

БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА

5. Понятие банковской системы, ее элементы и свойства

Если в стране в достаточном количестве функционируют банки, кредитные учреждения, а также экономические организации, которые выполняют отдельные банковские операции, то обычно говорят о наличии в стране банковской системы. Однако это не совсем так, потому что любая система должна отвечать следующим требованиям:

- должна содержать все необходимые элементы в необходимых пропорциях;
- в ней должны отсутствовать лишние, ненужные элементы;
- между элементами системы должно осуществляться эффективное взаимодействие, в результате чего реализуются все необходимые функции системы, которая богаче, чем сумма функций ее отдельных элементов;
- элементы системы определяют, ограничивают и дополняют друг друга;
- как правило, система входит в другую, более широкую систему, где также взаимодействует с другими элементами и выполняет свою особую функцию.

Относительно банковской деятельности эти общие принципы означают следующее:

1. В стране в достаточном количестве имеются действующие банки и иные кредитные учреждения.

2. В стране нет:

- не приступивших к операциям банков;
- не предусмотренных законодательством организаций, осуществляющих банковскую деятельность;
- кредитных организаций, осуществляющих банковские операции без государственной лицензии.

3. Действует механизм, выполняющий только ему присущие функциональные обязанности, установленные Центральным банком страны.

4. В стране действуют самые различные экономически целесообразные виды коммерческих банков и иных кредитных учреждений.

5. Банки и иные кредитные учреждения в различных формах взаимодействуют:

- с клиентурой;
- с центральным банком страны и другими органами государственной власти и управления;
- друг с другом и вспомогательными организациями.

Банковская система в качестве составной части входит в большую систему — кредитную систему страны. А кредитная система — в экономическую систему страны. Это означает, что деятельность и развитие банков следует рассматривать в тесной связи с производством, обращением и потреблением материальных и нематериальных благ. В своей практической деятельности банки органично вплетены в общий механизм регулирования хозяйственной жизни, тесно взаимодействуя с бюджетной и налоговой системами, системой ценообразования, с условиями внешнеэкономической деятельности.

Действующие в стране банки могут иметь одноуровневую и двухуровневую организацию. Одноуровневый вариант действует, когда в стране нет центрального банка либо есть только один центральный банк. Безусловно, в этом случае говорить о банковской системе еще рано.

Банковская система как элемент цивилизованной рыночной экономики может быть только двухуровневой. Первый, верхний уровень — центральный банк. Второй, нижний уровень — коммерческие банки и кредитные учреждения. Необходимость создания двухуровневой системы банков обусловлена противоречивым характером рыночных отношений, которые, с одной стороны, требуют свободы предпринимательства и распоряжения частными финансовыми средствами, что обеспечивается элементами нижнего уровня — коммерческими банками; а с другой стороны, необходимостью определенного государственного регулирования, что требует особого института в виде центрального банка.

6. Особенности построения банковских систем промышленно развитых стран

Считается, что в странах с развитой рыночной экономикой банковские системы сформировались достаточно давно. Рассмотрим более подробно опыт нескольких наиболее заметных в данном вопросе стран.

ВЕЛИКОБРИТАНИЯ

Английская банковская система в начале XX века выглядела следующим образом:

I. *Банк Англии* — центральный банк страны.

II. Депозитные банки — занимались исключительно приемом денежных вкладов и выдачей краткосрочных ссуд.

III. Кредитные торговые банки — не принимали вкладов и занимались только спекулятивными операциями.

IV. Кредитные посредники — включали вексельных и торговых маклеров.

V. Клиринговые дома.

В настоящее время, по свидетельству Г. Пановой, в Великобритании выделяют следующие виды коммерческих банков:

1. *Депозитные банки*, к которым относятся наиболее крупные банковские монополии — клиринговые банки, доминирующие в депозитно-ссудных операциях.

2. *Торговые банки* — действуют в сфере внешней торговли и международных финансово-кредитных операций.

3. *Банки Содружества*. В настоящее время насчитывается 7 крупных заграничных банков.

4. *Иностранные банки* в Великобритании, которых насчитывается сейчас около 450.

5. *Консорциальные банки*, в которых участвуют как минимум две стороны, причем ни одна из них не имеет контрольного пакета акций.

6. *Учетные дома*, выполняющие краткосрочные операции на денежном рынке. В настоящее время их насчитывается 9.

В состав кредитных учреждений в Великобритании входят:

- страховые компании;
- ссудно-сберегательные ассоциации и взаимно-сберегательные банки;
- финансовые компании;
- кредитные, строительные кооперативы;
- пенсионные фонды;
- доверительные паевые фонды.

Особенностями английской банковской системы являются следующие моменты:

1. Банк Англии кредитует коммерческие банки не прямо, а через посредников — учетные и дисконтные дома, а его управляющий еженедельно встречается с руководителями различных ассоциаций, причем не только банковских, но и торговых, и промышленных.

2. В Великобритании, в отличие от банковских систем других стран, коммерческие и инвестиционные банки разделены.

3. В Англии деньги в уставный капитал банка вносятся учредителями навсегда, т.е. они становятся деньгами банка.

ШВЕЙЦАРИЯ

Швейцария — страна банков, так как на каждые 1,5 тысячи жителей приходится одна банковская структура.

Швейцарская банковская система объединяет более 500 банковских организаций. Все швейцарские банки традиционно делятся на три категории:

Первая категория — три крупнейших швейцарских банка — Объединенный банк Швейцарии, Швейцарская банковская корпорация, Швейцарский кредитный банк.

Вторая категория — кантональные, местные и сберегательные банки, которые в основном работают с местными вкладчиками, специализируясь на кредитовании и обычных банковских расчетах.

Третья категория — частные банки, занимающиеся управлением инвестиционными портфелями.

В кредитную систему Швейцарии входит также большое количество финансовых компаний, которые делятся на компании:

- регламентирующие прием депозитов и обязанные отвечать всем требованиям федерального банковского законодательства;
- не принимающие депозиты, но выполняющие другие банковские операции.

Отличительной чертой швейцарской банковской системы является строгий контроль за деятельностью банков и инвестиционных компаний. Контроль за банками имеет трехступенчатую систему и осуществляется Федеральной банковской комиссией, национальным банком и Швейцарской банковской ассоциацией.

Еще одна черта, отличающая швейцарскую банковскую систему, — банковская секретность. Тайна вкладов защищена в Швейцарии положениями как гражданского, так и уголовного права.

Банковская информация может быть открыта правительственным органом только в том случае, если есть *доказательства* причастности клиента к уголовному преступлению. Причем необходимо отметить, что уклонение от уплаты налогов, а также нарушение валютного регулирования других стран по швейцарскому законодательству преступлениями не являются.

ГЕРМАНИЯ

Структура банковской системы Германии имеет следующий вид:

- Дойче Бундесбанк — Центральный банк;
- универсальные коммерческие банки;
- сберегательные банки;
- кооперативные центральные банки;
- кредитные кооперативы;
- специальные банки (в основном ипотечные);
- почтовые, коммунальные, сберегательные банки.

Центральным банком Германии является Дойче Бундесбанк, имеющий правление во Франкфурте-на-Майне, 9 земельных центральных

банков в качестве главных управлений и почти 200 главных отделений и филиалов.

Федеральный банк полностью принадлежит Федерации и осуществляет вместе с федеральным ведомством функции надзора.

Денежную и кредитную политику Немецкого федерального банка определяет его центральный Совет.

Федеральный банк не обязан выполнять указания федерального правительства, но оказывает ему поддержку в области общей экономической политики.

Через Бундесбанк и его филиалы осуществляется основная масса безналичных денежных расчетов с использованием чеков и векселей на национальном уровне.

Важнейшая особенность немецкой банковской системы заключается в универсальном характере деятельности коммерческих банков страны.

Коммерческие банки Германии условно можно разделить на три группы:

I группа — около 350 частных банков, региональные и прочие кредитные банки, частные банки, филиалы иностранных банков (выполняют 1/3 банковских операций);

II группа — свыше 700 публично-правовых сберегательных касс и земельных банков (выполняют половину операций всех банков);

III группа — около 3000 кооперативных банков (выполняют 1/5 всех банковских операций).

Основное преимущество-германской банковской системы заключается в более высокой стабильности на основе Диверсификации и связанной с этим высокой надежностью банковских вкладов. Германские банки, действующие на универсальной основе, в состоянии предоставить своим клиентам широкий круг операций и услуг и за счет этого могут перераспределить доходы и потери от банковской деятельности.

Параллельно с универсально действующими коммерческими банками в Германии существуют ряд специализированных банков. Ипотечные банки и другие кредитные учреждения выдают ссуды под залог недвижимости, специальные банки предоставляют ссуды с рассрочкой платежа, кредитные кооперативы выдают ссуды для индивидуального жилищного строительства. Почтовый банк и так называемые промышленные банки функционируют в качестве кредитных кооперативов.

США

В настоящее время банковская система США состоит из следующих основных элементов:

- Федеральной резервной системы;
- коммерческих банков;
- инвестиционных банков;

- сберегательных банков;
- ссудно-сберегательных ассоциаций;
- почтовых сберегательных касс;
- финансовых компаний;
- кредитных кооперативов;
- страховых компаний;
- пенсионных фондов;
- фондов социального страхования;
- обществ взаимного кредита;
- институтов страхования депозитов и т. д.

Функции центрального банка выполняет Федеральная резервная система (ФРС), основанная в 1913 году.

В ФРС входят 12 Федеральных резервных банков, являющихся центральными для округов, на территории которых они расположены. Помимо этого членами ФРС являются около 6 тысяч коммерческих банков, на долю которых приходится свыше 70 % всех депозитов. Банки — члены ФРС — это наиболее крупные частные коммерческие банки. Они являются акционерами и одновременно клиентами ФРС и получают на свой акционерный капитал 6% -й дивиденд.

В своей функции «банка банков» ФРС осуществляет всестороннее обслуживание банков — членов ФРС.

ФРС независима в финансовом отношении. Независимость ФРС выражается и в том, что Президент США не имеет права отдать ФРС какой-либо приказ или сместить ее управляющих.

• По своей структуре ФРС представляет собой довольно сложный организм. Важнейшую роль в нем играют три основных звена:

- Совет управляющих ФРС (в Вашингтоне);
- федеральные резервные банки;
- банки-члены.

Банки, которые не являются членами системы, для пополнения кассы прибегают к услугам своих корреспондентов, банков — членов ФРС.

Необходимо отметить, что в США нет единой государственной политики регулирования банковской деятельности.

С точки зрения регулирования, все американские банки можно разделить на 4 группы:

- национальные банки;
- банки штатов — члены ФРС;
- банки — не члены ФРС, входящие в Федеральную корпорацию страхования депозитов (ФКСД);
- банки — не члены ФРС, чьи вклады не застрахованы в ФКСД. Коммерческие банки США выполняют широкий спектр операций и услуг. Однако американские банки по законодательству не могут выступать владельцами ценных бумаг.

В отличие от коммерческих банков специализированные кредитные институты занимаются кредитованием определенных сфер и отраслей хозяйственной деятельности.

Важным направлением специализации банков является инвестиционная деятельность. Классический тип инвестиционных банков характерен именно для США, где законодательство запрещает коммерческим банкам заниматься инвестиционной деятельностью. В настоящее время в США около 700 инвестиционных банков.

Разновидностью кредитно-финансовых учреждений являются финансовые компании, которые условно можно разделить на три вида:

- предоставляющие потребительский кредит;
- обслуживающие систему коммерческого кредита;
- предоставляющие мелкие ссуды индивидуальным заемщикам.

Доля финансовых компаний в общей сумме активов финансово-кредитных учреждений составляет около 4%.

Особое место занимают строительные общества, которые формируют капитал из сберегательных вкладов своих членов и выдают последним ипотечный кредит.

Следующим видом специализированных кредитно-финансовых институтов являются учреждения, занимающиеся сберегательными операциями. Существует несколько их видов, основное, отличие которых заключается в формах привлечения средств, так как единственным видом их активных операций являются ипотечные операции.

Многие другие виды кредитных учреждений выполняют отдельные банковские операции, но не имеют права именовать себя банками и вынуждены конкурировать как с последними, так и между собой.

ЯПОНИЯ

Банковская система Японии имеет следующую структуру:

- Банк Японии (центральный банк);
- коммерческие банки;
- специализированные кредитные институты;
- финансовые компании для малого и среднего бизнеса;
- правительственные кредитные учреждения;
- почтовые сберегательные кассы.

Особую роль в банковской системе играет Банк Японии, который был учрежден в 1882 году как центральный банк страны.

Банк Японии, 55% уставного капитала которого принадлежит правительству, а 45% — частным компаниям, обладает исключительным эмиссионным правом. Он руководит банковской системой страны, включая и государственные банки, которых в Японии насчитывается 11.

Государственные функции фактически выполняет и один из крупнейших коммерческих банков Японии — Банк Токио, на который, в

соответствии с японским законодательством, возложено ведение валютных операций.

Коммерческие банки в Японии выполняют широкий круг операций и услуг для своих клиентов.

Японские коммерческие банки, в отличие от американских, могут выступать владельцами части акционерного капитала корпораций и могут быть представлены в советах компаний, в которых они имеют собственность; могут выполнять трастовые операции, связанные с выпуском ценных бумаг, но не имеют права самостоятельно эмитировать или размещать ценные бумаги.

Важное место в банковской системе Японии занимают почтово-сберегательные кассы, призванные аккумулировать мелкие сбережения населения.

7. Структура банковской системы Российской Федерации

Современная банковская система России имеет двухуровневую структуру. Она включает в себя Банк России, который представляет собой верхний уровень банковской системы, и кредитные организации, филиалы и представительства иностранных банков — второй уровень.

В соответствии с Законом «О банках и банковской деятельности» в редакции от 3 февраля 1996 г. к кредитным организациям относятся юридические лица, которые для извлечения прибыли как основной цели своей деятельности на основании разрешения (лицензии) ЦБ РФ имеют право осуществлять банковские операции, предусмотренные законом.

В РФ выделяют два типа кредитных организаций: банки и небанковские кредитные организации.

Банк — кредитная организация, которая имеет исключительное право осуществлять в совокупности следующие банковские операции:

- 1) привлечение во вклады денежных средств физических и юридических лиц;
- 2) размещение этих средств от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности и срочности;
- 3) открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц.

Небанковская кредитная организация — это кредитная организация, имеющая право осуществлять отдельные банковские операции, предусмотренные законом. Допустимые сочетания банковских операций для небанковских кредитных организаций устанавливаются Банком России.

В состав банковской системы России включаются также филиалы и представительства иностранных банков. *Иностранным банком* счи

тается банк, признанный таковым по законодательству иностранного государства, на территории которого он зарегистрирован. Запрет на открытие и операции иностранных банков в РФ был снят с 1 января 1996 года. На деятельность филиалов и представительств иностранных банков распространяется правовое регулирование банковской деятельности в России.

Кредитные организации могут создавать *союзы и ассоциации*, которым запрещено осуществлять банковские операции. Цель их деятельности — не получение прибыли, а защита интересов организаций-членов и координация их усилий по различным направлениям. В РФ крупнейшей является Ассоциация российских банков (АРБ).

8. Перспективы развития российской банковской системы

Несмотря на динамичное развитие российской банковской системы в 2005 г., она по-прежнему уступает банковским системам других европейских стран и не соответствует запросам российской экономики: за год активы российских банков выросли с 57 млрд долл. до 340 млрд, что соответствует средним темпам роста за несколько предыдущих лет. Благодаря этому банковская система вновь увеличила свой вес в российской экономике: отношение активов к ВВП, по нашим предположениям, превысит по итогам года 45% (против 42% в начале года).

Чуть менее значительно, но тоже вполне ощутимо повысилась капитализация российских банков, которая на начало года составляла 34 млрд долл., а к концу его может достигнуть 43 млрд долл. Сохранение доли капитала на довольно высоком 12-процентном уровне оказалось возможным благодаря высокому уровню банковских доходов. Чистая прибыль банков за год может составить более 250 млрд руб., это почти в полтора раза больше показателей предыдущего года. Доходность прибыли на активы, по нашим оценкам, достигнет 3,5%, а прибыли на капитал — 26%, что вполне сопоставимо с наиболее прибыльными отраслями промышленности.

Однако проблема маломощности российской банковской системы, к сожалению, по-прежнему весьма актуальна. По своей роли в экономике банковская система России остается одной из самых слабых в Европе (рис. 1). Мы не выдерживаем сравнения даже с нашими восточноевропейскими соседями (так, по данным МВФ, на начало этого года активы банков Польши составляли 64% ВВП, Венгрии — 71%, а Чехии — 82%), не говоря уж о финансовых лидерах континента (Германия — 360% ВВП, Великобритания — 345%, Франция — 292%). И темпы роста нашей банковской системы относительно экономики вовсе не являются рекордными: если Россия в 2000 - 2004 гг. увеличила

отношение банковских активов к ВВП с 32 до 42%, то, например, Казахстан — с 18 до 50%.



Рис. 1. Объем активов банков по отношению к ВВП на начало 2005 г.

Источник: МВФ.

Российская финансовая система, основу которой составляют коммерческие банки, заметно уступает другим странам и, вне сомнения, не соответствует запросам отечественной экономики. В частности, кредиты нефинансовому сектору, предоставленные российскими банками, лишь немногим превышают уровень в 20% ВВП, в то время как во многих странах с сопоставимым уровнем дохода на душу населения (Малайзия, Таиланд, Чили, ЮАР и т.д.) уровень кредитования в 3 — 4 раза выше.

При этом мы можем гордиться национальным характером банковской системы: в России банки, которые принадлежат нерезидентам, контролируют менее 10% банковской системы, что характерно либо для стран с сильной сложившейся национальной банковской системой, либо для государств, искусственно закрытых от иностранцев. Правда, большого экономического эффекта эта самостоятельность пока не приносит.

Более того, недостаток заемного финансирования ощущается предприятиями все острее. Обеспеченность кредитными ресурсами по оценкам самих предприятий за 2004 г. снизилась с 90 до 82%, и по предварительным прогнозам в текущем году этот процесс продолжится. Количественно указанный дефицит оценивается в 11 млрд долл., что составляет порядка четверти всех банковских кредитов, выданных промышленным предприятиям. Причем речь здесь идет только о финансировании оборотных средств; об инвестиционном банковском кре-

дитовании сегодня можно вообще не говорить, поскольку уровень участия банков в финансировании инвестиций (7%, по данным Росстата) лишь немногим выходит за рамки стандартной статистической ошибки. Все это может привести к тому, что банковская система не только не станет локомотивом экономического роста, но и, напротив, превратится в его тормоз.

Очевидно, что слабость финансового сектора по сравнению с остальными отраслями экономики России, изначально заданную еще структурой советской экономики, нельзя преодолеть быстро. Первым ориентиром может стать уровень банковских активов в 60 — 70% ВВП (т.е. имеющийся в современной Восточной Европе). Теоретически он достижим к 2009 — 2010 гг., что предусматривается «Стратегией развития банковского сектора», одобренной Правительством РФ и Банком России и подтверждается нашими оценками. Однако для этого требуется тщательный анализ потенциальных возможностей российских банков и выработка оптимальных траекторий их реализации. И только при условии выхода на данный уровень имеет смысл говорить о решении стратегических задач, в частности, о достижении планки 100% ВВП, которая является рубежной для признания банковской системы страны по-настоящему развитой.

Существующие проблемы и обозначившиеся тенденции приведут к определенным изменениям в институционной структуре банковской системы. Рост иностранных пассивов одновременно с повышением инвестиционной привлекательности России, по нашему мнению, приведет к увеличению иностранного присутствия в российской банковской системе. Этому процессу будет способствовать вступление России в ВТО. Некоторые западные экономисты уже сейчас называют Россию одним из экономических лидеров XXI века.

Вхождение иностранцев в отечественную банковскую систему будет осуществляться путем как развития дочерних банков, так и покупки успешных местных (мы надеемся, что удастся отстоять запрет прямого открытия филиалов иностранных банков). Анализ мирового опыта такого вхождения показывает, что существует две модели, которые можно условно назвать «поглощение» и «интеграция».

Модель «поглощения» предусматривает доминирующую (намного превышающую 50%) роль банков, контролируемых нерезидентами, в банковской системе страны. Эти банки выполняют весь спектр операций и работают со всеми видами клиентов, фактически и представляя собой банковскую систему. Как правило, поглощение осуществлялось на фоне финансового кризиса при активной поддержке правительств, при этом основную роль играли банки из стран, имеющих тесные экономические связи с «поглощаемой» страной. Наиболее яркими примерами этой модели являются страны Восточной Европы.

Модель «интеграции» была реализована в крупнейших странах Латинской Америки: Аргентине и Бразилии. Для этих стран характерно значительное, но не доминирующее участие нерезидентов в банковских системах (около 50% в Аргентине и 30% в Бразилии). Эти страны (в особенности Бразилия) включаются в число наиболее перспективных с точки зрения экономического роста, что привлекает к ним внимание не только банков стран, имеющих традиционные связи с этим регионом (Испания, Португалия), но и представителей наиболее развитых банковских систем (США, Франция, Великобритания). В этой модели присутствует и специализация по видам операций, хотя, конечно, не в строгой форме. В частности, банки, контролируемые нерезидентами, осуществляют свои операции преимущественно в ключевых, финансовых центрах, специализируясь на крупной промышленности, оставляя мелкий бизнес, торговлю и сельское хозяйство местным банкам.

На наш взгляд, «поглощение» российской банковской системы нерезидентами (по образцу Восточной Европы) маловероятно. Во-первых, проникновение иностранного капитала в банковскую систему предполагает адекватное усиление иностранцев в экономике страны в целом. Для России же, чья экономика в настоящее время построена во многом на крупных компаниях, нереальна передача этих компаний под контроль нерезидентов. Во-вторых, мировой опыт показывает, что банки, контролируемые нерезидентами, сосредоточены, как правило, в финансовых центрах, региональные же операции остаются за местными банками. А Россия является страной с большим количеством неравномерно развитых регионов. В-третьих, многие частные российские банки представляют собой организации, тесно связанные с местным бизнесом и властями, которые неохотно будут расставаться с контролем за собственными финансовыми потоками. В-четвертых, стоимость «контрольного пакета» российской банковской системы уже сейчас сопоставима со стоимостью контроля за банковскими системами Польши, Чехии и Венгрии вместе взятых при очевидно более высоком уровне рисков. В то же время реализация модели «интеграции», учитывающей как достоинства иностранного участия, так и интересы местного бизнеса, выглядит вполне реальной.

Другим важнейшим элементом банковской системы являются государственные банки. Их судьба будет определяться, в большей степени, политическими, нежели экономическими факторами. Если будет решено сохранять значительную роль государства в экономике, то крупнейшими банками страны останутся госбанки, и привычная для населения ассоциация банка со Сбербанком станет столь же естественной, как ассоциация «поэт — Пушкин». Два крупнейших государственных банка продолжают свою экспансию, в том числе за счет приобретения частных банков. Если же государство предпочтет уменьшать

свое влияние, то универсальные госбанки (ВТБ — раньше, Сбербанк — позже) приватизируют (весьма вероятно, что их купят нерезиденты), а госсектор в банковской системе будет представлен банками развития, которые хотя и займут достойное место на рынке, но станут специализированными. Впрочем, наиболее вероятно нечто среднее: Сбербанк и ВТБ останутся под контролем государства, фактически являясь коммерческими универсальными банками, а обслуживание приоритетных для государства, но не слишком интересных рынку проектов перейдет к специализированным банкам, которые будут дополнительно капитализированы.

В результате частные банки в большинстве своем будут отказываться от универсальности и вкладывать основные усилия в развитие отдельных видов операций. Только крупнейшим из них удастся сохранить лидирующие позиции на всех основных банковских рынках, кроме того, некоторые крупнейшие банки в течение ближайших 3 — 5 лет могут перейти под контроль нерезидентов.

Мы считаем, что для большинства частных банков наиболее приемлемой стратегией является работа по принципу проектных циклов. Банк может быть «расчетным» (основные пассивы — корпоративные остатки, активы — краткосрочное кредитование, ликвидные ценные бумаги, значительная доля в доходах составляют комиссии за проведение операций), «кредитным» (пассивы — клиентские счета, средства нерезидентов, собственные ценные бумаги, основной актив — кредитование юридических лиц, в том числе инвестиционное), «потребительским» (обе стороны баланса растут в основном за счет населения), как частный случай «ипотечным» или «инвестиционным» (пассивы — собственные долговые обязательства, средства нерезидентов, основные активы — вложения в ценные бумаги).

Ужесточение конкуренции приведет к сокращению смешанных стратегий (берем у населения, вкладываем в кредиты), последние опять-таки будут оформляться в проектные циклы типа кредитования малого бизнеса за счет средств нерезидентов. Для частных банков, которые, с одной стороны, начнут поджимать государственные банки, а с другой стороны, нерезиденты, шанс выжить состоит в том, чтобы сконцентрироваться на сферах, отрабатываемых ими на максимально профессиональном уровне. Именно при таком условии к началу второго десятилетия нового века российская банковская система может представлять собой совокупность трех приблизительно равных по своему весу (30 — 36% активов) секторов: государственных банков, российских частных банков и банков, контролируемых нерезидентами, которые будут дополнять друг друга и вместе обеспечат качественный рост российской банковской системы в целом.

Глава 3

ЦЕНТРАЛЬНЫЕ БАНКИ И ОСНОВЫ ИХ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

9. История возникновения института Центрального банка

Центральный банк является главным звеном денежно-кредитной системы практически всех стран, имеющих банковские системы.

Особое место и роль центрального банка в банковской системе современного государства определяются уровнем и характером развития рыночных отношений, причем последние не следует рассматривать как нечто неизменное. Одним из наиболее ярких проявлений этого является изменение роли банков на различных этапах развития рыночных отношений.

Безусловно, идея центрального банка зародилась в условиях относительно развитых рыночных отношений, когда стало ясно, что дальнейшее развитие рынка вообще и финансового в частности без центрального банка как органа государственного контроля и регулирования чревато неоправданными потерями.

В большинстве западных стран функции центрального банка были закреплены за определенными банками в середине XIX — начале XX века. Так, банк Франции стал единым эмиссионным центром страны в 1848 году, Рейхсбанк и Банк Испании — в 1874 году, Федеральная резервная система в США — в 1913 году.

Первые же центральные банки в мировой банковской истории возникли значительно раньше. Самым первым центральным банком стал Риксбанк — Центральный банк Швеции, образованный в 1668 году. Несколько позднее (в 1694 году) возник Банк Англии, когда английскому правительству для ведения извечной войны с Францией понадобился крупный заем, для выдачи которого несколько лондонских купцов объединились в один частный акционерный банк. В качестве «благодарности» за оказанную правительству услугу они получили исключительное право эмиссии банкнот, свободно разменивавшихся на золото. Выпущенные новым банком банкноты стали авторитетным платежным средством и вошли в платежный оборот Англии. В течение

полутора веков Банк Англии выполнял в стране роль центрального банка, опираясь на Королевскую хартию 1694 года, в которой были закреплены принципы функционирования и управления им. Законодательно данная роль была закреплена за Банком Англии лишь в 1848 году на основании акта Роберта Пилиа.

В отличие от Англии, где центральный банк вырос «снизу», в России Госбанк был утвержден «сверху» в 1860 году. При этом, если Банк Англии или Рейхсбанк в Германии действовали как независимые кредитно-эмиссионные центры, то Госбанк России был подчинен Министерству финансов.

Выделение из общего ряда банков страны одного из них на роль центрального банка означает начало формирования в стране двухуровневой банковской системы, на верхнем уровне которой располагается центральный банк.

В свою очередь, необходимость создания двухуровневой системы банков обусловлена противоречивым характером рыночных отношений: с одной стороны, они требуют свободы распоряжения частными финансовыми средствами, и это обеспечивается элементами нижнего уровня системы — коммерческими банками и иными кредитными учреждениями; с другой же стороны, таким отношениям необходимо государственное регулирование, что требует особого института в виде центрального банка.

Таким образом, создание центрального банка явилось своего рода историческим открытием, позволившим эффективно обуздать стихию рынка при сохранении свободы предпринимательства.

Первоначально термин центральный банк подразумевал самый крупный банк, находящийся в центре банковской системы. Затем центральные банки постепенно монополизировали некоторые специфические функции, а на определенном этапе исторического развития государства национализировало их.

Вместе с тем их сущность в принципе осталась неизменной и заключается в посредничестве между государством и экономикой страны, регулировании кредитных потоков в стране.

Какие бы функции ни возлагались на центральный банк, он всегда является органом регулирования, сочетающим в себе черты коммерческого банка и государственного ведомства.

Итак, центральный банк — прежде всего посредник между государством и остальной экономикой через банковскую систему страны, и в качестве такого учреждения он призван регулировать денежные и кредитные потоки с помощью инструментов, которые закреплены за ним в законодательном порядке.

10. История становления государственного банка в России

В 1859 году были приняты решения, положившие начало новому, специфическому этапу развития кредитно-банковской системы России. Реформа была проведена указами Александра II от 10 июля, 1 сентября, 26 декабря 1859 года и от 31 мая и 10 июня 1860 года. Согласно данным указам:

- были ликвидированы все существовавшие государственные кредитные учреждения;
- был прекращен прием вкладов в Заемный банк, сохраненные казны, приказы общественного призрения, и они были переведены в подчинение министра финансов;
- с 1 января 1860 года был прекращен прием вкладов «до восстановления» в Коммерческий банк;
- была образована комиссия для разработки проекта устройства земских банков.

Еще до принятия перечисленных решений Комитетом финансов по указу от 31 мая 1860 года был упразднен Заемный банк, а Коммерческий банк был преобразован в Государственный банк с новым уставом. Устав Государственного банка России 1860 года содержал свыше 200 статей, составляющих две главы: первая глава — «Устройство банка и его операции», вторая — «Управление Госбанка». Таковы были первые меры, направленные на организацию Государственного банка в России.

Дальнейшая реформа Государственного банка проводилась под руководством одного из выдающихся министров финансов дореволюционной России С.Ю. Витте.

Им были поставлены перед Государственным банком новые задачи, которые нашли свое выражение в уставе, утвержденном в июле 1894 года и введенном в действие с 1 января 1895 года. В данном уставе было уже четко указано, что Государственный банк России имеет своей целью облегчение денежных оборотов, содействие, посредством краткосрочного кредита, отечественной торговле, промышленности и сельскому хозяйству, а также укрепление денежной системы страны.

Таким образом, новый устав вносил в деятельность Государственного банка России значительные изменения. Основной капитал банка был увеличен до 50 млн рублей, а резервный — до 5 млн рублей.

В таком виде Государственный банк России просуществовал до 1917 года, когда он подвергся реорганизации, а вскоре был ликвидирован в связи с Декретом о национализации банков. На протяжении 57 лет существования Государственного банка в народном хозяйстве России произошли крупные перемены: была построена большая сеть железных дорог, выросла промышленность, произошли значительные изменения в сельском хозяйстве.

Таким образом, Октябрьский переворот 1917 года, мероприятия, последовавшие за ним, завершили целый этап истории кредитной системы России.

11. Форма организации и функции Центрального банка

С точки зрения собственности на капитал, центральные банки подразделяются на:

- *государственные*, т.е. капитал их целиком принадлежит государству (центральные банки Великобритании, Германии, Франции, Канады);
- *акционерные* (Федеральная резервная система США);
- *смешанные* — акционерные общества, часть капитала которых принадлежит государству, а часть — иным юридическим лицам (центральные банки Японии, Бельгии).

Безусловно, правительство страны заинтересовано в надежности Центрального банка в силу его особой роли в кредитной системе страны.

Однако тесная связь Центрального банка с государством не означает безграничного влияния правительства на политику Центрального банка. Независимо от принадлежности капитала Центральный банк является юридически самостоятельным и подотчетен либо законодательному органу страны, либо специальной банковской комиссии, образованной парламентом.

Независимость Центрального банка является необходимым условием эффективности его деятельности, которая нередко вступает в противоречие с краткосрочными целями правительства.

В то же время независимость Центрального банка от правительства носит относительный характер, так как в долгосрочном плане политика Центрального банка прямо определяется приоритетами макроэкономического курса правительства.

Традиционно Центральный банк выполняет четыре основные функции:

- осуществляет монопольно эмиссию банкнот;
- является банком банков;
- служит банкиром правительства;
- осуществляет денежно-кредитное регулирование.

1. *Монопольная эмиссия банкнот.*

За Центральным банком страны как представителем государства законодательно закреплена эмиссионная монополия в отношении банкнот, т.е. общенациональных кредитных денег, которые являются общепризнанным окончательным средством погашения долговых обязательств. Однако необходимо иметь в виду, что банкноты в настоящее время составляют незначительную часть денежной массы промышленно

развитых стран, поэтому значение функции эмиссионной монополии центральных банков у них несколько снижено. В этих странах главной задачей денежно-кредитной политики является регулирование безналичной эмиссии, основным источником которой являются коммерческие, банки.

2. *Банк банков.* Центральный банк не имеет дела непосредственно с юридическими и физическими лицами, так как его главной клиентурой являются коммерческие банки.

В большинстве стран коммерческие банки обязаны хранить часть своих кассовых резервов в Центральном банке. Такие резервы носят характер обязательных. Центральный банк устанавливает минимальное соотношение обязательных резервов с обязательствами банков по пассивам.

В ряде стран центральные банки осуществляют надзор за деятельностью коммерческих банков и небанковских кредитных организаций либо монопольно, либо совместно с Министерством финансов или другим государственным органом.

3. *Банкир правительства.* В качестве банкира правительства Центральный банк выступает как его кассир и кредитор, в нем открыты счета правительства и правительственных ведомств. В большинстве стран Центральный банк осуществляет кассовое исполнение государственного бюджета.

4. Перечисленные функции Центрального банка создают объективные предпосылки для выполнения им четвертой функции — *регулирования всей денежно-кредитной системы страны*. Данная функция на современном этапе является важнейшей функцией Центрального банка.

Свои функции Центральный банк осуществляет через банковские операции — *пассивные и активные*.

12. Пассивные операции Центрального банка

Пассивными называются операции, с помощью которых образуются ресурсы Центрального банка.

К основным пассивным операциям центральных банков относятся:

- эмиссия банкнот;
- прием средств коммерческих банков и казначейства;
- операции по образованию собственного капитала.

Главным источником ресурсов Центрального банка в большинстве стран является эмиссия банкнот, которая составляет от 54 до 85% всех пассивов Центрального банка. В настоящее время выпуск банкнот полностью не обеспечен золотом. Повсеместно отменено золотое обеспечение банкнот, а также золотое содержание денежных единиц.

Современный механизм эмиссии банкнот основан на кредитовании коммерческих банков, государства и увеличении золотовалютных

ресурсов. Механизм эмиссии предопределяет характер кредитного обеспечения банкнот.

Источником ресурсов центральных банков служат вклады казначейства и коммерческих банков, которые могут помещать на беспроцентные счета в центральных банках часть своих кассовых резервов, в том числе и обязательные.

Наконец, третьим источником ресурсов Центрального банка являются операции по образованию собственного капитала. Однако данный источник носит вторичный характер, так как на долю собственного капитала приходится около 4% всех пассивов Центрального банка.

13. Активные операции Центрального банка

Активными называются операции по размещению Центральным банком своих ресурсов.

К основным активным операциям центральных банков относятся:

- учетно-ссудные операции;
- вложения в государственные ценные бумаги;
- операции с золотом и иностранной валютой.

Учетно-ссудные операции представлены двумя видами: учетные операции; краткосрочные ссуды государству и банкам.

Учетные операции — покупка Центральным банком векселей у государства и банков. У коммерческих банков Центральный банк покупает векселя, которые те купили у своих клиентов, поэтому такая операция называется переучетом векселей (т.е. их перекупкой).

Учет казначейских векселей служит в большинстве стран главным инструментом краткосрочного кредитования Центральным банком государства.

Краткосрочные ссуды коммерческим банкам предоставляются под обеспечение простыми и переводными векселями, ценными бумагами и другими активами.

Вложения в государственные ценные бумаги могут осуществлять центральными банками' с различными целями.

Во-первых, покупка центральными банками государственных облигаций в большинстве промышленно развитых стран служит главной и даже единственной формой кредитования правительства для покрытия бюджетного дефицита в условиях, когда прямое кредитование государства для финансирования бюджетного дефицита отсутствует или ограничено законом.

Во-вторых, главной целью покупки центральными банками государственных облигаций является регулирование ликвидности банковской системы и управления государственным долгом в ходе проведения денежно-кредитной политики.

14. Правовой статус Центрального банка Российской Федерации

Правовой статус Центрального банка Российской Федерации установлен Конституцией Российской Федерации и федеральными законами, в первую очередь Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)». Этот нормативный правовой акт сменил в 2002 году действовавший ранее с многочисленными поправками Закон Российской Федерации от 2 декабря 1990 года № 394-1 «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»¹.

При этом следует отметить, что функции и полномочия, предусмотренные Конституцией Российской Федерации и Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», ЦБ РФ осуществляет независимо от других федеральных органов государственной власти, органов государственной власти субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления.

ЦБ РФ является юридическим лицом, имеет печать с изображением Государственного герба Российской Федерации и со своим наименованием. При этом наименования «Центральный банк Российской Федерации» и «Банк России» равнозначны. Местонахождением центральных органов ЦБ РФ определен город Москва.

Уставный капитал и иное имущество ЦБ РФ являются федеральной собственностью. ЦБ РФ осуществляет полномочия по владению, пользованию и распоряжению вверенным ему имуществом, включая золотовалютные резервы, в соответствии с целями и в порядке, который установлен законодательством. Изъятие и обременение обязательствами указанного имущества без согласия ЦБ РФ не допускаются, если иное не предусмотрено федеральным законом.

Государство, как правило, не отвечает по обязательствам ЦБ РФ, а ЦБ РФ — по обязательствам государства.

ЦБ РФ может быть ликвидирован только на основании принятия соответствующего закона Российской Федерации о поправке к Конституции Российской Федерации.

Целями деятельности ЦБ РФ являются:

- защита и обеспечение устойчивости рубля;
- развитие и укрепление банковской системы Российской Федерации;
- обеспечение эффективного и бесперебойного функционирования платежной системы.

Получение прибыли не является целью деятельности ЦБ РФ. Но ЦБ РФ осуществляет свои расходы за счет собственных доходов.

¹ Ведомости РСФСР, 1990. № 27. Ст. 356.

Прибыль ЦБ РФ определяется как разница между суммой доходов от предусмотренных законодательством банковских операций и сделок и доходов от участия в капиталах кредитных организаций и расходами, связанными с осуществлением ЦБ РФ своих функций.

ЦБ РФ подотчетен Государственной Думе Федерального Собрания Российской Федерации.

До 1 января 2003 г., т.е. до вступления в силу ст. 10 Федерального закона от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» уставный капитал ЦБ РФ составлял 3 млн рублей. В настоящее время ЦБ РФ имеет уставный капитал в размере 3 млрд рублей.

ЦБ РФ не вправе участвовать в капиталах кредитных организаций, если иное не установлено федеральными законами. Исключение из этого правила составляет участие ЦБ РФ в:

— капиталах следующих российских кредитных организаций: Сберегательного банка Российской Федерации (Сбербанк); Банка внешней торговли (до 1 января 2003 г., затем ЦБ РФ вышел из капиталов этого банка);

— капиталах следующих кредитных организаций, созданных на территориях иностранных государств: Донау-банка АГ, Вена; Ист-Вест Юнайтед банка, Люксембург; Коммерческого банка для Северной Европы — Евробанка, Париж; Московского Народного банка Лтд, Лондон; Ост-Вест Хандельсбанка АГ, Франкфурт-на-Майне.

15. Функции ЦБ РФ

Функции ЦБ РФ:

1) во взаимодействии с Правительством Российской Федерации разрабатывает и проводит единую государственную денежно-кредитную политику;

2) монопольно осуществляет эмиссию наличных денег и организует наличное денежное обращение;

3) является кредитором последней инстанции для кредитных организаций, организует систему их рефинансирования;

4) устанавливает правила осуществления расчетов в Российской Федерации;

5) устанавливает правила проведения банковских операций;

6) осуществляет обслуживание счетов бюджетов всех уровней бюджетной системы Российской Федерации, если иное не установлено федеральными законами, посредством проведения расчетов по поручению уполномоченных органов исполнительной власти и государственных внебюджетных фондов, на которые возлагаются организация исполнения и исполнение бюджетов;

7) осуществляет эффективное управление золотовалютными резервами ЦБ РФ;

8) принимает решение о государственной регистрации кредитных организаций, выдает кредитным организациям лицензии на осуществление банковских операций, приостанавливает их действие и отзывает их;

9) осуществляет надзор за деятельностью кредитных организаций и банковских групп (далее — банковский надзор);

10) регистрирует эмиссию ценных бумаг кредитными организациями в соответствии с федеральными законами;

11) осуществляет самостоятельно или по поручению Правительства Российской Федерации все виды банковских операций и иных сделок, необходимых для выполнения функций ЦБ РФ;

12) организует и осуществляет валютное регулирование и валютный контроль в соответствии с законодательством Российской Федерации;

13) определяет порядок осуществления расчетов с международными организациями, иностранными государствами, а также с юридическими и физическими лицами;

14) устанавливает правила бухгалтерского учета и отчетности для банковской системы Российской Федерации;

15) устанавливает и публикует официальные курсы иностранных валют по отношению к рублю;

16) принимает участие в разработке прогноза платежного баланса Российской Федерации и организует составление платежного баланса Российской Федерации;

17) устанавливает порядок и условия осуществления валютными биржами деятельности по организации проведения операций по покупке и продаже иностранной валюты, осуществляет выдачу, приостановление и отзыв разрешений валютным биржам на организацию проведения операций по покупке и продаже иностранной валюты;

18) проводит анализ и прогнозирование состояния экономики Российской Федерации в целом и по регионам, прежде всего денежно-кредитных, валютно-финансовых и ценовых отношений, публикует соответствующие материалы и статистические данные.

16. Компетенция Центрального банка Российской Федерации

Компетенция Центрального банка Российской Федерации. Под компетенцией ЦБ РФ понимаются его полномочия (права, обязанности и предметы ведения), необходимые для эффективного выполнения Банком России возложенных на него функций. ЦБ РФ реализует пять направлений своей компетенции:

- как важнейший орган разработки и реализации денежно-кредитной политики государства;
- как организатор наличного денежного обращения;
- как главный орган банковского регулирования и банковского надзора;
- как кредитная организация особого вида;
- как организатор безналичных расчетов.

I. Компетенция Центрального банка Российской Федерации как органа денежно-кредитной политики Российской Федерации. Под денежно-кредитной политикой понимается комплекс мер государственного воздействия, приемов и инструментов, направленных и использующихся для повышения эффективности государственного управления в денежной и кредитной сферах.

ЦБ РФ ежегодно не позднее 26 августа представляет в Государственную Думу проект основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики на предстоящий год и не позднее 1 декабря — основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на предстоящий год.

Предварительно проект основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики представляется Президенту Российской Федерации и в Правительство Российской Федерации. Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на предстоящий год включают:

- концептуальные принципы, лежащие в основе денежно-кредитной политики, проводимой ЦБ РФ;

- краткую характеристику состояния экономики Российской Федерации;

- прогноз ожидаемого выполнения основных параметров денежно-кредитной политики в текущем году;

- количественный анализ причин отклонения от целей денежно-кредитной политики, заявленных ЦБ РФ на текущий год, оценку перспектив достижения указанных целей и обоснование их возможной корректировки;

- сценарный (состоящий не менее чем из двух вариантов) прогноз развития экономики Российской Федерации на предстоящий год с указанием цен на нефть и другие товары российского экспорта, предусматриваемых каждым сценарием;

- прогноз основных показателей платежного баланса Российской Федерации на предстоящий год;

- целевые ориентиры, характеризующие основные цели денежно-кредитной политики, заявляемые ЦБ РФ на предстоящий год, включая интервальные показатели инфляции, денежной базы, денежной массы, процентных ставок, изменения золотовалютных резервов;

— основные показатели денежной программы на предстоящий год;
— варианты применения инструментов и методов денежно-кредитной политики, обеспечивающих достижение целевых ориентиров при различных сценариях экономической конъюнктуры;

— план мероприятий ЦБ РФ на предстоящий год по совершенствованию банковской системы Российской Федерации, банковского надзора, финансовых рынков и платежной системы.

Государственная Дума рассматривает основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на предстоящий год и принимает соответствующее решение не позднее принятия Государственной Думой федерального закона о федеральном бюджете на предстоящий год.

Основными инструментами и методами денежно-кредитной политики ЦБ РФ являются:

1) процентные ставки по операциям ЦБ РФ.

ЦБ РФ может устанавливать одну или несколько процентных ставок по различным видам операций или проводить процентную политику без фиксации процентной ставки. ЦБ РФ использует процентную политику для воздействия на рыночные процентные ставки.

2) нормативы обязательных резервов, депонируемых в Банке России (резервные требования).

Размер обязательных резервов в процентном отношении к обязательствам кредитной организации (норматив обязательных резервов), а также порядок депонирования обязательных резервов в Банке России устанавливаются Советом директоров.

3) операции на открытом рынке.

Под операциями на открытом рынке понимаются купля-продажа ЦБ РФ казначейских векселей, государственных облигаций, прочих государственных ценных бумаг, облигаций ЦБ РФ, а также краткосрочные операции с указанными ценными бумагами с совершением позднее обратной сделки.

4) рефинансирование кредитных организаций.

Под рефинансированием понимается кредитование ЦБ РФ кредитных организаций. Формы, порядок и условия рефинансирования устанавливаются ЦБ РФ.

5) валютные интервенции.

Под валютными интервенциями ЦБ РФ понимается купля-продажа ЦБ РФ иностранной валюты на валютном рынке для воздействия на курс рубля и на суммарный спрос и предложение денег.

6) установление ориентиров роста денежной массы.

ЦБ РФ может устанавливать ориентиры роста одного или нескольких показателей денежной массы, исходя из основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики.

7) прямые количественные ограничения.

Под прямыми количественными ограничениями ЦБ РФ понимается установление лимитов на рефинансирование кредитных организаций и проведение кредитными организациями отдельных банковских операций.

ЦБ РФ вправе применять прямые количественные ограничения, в равной степени касающиеся всех кредитных организаций, в исключительных случаях в целях проведения единой государственной денежно-кредитной политики только после консультаций с Правительством Российской Федерации.

8) эмиссия от своего имени ценных бумаг (облигаций).

ЦБ РФ в целях реализации денежно-кредитной политики может от своего имени осуществлять эмиссию облигаций, размещаемых и обращааемых среди кредитных организаций.

II. Компетенция Центрального банка Российской Федерации в сфере организации наличного денежного обращения. Как известно, официальной денежной единицей (валютой) Российской Федерации является рубль, который состоит из 100 копеек. Введение на территории Российской Федерации других денежных единиц и выпуск денежных суррогатов запрещаются.

В настоящее время официальное соотношение между рублем и золотом или другими драгоценными металлами не устанавливается. Банкноты и монета ЦБ РФ являются безусловными обязательствами ЦБ РФ и обеспечиваются всеми его активами.

Банкноты (банковские билеты) и монета ЦБ РФ являются единственным законным средством наличного платежа на территории Российской Федерации. Их подделка и незаконное изготовление преследуются по закону.

Эмиссия наличных денег (банкнот и монеты), организация их обращения и изъятие из обращения на территории Российской Федерации осуществляются исключительно ЦБ РФ.

Это обеспечивается тем, что только Совет директоров ЦБ РФ принимает решения:

- о выпуске банкнот и монеты ЦБ РФ нового образца;
- об изъятии из обращения банкнот и монеты ЦБ РФ старого образца;
- утверждает номиналы и образцы новых денежных знаков.

Описание новых денежных знаков публикуется в средствах массовой информации. Правила организации наличного денежного обращения на территории Российской Федерации установлены Положением ЦБ РФ от 5 января 1998 г. № 14-П.

Кроме того, необходимо подчеркнуть, что в целях организации на территории Российской Федерации наличного денежного обращения ЦБ РФ выполняет следующие функции:

- прогнозирование и организация производства, перевозка и хранение банкнот и монеты ЦБ РФ, создание их резервных фондов;

— установление правил хранения, перевозки и инкассации наличных денег для кредитных организаций;

— установление признаков платежеспособности банкнот и монеты ЦБ РФ, порядка уничтожения банкнот и монеты ЦБ РФ, а также замены поврежденных банкнот и монеты ЦБ РФ;

— определение порядка ведения кассовых операций.

III. Компетенция Центрального банка Российской Федерации как органа банковского регулирования и банковского надзора. Как уже указывалось выше, ЦБ РФ является главным органом банковского регулирования и банковского надзора. При этом материальное содержание банковского надзора состоит в том, что ЦБ РФ осуществляет постоянный надзор за соблюдением кредитными организациями и банковскими группами банковского законодательства, нормативных актов ЦБ РФ, установленных ими обязательных нормативов.

Главными целями банковского регулирования и банковского надзора являются:

1) поддержание стабильности банковской системы Российской Федерации;

2) защита интересов вкладчиков и кредиторов.

ЦБ РФ не вмешивается в оперативную деятельность кредитных организаций, за исключением случаев, предусмотренных федеральными законами.

В рамках банковского регулирования и банковского надзора ЦБ РФ устанавливает обязательные для кредитных организаций и банковских групп правила:

— проведения банковских операций,

— бухгалтерского учета и отчетности,

— организации внутреннего контроля,

— составления и представления бухгалтерской и статистической отчетности.

При этом устанавливаемые ЦБ РФ правила применяются в отношении бухгалтерской и статистической отчетности, составляемой за период, начинающийся не ранее даты опубликования указанных правил.

Для осуществления своих функций банковского регулирования и банковского надзора ЦБ РФ проводит:

1) проверки кредитных организаций (их филиалов);

2) направляет им обязательные для исполнения предписания об устранении выявленных в их деятельности нарушений и применяет предусмотренные законодательством санкции по отношению к нарушителям.

В целях обеспечения устойчивости кредитных организаций ЦБ РФ может устанавливать следующие обязательные нормативы:

1) минимальный размер уставного капитала для создаваемых кредитных организаций, размер собственных средств (капитала) для дей

ствующих кредитных организаций в качестве условия создания на территории иностранного государства их дочерних организаций и (или) открытия их филиалов, получения небанковской кредитной организацией статуса банка, а также получения кредитной организацией статуса дочернего банка иностранного банка. Размер собственных средств (капитала) для действующей кредитной организации в качестве условия создания на территории иностранного государства ее дочерних организаций и (или) открытия ее филиалов, получения небанковской кредитной организацией статуса банка, а также получения кредитной организацией статуса дочернего банка иностранного банка определяется в порядке, установленном нормативными актами ЦБ РФ;

2) предельный размер имущественных (неденежных) вкладов в уставный капитал кредитной организации;

3) максимальный размер риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков. Максимальный размер риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков, являющихся по отношению друг к другу зависимыми или основными и дочерними, устанавливается в процентах от размера собственных средств (капитала) кредитной организации (банковской группы) и не может превышать 25% размера собственных средств (капитала) кредитной организации (банковской группы);

4) максимальный размер крупных кредитных рисков. Он устанавливается как выраженное в процентах отношение совокупной величины крупных кредитных рисков и размера собственных средств (капитала) кредитной организации (банковской группы). Крупным кредитным риском является сумма кредитов, гарантий и поручительств в пользу одного клиента, превышающая 5% собственных средств (капитала) кредитной организации (банковской группы). Максимальный размер крупных кредитных рисков не может превышать 100% размера собственных средств (капитала) кредитной организации (банковской группы);

5) нормативы ликвидности кредитной организации, которые определяются как:

— отношение ее активов и пассивов с учетом сроков, сумм и типов активов и пассивов и других факторов;

— отношение ее ликвидных активов (наличных денежных средств, требований до востребования, краткосрочных ценных бумаг, других легко реализуемых активов) и суммарных активов;

6) нормативы достаточности собственных средств (капитала) определяются как отношение размера собственных средств (капитала) кредитной организации (банковской группы) и суммы ее активов, взвешенных по уровню риска;

7) размеры валютного, процентного и иных финансовых рисков. ЦБ РФ регулирует размеры и порядок учета открытой позиции кре-

дитных организаций (банковских групп) по валютному, процентному и иным финансовым рискам;

8) минимальный размер резервов, создаваемых под риски. ЦБ РФ определяет порядок формирования и размер образуемых до налогообложения резервов (фондов) кредитных организаций для покрытия возможных потерь по ссудам, валютных, процентных и иных финансовых рисков, гарантирования возврата вкладов граждан;

9) нормативы использования собственных средств (капитала) кредитной организации для приобретения акций (долей) других юридических лиц. Они определяются как выраженное в процентах отношение сумм инвестируемых и собственных средств (капитала) кредитной организации (банковской группы). Размер норматива использования собственных средств (капитала) кредитной организации для приобретения акций (долей) других юридических лиц не может превышать 25% размера собственных средств (капитала) кредитной организации (банковской группы);

10) максимальный размер кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных кредитной организацией (банковской группой) своим участникам (акционерам), определяется в процентах от собственных средств (капитала) кредитной организации (банковской группы). Этот норматив не может превышать 50 процентов.

IV. Компетенция Центрального банка Российской Федерации как кредитной организации. ЦБ РФ является не только центром банковской системы и главным органом государственной власти по управлению этой системой, но и банком — кредитной организацией особого вида. Ведь это не просто банк, а главный банк страны.

ЦБ РФ может осуществлять банковские операции по обслуживанию: органов государственной власти; органов местного самоуправления; государственных и муниципальных организаций; государственных внебюджетных фондов; воинских частей; военнослужащих; служащих ЦБ РФ; иных лиц в случаях, предусмотренных федеральными законами.

ЦБ РФ вправе осуществлять следующие банковские операции и сделки с российскими и иностранными кредитными организациями, Правительством Российской Федерации:

1) предоставлять кредиты на срок не более одного года под обеспечение ценными бумагами и другими активами, если иное не установлено федеральным законом о федеральном бюджете;

2) покупать и продавать государственные ценные бумаги на открытом рынке;

3) покупать и продавать облигации, эмитированные ЦБ РФ, и депозитные сертификаты;

4) покупать и продавать иностранную валюту, а также платежные документы и обязательства, номинированные в иностранной валюте, выставленные российскими и иностранными кредитными организациями;

5) покупать, хранить, продавать драгоценные металлы и иные виды валютных ценностей;

6) проводить расчетные, кассовые и депозитные операции, принимать на хранение и в управление ценные бумаги и другие активы;

7) выдавать поручительства и банковские гарантии;

8) осуществлять операции с финансовыми инструментами, используемыми для управления финансовыми рисками;

9) открывать счета в российских и иностранных кредитных организациях на территории Российской Федерации и территориях иностранных государств;

10) выставять чеки и векселя в любой валюте;

11) осуществлять другие банковские операции и сделки от своего имени в соответствии с обычаями делового оборота, принятыми в международной банковской практике.

V. Компетенция Центрального банка Российской Федерации в сфере организации безналичных расчетов в Российской Федерации. Для целей обеспечения безналичных расчетов ЦБ РФ осуществляет межбанковские безналичные расчеты через свои учреждения. Кроме того, ЦБ РФ является органом, координирующим, регулирующим и лицензирующим организацию расчетов, в том числе клиринговых, систем в Российской Федерации.

ЦБ РФ устанавливает:

1) правила осуществления безналичных расчетов;

2) формы осуществления безналичных расчетов;

3) сроки осуществления безналичных расчетов;

4) стандарты осуществления безналичных расчетов.

С этой целью практически ежегодно ЦБ РФ утверждают Положения о безналичных расчетах в Российской Федерации. При этом устанавливается, что общий срок осуществления платежей по безналичным расчетам не должен превышать два операционных дня, если указанный платеж осуществляется в пределах территории субъекта Российской Федерации, и пять операционных дней, если указанный платеж осуществляется в пределах территории Российской Федерации.

Глава 4

СУЩНОСТЬ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА И ОРГАНИЗАЦИОННЫЕ ОСНОВЫ ЕГО ПОСТРОЕНИЯ

17. Сущность и функции коммерческого банка

В функционирующем механизме банковской системы основная роль, безусловно, принадлежит банкам, так как они аккумулируют в стране основную долю кредитных ресурсов и предоставляют клиентам полный комплекс кредитно-финансового обслуживания.

Банк — это институт кредитно-банковской системы, организующий движение ссудного капитала с целью получения прибыли.

Сущность банка проявляется в его функциях. Банк выполняет следующие функции:

1. **Аккумуляция и мобилизация денежного капитала.** С помощью этой функции банков происходит сосредоточение временно свободных денежных средств юридических и физических лиц и превращение их в капитал.

2. **Посредничество в кредите.** Данная функция определяется тем фактом, что прямые отношения между кредиторами и заемщиками невозможны из-за несовпадения суммы и срока капитала, предлагаемого в ссуду, и потребностью заемщика в них. Банки, выполняя роль посредника в кредите, устраняют эти затруднения.

3. **Создание кредитных денег.** Данная функция является особой функцией банков по созданию кредитных денег в виде банковских депозитов, которые используются с помощью чеков, пластиковых карточек, электронных переводов.

Банки образуют депозиты, во-первых, принимая наличные деньги от своих клиентов, когда происходит замена одного вида денег (банкнот) другим видом (депозитами).

Во-вторых, банк создает депозиты на основе выдачи банковских ссуд, приобретая у клиентов ценные бумаги, иностранную валюту и золото. В этом случае происходит обратный переход денег из безналичной формы в наличную.

4. Осуществление расчетов в народном хозяйстве. В условиях совершенствования расчетных отношений в народном хозяйстве промышленно развитыми странами осуществляется в безналичной форме и банки выступают организаторами и посредниками подобных расчетов. Они осуществляют платежи по поручению клиентов, принимают деньги на их счета и ведут учет всех их денежных поступлений и выдач.

5. Организация выпуска и размещения ценных бумаг. Через данную функцию реализуется роль банков в организации первичного и вторичного рынков ценных бумаг в стране, которые, безусловно, дополняют систему кредита и взаимодействуют с ней.

6. Оказание банками консультативных услуг. Данная функция связана с заинтересованностью банков в устойчивой, эффективной и прибыльной работе клиентов. В связи с этим банки осуществляют консультирование по вопросам повышения кредитоспособности своих клиентов, оптимизации их расчетов, налогового планирования, проблемам составления отчетности и т.д.

18. Типы банков

При всем единстве сущности банка в практической жизни функционирует несколько типов банков.

В мировой банковской практике общепринято деление банков на универсальные (коммерческие) и специализированные.

К универсальным (коммерческим) банкам принято относить такие банки, которые способны выполнять широкий круг разнообразных операций и услуг, не ограниченный:

- отраслью народного хозяйства;
- составом обслуживаемой клиентуры;
- особенностью формирования пассивов и активов банка;
- регионом обслуживания банка.

Деятельность специализированных банков в условиях рынка ориентирована на предоставление в основном одного-двух видов банковских услуг для большинства своих клиентов. Другим типом специализации банков может служить обслуживание лишь определенной категории клиентов, или отраслевая специализация.

Наиболее ярко выражена функциональная специализация банков, так как она принципиальным образом влияет на характер деятельности банка, определяет особенности формирования активов и пассивов, построение баланса, а также специфику организации работы с клиентами.

Сберегательные банки осуществляют свою деятельность за счет привлечения мелких вкладов на определенный срок, хотя, как правило, большинство из них практикует ведение срочных счетов с различ-

ным режимом использования, позволяющих изымать вложенные на срок средства практически без ограничений и в любое время.

При принятии средств во вклады клиентам выдается сберегательная книжка. Владельцы денежных средств могут приобретать сберегательные сертификаты или облигации сберегательных касс, которые имеют твердую процентную ставку и не подвержены риску изменения курса. Наряду с этим существуют и другие формы сбережений.

В России Сберегательный банк также создан с целью привлечения временно свободных денежных средств населения и юридических лиц с целью их эффективного размещения в интересах вкладчиков банка.

По форме организации Сберегательный банк России представляет собой акционерное общество, осуществляющее свою деятельность на основании Устава. Основным акционером банка является Центральный банк России, которому принадлежит контрольный пакет акций Сбербанка России. Другими акционерами являются Внешторгбанк России, Российское республиканское управление инкассации ЦБ РФ, коллективы учреждений и отдельные работники этих банков и другие юридические и физические лица.

Деятельность Сбербанка России регулируется и контролируется собранием акционеров, которое является высшим органом управления банка, а в промежутках между собраниями — советом банка. Исполнительным органом банка является Совет директоров, состоящий из президента, четырех вице-президентов и 15 членов Совета директоров. Общее руководство Советом директоров осуществляет президент банка.

Все учреждения Сбербанка России осуществляют свою деятельность в соответствии с Положением о соответствующих подразделениях, где определяются компетенция, выполняемые функции и ответственность.

Основным направлением деятельности Сбербанка России является оказание населению разнообразных услуг:

- прием и выдача вкладов;
- кредитно-расчетное обслуживание;
- выдача поручительств, гарантий и иных обязательств за третьих лиц;
- покупка и продажа иностранной валюты у юридических и физических лиц.

Как и любой иной банк, Сберегательный банк России выполняет активные и пассивные операции.

Необходимо отметить, что большую долю в активных операциях Сбербанка России занимают операции по кредитованию населения. Ссуды выдаются на:

- строительство индивидуальных жилых домов для постоянного проживания;

- покупку индивидуального жилого дома для постоянного проживания;
- строительство дома в сельской местности для сезонного проживания на выделенном участке земли;
- неотложные нужды.

Проценты по ссудам устанавливаются дифференцированно, в зависимости от срока предоставления ссуды, при этом первая половина от суммы начисленных процентов уплачивается сразу при получении кредита, а вторая делится на количество месяцев использования кредита и присоединяется к платежу по основному долгу.

Наряду с перечисленными Сбербанк России оказывает следующие услуги:

- осуществляет расчеты по поручению клиентов и банков-корреспондентов;
- осуществляет кассовое обслуживание клиентов;
- оказывает услуги по инкассации;
- ведет счета клиентов и банков-корреспондентов;
- проводит операции по обмену валюты;
- оказывает брокерские услуги;
- оказывает консультационные услуги.

За оказанные услуги Сбербанк России взимает комиссионное вознаграждение на договорной основе.

Инвестиционные банки — специальные кредитные институты, осуществляющие финансирование и кредитование инвестиций. Эти банки являются специфическими банковскими учреждениями, что связано как с особенностями рынка ссудных капиталов, так и с особенностями банковского законодательства отдельных промышленно развитых стран, в которых коммерческим банкам запрещено заниматься инвестиционной деятельностью.

Как и другие банки, инвестиционные банки осуществляют активные и пассивные операции.

Ресурсы инвестиционных банков формируются в основном за счет привлеченных средств, полученных путем размещения банками своих ценных бумаг (акций и облигаций). В этом заключается особенность пассивных операций инвестиционных банков, которые, в отличие от коммерческих банков, не могут использовать краткосрочные и среднесрочные депозиты. В последние годы отмечается тенденция к повышению удельного веса заемных средств в пассивах инвестиционных банков при снижении удельного веса их собственного капитала.

К активным операциям инвестиционных банков относятся:

- предоставление долгосрочных ссуд под залог ценных бумаг;
- банковские инвестиции.

Ссуды под залог ценных бумаг выдаются в размере части курсовой стоимости ценных бумаг, а сами ценные бумаги временно переходят от заемщика к банку.

По срокам погашения ссуды могут быть среднесрочные (от одного года до пяти лет) и долгосрочные (свыше пяти лет).

Ипотечные (земельные) банки осуществляют кредитные операции по привлечению и размещению средств на долгосрочной основе под залог недвижимого имущества (земли и строений).

Основными пассивами ипотечных банков являются собственный капитал банка и выпускаемые банком ипотечные облигации.

Ипотечные облигации — долгосрочные ценные бумаги, выпускаемые под обеспечением недвижимым имуществом и приносящие твердый (фиксированный) процент. Выпускаются ипотечные облигации как ипотечными банками, так и торгово-промышленными корпорациями.

Основной активной операцией ипотечных банков является предоставление ипотечного кредита.

Ипотечный кредит — долгосрочные ссуды, выдаваемые под залог недвижимости и прежде всего земли. Залог недвижимого имущества с целью получения ссуды называется **ипотекой**.

Ипотечный кредит позволяет предпринимателям увеличивать размер производительного использования капитала, а землевладельцам — финансировать покупку дополнительных участков земли.

Для ипотечного кредита, кроме долгосрочноеTM, характерно оставление заложенного имущества в руках должника, который продолжает его использовать. Допускается повторный залог с получением дополнительного кредита, если ценность имущества не исчерпана предыдущими залладными.

Процентные ставки по ипотечным ссудам, как правило, дифференцируются в зависимости от финансового положения заемщиков. Нередко размер процентных ставок устанавливается государством применительно к сословным группам населения.

При неуплате задолженности в срок заемщик теряет недвижимость и право на залоговое имущество переходит к банку.

Ипотечный рынок получил широкое развитие после Второй мировой войны в США, Канаде, Западной Европе и Японии.

В России развитие ипотечного банка сдерживает отсутствие ряда важнейших законов и прежде всего Земельного кодекса, в котором должно найти безусловное отражение право частной собственности на землю и механизм его реализации.

Виды кредитных организаций в Российской Федерации регламентируются Федеральным законом «О банках и банковской деятельности» в редакции от 3 февраля 1996 года.

Кредитная организация (КО) — это юридическое лицо, основная цель деятельности которого — извлечение прибыли от посреднических операций на денежном рынке. КО может образовываться на основе любой формы собственности как хозяйственное общество и действует на основании специального разрешения (лицензии) Центрального банка Российской Федерации (Банка России).

Банк — это 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.

Небанковская кредитная организация (НКО) имеет право осуществлять отдельные банковские операции, предусмотренные Законом «О банках и банковской деятельности», допустимое сочетание которых определяется Банком России. Существуют расчетные НКО и организации инкассации, деятельность которых регламентируется соответствующими типовыми положениями.

Расчетные КО вправе осуществлять следующие банковские операции:

- открытие и ведение банковских счетов юридических лиц;
- расчеты по поручению юридических лиц, в том числе банков-корреспондентов, по их банковским счетам.

В зависимости от функционального назначения НКО могут также обслуживать юридических лиц на рынке межбанковских кредитов, валютном рынке, рынке драгметаллов, производить расчеты по пластиковым картам, инкассацию денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов и кассовое обслуживание юридических лиц, операции по купле-продаже инвалюты в безналичной форме и другие сделки, предусмотренные их уставами.

НКО не вправе привлекать денежные средства юридических и физических лиц во вклады с целью размещения их от своего имени и за свой счет.

19. Организационная структура коммерческого банка

Организационная структура коммерческого банка определяется прежде всего его организационно-правовой формой собственности, что, безусловно, находит свое отражение в уставе банка.

Учитывая тот факт, что большинство коммерческих банков России имеет акционерную форму собственности, рассмотрим **организационную структуру акционерного коммерческого банка.**

Высшим органом управления банка является общее собрание акционеров, которое созывается в установленном порядке, по мере необходимости, но не реже одного раза в год.

В исключительной компетенции общего собрания акционеров находятся следующие вопросы деятельности банка:

- утверждение и изменение устава банка;
- избрание совета директоров банка;
- утверждение годового отчета банка;
- распределение доходов банка и решение о формировании фондов банка;
- создание и ликвидация филиалов банка;
- утверждение аудиторов банка.

В промежутках между собраниями акционеров общее руководство деятельностью банка осуществляет совет директоров банка, в компетенции которого находится решение любых стратегических вопросов деятельности банка, кроме тех, которые отнесены к исключительной компетенции общего собрания акционеров банка.

Руководит деятельностью совета директоров банка председатель совета директоров банка, который избирается из состава совета директоров банка.

Совет директоров банка назначает исполнительный орган — правление банка и его руководителя — председателя Правления банка, который организует всю текущую деятельность банка.

20. Управленческая структура коммерческого банка

Управленческая структура банка включает функциональные подразделения и службы, число которых определяется экономическим содержанием и объемом выполняемых банком операций, которые отражены в Лицензии на осуществление данным банком банковской деятельности.

Обычно в составе управленческой структуры коммерческого банка выделяют следующие подразделения и службы:

- управление депозитных и вкладных операций;
- управление кассовых операций;
- управление по работе с клиентами;
- управление бухгалтерского учета и отчетности;
- управление внутреннего контроля;
- валютное управление;

- правовое управление;
- кредитное управление;
- управление инвестиций;
- управление ценных бумаг и финансовых услуг банка;
- управление маркетинга;
- управление на работе с филиальной сетью банка;
- управление охраны и собственной безопасности банка;
- административно-хозяйственное управление;
- планово-экономическое управление.

Условно все эти подразделения и службы можно объединить в пять блоков.

Первый блок — блок общих вопросов управления банком включает подразделения планирования и прогнозирования деятельности банка, а также подразделения собственной безопасности банка и правовое управление.

Назначение данного блока состоит в том, чтобы обеспечить целенаправленное развитие банка, выполнение стоящих перед ним задач, регулировать его доходы и расходы, пополнять ресурсами, выполнять требования Центрального банка РФ по основным направлениям деятельности (качеству активов, достаточности капитала, ликвидности и др.). Чаще всего такие вопросы решаются в рамках *планово-экономического управления*. Его деятельность сконцентрирована на анализе текущей деятельности (доходы, расходы, прибыль, ликвидность), формирование уставного капитала, планирование деятельности головного подразделения банка и филиалов, методическое обеспечение. *Управление финансами* может быть выделено в самостоятельное управление.

Второй блок охватывает организацию различных видов банковских услуг (кредитование, инвестирование, валютные, трастовые, другие активные операции). Сюда входит все, что связано с обслуживанием клиентов на коммерческих (платных) началах. Этот блок является центральным звеном деятельности банка, где зарабатываются его доходы. Сюда входят: кредитное управление, операционное управление, управление по операциям с ценными бумагами, управление по валютным операциям и т.д.

Кредитное управление концентрирует всю работу по формированию кредитного портфеля, кредитованию клиентов, контролю за обеспеченностью ссуд, контролю кредитной деятельности филиалов, анализу кредитных операций и их методическому обеспечению. Первоначально в *отделе формирования кредитного портфеля* рассматриваются заявки на получение кредитов, включая экспертизу контрактов, технико-экономических обоснований, анализ финансового состояния заемщиков, их уставных документов. Здесь же готовятся предложения на кредитный комитет банка для рассмотрения вопросов о

выдаче крупных ссуд, изучаются предложения по предоставлению банковских гарантий, анализируется состояние и разрабатываются рекомендации по оптимизации структуры кредитного портфеля.

В *кредитном отделе* сосредоточено оформление кредитных договоров и подготовка распоряжений операционному управлению по выдаче или погашению ссуд, контроль за своевременным погашением основного долга и причитающихся процентов.

В *отделе контроля за обеспеченностью кредитов* происходит оформление договоров залога и залоговых обязательств, осуществляется контроль за состоянием ценностей, принятых в залог, проводятся мероприятия по возврату длительной просроченной задолженности, готовятся предложения по списанию безнадежных долгов.

Отдел контроля кредитной деятельности филиалов банка осуществляет надзор за соблюдением данными подразделениями установленных лимитов, рассматривает их заявки на лимиты, возможность их превышения, проводит анализ, проверку состояния кредитной работы филиалов.

В составе кредитного управления может функционировать *отдел методологии и анализа*. В его задачу входят разработка нормативных документов, регламентирующих кредитную деятельность банка, подготовка квартальных и годовых отчетов о данных операциях, анализ конъюнктуры кредитного рынка, динамика процентных ставок, внесение рекомендаций по совершенствованию структуры кредитных вложений и процентных ставок.

В состав кредитного управления банка часто включают *отдел ресурсов*, привлекаемых для осуществления активных операций.

Организует работу банка в сфере безналичных расчетов *операционное управление*, которое осуществляет полное обслуживание по расчетным, текущим и ссудным счетам клиентов, а также операции по другим банковским счетам.

Основной *функцией операционного управления* является обслуживание клиентов, заключающееся в приеме от предприятий, организаций и отдельных лиц платежных документов на списание с их счетов денежных средств; приеме и выдаче расчетных чеков и последующем зачислении по ним денег на счета клиентов; проведении операций по аккредитивам, консультировании клиентов по вопросам правильного заполнения платежных документов, по тем или иным формам расчетов.

В составе банка находится и *управление по операциям банка с ценными бумагами*. Данное управление осуществляет прием, хранение, учет ценных бумаг, позволяя банку получать за эту работу определенное комиссионное вознаграждение.

В качестве самостоятельного звена может выступать *управление валютных операций*.

Третий блок призван обеспечить учет внутрибанковских расходов, учет собственной деятельности банка как коммерческого предприятия. В данный *финансовый блок* входят такие управления, как бухгалтерия, отдел внутрибанковских расчетов и корреспондентских отношений, кассовое управление. В некоторых случаях к данному блоку относят и подразделения инкассации.

Четвертый блок — блок автоматизации также является обязательным элементом структуры коммерческого банка. Денежные потоки (кредитование, расчеты и прочие операции), которые проходят через современный банк, невозможно обработать вручную, нужен комплекс технических средств. Данный блок является техническим, обеспечивающим электронную обработку данных.

Пятый блок получил название административного. В его состав прежде всего входит отдел управления персоналом банка, который обеспечивает набор сотрудников, повышение квалификации работников кредитного учреждения, прием, продвижение по службе и увольнение персонала.

Глава 5

ПРАВОВЫЕ АСПЕКТЫ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

1. 21. Понятие «банковское право» и условия его возникновения

Организация и деятельность коммерческих банков и небанковских кредитных организаций регулируются при помощи совокупности юридических норм, которые в обыденном понимании и составляют банковское право.

Однако возникает вопрос о полноте и исчерпываемое¹ подобного понимания категории «банковское право». Что же понимается под термином «банковское право» в научном обиходе?

В юридической литературе высказываются различные точки зрения по данному вопросу.

Так И.С. Гуревич считает, что банковское право является особой подотраслью финансового права¹. М.Л. Коган отмечает, что правоотношения с участием банка являются хозяйственно-правовыми, т.е. относит их к предмету регулирования хозяйственного права².

Большинство зарубежных исследователей рассматривает банковское право в качестве самостоятельной отрасли права, констатируя, что объектом банковского права является определение правового положения банков, т.е. организаций, которые профессионально, на постоянной основе осуществляют банковские операции, и правовое регулирование самих банковских операций.

Американские юристы полагают, что банковское право — многогранный термин, охватывающий не только общие принципы организации и деятельности банков, но и совокупность норм, регулирующих порядок оказания финансовых и связанных с ними услуг³.

¹ Гуревич И.С. Очерки советского банковского права. — Л., 1952. С. 16, 26.

² Коган М.Л. Правоотношения между Госбанком и объединениями // Советское государство и право. 1974. № 1. С. 60.

³ Поллард А.М., Пассейк Ж.Г., Дейли Ж.П. Банковское право США. — М., 1992. С. 5.

По мнению ряда российских юристов, банковское право не является ни самостоятельной отраслью права, ни даже его подотраслью, так как отношения коммерческих банков с Банком России, с клиентами и между собой регулируются нормами разных отраслей права, главным образом административного, гражданского и финансового¹.

Однако термин «банковское право» прочно вошел в профессиональный язык практических банковских работников. Поэтому вряд ли целесообразно от него отказываться, так как этот термин более четко определяет предмет исследования: совокупность нормативных актов, регулирующих порядок организации и деятельности кредитно-банковских учреждений России, а также порядок осуществления ими банковских операций.

Условиями возникновения и формирования понятия «банковское право» в современных российских условиях выступили следующие причины:

- разгосударствление действующих банков и создание сети новых негосударственных кредитных организаций, основной целью которых является получение максимальной прибыли в интересах акционеров и учредителей;
- преобразование одноуровневой банковской системы России в двухуровневую, что актуализировало вопрос отношений Банка России с сетью коммерческих банков;
- интенсивное развитие в российской экономике рыночных отношений, неизбежно вызвавшее к жизни вопрос о формировании и развитии в стране денежного рынка и рынка финансовых услуг.

В настоящее время правовое регулирование банковской деятельности в России осуществляется:

- Конституцией Российской Федерации;
- Частью II Гражданского кодекса РФ;
- Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»;
- Федеральным законом «О банках и банковской деятельности»;
- иными федеральными законами;
- нормативными актами Банка России.

22. Правовое положение коммерческих банков и небанковских кредитных организаций

В соответствии со ст. 1 Федерального закона «О банках и банковской деятельности» кредитная организация — это юридическое лицо, которое для извлечения прибыли как основной цели своей деятельно-

¹ Ефимова Л.Г. Банковское право. — М., 1994. С. 4.

сти на основании специального разрешения (лицензии) Банка России имеет право осуществлять банковские операции, предусмотренные настоящим законом. Кроме того, в этой же статье даны определения банка, небанковской кредитной организации и иностранного банка.

Банк — кредитная организация, которая имеет исключительное право осуществлять в совокупности следующие банковские операции:

- привлечение во вклады денежных средств юридических и физических лиц;
- размещение указанных средств от своего имени и за свой счет на условиях срочности, возвратности, платности;
- открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц.

Небанковская кредитная организация — кредитная организация, имеющая право осуществлять отдельные банковские операции, предусмотренные настоящим законом, однако сочетание банковских операций для них устанавливает Банк России.

Иностранный банк — банк, признанный таковым по законодательству иностранного государства, на территории которого он зарегистрирован.

Согласно ст. 5 данного Закона к банковским операциям относятся:

- операции по привлечению денежных средств юридических и физических лиц;
- размещение привлеченных средств от своего имени и за свой счет;
- открытие и ведение банковских счетов юридических и физических лиц;
- осуществление расчетов по поручению юридических и физических лиц;
- инкассация денежных средств и иных расчетных и платежных документов;
- купля-продажа иностранной валюты в наличной и безналичной форме;
- привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов;
- выдача банковских гарантий.

Кроме того, кредитные организации могут осуществлять следующие сделки:

- выдачу поручительств за третьих лиц, предусматривающих исполнение обязательств в денежной форме;
- приобретение права требования от третьих лиц исполнения обязательств в денежной форме;
- доверительное управление денежными средствами и иным имуществом по договору;
- осуществление операций с драгоценными металлами и камнями;

- предоставление в аренду физическим и юридическим лицам специальных помещений или находящихся в них сейфов для хранения документов и ценностей;
- лизинговые операции;
- оказание консультационных и информационных услуг.

Кредитные организации вправе осуществлять и иные сделки в соответствии с законодательством РФ.

Согласно данному Закону (ст. 12) кредитные **организации** подлежат государственной регистрации в Банке России.

Осуществление банковских операций производится **только на основании лицензии**, выдаваемой Банком России (ст. 13).

Осуществление юридическим лицом банковских операций без лицензии влечет за собой взыскание с этого юридического лица всей суммы, полученной в результате осуществления данных операций, а также взыскания штрафа в двукратном размере этой суммы в федеральный бюджет.

Граждане, незаконно осуществляющие банковские операции, несут в установленном законом порядке гражданско-правовую, административную или уголовную ответственность.

23. Правовое обеспечение взаимоотношений банка с клиентами

Для совершения безналичных расчетов, а также для сдачи и получения наличных денег юридические лица обязаны открыть счет в учреждении какого-либо коммерческого банка. Они имеют право открыть несколько счетов в различных банках. Открытие счета оформляется договором между банком и клиентом. Об открытии или закрытии счета юридического лица или индивидуального предпринимателя банк обязан в пятидневный срок сообщить налоговым органам.

В Российской Федерации юридическим лицам — коммерческим предприятиям — открываются в банках **расчетные счета**, некоммерческим организациям — **текущие счета** в соответствии с Правилами ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации.

Основной документ, регулирующий безналичные расчеты, — это Положение о безналичных расчетах в Российской Федерации от 3 октября 2002 года № 2-П.

Под формой расчетов понимается способ совершения безналичных расчетов с применением установленного платежного документа.

Списание денег банком производится только с согласия владельца счета и только в пределах имеющейся на нем суммы. При недостатке средств на счете действует **очередность платежей, установленная ст. 855 Гражданского кодекса Российской Федерации**.

Списание средств со счета по требованиям, относящимся к одной очереди, производится в порядке календарной очередности поступления документов.

Банк имеет право на **бесспорное списание** средств со счета клиента в следующих случаях:

- погашение просроченных ссуд, если это предусмотрено кредитным договором;
- выполнение решений суда и арбитража.

В безакцептном (бесспорном) порядке оплачиваются расчетные документы, выставляемые железными дорогами за перевозку грузов, сборы за пользование подвижным составом, услуги предприятий связи, счета за электроэнергию, газ, нефть и нефтепродукты.

В целях контроля за безналичными расчетами банки ведут учет неоплаченных платежных документов, выясняя причины задержки оплаты. Это так называемые картотеки к внебалансовому счету 909:

- картотека № 1 — расчетные документы, ожидающие акцепта для оплаты;
- картотека № 2 — расчетные документы, не оплаченные в срок (по причине отсутствия средств на счете клиента);
- картотека № 3 — расчетные документы **клиентов**, не оплаченные в срок из-за отсутствия средств на корреспондентском счете КО;
- картотека № 4 — не оплаченные в срок расчетные документы из-за отсутствия средств на корреспондентских счетах КО.

Нарушение сроков выполнения платежных обязательств самого банка и его клиентов по причине отсутствия средств на корреспондентском счете является важным признаком финансовой неустойчивости банка, а при задержке платежей сроком свыше одного месяца позволяет предположить, что банк близок к банкротству.

Банки несут ответственность за правильность и своевременность проведения безналичных расчетов. КБ, Банк России обязаны осуществить перечисление средств клиента и зачисление на его счет не позднее следующего операционного дня после получения соответствующего платежного документа.

24. Правовые основы бухгалтерского учета, отчетности и аудита в коммерческих банках

Общие правила ведения бухгалтерского учета, представления финансовой и статистической отчетности, составления годовых отчетов кредитными организациями устанавливаются ЦБ РФ с учетом международной банковской практики. Порядок ведения бухгалтерского учета в российских кредитных организациях установлен Положением ЦБ РФ от 5 декабря 2002 г. «О правилах ведения бухгалтерского учета в кредит-

ных организациях, расположенных на территории Российской Федерации»¹ (с изм. 20 июня, 5 ноября 2003 г., 2 февраля, 24 марта 2004 г.). Отчетность кредитной организации подлежит ежегодной проверке аудиторской организацией, имеющей в соответствии с законодательством Российской Федерации лицензию на осуществление таких проверок. В свою очередь, отчетность банковских групп и банковских холдингов подлежит ежегодной проверке аудиторской организацией, осуществляющей аудиторскую проверку кредитных организаций не менее двух лет.

По результатам проверки аудиторская организация обязана составить заключение о результатах аудиторской проверки, содержащее сведения о:

- достоверности финансовой отчетности кредитной организации;
- выполнении ею обязательных нормативов, установленных ЦБ РФ;
- качестве управления кредитной организацией;
- состоянии внутреннего контроля и другие положения, определяемые федеральными законами и уставом кредитной организации.

Аудиторское заключение направляется в ЦБ РФ в трехмесячный срок со дня представления в ЦБ РФ годовых отчетов кредитной организации, банковских групп и банковских холдингов. После аудиторского подтверждения достоверности годового отчета (включая бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках) кредитной организации он представляется в ЦБ РФ. Порядок представления и составления кредитными организациями годового отчета доведен Указаниями ЦБ РФ от 13 декабря 2001 г. № 1069-У.

Затем в форме и сроки, которые устанавливаются ЦБ РФ, кредитная организация публикует годовой отчет (включая бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках) в открытой печати.

25. Банковская тайна

В соответствии со ст. 25 Закона о банковской деятельности, банк, включая Банк России, гарантирует тайну по операциям, счетам и вкладам своих клиентов и корреспондентов.

Справки по операциям и счетам юридических лиц и иных организаций могут выдаваться самим предприятиям (организациям), их вышестоящим органам, судам, следственным органам, органам арбитража, аудиторским организациям, а также финансовым органам (по вопросам налогообложения).

Справки по счетам и вкладам граждан выдаются самим клиентам и их представителям, судам и следственным органам по делам, находящимся в их производстве, в случаях, когда на денежные средства и

¹ ВБР. 2002. № 70-71.

инные ценности клиентов наложен арест, обращено взыскание или применена конфискация имущества.

Справки по счетам и вкладам в случае смерти их владельцев выдаются лицам, указанным владельцем счета или вклада в сделанном банку завещательном распоряжении, государственным нотариальным конторам по находящимся в их производстве наследственным делам о вкладах умерших вкладчиков, а также иностранным консульским учреждениям.

Следовательно, в соответствии с законодательством, банк обязан хранить тайну только по операциям, осуществляемым по счетам своих клиентов. Запрета на распространение информации, полученной данным банком об операциях по счетам клиентов других банков, а также информации, не имеющей непосредственного отношения к банковскому счету какого-либо клиента этого банка, законодательство не содержит.

Таким образом, установленная законодательством обязанность хранить банковскую тайну носит весьма ограниченный характер.

За нарушение банковской тайны клиент может привлечь банк к ответственности в виде возмещения убытков, причиненных разглашением соответствующих сведений. Служащие банка, виновные в этом, могут быть привлечены к дисциплинарной и материальной ответственности, в порядке, установленном трудовым законодательством. Если в их действиях есть признаки состава преступления, предусмотренного УК РФ, то они могут быть привлечены и к уголовной ответственности. Однако такого специального состава преступления, как разглашение банковской тайны, уголовное законодательство не знает. Между тем это не совсем правильно.

Разглашение банковской тайны преследуется в уголовном порядке во многих иностранных государствах. Угроза применения уголовной ответственности обеспечивает уважение к требованиям закона о сохранении банковской тайны гораздо более эффективно, чем простая гражданско-правовая ответственность.

Отсутствие уголовной ответственности за разглашение банковской тайны является серьезным недостатком российского законодательства.

Глава 6

ПАССИВНЫЕ ОПЕРАЦИИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА И ЕГО РЕСУРСНАЯ БАЗА

26. Собственные средства банка и приравненные к ним средства

Пассивные операции коммерческих банков — это операции по формированию источников средств, ресурсов банка, которые отражаются в пассиве его баланса.

Ресурсы коммерческих банков состоят из двух основных видов источников:

- собственных средств банка и приравненных к ним средств;
- привлеченных средств.

Необходимо отметить, что особенностью банковского бизнеса является тот факт, что коммерческий банк работает преимущественно на привлеченных средствах, которые в совокупных пассивах банка составляют до 90%, в то время как собственные только около 10%.

Однако анализ пассивов банка обычно начинается именно с его собственного капитала. Во-первых, потому что без него вряд ли возможно начало банковской деятельности вообще. Во-вторых, потому что значение собственного капитала в деятельности банка гораздо существеннее, чем его доля в общем объеме пассивов. Собственный капитал банка — это и стержень его деятельности, и последний резерв в случае неблагоприятного стечения обстоятельств.

Собственный капитал формируется в момент создания банка и первоначально состоит из сумм, полученных от учредителей в качестве их взноса в уставный капитал банка, который может производиться как напрямую — если банк создается в форме общества с ограниченной ответственностью, так и через покупку акций — если банк создан в форме акционерного общества. К собственному капиталу относятся также все накопления, получаемые банком в процессе его деятельности, которые не были распределены среди акционеров (участников) банка в виде дивидендов либо израсходованы на другие цели. Собственный капитал олицетворяет ту сумму денежных средств, кото-

рая будет распределена среди акционеров (участников) банка в случае его закрытия. Иными словами, если реализовать все активы банка: принадлежащие ему ценные бумаги, здания, оборудование и т.п. — и востребовать все выданные им ссуды, а вырученную сумму направить на погашение обязательств банка перед третьими лицами (вкладчиками, кредиторами), то оставшаяся после этого сумма и будет тем фактическим собственным капиталом, на который могут претендовать акционеры (участники). В том случае, если активы банка будут реализованы по более низкой стоимости, чем они оценены в балансе, то все убытки будут покрыты за счет собственного капитала и, следовательно, каждый акционер получит меньшую сумму, чем та, которая по балансу банка приходилась на его акции. Собственный капитал обеспечивает банку экономическую самостоятельность и стабильность функционирования. Он считается в банковской практике резервом ресурсов, позволяющим поддерживать платежеспособность банка даже при утрате им части своих акций.

Собственный капитал выполняет три функции: 1) защитную, 2) оперативную и 3) регулирующую. *Защитная функция* означает защиту экономических интересов вкладчиков и кредиторов, т.е. возможность выплаты им компенсации в случае возникновения убытков или банкротства банка; а также продолжение деятельности банка независимо от убытков банка.

Регулирующая функция проявляется в том, что размер имеющихся у банка собственных средств определяет масштабы его деятельности. По действующему законодательству экономические нормативы, установленные ЦБ РФ и регулирующие деятельность коммерческих банков, в основном исходят из размера собственных средств банка. В соответствии с инструкцией Банка России соотношение между собственным капиталом и суммарным объемом активов, взвешенных с учетом риска для банка, собственный капитал которого превышает 5 млн евро, установлено на уровне 10%, для банка с собственным капиталом от 1 до 5 млн евро — 11%. Фактический собственный капитал банка определяет также максимальный размер риска на одного заемщика и кредитора.

Оперативная функция, собственного капитала заключается в том, что он является источником вложений в собственные материальные активы, источником развития материальной базы банка.

Источниками собственного капитала банка служат: уставный капитал, добавочный капитал, фонды банка, нераспределенная Прибыль отчетного года и прошлых лет.

Уставный капитал кредитной организации составляется из вкладов ее участников и определяет минимальный размер имущества, гарантирующего интересы ее кредиторов. Для акционерных банков он устанавливается как сумма номинальной стоимости его акций, приоб-

ретенных акционерами, а для банков в форме ООО — как номинальная стоимость всех долей его участников. Величина уставного капитала определяется в учредительском договоре о создании банка и в Уставе банка. Вклады в уставный капитал банка могут быть произведены в виде денежных средств и материальных активов, а именно банковского здания, в котором будет располагаться банк. Для формирования уставного капитала банка не могут использоваться привлеченные средства, запрещается принимать в качестве взносов в уставный капитал негосударственные ценные бумаги и нематериальные активы. Банк России устанавливает минимальный размер уставного капитала, которым банк должен располагать для получения лицензии на осуществление банковских операций. Так, минимальный размер уставного капитала для вновь создаваемых коммерческих банков Российской Федерации (за исключением дочернего банка иностранного банка) установлен в сумме, эквивалентной 1 млн евро.

Добавочный капитал включает в себя: прирост стоимости имущества при его переоценке, эмиссионный доход, т.е. разницу между ценой размещения, акций при эмиссии и их номинальной стоимостью; стоимость безвозмездно полученного банком в собственность имущества от организаций и физических лиц.

Фонды банка образуются из прибыли в порядке, установленном учредительными документами банка с учетом требований действующего законодательства. К ним относятся:

1. **Резервный фонд**, который служит для покрытия возможных убытков банка. Размер его определяется Уставом банка и обычно составляет 15% от величины уставного капитала. Источником данного, впрочем, как и всех иных фондов банка, является прибыль.

2. **Фонд производственного и социального развития** служит для финансирования технического совершенствования банковского дела.

3. **Фонд материального поощрения** служит для поощрения персонала банка.

4. **Фонд Председателя Правления банка** служит для финансирования направлений, не предусмотренных иными фондами банка.

Кроме вышеперечисленных банки создают:

5. **Специальные страховые фонды** под обесценение вложений в ценные бумаги и возможные потери по ссудам банков.

6. **Фонды накопления** представляют собой нераспределенную прибыль банка, зарезервированную в качестве финансового обеспечения его производственного и социального развития и других мероприятий по созданию нового имущества. Фонды накопления, как правило, не уменьшаются: происходит лишь изменение формы их существования — из денежной они превращаются в материальные активы (здания, оборудование, материалы, транспортные средства и т.д.).

Каждый коммерческий банк самостоятельно определяет величину, собственных средств и их структуру исходя из принятой им стратегии развития.

На практике существуют два пути увеличения собственного капитала: 1) *накопление прибыли* и 2) *привлечение дополнительного капитала на финансовом рынке*.

Накопление прибыли может происходить в форме ускоренного создания резервного и других фондов банка с последующей их капитализацией либо в виде накопления нераспределенной прибыли предшествующих лет. Это наиболее дешевый путь увеличения капитала, не затрагивающий сложившейся структуры управления банком. Однако использование значительной части полученной прибыли для увеличения собственного капитала означает снижение текущих дивидендов акционеров банка и может привести к падению курсовой стоимости акций открытых акционерных банков.

Привлечение дополнительного капитала акционерными банками может осуществляться путем размещения дополнительных акций. Банк может выпускать акции *именные* в документарной и в бездокументарной формах и *на предъявителя*. Акции на предъявителя выпускаются только в документарной форме. Могут также выпускаться обыкновенные и *привилегированные* акции. В некоторых случаях привилегированные акции наделяются правом голоса.

Выпуск и размещение банковских акций регулируются федеральными законами: 1) «Об акционерных обществах» и 2) «О рынке ценных бумаг» от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ в редакции федеральных законов от 26 ноября 1998 года № 182-ФЗ и от 8 июля 1999 года № 139-ФЗ, а также нормативными актами Банка России (в частности инструкцией ЦБ РФ от 10.03.2006 № 128-И).

27. Проблема достаточности банковского капитала

Термин «достаточность капитала» отражает общую оценку надежности банка. Он обуславливает зависимость между величиной капитала и подверженностью банка риску. Отсюда правило: чем выше удельный вес рискованных активов в балансе банка, тем большим должен быть его собственный капитал. Если, например, предоставленные банком ссуды сопряжены с большим риском, то банку требуется больше капитальных фондов, чем в случае, если бы он проводил более осторожную кредитную политику. Таким образом, можно говорить о том, что капитал банка является важнейшим страховым фондом для покрытия возможных претензий в случае банкротства банка и источником финансирования развития банковских операций. В связи с этим банки стремятся увеличивать свой капитал. Однако чрезмерная «капитали-

зация» банка, выпуск излишнего числа акций по сравнению с оптимальной потребностью в собственных средствах не являются благом, а наоборот, отрицательно влияют на деятельность банка. Мобилизация денежных ресурсов путем выпуска и размещения акций — относительно дорогой и далеко не всегда приемлемый для банка способ финансирования.

Как правило, дешевле и выгоднее привлечь средства вкладчиков, чем наращивать собственный капитал. Определить размер капитала нелегко, но очень важно. Чтобы банк рос, увеличивались его депозиты и прибыльные активы, он должен наращивать свой капитал и в то же время сохранять неизменным уровень риска. Поэтому необходимо найти оптимальное соотношение между величиной капитала и другими статьями банковского баланса.

К сожалению, в практике российских банков отсутствует деление собственного капитала на основные и дополнительные элементы. Поэтому действующая методика расчета достаточности капитала не учитывает качественную структуру уставного капитала банка и других элементов, включаемых в состав собственного капитала.

В целях поддержания на должном уровне ликвидности баланса и обеспечения экономической устойчивости в их работе ЦБ России ввел показатели (нормативы) достаточности капитала.

Достаточность капитала определяется путем установления минимально допустимых размеров уставного капитала банка и соотношения всего его капитала с суммой активов, взвешенных с учетом степени риска потери части их стоимости. Минимальный размер собственных средств (капитала) для действующих банков, определяемых как сумма уставного капитала, фондов кредитной организации и нераспределенной прибыли, устанавливается, начиная с 1 января 1999 года, в сумме, эквивалентной 5 млн евро. При этом можно считать, что планка размера уставного капитала доведена до международного уровня.

28. Анализ собственных средств (капитала) банка

Собственные средства коммерческого банка — средства, принадлежащие самому банку. Структура собственных средств может быть представлена следующим образом.

1. Капитал и фонды банка:

- 1.1. Уставный капитал (сч. 102, 103);
- 1.2. Собственные акции, выкупленные у акционеров (сч. 104);
- 1.3. Добавочный капитал (сч. 106);
- 1.4. Фонды банков (сч. 107);
- 1.5. Резервы на возможные потери по ссудам (по I группе риска) (код 8968).

2. Доходы будущих периодов:

- 2.1. Переоценка собственных средств в инвалюте (сч. 61305);
- 2.2. Переоценка средств в инвалюте (сч. 61306);
- 2.3. Переоценка ценных бумаг (сч. 61307).

3. Доходы и прибыль (сч. 701 + 703).

Основными статьями собственных средств являются оплаченный капитал и резервы. Особой статьей выступает избыточный капитал. В некоторых случаях его источником служит продажа акций банка по стоимости, превышающей номинал, т.е. фактическая прибыль. В эту статью могут также зачисляться и результаты переоценки некоторых других активов, находящихся на балансе банка (недвижимость, ценные бумаги). В этом случае его величина будет отражать лишь состояние конъюнктуры отдельных специализированных банков, а не результат деятельности как таковой.

Следует иметь в виду, что собственные средства банка частично могут вкладываться в долгосрочные активы (землю, здания, оборудование) и, кроме того, за счет отчислений в капитал банка создаются различные резервы.

Основные задачи анализа собственных средств банка сводятся к следующему:

- дать оценку состоянию собственных средств банка;
- оценить изменение структуры собственных средств;
- выявить причины возникновения иммобилизации собственных средств банка;
- определить резервы роста доходов и ликвидности баланса за счет рационального использования собственных средств банка.

При анализе качественного состава собственных ресурсов банка следует рассчитывать удельный вес отдельных элементов в их общем объеме. Наибольший удельный вес в собственных ресурсах банка принадлежит УФ (около 85%). Прибыль, фонды экономического стимулирования и другие фонды достигают относительно незначительных сумм, что составляет примерно 9,2 и 4,5% собственных средств соответственно.

Важным разделом анализа собственных средств является анализ УФ банка. Для общей характеристики изменений масштабов деятельности банка рассчитывают темп прироста УФ. На основании расчета данного показателя выявляют статус банка, темпы экспансии банковской деятельности. Для расчета темпа прироста уставного фонда используют следующие формулы:

$$\text{Темп роста} = \left(\frac{\text{Сумма фактически оплаченного УФ}}{\text{Величина первоначально объявленного УФ, зафиксированная в уставе банка}} \right) \times 100 \%$$

$$\text{Темп прироста} = \text{Темп роста} - 100 \%$$

Другими показателями, характеризующими изменения УФ во времени или в пространстве, являются среднегодовые темпы роста за определенные годы или в региональном разрезе. Анализ при этом может быть детализирован по различным признакам.

29. Привлеченные средства банка

Привлеченные средства банка составляют подавляющую часть ресурсов коммерческого банка. Проведение пассивных операций позволяет банку привлечь временно свободные финансовые ресурсы юридических и физических лиц.

В составе пассивных операций коммерческих банков можно выделить следующие составные группы:

- вклады и депозиты юридических и физических лиц;
- остатки на расчетных, текущих и иных подобных счетах юридических лиц;
- кредиты от иных коммерческих банков или Центрального банка России (межбанковские кредиты);
- эмиссия неинвестиционных ценных бумаг (деPOSITНЫХ сертификатов, векселей и т.д.).

Депозит — это денежные средства, переведенные банку на хранение, подлежащие возврату по наступлении срока и определенных условий. Возврату подлежит сумма депозита с оплатой установленной в депозитном договоре процентной ставки.

Виды депозитных счетов, используемых в практике современных банков, весьма разнообразны. В большинстве стран классификация депозитных счетов основана на учете двух моментов:

- 1) срока депозита до момента изъятия;
- 2) категории вкладчика.

По срокам различают:

- депозиты «до востребования», т.е. депозиты, погашаемые по требованию вкладчика без предварительного уведомления;
- депозиты срочные.

Безусловно, депозиты на срок для банка предпочтительнее, так как известно время использования средств, поэтому проценты, выплачиваемые банком по срочным депозитам, выше, чем по депозитам «до востребования».

В зависимости от категории вкладчика выделяют следующие виды счетов:

- счета физических лиц;
- счета юридических лиц;
- счета правительственных органов;
- счета местных органов власти;
- счета иностранных вкладчиков.

Вклады «до востребования» могут быть изъяты вкладчиком или переведены другому лицу по первому требованию владельца. В промышленно развитых странах вклады «до востребования» изымаются главным образом с помощью чеков, поэтому их называют чековыми. Подавляющая часть операций денежного оборота производится при помощи вкладов «до востребования», выполняющих функцию средств обращения.

В настоящее время существует два типа вкладов «до востребования»:

- беспроцентные;
- счета, по которым выплачивают проценты.

Первые преобладают в общей сумме депозитов «до востребования», а вторые являются чековыми, по которым выплачивается незначительный процентный доход.

Срочные вклады зачисляются на депозитные счета на определенный срок, и по ним выплачиваются проценты. С владельцами депозита банк заключает договор в письменной форме, в котором указываются сумма депозита, процентная ставка, срок депозита, дата погашения и другие условия договора. До наступления срока выплаты вкладчик может изъять депозит только после предварительного уведомления банка, но при этом, как правило, он теряет процентный доход в виде штрафа за преждевременное изъятие депозита.

С 1991 года в российской банковской практике стала применяться разновидность срочного банковского вклада, оформляемого депозитным сертификатом. Депозитный сертификат — это письменное свидетельство банка-эмитента о вкладе денежных средств, удостоверяющее право вкладчика или его правопреемника на получение по истечении установленного срока суммы вклада и процентов по нему.

Депозиты являются основным источником банковских ресурсов. Структура депозитов в коммерческих банках изменяется в зависимости от конъюнктуры денежного рынка и государственного регулирования нормы процента по вкладам.

28 ноября 2003 г. Государственной Думой РФ был принят ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации». Его целями являются:

- защита прав и законных экономических интересов вкладчиков банков РФ;
- укрепление доверия к банковской системе РФ;
- стимулирование привлечения сбережений населения в банковскую систему РФ.

Данным законом предусмотрено создание стройной системы гарантирования вкладов граждан, в основу действия которой закладываются следующие принципы:

- обязательное участие банков в системе страхования вкладов;

- сокращение рисков наступления неблагоприятных последствий для вкладчиков в случае неисполнения банками своих обязательств;
- прозрачность деятельности системы страхования вкладов;
- накопительный характер формирования фонда обязательного страхования вкладов за счет регулярных страховых взносов банков-участников системы страхования вкладов.

Участниками системы страхования вкладов являются:

- вкладчики банков;
- банки, внесенные в установленном порядке в специальный реестр банков, допущенных к участию в системе страхования;
- Агентство по страхованию вкладов физических лиц, размещенных в банках РФ;
- Банк России.

Коммерческий банк признается удовлетворяющим требованиям к участию в системе страхования вкладов при соответствии им одновременно следующим условиям, если:

- учет и отчетность банка признаются Банком России достоверными;
- банк выполняет обязательные экономические нормативы, установленные Банком России;
- финансовая устойчивость банка признается Банком России достаточной;
- меры воздействия за нарушение банковской деятельности, предусмотренные действующим банковским законодательством, а также ФЗ «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций» не принимались, а также отсутствуют основания для их применения.

Рассмотрение Банком России ходатайств банков и вынесение по ним заключения о соответствии (или несоответствии) банков предъявляемым к ним требованиям для участия в системе страхования вкладов производится в срок, не превышающий 9 месяцев со дня поступления в ЦБ РФ ходатайства коммерческого банка о вынесении ЦБ РФ заключения, на основании:

- во-первых, предварительного анализа отчетной и другой документации банка на предмет соответствия банка требованиям к участию в системе страхования вкладов;
- во-вторых, материалов тематической инспекционной проверки банка для оценки достоверности учета и отчетности, а также установления фактов, которые связаны с решением вопроса о его включении в систему включения страхования вкладов и которые невозможно получить методом дистанционного надзора;
- в-третьих, заключительного анализа результатов выполнения банком всех требований, предъявляемых для вхождения в систему страхования вкладов, особенно критериальных значений показателей:

достаточности и качества капитала, качества активов, общей ликвидности банка, а также его активов и обязательств, доходности и рентабельности банковской деятельности, качества управления банком, его операциями и рисками и др.

Вынесение заключения о возможности постановки коммерческого банка на учет в системе страхования вкладов осуществляется Комитетом надзора Банка России. Банки, получившие положительное заключение этого органа ЦБ РФ, вносятся Агентством страхования вкладов в реестр банков, вклады которых будут гарантироваться государством.

Банки, вошедшие в систему гарантирования вкладов, обязаны:

- ежеквартально уплачивать страховые взносы в фонд обязательного страхования вкладов;
- предоставлять вкладчикам информацию о своем участии в системе страхования вкладов, о порядке и размерах получения возмещения по вкладам;
- размещать информацию о системе страхования вкладов в доступных для вкладчиков помещениях банка, в которых осуществляется обслуживание вкладчиков;
- вести учет обязательств банка перед вкладчиками, позволяющий банку сформировать на любой день реестр обязательств банка перед вкладчиками по форме, которая устанавливается Банком России по предложению Агентства;
- исполнять свои обязательства, предусмотренные ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках РФ».

Страховые взносы едины для всех коммерческих банков и подлежат уплате каждым из них со дня внесения его в реестр банков, входящих в систему страхования вкладов, до отзыва (аннулирования) лицензии Банка России или до дня исключения банка из реестра банков, имеющих лицензии ЦБ РФ.

Ставка страховых взносов не может превышать 0,15% от расчетной базы за каждый отчетный период (квартал года). В отдельных случаях по решению совета директоров Агентства по страхованию депозитов она может быть увеличена до 0,3% от расчетной базы. Решение об установлении ставки страховых взносов публикуется в «Вестнике Банка России» и «Российской газете» не позднее 5 дней со дня его принятия.

Порядок исчисления расчетной базы устанавливается Агентством. В соответствии с Федеральным законом «О страховании вкладов физических лиц в банках РФ» не подлежат страхованию, а следовательно, включению в расчетную базу денежные средства:

- размещенные на банковских счетах физических лиц, занимающихся предпринимательской деятельностью без образования юридического лица;

- размещенные физическими лицами в банковские вклады на предъявителя, в том числе удостоверенные сберегательным сертификатом и/или сберегательной книжкой на предъявителя;
- переданные физическими лицами банкам в доверительное управление;
- размещенные в филиалах банков России, находящихся за пределами территории РФ.

Расчет страховых взносов осуществляется банками самостоятельно. Уплата страховых взносов производится в течение 5 дней со дня окончания расчетного периода путем перевода денежных средств в валюте РФ на счет Агентства в Банке России, на котором учитываются денежные средства фонда обязательного страхования вкладов.

Право требования вкладчика на возмещение по вкладам за счет названного фонда возникает со дня наступления страхового случая. Страховым случаем признается одно из следующих обстоятельств:

- отзыв (аннулирование) у банка лицензии на осуществление банковских операций в соответствии с ФЗ «О банках и банковской деятельности»;
- введение Банком России в соответствии с законодательством РФ моратория на удовлетворение требований кредиторов банка.

При обращении в Агентство с требованием о выплате возмещения по вкладам вкладчик должен представить заявление по установленной форме и документы, удостоверяющие его личность. Возмещение по вкладам выплачивается вкладчику в размере 100% суммы вкладов в банке, в отношении которого наступил страховой случай, но не более 700 тыс. руб. Если вкладчик имеет несколько вкладов в одном банке, суммарный размер обязательств которого по этим вкладам перед вкладчиками превышает 700 тыс. руб., то возмещение выплачивается по каждому из вкладов пропорционально их размерам. А если страховой случай наступил в отношении нескольких банков, в которых вкладчик имеет вклады, то размер страхового возмещения исчисляется в отношении каждого банка отдельно.

Осуществляя пассивные операции, связанные с депозитами, менеджеры банков контролируют ситуацию, учитывая объем издержек по разным категориям вкладов, возможные риски, и предпринимают усилия по увеличению роста привлекаемых вкладов и оптимизации их структуры.

Необходимо, однако, иметь в виду, что особенностью данной группы пассивов является то, что банк имеет слабый контроль над объемом подобных операций, так как инициатива в помещении средств исходит, безусловно, от самих вкладчиков.

При этом, как показывает практика, все усилия менеджеров банка зачастую оказываются безрезультатными, так как мотивация поведения вкладчиков бывает достаточно своеобразной и плохо прогнозируемой.

Другими источниками банковских ресурсов являются средства, которые банк самостоятельно привлекает с целью обеспечения своей ликвидности. Это могут быть межбанковские кредиты; ценные бумаги, проданные по соглашениям об обратном выкупе; займы на рынке евродолларов. Они называются управляемыми пассивами. Эти пассивы дают банкам возможность восполнять депозитные потери и быть готовым к непредвиденным обстоятельствам.

Межбанковские операции в целом показывают степень развитости корреспондентских отношений между банками. Банки могут получать от других банков займы, что дает им возможность оперировать достаточно крупными средствами, поддерживать оптимальный остаток на корреспондентском счете и при необходимости обращаться за кредитом в банк-корреспондент.

Получение займа у ЦБ РФ — традиционная пассивная операция коммерческих банков. Коммерческие банки получают кредиты у ЦБ РФ в форме переучета и перезалога векселей, в порядке рефинансирования, а также в форме ломбардного кредита, т.е. под залог государственных ценных бумаг.

Соглашения об обратном выкупе (сделки РЕПО) возникли как новые источники ресурсов коммерческих банков. Такое соглашение может быть заключено между банком и фирмой. Если фирма желает вложить большую сумму наличных денег на очень короткий срок, она вкладывает их в соглашение об обратном выкупе. Банк передает фирме ценные бумаги с обязательством выкупить через определенный срок по более высокой цене. Разница между этими ценами составляет фактическую плату за кредит, предоставленный банку.

С 1993 года широкое распространение получили операции по привлечению средств путем выпуска банковских векселей. Вексель удобен тем, что в отличие от депозитного и сберегательного сертификата может использоваться как расчетное средство. Кроме этого, векселя не подлежат регистрации как другие ценные бумаги, что облегчает банкам работу с ними и дает возможность их широкого применения.

Банк выпускает две разновидности векселей:

- процентные;
- дисконтные.

Особенность процентного векселя состоит в том, что выпуск и продажа векселей юридическим и физическим лицам производится по номинальной стоимости с последующим начислением процентов на вексельную сумму.

Особенность дисконтного векселя заключается в том, что выпуск и продажа его осуществляются по цене ниже номинала, а погашение — по номиналу. Разница между ценой погашения и ценой покупки составляет доход держателя векселя.

Евровалютные займы — это финансовый инструмент управления пассивными операциями, действующий на основе вкладов, выраженных в иностранной валюте и хранящихся в коммерческих банках данной страны.

Пассивные операции по привлечению межбанковских или централизованных кредитов, а также эмиссия неинвестиционных ценных бумаг проводится по инициативе самого банка и является эффективным способом быстрого привлечения крупных финансовых ресурсов. Однако поскольку эти операции осуществляются на денежном рынке, то стоимость привлечения подобных ресурсов значительно выше, чем депозита равного срока, и поэтому коммерческие банки обычно прибегают к подобным средствам в крайних случаях, при возникновении финансовых затруднений.

30. Процентная политика банка по привлеченным средствам

Проценты, выплаченные вкладчикам, составляют основную часть процентных расходов банка. В банковской практике различают следующие виды процентов:

— **начисленные проценты по пассивным операциям** банка, связанным с привлечением средств, — проценты, причитающиеся к уплате клиентам банка;

— **причисленные проценты** — проценты, зачисленные банками на счета банковского вклада (депозита), в том числе по не востребо-ванным суммам вклада в установленный договором срок и увеличивающие сумму вклада или остатка по счету, на которую в дальнейшем начисляются проценты;

— **проценты, уплаченные по пассивным операциям**, — проценты, зачисленные на счета клиентов или выплаченные физическим лицам через кассу банка;

— **просроченные обязательства банка по уплате процентов** — проценты, начисленные банком-заемщиком по привлеченным денежным средствам в пользу физических или юридических лиц, но не выплаченные в установленные договором сроки.

Проценты по привлеченным средствам выплачиваются в денежной форме: юридическим лицам — только в безналичном порядке, физическим лицам — в безналичном порядке и наличными денежными средствами без ограничения суммы на основании приходных (расходных) кассовых ордеров.

Проценты могут начисляться по формулам простых или сложных процентов. Если в договоре не указывается способ начисления процентов, то они начисляются по формуле простых процентов с использованием фиксированной процентной ставки.

Сумма дохода на депозит зависит от суммы вклада, срока его возврата и процентной ставки. Интервал времени, за который начисляются проценты, называют периодом начисления. Проценты могут выплачиваться по мере их начисления или присоединяться к сумме долга.

Последние указания Банка России закрепили применение **английской практики начисления процентов**, согласно которой при начислении суммы процентов по привлеченным и размещенным средствам в расчет принимаются величина процентной ставки и фактическое количество календарных дней, на которое привлечены или размещены средства. При этом за базу берется действительное число календарных дней в году (365 или 366 соответственно).

Проценты по вкладам начисляются банком на соответствующем лицевом счете на остаток на начало операционного дня.

Суммы начисленных процентов по привлеченным средствам относятся на расходы банка «кассовым» методом или методом «начислений». По «кассовому» методу проценты, выплаченные по вкладам, относятся на расходы банка в день их фактической выплаты. При использовании метода «начислений» все проценты, начисленные в текущем месяце, не позднее последнего рабочего дня текущего месяца относятся на расходы банка.

Проценты по привлеченным средствам выплачиваются в соответствии с условиями соответствующего договора. В случае, когда срочный или другой вклад возвращается вкладчику по его требованию до истечения срока, предусмотренного договором, проценты выплачиваются в размере по ставке «до востребования», если иное не предусмотрено договором. Когда вкладчик не требует возврата суммы срочного вклада по истечении его срока, договор считается продленным на условиях вклада «до востребования», если иное не предусмотрено договором. Проценты на сумму банковского вклада выплачиваются клиенту-вкладчику по его требованию по истечении каждого квартала отдельно от суммы вклада, а не востребованные в этот срок проценты увеличивают сумму вклада, на которую начисляются проценты.

Источники привлечения средств неравноценны по надежности и стоимости. Средства на счетах до востребования очень подвижны и представляют для банка наименее надежный кредитный ресурс, а потому проценты по таким вкладам обычно низкие или вовсе не начисляются. Если владелец счета постоянно имеет на нем значительные суммы неснижаемого остатка, целесообразно предложить ему открыть срочный вклад — клиент будет получать более высокий процентный доход, а банк получит в свое распоряжение более надежные кредитные ресурсы. Процентные ставки по срочным вкладам тем выше, чем больше срок депозита.

Срочные вклады передаются банку на определенный срок — вследствие этого они более ценны для банка как источник кредитных ресур-

сов, и процентные ставки по срочным вкладам, как уже говорилось, тем выше, чем больше срок депозита.

Кредиты, полученные от других банков или Банка России, являются более дорогими кредитными ресурсами, чем депозиты, но у них есть преимущество — не устанавливаются резервные требования. Кроме того, межбанковские кредиты можно привлечь очень оперативно, так как банки работают на рынке межбанковских кредитов на основании долгосрочных соглашений, открывая друг другу кредитные линии.

Привлекая средства, банк должен ориентироваться на общее состояние кредитного рынка — ставку рефинансирования, ставки межбанковского рынка. Определяя ставки по привлечению средств, банк сопоставляет их с возможными ставками размещения средств, поскольку от размера полученных банком доходов зависит выплата процентов вкладчикам и кредиторам, а также размер прибыли самого банка.

Таким образом, банк как финансовый посредник при формировании пассивов должен сопоставлять надежность и стоимость привлечения денежных ресурсов из различных источников, добиваясь усиления финансового рычага и поддерживая собственную ликвидность.

31. Порядок формирования обязательных резервов, депонируемых в Банке России

Банки в обязательном порядке должны резервировать часть привлеченных средств, перечисляя их на отдельный счет в расчетно-кассовом центре в соответствии с Положением «Об обязательных резервах кредитных организаций» от 29 марта 2004 года № 255-П. Обязательные резервы (резервные требования) — один из основных инструментов денежно-кредитной политики Банка России, механизм регулирования общей ликвидности банковской системы. Резервные требования устанавливаются в целях ограничения кредитных возможностей КЮ и поддержания на определенном уровне денежной массы в обращении.

Совокупность обязательных резервов составляет фонд регулирования кредитных ресурсов страны. Банки не могут использовать всю сумму привлеченных средств в качестве кредитных ресурсов, так как обязаны часть привлеченных средств резервировать в Банке России на отдельном счете.

В расчет суммы привлеченных средств для определения размера обязательных резервов включаются средства в рублях и иностранной валюте:

- на расчетных, текущих, депозитных счетах;
- на счетах бюджетов различных уровней и внебюджетных фондов;
- средства, полученные от выпуска облигаций, депозитных и сберегательных сертификатов, векселей.

Расчет суммы привлеченных средств производится по формуле средней хронологической по данным об остатках на соответствующих балансовых счетах на каждый день месяца, включая первое и последнее число.

Обязанность выполнения резервных требований возникает с момента получения лицензии Банка России на право совершения банковских операций.

Регулирование размера обязательных резервов, подлежащих депонированию, производится всеми КО ежемесячно по состоянию на 1-е число месяца, следующего за отчетным. При этом производится сверка сумм фактически внесенных средств и суммы средств, подлежащих внесению, исходя из остатков привлеченных средств. Сумма остатков привлеченных средств рассчитывается по формуле средней хронологической за отчетный месяц. При недовзносе производится дополнительное перечисление обязательных резервов, в случае перевзноса средства возвращаются на корреспондентский счет КО.

КО может получить право на внутримесячное снижение норматива обязательных резервов в размере не более 5% (на один день и более в период с 5-го по 25-е число каждого месяца) в течение отчетного года.

При реорганизации КО обязательные резервы на корреспондентский счет не возвращаются, а переоформляются на вновь образованную КО.

Территориальное учреждение (РКЦ) Банка России не реже одного раза в квартал производит сплошную или выборочную проверку правильности составления КО расчета размера обязательных резервов. В случае невыполнения резервных требований взыскиваются сумма недовзноса, а также штраф за нарушение порядка резервирования в, установленном размере, но не более двойной ставки рефинансирования.

При нарушении КО порядка обязательного резервирования Банк России не выдает ей свои кредиты и не принимает у нее депозиты.

В случае резкого снижения величины привлеченных средств за счет массового изъятия клиентами КО вкладов и депозитов (в размере более 15% от валюты баланса КО) КО имеет право обратиться в РКЦ с просьбой о внеочередном регулировании обязательных резервов.

При ликвидации КО после создания ликвидационной комиссии и открытия ей лицевого счета на этот счет перечисляются обязательные резервы, задепонированные ранее в Банке России. Указанные средства используются для погашения обязательств КО перед вкладчиками и кредиторами.

32. Проблемы анализа обязательств коммерческого банка

Как уже отмечалось, *собственный капитал* банка — это лишь отправная точка для организации банковского дела. В настоящее вре-

мя банковские операции базируются на привлеченных и заемных кредитных ресурсах.

Привлеченные средства состоят из депозитов клиентов, временно свободных средств по расчетным операциям, кредиторской задолженности клиентов. Основным элементом являются депозиты — деньги, внесенные в банк клиентами, хранящиеся на счетах и используемые в соответствии с режимом счета и банковским законодательством.

Заемные (недепозитные) средства включают в себя межбанковские ссуды, межбанковскую временную финансовую помощь и реализованные долговые ценные бумаги.

Отличие недепозитных источников банковских ресурсов от депозитов заключается в том, что инициатива привлечения этих средств принадлежит самому банку, тогда как в случае с депозитами активной стороной является вкладчик.

В совокупности привлеченные и заемные средства определяют размер балансовых обязательств банка. *Обязательства банка* — это средства, не принадлежащие банку, но временно участвующие в обороте банковских фондов в качестве источника его активных операций.

Обязательства банка делятся на текущие и прочие. В *текущих обязательствах* банка выделяют: обязательства перед банками, обязательства перед клиентурой и сберегательные депозиты, невыплаченные дивиденды, неуплаченные налоги и т.д. В *прочие обязательства* входят пассивы, не носящие текущего характера, такие как пенсионные и страховые фонды, резервы на покрытие сомнительных долгов, другие резервы, за исключением тех из них, которые включаются в собственные средства банка. В целом прочие обязательства не имеют характер обязательств, подверженных непредвиденным и резким колебаниям, и рассматриваются в качестве сравнительно стабильных. Их удельный вес в объеме банковских ресурсов, как правило, невелик.

Анализировать привлеченные и заемные ресурсы необходимо по группам, характеризующим основные источники привлечения ресурсов банка:

- срочные депозиты и депозиты до востребования;
- средства в расчетах;
- средства, поступившие от юридических и физических лиц от продажи им долговых ценных бумаг;
- кредиты других банков;
- кредиторы.

Соотношение одной или нескольких подгрупп к сумме обязательств банка (в процентах) представляет их удельный вес и дает возможность выявить роль каждого экономического контрагента в развитии пассивных операций банка.

В то же время сопоставление обязательств перед банками, отмеченными в пассиве, со средствами, размещенными у них и отмеченными в активе, позволяет судить об устойчивости положения данного банка, так как такие заемные средства подвержены более существенным колебаниям и при отсутствии достаточного объема средств, размещенных в других банках, могут стать потенциальным источником угрозы финансовой стабилизации банка.

Для коммерческих банков вклады — это главный вид пассивов, а следовательно, такой же по значимости ресурс для проведения активных кредитных операций, как и собственные средства. Причем от характера депозитов зависят виды ссудных операций, а соответственно и размеры доходов банка.

При анализе структуры депозитных привлеченных средств их необходимо группировать по срочности, по субъектам привлечения и т.д. Анализ структуры привлеченных средств по клиентам и срокам позволяет выявить, из каких секторов экономики и на какой срок привлекается основная масса средств. Так, увеличение доли срочных депозитов в общей сумме мобилизуемых средств является положительным моментом, несмотря на рост процентных расходов.

Срочные депозиты оказываются наиболее стабильной частью привлекаемых ресурсов, что позволяет осуществлять кредитование на более длительные сроки и, следовательно, под более высокий процент. Рекомендуемый их уровень в ресурсной базе — не менее 50%.

Обслуживание расчетных счетов — это самый дешевый ресурс для банка. Увеличение доли указанного компонента в ресурсной базе уменьшает процентные расходы банка. Однако следует иметь в виду, что расчетные счета — самый непредсказуемый инструмент, поэтому высокая их доля ослабляет ликвидность банка. Оптимальным считается уровень доли расчетных счетов в ресурсной базе до 30%.

В анализе источников средств применяют *показатель эффективности использования коммерческими банками привлеченных средств*:

$$\mathcal{E}_* = \text{Привлеченные средства} / \text{Сумма кредитных вложений}.$$

Этот показатель характеризует размер привлеченных средств, приходящихся на 1 рубль кредитных вложений. Данный показатель может определять процент суммы кредитных вложений, осуществляемой за счет привлеченных ресурсов. Если его значение, например, равно 75%, то это говорит о недостаточной эффективности использования привлеченных средств.

Глава 7

АКТИВНЫЕ ОПЕРАЦИИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ

33. Активные операции как способ размещения ресурсов

Активные операции коммерческого банка означают использование от своего имени привлеченных и собственных средств для получения соответствующего дохода.

Основными видами активных операций коммерческого банка являются:

- предоставление кредитов юридическим и физическим лицам на различных условиях и на различный срок;
- операции с ценными бумагами от своего имени и за свой счет;
- инвестирование;
- операции РЕПО;
- валютные дилинговые операции;
- нетрадиционные операции коммерческих банков.

Активные операции осуществляются коммерческими банками с целью получения прибыли при одновременном поддержании необходимого уровня ликвидности банка и оптимального распределения рисков по отдельным видам операций. Необходимость соблюдения данных требований заставляет банки размещать часть своих активов во вложения, не приносящие дохода.

По экономическому содержанию все активы коммерческого банка можно разделить на 4 группы:

1. *Свободные резервы* — это наличные деньги в кассе, остатки на корреспондентском счете в РКЦ Банка России и на корреспондентских счетах в других кредитных организациях. Свободные резервы — самый ликвидный вид активов банка. Но, как правило, эти активы или не приносят дохода, или дают минимальный доход.

2. *Кредиты и средства, размещенные в виде депозитов* в других кредитных организациях, в том числе в Банке России.

При размещении ресурсов в форме кредитов или депозитов у банка возникают фиксированные по суммам требования к заемщикам.

Доход банка по этим операциям устанавливается при заключении сделки. Он выплачивается в виде процента.

3. *Инвестиции* — это вложение ресурсов банка в ценные бумаги и другие финансовые активы (иностранную валюту, драгоценные металлы), а также долевое участие в совместной хозяйственной деятельности.

Для участия в управлении предприятием банки приобретают контрольные пакеты акций, делают прямые производственные инвестиции.

4. *Материальные и нематериальные активы самого банка (внутренние инвестиции)*. К ним относится стоимость банковского здания, оборудования, другого имущества, необходимого для работы банка. Следует отметить, что успешное развитие банка, укрепление его позиций на рынке ссудных капиталов требует постоянного увеличения расходов на расширение и совершенствование материальной базы банка. Этот вид активов не только не приносит банку доходов, но и постоянно связан с расходами. Кроме того, он характеризуется очень низкой ликвидностью.

34. Классификация активных операций коммерческого банка

Активы коммерческих банков можно группировать по 1) уровню доходности, 2) уровню риска и 3) степени ликвидности.

По уровню риска все активы банка подразделяются на 5 групп. Каждой группе присвоен соответствующий коэффициент риска, который показывает, насколько надежно вложение средств банка в те или иные активы (%):

- 1-я группа — безрисковые активы 0;
- 2-я группа — низкорисковые активы 10;
- 3-я группа — активы средней степени риска 20;
- 4-я группа — активы с повышенным риском 70;
- 5-я группа — высокорисковые активы 100.

Так, в *первую группу* входят активы, свободные от риска. Это средства на корреспондентском счете и средства на резервном счете банка в ЦБ РФ. Активам банка в виде остатка средств в кассе присвоен коэффициент риска 2%, что не исключает небольшую степень риска этой операции.

Ко второй группе относятся активы с минимальным коэффициентом риска — 10%. Это ссуды, гарантированные Правительством России; ссуды под залог драгоценных металлов в слитках; ссуды под залог государственных ценных бумаг. Однако, как показала практика, вложение средств коммерческих банков под гарантии правительства, под залог государственных ценных бумаг оказалось более рискованной операцией.

Максимальный риск (100%) имеют активные операции банков, отнесенные к *пятой группе* активов. Это вексельные кредиты, крат-

краткосрочные и долгосрочные ссуды клиентам, дебиторы по хозяйственным операциям и капитальным вложениям банка, а также собственные здания банка. Конечно, вероятность потери средств по активам данной группы различна, но при определенной ситуации они могут быть максимальными.

Активы банка должны быть ликвидными, т.е. легко превращаться в наличные средства. *С точки зрения ликвидности* в банковской практике различают:

а) высоколиквидные активы, т.е. активы, находящиеся непосредственно в денежной форме (резервы первой очереди) либо легко обращаемые в денежную форму (резервы второй очереди). *К резервам первой очереди* относятся кассовая наличность, остатки на корреспондентских счетах (если нет ограничений на их использование). Резервами второй очереди считаются легкорезализуемые государственные ценные бумаги, когда есть емкий и ликвидный вторичный рынок;

б) краткосрочные ликвидные активы — краткосрочные ссуды и ценные бумаги, имеющие вторичный рынок;

в) труднореализуемые активы — долгосрочные ссуды, ценные бумаги, не имеющие развитого вторичного рынка, долевое участие в совместной деятельности;

г) низколиквидные активы — вложения в основные фонды банка.

Активные операции коммерческих банков с учетом их направленности на получение прибыли можно условно разделить на следующие виды:

- кредитование юридических и физических лиц;
- инвестиционные проекты;
- валютные дилинговые операции;
- нетрадиционные операции коммерческих банков.

Кредитование юридических и физических лиц есть основной вид активных операций коммерческого банка.

Виды кредитов различаются как по субъектам их получения, так и по другим критериям. К ним относятся:

- связь кредита с движением капитала;
- сфера применения кредита;
- срок кредита;
- платность кредита;
- обеспеченность кредита.

По связи кредита с движением капиталов его можно разделить на два типа: ссуду денег и ссуду капитала. *Ссуда денег* связана, как правило, с потребительскими или иными целями, когда кредит не приносит приращения общественного продукта, а затрачивается и погашается за счет уже созданных накоплений. *Ссуда капитала*, напро-

тив, предполагает не «проедание» продукта, а его увеличение; заемщик в этом случае обязан так использовать кредит, чтобы с его помощью получить новую стоимость, и не только возратить кредит, но и заплатить ссудный процент. Ссуда капитала является наиболее типичным видом банковского кредита.

По сфере применения кредиты подразделяются на **кредиты в сферу производства и в сферу обращения**. Для современной российской практики более характерными являются вложения средств не в сферу производства, как это принято с позиции здоровой экономики, а в сферу обращения, где оборачиваемость и прибыльность операций оказывается выше, чем в производственной сфере.

Поэтому, к сожалению, кредитные портфели современных российских банков почти целиком состоят из краткосрочных ссуд с преимущественной концентрацией в сфере торгово-закупочного бизнеса.

Безусловно, подобное положение дел связано с тем состоянием, в котором в настоящее время находится экономика России, но, тем не менее, это таит в себе реальную угрозу банкротства, так как, по анализу ЦБ РФ, большинство из обанкротившихся банков проводили подобную кредитную политику и имели сходную структуру своего кредитного портфеля.

В зависимости от срока банковские кредиты делятся на краткосрочные, долгосрочные и среднесрочные.

Традиционно современное кредитное дело отличается преимущественно краткосрочным характером. С позиции многих стран рыночной экономики, *краткосрочные ссуды* — это ссуды, срок пользования которыми не превышает одного года. В основном они обслуживают кругооборот оборотного капитала, текущие потребности клиентов.

К долгосрочным ссудам относятся кредиты, сроки которых превышают 6 лет. Данные ссуды обслуживают потребности в средствах, необходимых для формирования основного капитала, финансовых активов, а также некоторых разновидностей оборотных средств.

Среднесрочными кредитами являются кредиты, срок пользования которыми находится в пределах от 1 до 6 лет. Сфера их применения совпадает с обслуживанием потребностей посредством долгосрочного кредита.

В разряде критериев классификации банковских ссуд не последнее место занимает **платность кредита**. Исходя из данного критерия можно выделить банковские ссуды с рыночной процентной ставкой, повышенной и льготной. *Рыночная цена кредита* — это та его цена, которая складывается на рынке в данный момент, исходя из спроса и предложения, по различным видам банковских ссуд. В условиях инфляции это довольно подвижная цена, имеющая тенденцию к повышению. *Ссуды с повышенной процентной ставкой*, как правило, возни-

кают в связи с большим риском кредитования клиента, нарушением им условий кредитования, прогнозом увеличения стоимости кредитных ресурсов и др. Ссуды, предоставляемые на условиях *льготного процента*, являются элементом дифференцированного подхода к кредитованию, возникают во взаимоотношениях с акционерами, при рефинансировании централизованных кредитов эмиссионного банка, кредитовании сотрудников банка.

Обеспечение кредита. Важным элементом кредитования и критерием классификации банковских ссуд выступает **их обеспеченность**. В этой связи ссуды могут иметь прямое обеспечение, косвенное обеспечение и не иметь его. В международной практике кредиты зачастую подразделяются на обеспеченные, необеспеченные и имеющие частичное обеспечение.

В мировой банковской практике можно увидеть и **другие критерии** классификации. Так, в большинстве стран ссуды подразделяются на два блока: *кредиты юридическим* и *ссуды физическим лицам*. Если кредиты первого блока предоставляются на производственные цели (к примеру, на расширение производства и реализацию продукта), то кредиты второго блока обслуживают личные потребности населения. Подобная классификация оказывается важной как для диверсификации риска кредитных вложений, так и для организации кредитования (порядка выдачи, оформления, погашения, обеспечения кредита и др.).

Банковские кредиты детализируют и по другим, более «мелким» признакам. Их подразделяют в зависимости от той **валюты**, которая используется в процессе кредитования (рубли, доллары, немецкие марки, французские франки и т.п.), в зависимости от того, **лимитируется или не лимитируется ссудная задолженность, постоянно возобновляемые (револьверные) и прерываемые кредиты** и т.п.

Серьезным основанием для выделения специальной группы кредитов является их размер. В мировой и отечественной банковской практике регламентируются так называемые **«крупные» кредиты**. К разряду крупных кредитов в России относят ссуды, размер которых одному заемщику (или группе заемщиков) превышает 5% капитала банка.

Осуществление *инвестиционных проектов* с коммерческими банками предполагает мероприятия, направленные на разработку и реализацию стратегий по управлению портфелем инвестиций, достижения оптимального сочетания прямых и портфельных инвестиций в целях получения прибыли, поддержания допустимого уровня банковского риска и ликвидности баланса банка.

Прямые инвестиции представляют собой непосредственное вложение средств в производство, приобретение реальных активов.

Портфельные инвестиции осуществляются в форме покупки ценных бумаг или предоставления денежных средств в долгосрочную ссуду.

Доходы банка от инвестиционных операций складываются из процентов по ценным бумагам, увеличения их курсовой стоимости, комиссионных, а также разницы между ценой покупки и ценой продажи ценной бумаги.

Валютный дилинг. Естественным посредником между спросом и предложением иностранной валюты являются коммерческие банки. Поэтому задачей банка в данной области является предоставление своим клиентам возможности конвертировать их активы, выраженные в одной из валют, в авуары в другой валюте. Такая конвертация осуществляется путем операций на условиях спот и форвард, т.е. на протяжении каждого рабочего дня банк стремится приобрести иностранную валюту по наиболее выгодным, с его точки зрения, курсовым соотношениям с целью последующей ее реализации для получения прибыли.

К *нетрадиционным операциям* коммерческих банков относятся операции, которые могут выполнять и другие организации, кроме коммерческих банков. К ним можно отнести:

- расчетно-кассовое обслуживание;
- трастовые операции;
- лизинг;
- факторинг;
- выдачу гарантий и поручительств;
- услуги по инкассации и т.д.

Доход по данным операциям банки получают либо в виде комиссионных, либо в виде платы за обслуживание.

35. Анализ эффективности процентной политики коммерческого банка

Оказание кредитных услуг — важнейшая функция банков. Выступая как финансовые посредники, банки фактически передают средства, полученные у вкладчиков, в распоряжение заемщиков. При этом вкладчики получают проценты по депозитам, заемщики имеют возможность определенный срок пользоваться крупными денежными ссудами, а интерес банка выражается в виде маржи. Наиболее точным показателем цены основных видов банковского продукта (депозитов и ссуд) является *норма процента, или процентная ставка (ПС)*. Она определяется следующим образом:

$$ПС = (\text{Доход} / \text{Величина предоставленного кредита} \\ (\text{ссуды или депозита}) \times 100 \, \%).$$

Чаще всего процентная ставка указывается в виде годовых процентов. Рост процентной ставки свидетельствует об удорожании кре-

дита, падение — о его удешевлении. Изменение стоимости кредита имеет огромное значение не только для банка и клиента, но и для экономики страны в целом. Так, в случае увеличения стоимости кредита сокращаются источники расширения производства.

Сказанное позволяет выделить основные *принципы построения процентной политики*:

- тесная связь с коммерциализацией деятельности банков;
- одновременное регулирование процентных ставок по депозитным (пассивным) и ссудным (активным) операциям;
- установление дифференцированных размеров процентных ставок, обеспечивающих рентабельность операций банка, и порядок их уплаты на договорной основе.

При анализе *изменения процентных ставок* необходимо в первую очередь рассмотреть факторы, влияющие на это изменение. Различают внешние и внутренние факторы.

К *внешним факторам* относятся:

- Денежно-кредитная политика в стране. Центральный банк России с целью контроля объемов предоставляемых кредитов стремится влиять на общий уровень процентных ставок. Изменение процентной ставки позволяет стимулировать или, наоборот, сдерживать предоставление кредитов, делая их более дешевыми или дорогими в зависимости от состояния экономики и денежного обращения. В результате повышения уровня процентной ставки на кредитном рынке растет как официальная учетная ставка (норма процента), взимаемая ЦБ, так и объем его операций на денежном рынке.

Регулирование процентной ставки применяется также с целью изменения отношений между ЦБ и другими банками. При ее понижении создаются условия для увеличения кредитования банковской сферы. Объем ссуд, выданных банком, возрастает, но это ведет к увеличению средств коммерческих банков на резервных счетах ЦБ. При повышении процентных ставок — процесс обратный — объемы предоставляемых ссуд сокращаются.

- Конкуренция на рынке кредитных услуг. Более низкие процентные ставки по кредитам позволяют рассчитывать на привлечение большого числа клиентов и завоевание преимуществ перед конкурентами.

К *внутренним факторам*, которые учитываются при определении процентных ставок, относятся:

- степень риска непогашения кредита;
- получение прибыли от ссудных операций;
- характер предоставленного обеспечения своевременного возврата кредита;

- размер ссуды;
- срок погашения ссуды;
- расходы по оформлению ссуды и контролю;
- характер отношений между банком и заемщиком.

В целях максимизации прибыли банк, как правило, устанавливает такой ссудный процент, под который заемщики могут брать кредиты, и такой депозитный, под который клиенты захотят вкладывать средства в банк. Иначе говоря, процентная политика не должна приводить к сокращению межбанковского оборота — главного фактора, влияющего на прибыль.

Размеры процентных ставок зависят от следующих показателей:

- инфляции;
- номинальные процентные ставки должны быть установлены на уровне, достаточном для покрытия ожидаемых темпов инфляции в течение всего срока инвестирования, и обеспечить реальную отдачу. Поэтому:

Реальная процентная ставка за кредит = Номинальная процентная ставка за кредит — Темп инфляции

- реальной отдачи, которая, в свою очередь, зависит от инвестиционного риска;
- спроса на ссуды.

Глава 8

СИСТЕМА ОЦЕНКИ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ КЛИЕНТОВ БАНКА

37. Кредитный риск и факторы, его определяющие

Осуществляя кредитование на условиях срочности, возвратности, платности и под обеспечение, регламентируя отношения кредитора и заемщика посредством кредитного договора, коммерческие банки стремятся предоставлять ссуды надежным клиентам, чтобы исключить риск непогашения и обеспечить своевременный возврат выданных средств, т.е., иными словами, банки стремятся максимально снизить *кредитный риск*.

Под кредитным риском понимается риск непогашения основного долга и процентов по выданной ссуде.

Очевидно, что кредитный риск обуславливается факторами, лежащими как на стороне клиента, так и на стороне банка.

К факторам, лежащим на стороне клиента, относятся кредитоспособность и характер кредитной сделки.

Фактором, лежащим на стороне банка, является организация банком кредитного процесса.

Кредитоспособность заемщика в обобщенном виде отражает степень доверия банка к обязательству клиента возратить кредит. Эта степень обуславливается рядом обстоятельств: уровнем организации управления у заемщика, его финансовым состоянием, перспективами развития кредитуемого объекта и т.д. Каждое из названных обстоятельств имеет свою систему показателей, по которым производится оценка.

Характер кредитной сделки находит свое выражение в содержании объекта кредитования, сумме и сроке ссуды, порядке выдачи и погашения ссуды, способе обеспечения ее возвратности. Очевидно, что При более широком участии кредита в кругообороте круг факторов кредитного риска увеличивается, поэтому степень риска кредитования совокупности сделок более высока, чем кредитование отдельной сделки. Кредитный риск увеличивается также по мере возрастания суммы кредита и удлинения его срока. Выдача и погашение кредита в

несколько этапов снижает кредитный риск, а одноразовость выдачи и погашения ссуды его увеличивает. Наличие солидного залогового обеспечения или солидных гарантий повышает уверенность кредитора в своевременном возврате выданных ссуд.

Наконец, степень кредитного риска зависит и от *организации кредитного процесса в самом коммерческом банке*. Наличие инструктивных и методологических документов, регулирующих кредитные операции банка, разработка четкой процедуры рассмотрения и разрешение выдачи ссуды, определение требований к кредитной документации, создание системы эффективного контроля за обоснованностью выдачи ссуды и реальностью источников ее погашения, качество постановки аналитической работы в банке, уровень информации о клиентах — все это в значительной мере уменьшает риск кредитных сделок банка.

37. Кредитоспособность заемщика и факторы, учитываемые при ее анализе

Проблема оценки кредитоспособности заемщика не относится к достаточно разработанным в российской экономической литературе.

Поэтому рассмотрим многолетний опыт зарубежных коммерческих банков.

Рассматривая кредитную заявку, служащие банка учитывают много факторов. От этого зависит уверенность банка в способности и готовности погасить ссуду в соответствии с условиями кредитного договора.

На протяжении многих лет коммерческие банки исходили из трех моментов: 1) дееспособность заемщика; 2) его положительная репутация; 3) наличие у него капитала. Позднее добавилось еще два: 4) наличие обеспечения ссуды; 5) состояние экономической конъюнктуры. Рассмотрим подробнее эти факторы:

1. Дееспособность в отношении ссуды.

Дело в том, что банк интересуется не только способностью заемщика погасить ссуду, но и правомерность ее получения. При предоставлении ссуды партнерской фирме необходимо, чтобы кредитный договор подписали все партнеры, а если это невозможно, то необходимо удостовериться, уполномочен ли данный партнер оформлять ссуду для всей фирмы. Если такого документа нет, то кредитор может испытывать трудности при взыскании денег с партнеров, не подписавших документ, в том случае, если они решат, что полученная ссуда не использована в интересах партнерства в целом.

Предоставляя ссуду корпорации, банки в первую очередь знакомятся с ее составом и положениями, определяющими правомочность тех или иных лиц выступать от ее имени. В большинстве случаев банки требуют также предъявления решения, подписанного членами со-

вета директоров, удостоверяющего право брать ссуды и указывающего уполномоченных лиц для ведения переговоров о получении ссуды и подписания необходимых документов.

При кредитовании небольших корпораций, получивших крупные ссуды от своих основных акционеров, банки предоставляют ссуду лишь в том случае, если другие кредиторы согласны признать требования банка первоочередными.

2. Репутация заемщика.

Под репутацией в зарубежной банковской практике применительно к кредитной сделке понимается не просто готовность вернуть долг, но также желание и способность выполнить все обязательства, вытекающие из условий договора.

Хорошая репутация предполагает такие качества, как честность, порядочность и прилежание. Кроме того, при оценке репутации для предоставления кредита существенную роль играет обычно отношение заемщика к своим обязательствам в прошлом.

3. Способность получать доход.

В том случае, если ссуда погашается за счет дохода, важно оценить способность заемщика погашения ссуды. Очевидно, что долг можно погасить за счет четырех возможных источников:

- 1) доход;
- 2) продажа активов;
- 3) продажа акций;
- 4) получение ссуды у другого кредитора.

Ссуду, конечно же, можно погасить путем продажи активов заемщика, служивших обеспечением ссуды, или пакета акций его предприятия, но обычно банки избегают использовать этот метод, так как он зачастую оказывается дорогостоящим, отнимает много времени и вредит репутации банка. Банки также не любят, когда ссуду погашают путем получения кредита из других источников, если только это заранее не предусмотрено в условиях договора.

Способность физического лица получить доход зависит от его образования, здоровья, энергии, квалификации, возраста, наличия постоянной работы и личной изобретательности.

Способность фирмы получать доход определяется всеми факторами, которые воздействуют на объем продаж, продажные цены, издержки и расходы. Они включают местоположение фирмы, качество ее товаров и услуг, эффективность рекламы, остроту конкуренции, наличие и стоимость сырья, квалификацию и моральные качества работников, а также качество управления. Более того, большинство банкиров считают качество управления решающим фактором, понимая под ним способность руководства фирмы находить людей, сырье и капитал, необ-

ходимые для обеспечения производственного процесса и получения прибыли. Эффективность руководства — это способность увидеть новые возможности и использовать их, своевременно перестроив производство в соответствии с изменением рыночной конъюнктуры. Очевидно, что давать оценку руководителям фирмы достаточно сложно, особенно когда они работают в этой должности недавно.

4. Владение активами.

Владение активами аналогично наличию капитала и обеспечению ссуд. Предприятию не может быть предоставлен кредит, если их собственник не располагает капиталом для обеспечения ссуды. Часть активов либо весь их объем могут служить обеспечением ссуды, а следовательно, гарантией того, что долг будет погашен, если доходы заемщика окажутся для этого недостаточными. Следует, однако, отметить, что хотя наличие обеспечения уменьшает риск, банки предпочитают, чтобы ссуды возмещались все-таки из дохода. В то же время, пока стоимость активов, служащих обеспечением ссуды, превышает сумму долга, заемщику выгоднее погасить ссуду. Поэтому в российской банковской практике сумма выдаваемого кредита под обеспечение составляет 50 — 70% от стоимости обеспечения.

5. Состояние экономической конъюнктуры.

Состояние экономической конъюнктуры существенным образом влияет на способность заемщика погасить долг, но, к сожалению, не поддается контролю со стороны как самого заёмщика, так и кредитора. Состояние конъюнктуры — это та среда, в рамках которой функционируют юридические и физические лица. Заемщик может обладать хорошей репутацией, способностью получать доход и достаточными активами, однако из-за состояния экономики предоставление кредита может оказаться неразумным. Работники банка, ведающие выдачей кредита, должны проявить способность к экономическому прогнозированию. В ряде крупных российских банков созданы специальные подразделения экономического анализа и прогнозирования.

Очевидно, что чем продолжительнее срок ссуды, тем важнее экономический прогноз, так как выше вероятность наступления экономического кризиса или спада до момента полного погашения ссуды заемщиком.

Многие заемщики успешно функционируют в период процветания экономики, но в период спада капитал может быть растрачен, доход — снизиться, а репутация быть подорвана. Все это приведет к неплатежам, поэтому соответствующее подразделение банка должно держать руку на экономическом пульсе государства, региона, города или отрасли, предприятия, которому предоставлена ссуда.

И, наконец, о значимости каждого из перечисленных факторов при выдаче ссуды. Хотя при анализе кредитоспособности имеют зна-

чение все названные факторы, большинство банкиров считает «обеспеченность» наименее важным из них, так как кредит выдается в расчете на то, что он будет погашен в соответствии с заключенным кредитным договором, а не в расчете на то, что для его погашения потребуется реализация активов, служащих обеспечением ссуды.

Очевидно, что каждая кредитная заявка уникальна, и в каждом конкретном случае преимущество имеет тот или иной фактор. Однако в любом случае преимущество следует отдавать все-таки репутации заемщика, так как даже в критической ситуации заемщик с высокой деловой репутацией сделает все возможное для выполнения взятых на себя обязательств; в то время как заемщик с невысокой деловой репутацией может нарушить обязательства и в относительно благоприятных условиях.

38. Пути разрешения проблемы получения достоверной информации о заемщике

Данная проблема является одной из сложнейших в российской банковской практике.

Основным и единственно общедоступным источником информации для анализа кредитоспособности предприятия являются его баланс и форма №2 «Отчет о финансовых результатах и их использование».

При рассмотрении отчетности заемщика кредитору необходимо установить:

- платежеспособен ли он;
- ликвиден ли его баланс; ,
- наличие и размер чистого оборотного капитала;
- финансовую устойчивость заемщика;
- перспективы улучшения его финансово-хозяйственной деятельности;
- доходность и перспективность той области деятельности, в которой работает заемщик.

Очевидно, что для ответа на поставленные вопросы двух выше-названных документов явно недостаточно. Кроме того, нередко вызывает сомнения достоверность данных, имеющих в отчетных документах предприятия.

Полагаться, однако, на государственные информационные структуры при поиске информации о заемщике также невозможно, поскольку государственная статистика не располагает достоверными сведениями в силу потери органами госстатистики своей организационной целостности, а также ввиду того, что отчетность перед ними предприятий и организаций перестала носить обязательный характер.

Что касается налоговых инспекций, то у них не хватает ни квалифицированных специалистов, ни современной вычислительной техни-

ки. И несмотря на то что, они располагают наиболее достоверной финансовой информацией, перегруженность текущей работой не оставляет им времени для создания агрегированных баз данных. Кроме того, действующая в настоящее время инструкция запрещает налоговым инспекциям предоставлять какую-либо финансовую информацию об обслуживаемых ими предприятиях и организациях.

Полагаться же на частные информационные агентства и службы рискованно, так как базы данных, которыми они располагают, носят фрагментарный характер, а кроме того, частные службы не располагают достаточным практическим опытом решения информационно-поисковых задач.

Поэтому схема сбора и анализа информации о потенциальном клиенте, по которой может работать кредитный отдел банка, состоит из двух основных блоков:

1. Получение от клиентов набора определенных документов.
2. Последующая официальная и неофициальная проверка содержащихся в них фактических сведений.

В настоящее время коммерческие банки истребуют от заемщиков от 9 до 24 документов, предоставление которых является официальным основанием для получения кредита.

1. Официальное ходатайство, содержащее цель кредита, его сумму, срок использования кредита и дату его погашения, наименование товара, который предполагается закупить, и сведения о фирме-продавце.

На данном этапе кредитному отделу банка достаточно:

- 1) запросить у заемщика проект контракта;
- 2) связаться по телефону с фирмой-поставщиком, в том случае если продавцом выступает крупная фирма с устойчивой репутацией;
- 3) если продавцом выступает мелкая торговая фирма, заказать информационному агентству сбор о ней необходимой информации.

2. Копии учредительных документов заемщика, фамилии и полномочия должностных лиц, ведущих переговоры с банком о предоставлении кредита.

Сотрудники кредитного отдела банка проверяют достоверность учредительных документов через Регистрационную палату. Кроме того, сотрудники кредитного отдела совместно со службой безопасности банка выезжают на место, чтобы удостовериться в подлинности указанных в учредительных документах данных, а также провести беседу с сотрудниками фирмы-заемщика.

3. Проблема объективной оценки финансового положения заемщика.

Для этого заемщик предоставляет годовые отчеты предприятия за последние три года, а также квартальные отчеты за последний финансовый год.

При получении данных документов сотрудники кредитного отдела прежде всего проверяют достоверность предоставленных отчетов в органах ГНИ. После получения подтверждения их достоверности начинается анализ содержащейся в них информации.

Для анализа используются специальные методики проверки и оценки финансового положения заемщика.

К основным принципам подобных оценок в современной банковской практике принято относить:

1) принцип единства оценки, т.е. оценивается не сумма стоимостей, а результат взаимодействия различных сторон и составляющих.

2) принцип единства анализа прошлого (2 — 3 года) и настоящего.

3) принцип экстраполяции, т.е. на основании оценки на определенную дату выявляют тенденции и предполагаемые изменения, которые могут произойти в будущем;

4) принцип «средних ожиданий», т.е. при анализе исходят из средних значений риска, а минимальные и максимальные значения определяют лишь верхнюю и нижнюю его границы;

5) принцип реального отражения имущества заемщика, включающий в себя:

- отражение стоимости основных средств по оценке потребителя за вычетом амортизации;
- оценку активов по рыночному курсу;
- отражение стоимости ценных бумаг по биржевому курсу;
- при изменении рыночного курса использование наименьшей оценки.

6) принцип наилучшего использования имущества предприятия;

7) принцип четкого ограничения оцениваемого объекта;

8) принцип учета возможных изменений в системе налогообложения;

9) принцип базирования оценки на анализе прогнозов и ситуаций, а также оценке будущей выгоды;

10) принцип оценки по аналогам.

Возможно использование рейтингового анализа финансового состояния заемщика, разработанного Финансовой академией при Правительстве РФ.

При данном подходе по итогам рейтинга предприятия относят к одному из классов:

I. Высший класс — предприятие, имеющее абсолютно устойчивое финансовое состояние.

II. Первый класс — предприятие, имеющее устойчивое финансовое состояние, характеризующееся незначительными отклонениями от нормы.

III. Второй класс — предприятия, имеющие признаки финансовой напряженности, которые могут быть преодолены. Кредитование возможно под повышенные проценты.

IV. Третий класс — предприятия повышенного риска. Отношения с ними возможны по усмотрению банка.

4. Подтверждение заемщиком номеров своих рублевых и валютных счетов и наименование банковских учреждений, где они ведутся.

Используя данную информацию, сотрудники кредитного отдела и службы безопасности банка могут попытаться получить от банковских учреждений, обслуживающих счета предполагаемого заемщика, информацию о финансовом состоянии заемщика и степени аккуратности исполнения взятых на себя финансовых обязательств.

5. И, наконец, самая трудная для большинства банков проблема оценки информации о кредитуемом проекте.

Связано это с универсальностью большинства коммерческих банков, в которых просто-напросто нет специалистов, владеющих вопросами организации того или иного вида производства.

Решение данной проблемы лежит в определенной специализации коммерческих банков и организации в них специальных экспертных подразделений по направлениям специализации кредитования.

39. Методы оценки кредитоспособности заемщика

Как отмечалось выше, кредитоспособность заемщика зависит от ряда факторов. Это уже само по себе вызывает определенную трудность, так как каждый фактор должен быть оценен и рассчитан. Кроме того, необходимо определить «удельный вес» каждого отдельного фактора для состояния кредитоспособности, что также непросто. Еще сложнее оценить динамику факторов, определяющих кредитоспособность заемщика в кредитуемый период.

Дополнительную сложность в определении кредитоспособности вызывает наличие факторов, которые не поддаются численной оценке (такие как его моральный облик, репутация и т.д.).

Наконец, значительные сложности порождает инфляция, искажающая показатели, характеризующие возможности погашения ссудной задолженности.

Кроме того, сложность оценки кредитоспособности обуславливается наличием разнообразных подходов к этой задаче в зависимости как от особенностей заемщиков, так и от намерений конкретного банка-кредитора.

При этом важно отметить, что различные способы оценки кредитоспособности не исключают, а взаимодополняют друг друга, и применять их, соответственно, следует в комплексе.

В мировой практике существуют следующие способы оценки кредитоспособности:

- на основе системы финансовых коэффициентов;

- на основе анализа денежных потоков;
- на основе анализа делового риска.

Остановимся подробнее на отдельных способах оценки кредитоспособности клиента коммерческого банка.

1. Оценка кредитоспособности на основе системы финансовых коэффициентов.

В мировой банковской практике применяется пять групп таких коэффициентов:

1. Коэффициенты ликвидности.
2. Коэффициенты эффективности.
3. Коэффициенты финансового левераж.
4. Коэффициенты прибыльности.
5. Коэффициенты обслуживания долга.

1. Коэффициент ликвидности:

а) коэффициент текущей ликвидности

$K_{\text{т.л.}}$ — Текущие активы / Текущие пассивы;

б) коэффициент быстрой ликвидности

$K_{\text{б.л.}}$ = Ликвидные активы / Текущие пассивы,

где *Текущие активы* — наличные деньги в кассе, деньги на расчетных счетах в банках, дебиторская задолженность, запасы товарно-материальных ценностей, прочие текущие активы;

Текущие пассивы — ссуды со сроком погашения до года, непоплаченные требования, прочие обязательства.

Ликвидные активы — наиболее ликвидная часть текущих активов.

Данные коэффициенты показывают, располагает ли клиент достаточными средствами для погашения краткосрочных долговых обязательств. Обычно при уровне коэффициентов ниже 1 клиент считается некредитоспособным. В мировой банковской практике принято ориентироваться на следующие показатели коэффициента текущей ликвидности:

1, 2, 3 кл — 2,0;

4 кл — 1,5;

5, 6 кл — 1,25.

2. Коэффициент эффективности:

а) оборачиваемость дебиторской задолженности

$K_{\text{об.д.}}$ = Средний остаток дебиторской задолженности
за период / Однодневные чистые продажи;

б) оборачиваемость запасов т.м.ц.

$K_{\text{об.т.м.ц.}}$ = Средняя величина запасов / Однодневные
чистые издержки;

в) оборачиваемость основных средств

$K_{\text{об.ос.ср.}}$ = Однодневные чистые продажи / Средний
остаток основных средств.

3. Коэффициенты финансового леверджа:

показывают уровень обеспеченности клиента собственным капиталом и его зависимость от привлеченных средств.

$K1 = \text{Задолженность, всего} / \text{Активы};$

$K2 = \text{Задолженность, всего} / \text{Капитал}.$

Нормативные уровни в мировой банковской практике:

1 кл. = 0,25

2 кл. = 0,33

3 кл. = 0,35

4 кл. = 0,45

5 кл. = 0,5

6 кл. = 0,6

Применяются и другие варианты этого коэффициента:

$K3 = \text{Задолженность, всего} / \text{Акционерный капитал};$

$K4 = \text{Задолженность, всего} / \text{Собственные материальные средства};$

$K5 = \text{Долгосрочные долговые обязательства} / \text{Основные активы}.$

Очевидно, что чем большую зависимость заемщика от привлеченных источников показывают данные, тем ниже уровень его кредитоспособности. Однако окончательный вывод зависит от эффективности использования привлеченных средств. Для оценки данного фактора используется следующая группа показателей.

4. Коэффициенты прибыльности, характеризующие уровень доходности и рентабельности:

а) коэффициенты доходности:

$K1 = \text{Валовая прибыль} / \text{Чистые продажи};$

$K2 = \text{Чистая прибыль} / \text{Чистые продажи};$

$K3 = \text{Чистая операционная прибыль} / \text{Чистые продажи}$

б) коэффициенты рентабельности:

$K1 = \text{Чистая прибыль} / \text{Активы};$

$K2 = (\text{Чистая прибыль} + \text{Проценты}) / \text{Активы};$

$K3 = \text{Чистая прибыль} / \text{Акционерный капитал};$

$K4 = \text{Чистая прибыль} / \text{Сумма простых акций фирмы}$

в) коэффициенты прибыльности акций:

$K1 = \text{Чистая прибыль, в виде дивиденда на простые акции} / \text{Количество простых акций};$

$K2 = \text{Годовой дивиденд на одну акцию} / \text{Средний курс одной акции};$

$K3 = \text{Курс одной акции} / \text{Оценка акции в учете фирмы}.$

Таким образом, коэффициенты прибыльности показывают уровень эффективности использования всех средств (в том числе и привлеченных в данной фирме, т.е. если заемщик согласно третьей группе коэф-

фициентов и оказался сильно зависим от заемных средств, но уровень их использования, согласно четвертой группе, достаточно высокий, то класс кредитоспособности заемщика не понижается.

5. Коэффициенты обслуживания долга.

$$K_{\text{покрытия}} = \frac{\text{Прибыль до уплаты процентов и налогов}}{\text{Процентные платежи}}$$

Нормативные уровни их следующие:

1 кл = 7,0;

2 и 3 кл = 5,0;

4 кл = 4,0;

5 кл = 3,0;

6 кл = 2,0.

То есть прибыль должна минимум в 2 раза превышать расходы по уплате процентов за соответствующий период.

На практике коммерческий банк сам выбирает коэффициенты для практического использования, решает вопросы об особенностях их расчетов, а затем включает их в стандартные бланки отчетности клиентов, т.е. предлагает клиенту самостоятельно рассчитать их, оставив за собой только проверку правильности расчета.

В итоге банк может составить и вести рейтинг кредитоспособности своих клиентов, т.е. перечень клиентов с заключением о классе их кредитоспособности. При всей позитивности предлагаемой системы коэффициентов нельзя, однако, не видеть их ограниченного характера, так как они:

- отражают положение дел на предприятии-заемщике лишь в прошлом;
- показывают лишь некоторые стороны деятельности предприятия (в основном движение оборотных средств);
- не учитывают ни репутации заемщика, ни особенности и перспективы экономической конъюнктуры.

Поэтому хотя от применения данной системы коэффициентов и не следует отказываться, но не стоит и ограничиваться только ею, особенно в условиях современной российской действительности, когда единственным показателем, позволяющим судить о том, способно ли предприятие погасить свои краткосрочные обязательства, является сопоставление величины всех оборотных активов с суммарной величиной краткосрочных долгов независимо от структуры оборотных активов.

2. Оценка кредитоспособности на основе анализа денежных потоков.

Недостатки первого способа в определенной мере могут быть преодолены при расчете коэффициентов исходя из данных об оборотах ликвидных средств, запасах и краткосрочных долговых обязательствах.

При соответствующей увязке оборотов оценка кредитоспособности станет намного надежнее. Реализовать данный подход можно через анализ денежных потоков клиента, т.е. через определение чистого сальдо поступлений и расходов за определенный промежуток времени.

Для анализа денежного потока берутся данные как минимум за три года. Если клиент имеет устойчивое превышение притока над оттоком средств, то это свидетельствует о его кредитоспособности. Колебания величины денежного потока средств характеризуют клиента как некредитоспособного.

На основании соотношения величины общего денежного потока и размера долговых обязательств клиента определяется его класс кредитоспособности. В мировой практике приняты следующие уровни этого соотношения:

1 кл. — 0,75;	3 кл. — 0,25;	5 кл. — 0,20;
2 кл. — 0,30;	4 кл. — 0,20;	6 кл. — 0,15.

Для решения вопроса о выдаче долгосрочной ссуды анализ денежных потоков делается не только на основе фактических данных за истекшие периоды, но и прогноза на планируемый период.

Кроме того, существует и другой метод анализа денежных потоков, где

Общий денежный поток	Изменение денежных средств в результате производственной деятельности	Изменение денежных средств в результате инвестиционной деятельности	Изменение денежных средств в результате финансовой деятельности
=	+	+	

3. Оценка кредитоспособности на основе анализа делового риска.

Деловой риск предполагает тот факт, что кругооборот фондов может быть по тем или иным причинам прерван. Анализ такого риска позволит банку спрогнозировать достаточность у заемщика источников для погашения ссуды.

Очевидно, что факторы делового риска связаны с отдельными стадиями кругооборота фондов. Можно выделить следующие основные факторы:

- Надежность поставщиков.
- Сезонный характер поставок.
- Степень диверсифицированности поставщиков.
- Наличие складских помещений и потребность в них.
- Доступность цен на товарно-материальные ценности для заемщика и опасность для него их повышения.
- Риск ввода ограничений на импорт и экспорт сырья и материалов.

Кроме того, риск связан с недостатками законодательной базы для совершения и завершения кредитуемой сделки, а также отраслевой спецификой.

Обычно большинство факторов формализуется, для них разрабатываются балльные оценки.

Сложность оценки кредитоспособности неизбежно порождает множество разнообразных подходов к этой проблеме. Так, в Америке используется специфический комплексный метод под названием «5С» (по начальным словам пяти факторов: репутация, способность к погашению ссуды, обеспечение, владение активами, экономическая конъюнктура). В Англии подобный метод имеет ключевое слово "PARTS" (аббревиатура первых букв пяти факторов: назначение, сумма, оплата, срок, обеспечение). В Японии кроме общепринятых применяют и коэффициенты собственности.

40. Специфика оценки кредитоспособности физического лица

Определение кредитоспособности физического лица также основывается на изучении факторов, определяющих его репутацию, способность погасить ссуду в срок, владение активами и наличие обеспечения ссуды.

В Германии для получения потребительского кредита заемщик представляет ряд документов, свидетельствующих о его личных качествах и кредитоспособности. Причем данная информация распространяется и на *личные свойства заемщика*: его характер, манеру поведения, возраст, семейное положение; и на *общее и специальное образование*, ход профессионального развития, приобретенный профессиональный опыт; и на личное имущество, и даже на состояние здоровья.

Собрав все необходимые сведения о клиенте, кредитный отдел банка проводит расчет располагаемого дохода клиента по следующей схеме:

1. Месячный доход	2. Месячный расход
1. Зарплата за вычетом налога	1. Текущие расходы
2. Пособия	2. Обслуживание предыдущих кредитов (при их наличии)
3. Пенсия	3. Квартплата
4. Проценты по вкладам и ценные бумаги	4. Взносы по страхованию имущества
5. Рента	5. Прочие расходы
6. Прочие доходы	

Соответственно, располагаемый доход составит сумму месячного дохода минус месячный расход.

Далее банк сравнивает доход клиента с месячной суммой по обслуживанию долга (проценты + сумма долга) и определяет кредитоспособность, если на обслуживание долга расходуется не более 60 % дохода.

В ряде случаев при оценке риска банк может использовать модели балльной оценки репутации заемщика. В этом случае заемщику предлагается заполнить специальные анкеты. Баллы (очки) начисляются в зависимости от возраста, пола, семейного положения, месячного дохода, оседлости, занятости и срока работы на конкретном месте, наличия счета в банке, недвижимости и страхового полиса. Для принятия положительного решения необходимо, чтобы итоговая сумма баллов превысила определенный уровень.

В качестве примера можно привести модель балльной оценки заемщика потребительского кредита, основанную на девяти факторах, которую в начале 1940-х годов предложил американский экономист Д. Дюран:

1. Возраст заемщика: 0,01 балла за каждый год сверх 20 лет при максимуме в 0,3 балла.

2. Пол: 0,4 балла — женский, 0 — мужской.

3. Оседлость: 0,042 балла за каждый год, прожитый в данной местности, при максимуме в 0,42 балла.

4. Занятость: 0,55 балла за профессии с низким уровнем риска для жизни, 0 — с высоким уровнем, 0,16 — за все остальные.

5. Отрасль: 0,21 балла — для работников коммунальных служб, государственных и банковских служащих, 0 — для остальных.

6. Стабильность занятости: 0,059 балла за каждый год на данном месте работы при максимуме в 0,59 балла.

7. Наличие сберегательного счета в банке: 0,35 балла.

8. Наличие недвижимости: 0,35 балла.

9. Страхование жизни: 0,19 балла.

Критической в данной модели является сумма баллов в 1,25, т. е. если итоговый балл клиента ниже указанного уровня, то кредит ему предоставлен не будет.

На основе данных анализа кредитоспособности осуществляется классификация заемщиков, устанавливается рейтинг кредитоспособности последних, определяются объемы кредитования, размер процентных ставок, а также сроки погашения кредитов, требования к их обеспечению.

Глава 9

ОРГАНИЗАЦИЯ КРЕДИТОВАНИЯ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ В КОММЕРЧЕСКОМ БАНКЕ

41. Виды банковских кредитов и принципы кредитования

Коммерческие банки могут предоставлять кредиты предприятиям и организациям, населению, кредитным организациям, местным исполнительным органам власти.

Населению кредит предоставляется:

- а) на неотложные нужды;
- б) на приобретение товаров длительного пользования;
- в) на приобретение жилья и на жилищное строительство.

Кредитные организации берут кредиты как в целях обеспечения текущей ликвидности, так и для расширения ресурсов кредитования. В настоящее время в Российской Федерации абсолютно преобладает межбанковский кредит (МБК) на срок 1—7 дней. В объеме всех МБК более половины приходится на долю однодневных кредитов, которые используются исключительно для регулирования ликвидности.

Местным исполнительным органам кредиты могут быть предоставлены: а) под кассовый разрыв между поступлением доходов и осуществлением расходов; б) на финансирование конкретного проекта. Широко распространенные в западных странах кредиты местным органам на финансирование инвестиционных проектов, имеющих важное социальное и экономическое значение, в РФ существенного развития не получили как в связи с отсутствием надежных и окупающихся проектов, так и общим высоким инвестиционным риском, характерным для российской экономики в период проведения рыночных реформ.

Наибольший удельный вес в кредитном портфеле российских коммерческих банков занимают кредиты предприятиям и организациям. Предприятиям и организациям банки предоставляют кредиты для финансирования оборотного капитала и расширения основного капитала.

Услуги по кредитованию, которые коммерческие банки предоставляют предприятиям и организациям, с одной стороны, отражают

особенности кругооборота капитала в различных отраслях реального сектора экономики и связанную с ними потребность в привлечении заемных средств, а с другой — учитывают необходимость поддержания собственной ликвидности и достижения требуемого уровня рентабельности капитала и активов банка.

Особенности кругооборота капитала порождают различные цели, которыми руководствуются предприятия, прибегая к услугам банков.

По целям финансирования оборотного капитала и источникам погашения можно выделить следующие виды банковского кредита:

1. *Сезонные кредиты* — предоставляются на формирование сезонных запасов и затрат предприятиям, производство или реализация продукции которых носит сезонный характер. На основе кредита закупается необходимое сырье и материалы в сезон их заготовки или завоза. По мере того как созданные запасы превращаются в готовую продукцию и реализуются потребителям, кредит погашается за счет поступающей выручки от продаж.

2. *Кредиты под движение денежных потоков* — служат для финансирования постоянно увеличивающейся потребности в оборотном капитале. Такие кредиты используются для формирования текущих активов в случае отсутствия других источников (кредитов поставщиков, прочих текущих обязательств). Погашаются они за счет создаваемого предприятием общего денежного потока.

3. *Кредиты для конверсии активов* — привлекаются для финансирования разрыва между сроками реализации продукции и получения выручки от нее. Особенность данного кредита в том, что происходит его постоянное погашение на основе поступающей выручки и осуществляются постоянные новые выдачи под вновь возникающие разрывы. Таким образом, циклы данного кредита постоянно повторяются и переплетаются, что не позволяет отделить один цикл от другого.

4. *Кредиты для финансирования закупки машин и оборудования* — это относительные долгосрочные кредиты, которые погашаются за счет общего денежного потока либо целевых долгосрочных инвестиционных кредитов.

Особой разновидностью банковских кредитов являются так называемые «*кредиты, базирующиеся на активах*», к которым относятся ипотечные кредиты, лизинг, кредиты, обеспеченные машинами и оборудованием. Они привлекаются предприятием в целях поддержания высокого уровня ликвидных активов, используются практически на постоянной основе. В случае возникновения проблем с выплатами основного долга и процентов банк-кредитор может обратить свои претензии на имущество, служащее обеспечением кредитов.

Различия между перечисленными видами кредитов не являются строгими, на практике возможно их сочетание в рамках конкретной сделки.

По срокам кредиты могут быть краткосрочными (до 1 года), среднесрочными (от 1 года до 3 лет) и долгосрочными (свыше 3 лет).

Банки, организуя кредитный процесс, руководствуются целями получения прибыли и обеспечения своей ликвидности. Организация кредитования банком каждого заемщика базируется на определенных принципах кредитования, т.е. основополагающих условиях, на которых банк предоставляет кредиты заемщикам. К ним относятся возвратность, срочность и платность.

Возвратность как принцип кредитования означает, что банк может ссужать средства только на таких условиях и на такие цели, которые обеспечивают высвобождение ссуженной стоимости и ее обратный приток в банк. Возвратность как принцип кредитования реально *проявляется* в 1) определении конкретного источника погашения кредита и 2) юридическом оформлении прав банка на его использование. Источником погашения кредитов у предприятий и организаций может быть выручка от реализации продукции и другого имущества, принадлежащего данному предприятию. Граждане могут направить на погашение кредита свои доходы. Для первоклассных заемщиков юридическое закрепление в кредитном договоре погашения ссуд за счет поступающих доходов является вполне достаточным, им банк может предоставлять так называемые «бланковые кредиты», т.е. кредиты без обеспечения. По кредитам заемщиков, чья финансовая устойчивость вызывает сомнения, возникает необходимость наряду с основным иметь дополнительный источник возврата. Свои права на дополнительный источник банк оформляет путем заключения особых договоров, служащих обеспечением выполнения заемщиками взятых на себя обязательств по возврату кредита. Такими договорами могут быть: договор залога, договор гарантии и договор поручительства, которые закрепляют за банком право обратиться свое взыскание на дополнительный источник возврата ссуды.

Срочность кредитования означает, что наряду с условием возвратности банк должен определять и закреплять в договорах с заемщиком конкретные сроки погашения выданных кредитов. Сроки кредитования должны устанавливаться с учетом характера, сроков проведения кредитуемых мероприятий и формирования реальных источников их погашения. Правильно установленные сроки кредитования являются условием своевременного обратного притока денег в банк, что обеспечивает поддержание его ликвидности. Сроки кредитования могут определяться как конкретной датой, так и наступлением определенных событий. *Платность* кредитования означает, что за предоставление денег во временное пользование банк взимает с заемщика определенную плату, которая обеспечивает возмещение его затрат по привлеченным ресурсам, затрат на содержание самого банка и формирование

банковской прибыли. Плата за кредит взимается в форме процента; размер процентной ставки устанавливается соглашением сторон и фиксируется в кредитном договоре. Дифференциация процентных ставок происходит в зависимости от кредитного риска каждой кредитной сделки.

42. Формы банковского кредита

Существуют следующие формы банковских кредитов.

Контокоррентный кредит — кредит по специальному контокоррентному (текущему) счету. Контокоррентный счет представляет собой сочетание текущего и ссудного счетов, он открывается по специальному поручению клиента. На контокоррентном счете отражаются все операции банка с клиентом.

В форме контокоррентного кредита может быть предоставлен определенный (оговоренный в кредитном соглашении) лимит денежных средств, который определяется средствами заемщика, масштабами его деятельности, прочностью связей с банком, основными характеристиками кредитоспособности. Контокоррентный кредит может предоставляться с обеспечением или без него.

Раз в квартал или в полугодие банк проводит расчеты, при этом подсчитывается весь приход и весь расход средств клиента и определяется фактическая сумма кредита по контокоррентному счету.

Аналогичная ситуация может иметь место и на текущих счетах клиента банка, она называется *овердрафт*. Овердрафт — это одна из форм краткосрочного банковского кредитования. Впервые появилась в Англии. Банк предоставляет своему клиенту право расплачиваться чеками сверх остатка на текущем счете. Подобное право предоставляется наиболее надежным клиентам. При этом заключается дополнительный договор, в котором фиксируются предельный срок покрытия образовавшегося долга, а также процент отчислений банку за предоставление овердрафта.

В настоящее время ситуация овердрафта часто возникает при чековых формах расчетов, использовании кредитных карточек.

Онкольный кредит (англ. *on call* — по требованию) представляет собой разновидность конкурентного кредита и выдается обычно под залог товарно-материальных ценностей или ценных бумаг. В пределах обеспеченного кредита банк оплачивает счета клиента, получая право погашения кредита по первому своему требованию за счет средств, поступивших на счет клиента, а при их недостаточности — путем реализации залога. Процентная ставка по онкольному кредиту ниже, чем по обычным банковским кредитам.

Кредитование под вексель. *Вексель* — письменное долговое обязательство, оформляемое по нормам особого (вексельного) законодатель-

ства, выдаваемое заемщиком кредитору. Вексель — универсальный платежный, расчетный и кредитный документ, пригодный для оплаты товаров и услуг, предоставления краткосрочных кредитов, получения ранее выданных кредитов.

Простой вексель (соло) — свидетельство, содержащее письменное безусловное обязательство векселедателя уплатить определенную сумму денег предъявителю векселя или лицу, указанному в векселе, через установленный срок или по предъявлении.

Переводной вексель (тратта) представляет собой документ, содержащий письменное безусловное указание векселедателя лицу, на которое выставлен вексель (плательщику), уплатить определенную сумму денег держателю векселя или лицу, указанному в векселе, через установленный срок или по требованию. Плательщиком по простому векселю является векселедатель, по переводному — другое лицо, берущее на себя обязательство оплатить вексель в срок и являющееся вексельным должником.

Выдавая вексель, векселедатель становится обязанным перед векселедержателем. По переводному векселю обязанным является плательщик, поэтому переводной вексель прежде всего предъявляется плательщику для *акцепта*, т.е. согласия на оплату. Посредством акцепта плательщик принимает на себя обязательство оплатить переводной вексель. Акцепт оформляется надписью на векселе («Акцептован», «Обязуюсь заплатить» или другим равнозначным словом или фразой) и подписью плательщика. Так он становится акцептантом — главным вексельным должником. По простому векселю векселедатель обязан так же, как и акцептант по переводному.

Векселедержатель по истечении установленного срока может предъявить вексель к оплате или, не дожидаясь установленного срока, может передать его другому лицу с помощью специальной передаточной надписи — *индоссамента* на обороте векселя или на специально прикрепленном листе — *аллонже*, но уже для оплаты своего долга, или он может вексель продать. Продажа векселя до наступления срока погашения называется *учетом векселя* и имеет целью немедленное получение денег.

Платеж по векселю (в пределах всей вексельной суммы или только ее части) может быть гарантирован третьим лицом или одним из лиц, подписавших вексель. Такое вексельное поручительство называется *аваль*, оформляется гарантийной надписью и подписью авалиста — лица, совершающего аваль. Аваль может быть произведен и посредством выдачи специального документа. За поручительство авалисты берут плату.

Кредит под залог векселя. Под залог векселя банк может предоставлять разовый кредит. Размер кредита составляет 60 — 90% номинальной суммы векселя. Срок кредита определяется сроком погашения векселя. При осуществлении подобной операции банк тщательно

анализирует вексель: правильность юридического оформления, экономическую надежность векселедержателя, а также содержание сделки, лежащей в основе выписки векселя. На векселе банк ставит надпись: «Валюта в залог», «Валюта в обеспечение», хранит вексель до истечения срока в установленном порядке.

Кредит под залог векселя может носить постоянный характер. Такой кредит осуществляется по специальному ссудному счету в пределах лимита кредитования, устанавливаемого отдельно для каждого клиента. Погашение кредита осуществляется либо перечислением средств с расчетного счета клиента на ссудный, либо за счет платежей по заложенным векселям. Специальный ссудный счет открывается только солидным клиентам, имеющим большое количество надежных векселей, срок погашения по которым еще не наступил. Наиболее эффективен во взаимоотношениях банка с торговыми и посредническими предприятиями.

Дисконтный кредит. Банки часто и охотно учитывают векселя. Это одна из самых старых и традиционных банковских операций. Осуществляется через индоссамент (передаточную надпись на векселе). Держатель векселя в момент учета получает вексельную сумму за вычетом учетного процента, или дисконта. Поскольку держатель векселя получает деньги, не дожидаясь срока погашения, то фактически он получает от банка кредит.

Акцептный кредит. Банк часто бывает акцептантом, т.е. плательщиком по переводному векселю. Акцептный кредит, в отличие от дисконтного, не принимает характера кредита, а является лишь гарантией, предоставленной банком. Акцептуя вексель, банк гарантирует осуществление платежа точно в установленные сроки. Векселедатель вносит вексельную сумму в банк до наступления срока платежа по векселю (обычно за 1—2 дня), а также уплачивает комиссию за акцепт (обычно 0,5% от суммы).

Авальный кредит. Банки и другие кредитные организации часто выступают авалистами (поручителями по векселю). За выдачу вексельного поручительства банк взимает плату, так называемый надписательный процент. В случае авального кредита, так же как и при акцептном кредите, речь идет не о собственно кредите, а лишь о гарантиях, предоставляемых банком по выплате вексельной суммы или ее части.

Заметим, что три последние формы кредита (особенно акцептный и авальный) носят характер косвенного кредитования, непосредственно не имеют дела с предоставлением дополнительных средств во временное пользование заемщику.

Форфетирование (от фр. а *forfait* — целиком) — покупка банком у производителя (кредитора) коммерческих векселей, акцептованных покупателем (должником или плательщиком), срок по которым еще

не наступил, исключая возможность регресса (обращения требования о взыскании долга) на предыдущих должников. Вексель передается банку (фейтору). Владелец векселя (производитель) получает сразу сумму долга за вычетом учетной ставки форфетирования, которая обычно выше, чем по другим формам кредитования. Величина ставки зависит от категории должника, сроков кредита, валюты (естественно, предпочтение отдается векселям, выписанным в устойчивых валютах).

Внешне операция форфетирования схожа с операцией учета векселя, но отличается объемом прав и обязанностей форфейтора и покупателя векселя. Форфейтор не имеет права регресса к продавцу векселя, в то время как владелец векселя имеет право требовать выплаты по векселю у всех лиц, обозначенных на векселе.

43. Кредитная политика коммерческого банка

Кредитная политика коммерческого банка — это комплекс мероприятий банка, цель которых — повышение доходности кредитных операций и снижение кредитного риска.

При формировании кредитной политики банк должен учитывать ряд факторов, ее определяющих:

Макроэкономические факторы носят объективный характер, и коммерческий банк должен максимально их учитывать, приспособливая к ним свою кредитную политику. К макроэкономическим факторам относятся:

- общее состояние экономики страны;
- денежно-кредитная политика Центрального Банка России;
- финансовая политика Правительства России.

Оценка экономического потенциала региона, в котором функционирует коммерческий банк, — необходимый элемент разработки стратегии его деятельности на рынке кредитных услуг; и поскольку общая экономическая ситуация в регионе зависит от местных предприятий, то региональные характеристики являются в значительной степени производными по отношению к отраслевым. В целом можно выделить следующие региональные и отраслевые факторы, влияющие на кредитную политику коммерческого банка:

- общее состояние экономики в регионе и отраслях, обслуживаемых банком;
- состав клиентов банка и их потребность в кредите;
- наличие в регионе банков-конкурентов.

Внутрибанковские факторы формирования кредитной политики во многом определяются качеством управления банком, уровнем финансового менеджмента, эффективностью внутреннего контроля, подготовленностью персонала банка.

Кредитная политика банка определяет стандарты, параметры и процедуры, которыми руководствуются банковские работники в своей деятельности по предоставлению, оформлению кредитов и управлению ими. Кредитная политика обычно оформляется в виде документа и включает в себя положения, регламентирующие предварительную работу по выдаче кредита, а также процесс кредитования.

В пределах нормативных ограничений, установленных Банком России, КБ самостоятельно определяет круг будущих заемщиков, виды кредитов, формирует ссудный портфель и устанавливает процентные ставки исходя из соображений выгоды.

Повышение доходности кредитных операций и снижение риска по ним — две противоположные цели. Как и во всех сферах финансовой деятельности, где наибольшие доходы инвесторам приносят операции с повышенным риском, повышенный процент за кредит является «платой за риск» в банковском деле. При формировании ссудного портфеля банк должен придерживаться общего для всех инвесторов принципа — сочетать высокодоходные и достаточно рискованные вложения с менее доходными, но менее рискованными направлениями кредитования.

Таблица 1

Элементы кредитной политики коммерческого банка

Этапы кредитования	Регламентируемые параметры и процедуры
Предварительная работа по предоставлению кредита	состав будущих заемщиков
	виды кредитов
	количественные пределы кредитования
	стандарты оценки кредитоспособности заемщиков
	стандарты оценки ссуд
	процентные ставки
	методы обеспечения возвратности кредита
	контроль за соблюдением процедуры подготовки выдачи кредита
Оформление кредита	формы документов
	технологическая процедура выдачи кредита
	контроль за правильностью оформления кредита
Управление кредитом	порядок управления кредитным портфелем
	контроль за исполнением кредитных договоров
	условия продления или возобновления просроченных кредитов
	порядок покрытия убытков

Кредитный риск — это риск неуплаты заемщиком основного долга и процентов или неспособность контрагента кредитной сделки действовать в соответствии с принятыми на себя в договоре обязательствами.

При неуплате процентов банк теряет свой доход, при невозвращении основного долга банк списывает безнадежную ссуду в расход и, соответственно, несет убыток по данной кредитной сделке.

Существуют следующие пути минимизации кредитных рисков:

- диверсификация ссудного портфеля;
- предварительный анализ кредитоспособности и платежеспособности заемщика;
- применение методов обеспечения возвратности, кредита (залог, поручительство, гарантии, цессия, страхование);
- формирование резервов на возможные потери по ссудам.

Диверсификация ссудного портфеля — это распределение кредитного риска по нескольким направлениям. Банки должны ограничивать кредитование одного крупного заемщика или нескольких крупных заемщиков или предоставление крупного кредита группе взаимосвязанных заемщиков.

Правило диверсификации ссудного портфеля: выдавать ссуды различным предприятиям из различных отраслей экономики меньшими суммами на более короткий срок и большему числу заемщиков. Как дополнительное условие снижения риска должна применяться диверсификация обеспечения возврата кредитов на основе сочетания различных способов обеспечения возврата ссуд — залога, гарантий, поручительств, страхования. Соблюдение этих правил позволяет компенсировать возможные потери по одним кредитным сделкам выгодами от других.

Процентная политика — важная часть кредитной политики в целом. Проценты, полученные от предоставления кредитов, составляют важнейшую часть доходов банка. Уровень процентных ставок по кредитам зависит от ряда общих и частных факторов:

- уровень инфляции в стране (для рублевых кредитов);
- ставка рефинансирования Банка России, играющая роль официальной «цены денег» на кредитном рынке;
- средняя процентная ставка по межбанковскому кредиту;
- ставка *LIBOR* (для кредитов в валюте);
- средняя процентная ставка банка по депозитам;
- структура кредитных ресурсов банка (чем выше доля «дорогих» ресурсов в пассивах банка, тем дороже выдаваемый кредит);
- спрос на кредит, который связан с настроениями инвесторов относительно вложений в реальный сектор экономики, уровнем доходности других способов инвестиций (например, вложений в валюту, ценных бумаг);
- назначение и условия выдачи ссуды, степень риска;
- операционные расходы банка.

Таким образом, назначая плату за кредит, банк учитывает ситуацию на рынке кредитных ресурсов и индивидуальные обстоятельства

кредитной сделки, риск, срок кредитования, способ предоставления ссуды, обеспеченность возврата. Например, старым клиентам с хорошей кредитной историей банк может предоставлять льготные ссуды по ставке ниже ставки рефинансирования или ниже средневзвешенной ставки по кредитам в данном банке.

Методы оценки кредитоспособности и платежеспособности потенциальных заемщиков также определяются самим банком. При кредитовании банки дифференцируют заемщиков в зависимости от их кредитоспособности.

Выбор форм обеспечения возвратности кредита — важный момент подготовительной работы по выдаче кредита. Надежные клиенты, имеющие продолжительные отношения с банком, могут получить бланковый кредит — кредит без обеспечения, единственной гарантией возврата которого является кредитный договор и честные намерения заемщика.

Банк разрабатывает и утверждает соответствующие внутренние документы, определяющие его политику по размещению средств, а также учетную политику и методы ее реализации, документы, определяющие процедуры принятия решений по размещению банком денежных средств, документы, определяющие распределение функций и полномочий между внутренними подразделениями и должностными лицами банка (включающие внутренние правила размещения средств, в том числе правила кредитования клиентов банка — регламент кредитования). Содержание указанных документов не должно противоречить действующему законодательству Российской Федерации и нормативным актам Банка России.

44. Этапы кредитования

Организационным началом формирования отношений между банком и заемщиком является обращение заемщика в коммерческий банк с **ходатайством о предоставлении кредита**, в котором указываются:

- цель получения кредита;
- сумма и срок использования;
- краткая характеристика кредитуемого мероприятия;
- расчет экономического эффекта от его осуществления.

Вместе с ходатайством заемщик предоставляет в банк копии следующих документов:

- учредительных документов;
- документов, подтверждающих правомочность клиента в получении кредита;
- технико-экономическое обоснование кредитуемого мероприятия;
- копии контрактов, договоров и других документов, касающихся кредитуемого мероприятия;

- годовые и квартальные бухгалтерские отчеты;
- декларации о доходах (от физических лиц);
- выписки по счетам, открытым в других банках;
- обязательства по обеспечению своевременного возврата ссуды.

Процесс кредитования связан с действием различных факторов риска, способных повлечь за собой непогашение ссуды заемщиком в обусловленный договором срок. Поэтому до составления условий кредитования и заключения кредитного договора банк осуществляет анализ кредитоспособности заемщика.

После рассмотрения заявки потенциального заемщика, изучения технико-экономического обоснования кредитного мероприятия и анализа кредитоспособности заемщика банк вырабатывает свои условия кредитного договора и принимает решение о его заключении. Необходимо отметить, что чем качественнее проработаны и отражены в договоре все нюансы взаимоотношений между банком и заемщиком, тем меньше проблем возникнет у банка в ходе реализации кредитного договора, так как все проблемы, возникшие в ходе исполнения договора и не нашедшие решения в ходе переговоров, решаются исключительно в арбитражном порядке.

Порядок выдачи и погашения кредита определяется банком по согласованию с заемщиком и закрепляется в кредитном договоре. При этом банки руководствуются утвержденным Банком России 31 августа 1998 года Положением «О порядке предоставления (размещения) кредитными организациями денежных средств и их возврата (погашения)» № 54-П, в соответствии с которым предоставление (размещение) банком денежных средств может осуществляться как в валюте РФ, так и в иностранной валюте, причем юридическим лицам средства могут предоставляться только в безналичном *порядке путем их зачисления на расчетный или текущий счет*, в том числе при предоставлении средств на оплату платежных документов и выплату заработной платы. Средства в иностранной валюте могут быть выделены исключительно уполномоченными банками, т.е. имеющими лицензию на совершение банковских операций со средствами в иностранной валюте.

Денежные средства могут быть предоставлены одним из следующих способов:

- 1) *разовым зачислением*, на расчетный (текущий) счет;
- 2) *открытием кредитной линии*, т.е. заключением договора (соглашения) о максимальной сумме кредита, которую заемщик может использовать в течение обусловленного срока и при соблюдении установленных условий соглашения. Кредитная линия открывается на определенный срок, чаще всего на год. В течение срока кредитной линии клиент может получить в банке ссуду в любой момент без дополнительных переговоров и оформления. По договору за банком, как

правило, сохраняется право отказать клиенту в выдаче ссуды в рамках утвержденного лимита, если он установит ухудшение финансового положения заемщика. Клиент может обратиться в банк с просьбой о пересмотре лимита кредитования по кредитной линии в течение срока действия договора. Кредитная линия обычно открывается клиентам с устойчивым финансовым положением и высокой репутацией;

3) *кредитованием банком расчетного или текущего счета клиента* — при недостаточности или отсутствии на нем денежных средств (кредитование в пределах «овердрафта»). Под кредитованием счета согласно ст. 850 ГК РФ ч. II понимается осуществление банком платежей со счета несмотря на отсутствие на нем денежных средств. При этом считается, что банк предоставил клиенту кредит на соответствующую сумму со дня такого платежа. Кредитование счета может осуществляться только в том случае, если оно предусмотрено в договоре банковского счета. В договоре должны быть установлены лимит (т.е. максимальная сумма, на которую может быть проведена операция кредитования), срок, в течение которого кредитные обязательства должны быть погашены клиентом, и процентная ставка по овердрафту. На основании этого договора банк принимает от клиентов документы для списания средств с их расчетных счетов сверх имеющегося на них остатка и оплачивает документы с этих счетов. Образовавшееся в результате таких операций дебетовое сальдо в конце дня перечисляется с расчетного счета на счет по учету кредитов, предоставленных при недостатке средств на расчетном счете («овердрафт»). Погашаются такие кредиты с расчетных и депозитных счетов в сроки, предусмотренные в договоре кредитования;

4) участием банка в предоставлении денежных средств клиенту на *синдицированной (консорциальной) основе*;

5) другими способами.

Денежные средства предоставляются клиенту на основании распоряжения, которое составляют специалисты уполномоченного подразделения банка (кредитного отдела) и подписывают уполномоченные должностные лица.

В распоряжении указываются:

- 1) номер и дата договора (соглашения);
- 2) сумма предоставляемых (размещаемых) средств;
- 3) срок уплаты процента и размер процентной ставки;
- 4) срок возврата средств, сумма либо суммы погашения;
- 5) для кредитных договоров — обозначение группы риска.

Размер процентной ставки, сроки начисления и уплаты процентов по полученным кредитам определяются по взаимному соглашению сторон и фиксируются в кредитном договоре. Как правило, проценты начисляются и уплачиваются заемщиком один раз в месяц. Проценты

начисляются на остаток задолженности по основному долгу, учитываемой банком на соответствующем счете, на начало операционного дня. При неисполнении или ненадлежащем исполнении заемщиком обязательств по уплате процентов в установленный договором срок просроченная задолженность по процентам в конце рабочего дня переносится банком-кредитором на счета по учету просроченных процентов.

Погашение (возврат) размещенных денежных средств и уплаты процентов по ним производится путем списания денежных средств с расчетного (текущего) счета заемщика одним из следующих способов:

1) по платежному поручению заемщика, если он является клиентом данного банка;

2) на основании платежного требования банка-кредитора (в поле «Условия оплаты» платежного требования указывается «без акцепта») при условии, что договором предусмотрена возможность списания денежных средств без распоряжения клиента — владельца счета. При этом если заемщик обслуживается в другом банке, он обязан письменно уведомить банк, в котором открыт его расчетный (текущий) счет, о своем согласии на безакцептное списание средств в соответствии с заключенным договором / соглашением в порядке, установленном ст. 847 ГК РФ. Списание средств со счета должно производиться в порядке очередности, установленной законодательством.

Погашение (возврат) денежных средств в иностранной валюте осуществляется только в безналичном порядке.

В договоре с заемщиком банк может предусматривать различные схемы погашения выданных кредитов. Так, они могут быть погашены единовременно разовым платежом по окончании установленного договором срока кредита. Кредиты могут погашаться также регулярными периодическими платежами, размер и сроки которых установлены кредитным договором (погашение в рассрочку), либо периодическими нерегулярными платежами на разные суммы (по мере появления средств у заемщика). В любом случае, если при наступлении установленного договором срока платежа погашения кредита заемщик не выполнит свои обязательства, банк-кредитор переносит задолженность по кредиту на счет по учету просроченной задолженности.

45. Кредитный договор

Кредитный договор — письменное соглашение между коммерческим банком и ссудозаемщиком, согласно которому банк обязуется предоставить заемщику кредит в обусловленной сумме на условиях срочности, возвратности и платности, а заемщик обязуется использовать полученную ссуду по назначению и возвратить в установленный срок с уплатой оговоренных процентов.

Обычно кредитный договор содержит следующие основные разделы:

1. Преамбула, в которой содержатся наименования договаривающихся сторон.

2. Цель, объем, сроки использования кредита и дата его погашения. В разделе указывается точная цель испрашиваемого кредита, так как контроль за целевым использованием кредита по российскому банковскому законодательству целиком возлагается на коммерческий банк и нецелевое его использование является основанием для прекращения действия кредитного договора и требования банка о досрочном погашении кредита.

Кроме того, указываются срок использования кредита и точная дата его погашения, так как после наступления этой даты и непогашения кредита заемщиком в действие вступают штрафные санкции банка к заемщику.

3. Ссудный процент за пользование кредитом, порядок и сроки его уплаты и порядок изменения процентной ставки.

Данный раздел кредитного договора является наиболее важным во взаимоотношениях банка со ссудозаемщиком, по нему обычно и возникают основные разногласия.

Довольно часто у банков возникает необходимость внесения в кредитный договор изменений, касающихся увеличения процентной ставки за пользование кредитом. Иногда банки ограничиваются направлением клиентам письменного уведомления об изменении процентной ставки. Необходимо иметь в виду, что одностороннее изменение условий договоров не допускается, за исключением случаев, предусмотренных договором. Поэтому при отсутствии в кредитном договоре оговорки о возможности одностороннего (по инициативе банка) изменения процентной ставки за пользование кредитом или положительного ответа клиента на указанное выше уведомление договор нельзя считать измененным.

4. Отчет и гарантии. В этом разделе договора заемщик характеризует свое финансовое положение и гарантирует, что финансовая отчетность, положенная в основу кредитного договора, соответствует действительности.

Кроме того, здесь отражается обязательство заемщика не уклоняться от банковского контроля. Реализация данного обязательства позволяет банку минимизировать потери, которые могут наступить при ожидаемом банкротстве клиента.

Контроль банка осуществляется не только за финансово-хозяйственным положением заемщика, но и за обеспеченностью кредита. Банк-залогодержатель проверяет наличие и сохранность предмета залога.

В процессе осуществления контроля банк имеет право требовать предоставления заемщиком бухгалтерского баланса, различных спра-

вок, проводить целевые проверки заемщика и осуществлять иные мероприятия, указанные в договоре.

5. Порядок предоставления обеспечения кредита в течение всего срока кредитования. Кредит может быть предоставлен и без обеспечения, но такой раздел предусматривается в большинстве кредитных договоров. Если выдача кредита обусловлена предоставлением обеспечения, банк заинтересован в его действительности в течение всего срока кредитования заемщика.

Наличие и сохранность заложенного имущества и действительность заложенного права проверяются банком в процессе кредитования.

6. Обязывающие, запрещающие и ограничивающие условия кредитного договора. Данный раздел предусматривает перечень обязывающих, ограничивающих и запрещающих условий, налагаемых банком на действия заемщика на весь срок действия кредитного договора.

7. Условия невыполнения кредитного договора. В данном разделе указывается полный и исчерпывающий перечень условий, при которых кредитный договор считается невыполненным. Расширительное толкование данных условий не допускается.

Форма кредитного договора простая письменная. Как правило, это единственный документ, подписываемый двумя сторонами. На практике не встречается случаев, когда кредитный договор оформляется путем обмена письмами и телеграммами, хотя теоретически это возможно.

46. Формы обеспечения возвратности кредита

Обеспечение кредита служит тому, чтобы риск кредитора был меньше внутреннего предпринимательского риска, т. е. риска собственника и менеджера. Если кредитор не имеет дополнительных гарантий возврата, он всегда несет риски предпринимателя.

В российской банковской практике в качестве основных форм обеспечения возвратности кредита используются: *залог, банковские гарантии, поручительства третьих лиц.*

В качестве кредитного обеспечения заемщик может использовать одну из перечисленных форм или одновременно несколько форм, что закрепляется в кредитном договоре. Обеспечительные обязательства по возврату кредита оформляются вместе с кредитным договором и являются обязательным приложением к нему.

Отношение залога регулируется Законом Российской Федерации «О залоге» от 29 мая 1992 г. № 2872-1. **Залог имущества (движимого и недвижимого)** означает, что кредитор-залогодержатель вправе реализовать это имущество, если обеспеченное залогом обязательство не будет выполнено. В силу залога кредитор имеет право в случае неис-

полнения должником-залогодателем обеспеченного залогом обязательства получить преимущественное удовлетворение из стоимости заложенного имущества перед другими кредиторами.

Залог должен обеспечить возврат ссуды, уплату соответствующих процентов и неустоек по договору, предусмотренных в случае его невыполнения. Необходимо учесть, что рыночная стоимость заложенного имущества может снизиться, следовательно, стоимость залога должна быть выше испрашиваемой ссуды. Залогом могут быть обеспечены обязательства как юридических, так и физических лиц.

Залог возникает в силу договора или закона. Наибольшее распространение имеет залог в силу договора: должник добровольно отдает имущество в залог, заключая об этом договор с кредитором. Договор о залоге не носит самостоятельного характера, т.е. его нельзя заключить вне связи с другим договором, исполнение которого он обеспечивает. Предметом залога могут быть имущество, ценные бумаги, имущественные права. Залогодателем может быть лицо, которому предмет залога принадлежит по праву собственности или по праву полного хозяйственного ведения.

Объектами залога могут быть:

- предприятие в целом;
- основные фонды (здания, сооружения, оборудование);
- товарно-материальные ценности;
- товарно-транспортные документы (железнодорожные накладные, складские свидетельства, контракты и т.п.);
- валютные средства;
- ценные бумаги (акции, облигации, векселя, сертификаты, депозитные вклады и др.).

Предмет залога может оставаться у залогодателя (что наиболее распространено) или передаваться залогодержателю.

При залоге с *оставлением имущества у залогодателя* последний имеет право владеть и пользоваться предметом залога в соответствии с его назначением, распоряжаться им путем его отчуждения с переводом на приобретателя долга по обязательству, обеспеченному залогом.

Залогодатель обязан застраховать за свой счет предмет залога на его полную стоимость, принять меры по его сохранности, уведомить залогодержателя о сдаче предмета залога в аренду.

Залог с оставлением имущества у залогодателя может выступать в нескольких формах, основными из которых являются залог товаров в обороте, залог товаров в переработке, залог недвижимого имущества.

Заклад — это залог с оставлением предмета залога у залогодержателя. Заклад наиболее предпочтителен для банка, поскольку банк может лучше контролировать его состояние. Различают два вида залога с *оставлением предмета залога у залогодержателя*: залог прав и твердый залог.

Твердый залог предполагает хранение его на складе банка, какой-либо специализированной организации или на складе заемщика, но под замком и под охраной банка. Ценности, принимаемые в качестве залога, должны быть легко реализуемыми, подлежащими страхованию и длительному хранению. Наиболее удобные для банка объекты твердого залога — товарные и товарно-транспортные документы и ценные бумаги.

В качестве залога могут использоваться документы, свидетельствующие о передаче банку в качестве обеспечения по ссуде прав владения и пользования имуществом.

Для некоторых видов имущества, передаваемых в залог, установлена обязательная государственная регистрация залога (земля, предприятия, автомобильный транспорт, маломерные речные суда, жилые дома, квартиры и др.).

Кредитор-залогодержатель приобретает право обращения взыскания на предмет залога, если в момент наступления срока исполнения обязательства, обеспеченного залогом, оно не будет исполнено. Основание для обращения взыскания на заложенное имущество — решение суда. Залогодержатель должен доказать, что обязательство не исполнено или исполнено ненадлежащим образом.

Заложенное имущество реализуется на основании исполнительного документа, выдаваемого судом. Если сумма, вырученная от реализации заложенного имущества, превышает сумму требований кредитора, то разница возвращается залогодателю. Если вырученной суммы недостаточно, то кредитор вправе получить недостающую сумму от другого имущества должника, на которое может быть обращено взыскание.

Право залога прекращается с прекращением обеспеченного залогом обязательства, в случае гибели заложенного имущества, приобретения залогодержателем права собственности на заложенное имущество, истечения права, составляющего предмет займа.

Нормальным случаем прекращения залога является исполнение обязательства, обеспеченного этим залогом, что должно быть подтверждено соответствующими документами.

Еще одной распространенной формой обеспечения возвратности кредитов является **поручительство**. Поручитель согласно договору обязывается перед кредитором другого лица (заемщика) отвечать за исполнение последним своего обязательства. Заемщик и поручитель отвечают перед кредитором как **солидарные должники**.

Поручительство заканчивается с прекращением обеспеченного им обязательства, а также если кредитор в течение трех месяцев со дня наступления срока обязательства не предъявит иск к поручителю. В случае предъявления такого иска по исполнению поручителем обязательства кредитор (банк) обязан вручить ему документы, удостоверяющие требование к должнику, и передать права, обеспечивающие это требование.

Гарантия — это особый вид поручительства, применяемый для обеспечения обязательства только между юридическими лицами, при котором ответственность гаранта носит *субсидиарный характер*. Гарантом по ссуде могут быть вышестоящая по отношению к должнику организация (министерство, ведомство, ассоциация, объединение), арендодатель, учредитель и любые другие организации, включая банки. Единственное условие в данном случае — устойчивое положение самого гаранта.

В случае отсутствия у ссудополучателя средств на расчетном счете для погашения кредита банк предъявляет требование о погашении ссуды к гаранту. Гарантия прекращается на том же основании, что и поручительство.

В качестве формы обеспечения возвратности кредитов применяется также **страхование**, порядок которого определяется Письмом Министерства финансов СССР «Правила добровольного страхования ответственности заемщиков за непогашение кредитов» от 28 мая 1990 года № 66 и Письмом Министерства финансов СССР «Правила добровольного страхования риска непогашения кредитов» от 28 мая 1990 года № 65.

Договор страхования заключается на весь срок действия кредитного договора на основании экспертной оценки обеспеченности кредита, кредитоспособности заемщика и степени риска по реализации кредитуемого мероприятия. В случае непогашения кредита в установленные сроки страховщик выплачивает банку, выдавшему кредит, возмещение в размере от 50 до 90% не погашенной заемщиком суммы кредита, включая проценты за пользование кредитом. Ответственность страховщика наступает, если заемщик не возвратил ссуду банку в течение 20 дней после наступления срока платежа, предусмотренного кредитным договором. При этом страховщик обязан выплатить банку, выдавшему кредит, страховое возмещение.

После выплаты страхового возмещения к страховщику переходят в пределах выплаченной суммы все права банка-кредитора к заемщику по кредитному договору.

Страховщик имеет право отказать в выплате страхового возмещения, если страхователь сообщил недостоверные сведения об обстоятельствах, имеющих существенное значение для суждения о страховом риске, или не выполнил обязанностей, возложенных на него условиями страхования.

Возможно применение **цессии** — переуступки в пользу банка требований и счетов заемщика третьему лицу, оформляемой специальным соглашением или договором. При заключении договора о цессии по уступленному требованию банк имеет право воспользоваться поступившей выручкой только для погашения выданного кредита и уплаты процентов по нему.

47. Порядок образования и использования резерва на возможные потери по ссудам

Действовавшая до 1 августа 2004 года Инструкция Банка России «О порядке формирования и использования резерва на возможные потери по ссудам» от 30 июня 1997 года № 62-а определяет методы оценки кредитных рисков, порядок формирования и использования этого резерва.

Резерв на возможные потери по ссудам (РВПС) — это специальный резерв, необходимость формирования которого обусловлена кредитными рисками в деятельности банков. Он обеспечивает банкам создание более стабильных условий финансовой деятельности и позволяет избежать колебаний величины прибыли банков в связи со списанием потерь по ссудам.

Источник образования РВПС — отчисления, относимые на расходы банка. Если ссуда полностью погашена заемщиком, РВПС расфривировывается, а его сумма направляется в доходы банка.

Назначение РВПС — покрытие не погашенной клиентами ссудной задолженности по основному долгу. За счет этого резерва списываются потери по нереальным для взыскания ссудам банков. Нереальной для взыскания признается ссудная задолженность, по которой меры, предпринятые по взысканию, носят полный характер (включая реализацию залога) и свидетельствуют о невозможности проведения дальнейших действий по возвращению ссуды.

В зависимости от величины кредитного риска ссуды разделялись на четыре группы:

- 1-я — стандартные** (практически безрисковые ссуды);
- 2-я — нестандартные** (умеренный уровень риска невозврата);
- 3-я — сомнительные** (высокий уровень риска);
- 4-я — безнадежные** (вероятность возврата практически отсутствует, ссуда представляет собой фактические потери банка).

Оценка кредитных рисков производилась банками по всем ссудам и всей задолженности клиентов, приравненной к ссудной (как в российских рублях, так и в иностранной валюте).

Классификация ссуд осуществлялась банком или аудиторской организацией в процессе анализа качества активов банка. Классификация выданных ссуд и оценка кредитных рисков производилась на комплексной основе в зависимости от финансового состояния заемщика, оцененного с помощью методов, используемых в отечественной и международной практике, возможностей заемщика по погашению основной суммы долга и процентов по нему.

Оценка риска производилась одновременно с предоставлением ссуды, а впоследствии — при изменении параметров, которые использу-

ются в качестве классификационных критериев. Отчисления в РВПС зависели от группы риска (табл. 2).

Группа риска ссуды определялась на основе двух критериев оценки:

- обеспеченность ссуды;
- характер исполнения заемщиком условий кредитного договора.

Под обеспечением понимался **зalog**, качество которого определяется реальной (рыночной) стоимостью предметов залога и степенью их ликвидности.

Таблица 2

Размер отчислений в резерв по классифицированным ссудам

Группа риска	Размер отчислений от суммы основного долга (%)
1-я	1
2-я	20
3-я	50
4-я	100

В зависимости от качества обеспечения различались следующие группы ссуд:

- обеспеченные;
- недостаточно обеспеченные;
- необеспеченные.

Обеспеченная ссуда - это ссуда, имеющая обеспечение в виде залога в тех случаях, когда залог одновременно отвечает следующим требованиям:

- его реальная (рыночная) стоимость достаточна для компенсации банку основной суммы долга по ссуде, всех процентов в соответствии с договором, а также возможных издержек, связанных с реализацией залоговых прав;
- вся юридическая документация в отношении залоговых прав банка оформлена таким образом, что время, необходимое для реализации залога, не превышает 150 дней со дня, когда реализация залоговых прав становится для банка необходимой.

Недостаточно обеспеченная ссуда — это ссуда, имеющая обеспечение в виде залога, не отвечающего хотя бы одному из требований, предъявляемых к залоговому обеспечению по обеспеченной ссуде.

К категории недостаточно обеспеченных относятся также ссуды, выданные под банковскую гарантию банков группы развитых стран, и векселя, авалированные этими банками.

Необеспеченная ссуда — это ссуда, не имеющая обеспечения или имеющая обеспечение в виде залога, не отвечающего перечисленным требованиям.

Резерв на возможные потери по ссудам формировался в момент выдачи ссуды в валюте Российской Федерации — в рублях. Общая величина резерва должна была ежемесячно уточняться (регулировать) в зависимости от суммы фактической ссудной задолженности.

За нарушения требований по созданию РВПС предусматривались также штрафные санкции.

Необходимо отметить, что с 1 августа 2004 года вместо инструкции № 62-А вступило в действие Положение «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности» № 254-П от 26.03.2004 года. Разница нового Положения со старым вариантом инструкции заключается в разном подходе к оценке качества ссуды. Если раньше качество ссуды оценивалось по ограниченному набору формальных параметров, то теперь изменяются сами параметры.

Во-первых, в Положении вводится некоторая матрица, позволяющая отнести ссуду к определенной группе по степени риска. Эта матрица строится исходя из двух параметров, которые в предыдущем варианте инструкции были формализованы гораздо меньше. В частности, один из этих параметров — финансовая устойчивость заемщика и его кредитоспособность. А второй параметр — это история обслуживания самого актива. На пересечении этих двух параметров образуется ячейка матрицы, и именно к этой ячейке по новой методике и будет отнесен кредит. Соответственно, по этой группе риска будет введен и определенный процент резервирования.

Во-вторых, в новом варианте Положения внутри каждой ячейки матрицы устанавливается не жесткий норматив резервирования, а определенный диапазон, т.е. если кредит формально попадает в ту или иную группу риска, то банк обязан создать не жесткий, заранее определенный резерв по нему, а резервировать средства внутри определенного диапазона, который установлен для данной группы риска.

В-третьих, при оценке этих двух основных показателей, а также ряда дополнительных, в частности качества залога, значение которого стало менее существенным в общей группе оценки, — то при оценке конкретных параметров заемщика и качества обслуживания кредита у банка появляется возможность самостоятельно выбрать группу риска для каждого кредита и отстаивать это мнение перед ЦБ РФ.

Таким образом, с введением Положения № 254-П сформирована новая конструкция работы коммерческого банка, т.е., с одной стороны, жестко формализован ряд параметров, с другой — внутри этих параметров есть широкий диапазон для действий.

Глава 10

ОРГАНИЗАЦИЯ БЕЗНАЛИЧНОГО И НАЛИЧНО-ДЕНЕЖНОГО ОБОРОТА В КОММЕРЧЕСКИХ БАНКАХ

48. Понятие денежного оборота и денежного обращения

Денежное обращение — это движение денег во внутреннем экономическом обороте страны, в системе внешнеэкономических связей в наличной и безналичной форме, обслуживающее реализацию товаров и услуг, а также нетоварные платежи в хозяйстве. Объективной основой денежного обращения является товарное производство, где товарный мир разделяется на два вида товаров: собственно товары и товар-деньги. С помощью денег в наличной и безналичной формах осуществляется процесс обращения товаров, а также движение ссудного и фиктивного капиталов.

Из процесса денежного обращения, таким образом, возможно вычленение понятия денежного оборота.

Денежный оборот есть проявление сущности денег в их движении. Денежный оборот охватывает процессы распределения и обмена. На его объем и структуру оказывают влияние стадии производства и потребления. Длительный производственный процесс, требующий повышенного объема производственных запасов, увеличивает денежный оборот, связанный с их приобретением. Выпуск трудоемких изделий относительно увеличивает размеры денежного оборота по оплате труда и, соответственно, денежных доходов населения, направленных на потребление.

Составной частью денежного оборота является *платежный оборот*, в котором деньги функционируют как средство платежа и используются для погашения обязательств. Платежный оборот осуществляется как в безналичной, так и в наличной формах.

Таким образом, сменяя форму стоимости, деньги находятся в постоянном движении между тремя основными субъектами: физическими лицами, юридическими лицами и государственными органами. А движение денег при выполнении ими всех своих функций в наличной и безналичной формах и представляет собой денежное обращение.

Денежное обращение — достаточно сложная конструкция, соединяющая в себе как основные сущностные характеристики денег, так и

механизмы, способы использования денег для содействия экономическому и социальному развитию страны.

Роль денежного обращения, его правильная организация проявляются в следующих моментах:

- отлаженность хозяйственного оборота и платежно-расчетной системы;
- способность обеспечить сбалансированность спроса и предложения на товарном рынке, не допускать дефицита товаров;
- характер и степень влияния денежной массы на рост цен и инфляцию;
- хронический недостаток денежных средств у субъектов рынка для своевременной выплаты заработной платы и финансирования оборотных средств.

Денежное обращение подразделяется на две сферы: наличную и безналичную. *Налично-денежное обращение* — это движение наличных денег в сфере обращения. Оно обслуживается банкнотами, разменной монетой и бумажными деньгами (казначейскими билетами).

Безналичное обращение — это движение стоимости без участия наличных денег, перечисление денежных средств по счетам кредитных учреждений, зачет взаимных требований и т.д. Осуществляется безналичное обращение с помощью чеков, векселей, кредитных карточек и других кредитных инструментов.

Между налично-денежным и безналичным обращением существует тесная и взаимная зависимость: деньги постоянно переходят из одной сферы обращения в другую, меняя форму наличных денежных знаков на безналичную, и наоборот. Поэтому безналичный оборот неотделим от обращения наличных денег и вместе с ним образует единый денежный оборот страны, в котором циркулируют единые деньги одного наименования.

49. Безналичный денежный оборот и принципы организации безналичных расчетов

Безналичное обращение — это изменение остатков денежных средств на банковских счетах, которое происходит в результате исполнения банком распоряжений владельца счета в виде чеков, пластиковых карт, жироприказов, платежных поручений, электронных средств платежа и других расчетных документов.

Безналичное обращение осуществляется с помощью чеков, векселей, кредитных карточек и других кредитных инструментов.

Безналичный денежный оборот охватывает расчеты между:

- юридическими лицами различных форм собственности, имеющими счета в кредитных учреждениях;

- юридическими лицами и кредитными учреждениями по поводу получения и возврата депозита и кредита, а также уплаты процентов;
- юридическими и физическими лицами по выплате заработной платы, процентов по вкладам и депозитам, доходов по ценным бумагам;
- юридическими, физическими лицами и государством по оплате налогов, сборов, а также получению бюджетных средств.

В Российской Федерации порядок осуществления безналичных расчетов определяется Гражданским кодексом РФ (ч. 2, ст. 861-885), который определяет сущность и порядок осуществления основных форм безналичных расчетов, а также Положением о безналичных расчетах в РФ, утвержденным ЦБ РФ 3 октября 2002 года № 2-П.

Согласно этим документам применяются следующие формы безналичных расчетов:

- расчеты платежными поручениями;
- расчеты чеками;
- расчеты аккредитивами.

Расчеты между юридическими лицами проводят банки и другие кредитные организации, а между банками — расчетно-кассовые центры ЦБ РФ.

В действующих нормативных документах отражены такие принципы организации расчетов, которые характерны для рыночной экономики:

1. Списание денежных средств со счета клиента производится банком только на основании распоряжения клиента.

Распоряжения о списании средств со счета могут быть даны клиентом в различных формах:

а) путем выписки документа, содержащего приказ о списании денег со счета (платежное поручение, расчетный чек, заявление на открытие аккредитива);

б) в форме согласия оплатить (акцептовать) расчетный документ, предъявленный кредитором (платежное требование, платежное требование-поручение);

в) путем закрепления в договоре банковского счета согласия клиента на безакцептное списание средств со счета по требованию кредитора.

2. Банк является посредником в платежах, который не должен вмешиваться в договорные отношения плательщика и получателя платежа. Это означает, что предприятиям предоставлена свобода в выборе форм расчетов и закрепления их в хозяйственных договорах, а банк обязан лишь следить за выполнением установленных правил расчетов и стандартов платежных документов.

3. Принцип срочности платежа, т.е. каждый платеж должен иметь вполне определенный срок совершения. Сроки платежей устанавливаются в хозяйственных, кредитных договорах, договорах страхования и т.д.

4. Принцип обеспеченности платежа. Платеж должен быть обеспечен настоящими или будущими поступлениями средств на счет плательщика либо наличием у него права на получение кредита. Различают оперативную и перспективную обеспеченность.

С 1 апреля 2003 г. ЦБ РФ ввел в действие Положение о порядке осуществления безналичных расчетов физическими лицами в Российской Федерации № 222-П.

Согласно данному Положению физические лица могут осуществлять безналичные расчеты по текущему счету. Под текущим счетом понимается банковский счет, открываемый физическому лицу в банке на основании договора банковского счета, предусматривающего совершение расчетных операций, не связанных с осуществлением предпринимательской деятельности.

При осуществлении безналичных расчетов по текущим счетам физическими лицами могут применяться установленные законодательством формы безналичных расчетов, т.е. расчеты платежными поручениями, расчеты по аккредитиву, расчеты чеками, расчеты по инкассо.

Списание денежных средств с текущего счета физического лица осуществляется банком по распоряжению владельца счета либо без его распоряжения в случаях, предусмотренных законодательством, на основании расчетных документов в пределах имеющихся на счете денежных средств.

Для открытия текущего счета физическим лицом представляются в банк следующие документы:

- паспорт;
- карточка с образцами подписей и оттиска печати;
- иные документы, предусмотренные законодательством и (или) договором банковского счета.

50. Банковский счет

Для осуществления операций по основной текущей деятельности банк открывает каждому клиенту банковский счет: расчетный или текущий.

Расчетные (текущие) счета предназначены и используются юридическими лицами для зачисления выручки от реализации продукции (работ, услуг), доходов от внереализационных операций, сумм полученных кредитов и иных поступлений, осуществления расчетов с поставщиками, с бюджетами по налогам, с рабочими и служащими по заработной плате и другим выплатам за счет фонда потребления, с банками по полученным кредитам, процентам по ним и др.

Расчетные счета открываются:

- юридическим лицам, осуществляющим коммерческую деятельность независимо от формы их собственности, и гражданам,

занимающимся предпринимательской деятельностью без образования юридического лица.

- министерствам, ведомствам и другим органам управления для осуществления операций по созданию централизованных фондов и зачислению средств на содержание аппарата управления.

Владелец расчетного счета имеет полную экономическую и юридическую самостоятельность, выступает плательщиком всех причитающихся с него платежей в бюджет, вступает в кредитные взаимоотношения с банком и может совершать любые операции, связанные с производственной и инвестиционной деятельностью, если они не противоречат действующему законодательству.

Текущие счета открываются всем тем, кому не может быть открыт расчетный счет.

Для открытия расчетного (текущего) счета клиент должен представить в банк пакет соответствующих документов.

Документы сдаются на экспертизу юридической службе банка. При положительном решении банк открывает предприятию расчетный счет на соответствующем балансовом счете банка с присвоением номера.

Клиенты вправе открывать необходимое количество расчетных, депозитных и иных счетов в любой валюте в банках с их согласия, если иное не установлено законом.

При этом банк не вправе отказать клиенту в открытии счета, совершение соответствующих операций по которому предусмотрено законом, учредительными документами банка и выданной ему лицензией, за исключением случаев, когда такой отказ вызван отсутствием у банка возможности принять клиента на банковское обслуживание (ст. 846 ГК РФ).

Открытие расчетного счета в банке сопровождается заключением между предприятием и банком *договора банковского счета*. В указанном договоре фиксируются взаимные права и обязательства сторон, их ответственность за проведение операций по счету.

Банк берет на себя обязанности по: 1) комплексному расчетно-кассовому обслуживанию клиента (проведение расчетов клиента, выдача ему денежных и расчетных чековых книжек, выписок с лицевых счетов, оказание почтово-телеграфных и консультационных услуг, связанных с ведением счета); 2) обеспечению сохранности денежных средств, поступивших на счет клиента, выдачи их по первому требованию клиента; 3) сохранению *тайны, по операциям клиента* и др. Клиент, в свою очередь, обязуется: а) оформлять свои платежно-расчетные операции в соответствии с нормативными документами, б) представлять в банк в установленные сроки бухгалтерскую и статистическую отчетность, в) уведомлять банк в установленные сроки об изменении правового статуса клиента, замене лиц, уполномоченных распоряжаться счетом, изменении его юридического адреса и т.п.

Договор банковского счета может предусматривать осуществление платежей со счета, несмотря на отсутствие денежных средств (кредитование счета).

В отдельном разделе договора предусматривается стоимость услуг банка по расчетно-кассовому обслуживанию клиента: плата за открытие счета, комиссионные за проведенные по счету операции. Плата за услуги может взиматься банком по истечении каждого квартала из денежных средств клиента, находящихся на счете, если иное не предусмотрено договором банковского счета.

За пользование денежными средствами, находящимися на счете клиента, банк может уплачивать ему проценты. Сумма процентов зачисляется на счет в сроки, указанные в договоре, а если эти сроки договором не предусмотрены — по истечении каждого квартала. Величина процентов определяется договором, а при отсутствии в нем соответствующего условия — в размере, установленном банком для вкладов до востребования.

В договоре банковского счета предусматривается также ответственность обеих сторон за невыполнение взятых на себя обязательств.

Договор банковского счета расторгается по заявлению клиента в любое время.

К расчетному счету клиента банк может вести две картотеки: № 1 и № 2.

51. Расчеты платежными поручениями

Платежным поручением является распоряжение владельца счета обслуживающему его банку, оформленное расчетным документом, перевести определенную денежную сумму на счет получателя средств, открытый в этом или другом банке. Платежное поручение исполняется банком в срок, предусмотренный законодательством, или в более короткий срок, установленный договором банковского счета либо определенный применяемыми в банковской практике обычаями делового оборота.

Возможности применения в расчетах платежных поручений многообразны. С их помощью совершаются расчеты как по товарным, так и по нетоварным операциям. При этом все нетоварные платежи совершаются исключительно платежными поручениями. В расчетах за товары и услуги платежные поручения используются в следующих случаях:

- за полученные товары и оказанные услуги при условии ссылки в поручении на номер и дату товарно-транспортного документа, подтверждающего получение товаров или услуг плательщиком;
- для платежей в порядке предварительной оплаты товаров и услуг (при условии ссылки в поручении на договор, соглашение, контракт, в которых предусмотрена предварительная оплата);
- для погашения кредиторской задолженности по товарным операциям

- при расчетах за товары и услуги по решениям суда и арбитража;
- по арендной плате за помещения;
- платежи транспортным, коммунальным, бытовым предприятиям за эксплуатационное обслуживание и др.

В расчетах по нетоварным операциям платежные поручения используются для:

- платежей в бюджет и внебюджетные фонды;
- погашения банковских ссуд и процентов по ссудам;
- перечисления средств органам государственного и социального страхования;
- взносов средств в уставные фонды при учреждении юридических лиц;
- приобретения акций, облигаций, депозитных сертификатов, банковских векселей;
- уплаты пеней, штрафов, неустоек и т.д.

Платежное поручение выписывается плательщиком на бланке установленной формы, содержащем все необходимые реквизиты для совершения платежа, и представляется в банк в 4 экземплярах.

Поручение действительно в течение 10 дней со дня его выписки (день выписки в расчет не принимается).

Платежными поручениями могут производиться расчеты также в порядке *плановых платежей*. В этом случае расчеты осуществляются не по каждой отдельной отгрузке или услуге, а периодическим перечислением средств со счета покупателя на счет поставщика в конкретные сроки и в определенной сумме на основе плана отпуска товаров и услуг на предстоящий месяц (квартал).

Необходимо отметить тот факт, что расчеты платежными поручениями обеспечивают максимальное сближение моментов получения Покупателями товаров и совершения платежа, ускоряют оборачиваемость оборотных средств.

До 1 июля 1992 года в безналичных расчетах применялись расчеты *платежными требованиями*, при которых получатель средств представлял в обслуживающий его банк расчетный документ, содержащий требования к плательщику об уплате покупателю определенной суммы через банк за отгруженные товары, выполненные работы, оказанные услуги.

Однако в целях повышения ответственности плательщика за своевременность расчетов за товары и услуги эта форма расчетов в настоящее время отменена.

Вместо нее применяются расчеты платежными требованиями — поручениями, представляющими собой требование поставщика к покупателю оплатить на основании направленных в обслуживающий банк расчетных и отгрузочных документов стоимость поставленной продукции, выполненных работ и оказанных услуг. Банк принимает платеж-

ное требование-поручение при наличии денежных средств на расчетном счете плательщика.

Платежное требование-поручение выписывается поставщиком только после фактической отгрузки продукции или оказания услуг на стандартизированном бланке в 4 экземплярах и вместе с отгрузочными документами направляется, как правило, непосредственно в банк плательщика для оплаты. Вместе с тем возможен и другой вариант — прием требований-поручений банком поставщика на инкассо. *Инкассо* — это банковская операция, посредством которой банк по поручению своего клиента получает причитающиеся ему денежные средства от других предприятий и организаций на основе расчетно-денежных документов.

При инкассовой операции банк поставщика сам пересылает платежное требование-поручение в банк плательщика либо через органы связи спецпочтой, либо передает его содержание по телетайпу или телефаксу. Инкассовые услуги предоставляются банком клиенту за комиссионное вознаграждение.

Для акцептования платежного требования-поручения плательщику дается 3 рабочих дня (не считая дня поступления его в банк плательщика). При согласии оплатить указанный расчетный документ плательщик оформляет соответствующие его экземпляры подписями лиц, уполномоченных распоряжаться расчетным (текущим) счетом, оттиском печати (т. е. совершает положительный акцепт) и сдает их в обслуживающий банк для совершения платежа.

После получения акцепта плательщика платежное требование-поручение практически становится платежным поручением плательщика.

В случае неполучения банком в течение 3 рабочих дней акцепта плательщика по требованию-поручению поставщика расчетный документ возвращается банку поставщика с указанием о том, что он не акцептован.

52. Расчеты по аккредитиву

Аккредитив представляет собой условное денежное обязательство, принимаемое банком по поручению плательщика, произвести платежи в пользу получателя средств по предъявлении последним документов, соответствующих условиям аккредитива, или предоставить полномочия другому банку произвести такие платежи.

Банками могут открываться следующие виды аккредитивов:

- покрытые (депонированные) и непокрытые (гарантированные);
- отзывные и безотзывные (могут быть подтвержденными).

При открытии покрытого (депонированного) аккредитива банком-эмитент перечисляет за счет средств плательщика или предоставленного

ему кредита сумму аккредитива (покрытие) в распоряжение исполняющего банка на весь срок действия аккредитива. При открытии непокрытого (гарантированного) аккредитива банк-эмитент предоставляет исполняющему банку право списывать средства с ведущегося у него корреспондентского счета в пределах суммы аккредитива. Порядок списания денежных средств с корреспондентского счета банка-эмитента по гарантированному аккредитиву определяется по соглашению между банками.

Отзывным является аккредитив, который может быть изменен или отменен банком-эмитентом на основании письменного распоряжения плательщика без предварительного согласования с получателем средств и без каких-либо обязательств банка-эмитента перед получателем средств после отзыва аккредитива. Безотзывным признается аккредитив, который может быть отменен только с согласия получателя средств. По просьбе банка-эмитента исполняющий банк может подтвердить безотзывный аккредитив (подтвержденный аккредитив). Безотзывный аккредитив, подтвержденный исполняющим банком, не может быть изменен или отменен без согласия исполняющего банка. Порядок предоставления подтверждения по безотзывному подтвержденному аккредитиву определяется по соглашению между банками.

Аккредитив может быть предназначен для расчетов только с одним поставщиком. Срок действия аккредитива и его сумма со стороны банка не регламентируются, а устанавливаются в договоре между поставщиком и покупателем. При данной форме расчетов платеж совершается по месту нахождения поставщика. В отличие от других форм безналичных расчетов аккредитивная форма гарантирует платеж поставщику либо за счет депонированных собственных средств покупателя, либо за счет средств его банка.

Для получения средств по аккредитиву поставщик после отгрузки товаров представляет в свой банк товарно-транспортные документы и реестр счетов за отгруженную продукцию, на основании которых исполняющий банк проверяет выполнение поставщиком условий аккредитива, правильность оформления документов и только после того производит выплаты с аккредитива. Не принимаются к оплате реестры счетов без указания в них даты отгрузки, номеров товарно-транспортных документов, номеров почтовых квитанций при отправке товара через предприятия связи, номеров и дат приемо-сдаточных документов и вида транспорта, которым отправлен груз при приеме товара представителем покупателя на месте у поставщика.

Закрытие аккредитива в банке поставщика производится:

- а) пр истечении срока аккредитива;
- б) по заявлению поставщика об отказе от дальнейшего использования аккредитива до истечения срока. Банку-эмитенту посылается уведомление исполняющим банком;

в) по требованию покупателя об отзыве аккредитива полностью или частично. Аккредитив закрывается или уменьшается в день получения извещения от банка-эмитента.

Неиспользованная сумма аккредитива через РКЦ ЦБ РФ возвращается банку плательщика для зачисления на счет, с которого депонировались средства.

53. Чековая форма расчетов

Чек — письменное распоряжение плательщика своему банку уплатить с его счета держателю чека определенную денежную сумму. Различают денежные и расчетные чеки. **Денежные чеки** применяются для выплаты наличных денег в банке, например, на заработную плату, хозяйственные нужды, командировочные расходы, закупки сельхозпродукции и т.д.

Расчетные чеки используются для безналичных расчетов, они представляют собой ничем не обусловленный приказ чекодателя своему банку о перечислении определенной денежной суммы с его счета на счет получателя средств (чекодателя). Расчетный чек, как и платежное поручение, оформляется плательщиком, но в отличие от платежного поручения чек передается плательщиком в момент совершения хозяйственной операции поставщику, который и предъявляет чек в свой банк для оплаты. Чек действителен в течение 10 дней (не считая дня выписки).

В настоящее время в расчетах за товары и услуги клиенты банков могут применять лишь чеки из лимитированных чековых книжек.

Лимитированная чековая книжка представляет собой сброшюрованные в виде книжки расчетные чеки (по 10, 20, 25, 50 листов), которые могут быть выписаны предприятием на общую сумму, не превышающую установленный по этой книжке лимит. Лимит чековой книжки ограничен суммой предварительно депонированных в банке средств на отдельном банковском счете. Депозит создается на основании представленных предприятием в банк заявления и платежного поручения о списании соответствующей суммы с его расчетного счета и зачислении на отдельный лицевой счет на балансовом счете «Расчетные чеки». Депонирование средств может производиться также за счет ссуды банка.

При последующем документообороте владелец чековой книжки (чекодатель), приобретая товары, работы и услуги, на основании счета поставщика выписывает расчетный чек и вручает его поставщику.

54. Вексельная форма расчетов

Вексельная форма расчетов представляет собой расчеты между поставщиком и плательщиком за товары и услуги с отсрочкой платежа на основе специального документа — **векселя**.

В настоящее время вексельный оборот регламентируется Федеральным законом «О переводном и простом векселе» от 11 марта 1997 года, в соответствии с которым признано действующим постановление ЦИК и СНК СССР «О введении в действие Положения о переводном и простом векселе» от 7 августа 1937 года, что подтверждает международные обязательства России, вытекающие из ее участия в Женевской вексельной конвенции от 7 июля 1930 года, принявшей Единый закон о переводном и простом векселе.

Вексель — это безусловное письменное долговое обязательство строго установленной законом формы, дающее его владельцу (векселедержателю) беспорное право при наступлении срока требовать от должника уплаты обозначенной в векселе денежной суммы. Закон различает два вида векселей: простые и переводные.

Простой вексель (соло-вексель) — документ, содержащий простое и ничем не обусловленное обязательство векселедателя (должника) уплатить определенную сумму денег в определенный срок и в определенном месте получателю средств или его приказу. Простой вексель выписывает сам плательщик, и по существу он является его долговой распиской.

Переводный вексель (тратта) — документ, содержащий безусловный приказ векселедержателя (кредитора) плательщику об уплате указанной в векселе денежной суммы третьему лицу или его приказу.

В отличие от простого в переводном векселе участвуют не два, а минимум три лица:

- векселедатель, выдающий вексель (трассант);
- плательщик, к которому обращен приказ произвести платеж по векселю (трассат);
- векселедержатель — получатель платежа по векселю (ремитент).

Переводный вексель должен быть акцептован плательщиком (трассатом), и только после этого он приобретает силу исполнительного документа. *Акцепт* отмечается в левой части лицевой стороны векселя и выражается словами «акцептован, принят, заплачу» и т.п. с обязательным проставлением подписи акцептанта.

Акцептант переводного векселя, а также векселедатель простого векселя являются главными вексельными должниками и несут ответственность за оплату векселя в установленный срок.

Платеж по акцептованному переводному векселю, а также платеж по простому векселю могут быть дополнительно гарантированы посредством выдачи вексельного поручительства — авали. *Аваль* дается третьим лицом (обычно банком) как за первоначального должника, так и за каждого другого обязанного по векселю.

Аваль оформляется специальной надписью авалиста, которая делается на лицевой стороне векселя или на добавочном листе к векселю (аллонж). В авале указывают, за кого выдано поручительство, место и

дата выдачи, подписи первых должностных лиц банка и его печать. Авалированные банком векселя приходятся по его внебалансовому счету «Гарантии, поручительства, выданные банком». Авалист и лицо, за которое он поручился, несут солидарную ответственность за платеж по векселю. В случае оплаты векселя авалистом к нему переходят все права, вытекающие из векселя. Авалирование векселей повышает их надежность, способствует развитию вексельного обращения.

Вексель является строго формальным документом и должен содержать перечень обязательных реквизитов. Отсутствие хотя бы одного из них лишает вексель юридической силы. К обязательным реквизитам относятся:

- «вексельная метка», т.е. слово «вексель» должно содержаться не только в названии, но и в текстовом содержании документа, причем на том же языке, на котором написан сам документ;
- сумма платежа (валюта векселя) цифрами и прописью;
- место и дата составления векселя (день, месяц, год);
- место платежа;
- сведения о лице, в пользу которого совершается платеж;
- сведения о плательщике (реквизиты юридического лица или фамилия физического лица, а также его адрес);
- срок платежа. Существуют четыре способа установления срока платежа по векселю:

1) по предъявлении (оплата в день предъявления векселя к платежу). Должен быть предъявлен к оплате в течение года со дня составления;

2) во столько-то времени от предъявления, например, через месяц после предъявления;

3) во столько-то времени от составления;

4) на определенный день (на определенную дату), на начало месяца (на 1-е число), на середину (на 15-е число), на конец (на 30-е число);

- подпись векселедателя, проставленная им собственноручно.

Действующее вексельное законодательство предусматривает обращаемость векселей, т.е. возможность передачи векселя из рук в руки в качестве орудия платежа с помощью передаточной надписи — *индоссамента*. Передача векселя по индоссаменту означает передачу вместе с векселем другому лицу и права на получение им платежа по данному векселю. Векселедержатель на оборотной стороне векселя либо на добавочном листе (аллонже) пишет слова: «платите приказу» или «платите вместо меня (нас)» с указанием того, к кому переходит платеж.

Расчеты посредством векселей предполагают обязательное участие в их организации банков. В частности, вексельное законодательство предусматривает *инкассирование векселей банками*, т. е. выполнение банками поручений векселедержателей по получению платежей по векселям. Векселя, передаваемые в банк на инкассо, снабжаются векселедержате-

лями поручительской надписью на имя данного банка со словами: «для получения платежа» или «на инкассо». Инкассируя вексель, банк берет на себя ответственность за предъявление векселя плательщику и за получение причитающегося по нему платежа. Приняв вексель на инкассо, банк обязан своевременно переслать его в учреждение банка по месту платежа и поставить в известность плательщика повесткой о поступлении документа на инкассо. При получении платежа банк зачисляет средства на счет клиента и сообщает ему об исполнении поручения. В случае неполучения платежа банк предъявляет вексель к протесту.

55. Организация налично-денежного оборота в банках

Налично-денежное обращение — движение наличных денег в сфере обращения и выполнение ими функций средства платежа и средства обращения.

Наличные деньги используются:

- для осуществления кругооборота товаров и услуг;
- для расчетов по выплате заработной платы и приравненных к ней платежей;
- для оплаты ценных бумаг и выплат дохода по ним;
- для платежей населения за коммунальные услуги и т.д.

Налично-денежный оборот включает движение всей налично-денежной массы за определенный период времени между юридическими лицами, физическими лицами и государственными органами.

В настоящее время порядок осуществления налично-денежного обращения на территории РФ регламентируется Положением «О правилах организации наличного денежного обращения на территории Российской Федерации», утвержденным Советом Директоров Банка России 19 декабря 1997 года.

Согласно данному Положению:

1. Налично-денежное обращение осуществляется с помощью различных видов денег: банкнот, металлической монеты, кредитных карт и т.д.
2. Эмиссию и изъятие денег из обращения осуществляет ЦБ РФ.
3. ЦБ РФ осуществляет регулирование налично-денежного обращения в РФ.
4. Денежные расчеты между юридическими лицами осуществляются, как правило, в безналичном порядке и в качестве исключения разрешен расчет наличными деньгами в рамках законодательно установленного лимита для одной сделки.
5. Для юридических лиц учреждения банка, в которых открыт счет юридического лица, устанавливают лимит остатка наличных денег в кассах юридических лиц.

6. Все средства сверх установленных лимитов юридические лица обязаны в безусловном порядке ежедневно сдавать в учреждения банка.

7. За нарушение установленного порядка для юридических лиц и персонально их руководителей установлены серьезные штрафные санкции.

Для работы с наличными деньгами КБ должен создать в своем помещении кассовый узел, оборудованный в соответствии с требованиями к устройству и технической укрепленности, разработанными Банком России. В состав кассового узла входят кассы различного назначения, хранилище ценностей, помещение по приему-выдаче денег инкассаторам, комната для выполнения депозитных операций, хранилище ценностей клиентов, кладовая для хранения архива кассовых документов и ряд других помещений. Кладовая ценностей оборудуется не менее чем двумя-тремя самостоя-

Для комплексного обслуживания физических и юридических лиц КО создает кассовое подразделение, в которое (в зависимости от размеров учреждения банка) входят следующие специализированные службы:

- приходные кассы;
- расходные кассы;
- приходно-расходные кассы;
- вечерние кассы;
- кассы пересчета.

Вечерняя касса принимает денежную наличность от организаций, сумки от инкассаторов после окончания операционного дня банка. Принятые деньги должны быть зачислены на соответствующие счета клиентов не позднее следующего операционного дня. Банкноты и монеты, поступившие в вечернюю кассу, пересчитываются, оформляются соответствующими документами и по окончании работы вечерней кассы помещаются в сейф. Утром следующего рабочего дня работники вечерней кассы принимают сейф от охраны и сдают деньги и документы заведующему кассой.

КБ может в целях улучшения кассового обслуживания населения открывать операционные кассы вне кассового узла для совершения операций по приему и выдаче вкладов, продаже и покупке ценных бумаг, приему коммунальных и других платежей от физических лиц.

Инкассация и доставка наличных денег и других ценностей может производиться силами самого банка или на договорных условиях специализированными службами инкассации, имеющими лицензию Банка России на проведение операций по инкассации.

Кассовая работа строго регламентирована инструкциями Банка России и внутренними документами банка. Кассовые работники и инкассаторы при поступлении на работу заключают с кредитной организацией договор о полной материальной ответственности.

Прием денежной наличности учреждениями банков от обслуживаемых предприятий осуществляется в порядке, установленном Поло-

жением «О порядке ведения кассовых операций в кредитных организациях на территории Российской Федерации» № 318-П.

Поступившие в банк наличные деньги пересчитываются, банкноты формируются в корешки (100 листов банкнот одного наименования) и пачки (пачка — 10 корешков). При этом отбраковываются ветхие банкноты. Монеты упаковываются в мешки.

Кредитные организации, а также все предприятия и организации должны руководствоваться *общими признаками платежеспособности банкнот и монет*, установленными Банком России.

56. Банковский контроль за соблюдением кассовой дисциплины предприятиями и организациями

Все предприятия независимо от их организационно-правовой формы хранят свободные денежные средства в учреждениях банков на соответствующих счетах на договорных условиях. Наличные денежные средства, поступающие в кассы предприятий, подлежат сдаче в учреждения банков для последующего зачисления на счета этих предприятий.

Наличные деньги предприятия могут сдавать:

- непосредственно в кассы учреждений банков;
- через объединенные кассы на предприятиях;
- предприятиям Госкомсвязи Российской Федерации для перевода на соответствующие счета в банках;
- через инкассаторскую службу учреждений банков или специализированных инкассаторских служб, имеющих лицензию Банка России.

Порядок и сроки сдачи наличных денег устанавливаются учреждениями банков каждому обслуживаемому предприятию по согласованию с их руководителями. При этом учитывается необходимость ускорения оборачиваемости денег и своевременного поступления их в кассы в дни работы учреждений банков. В кассах предприятий могут храниться наличные деньги в пределах *лимитов*, установленных банком по согласованию с руководством предприятия. Лимит устанавливается ежегодно всем предприятиям независимо от организационно-правовой формы и сферы деятельности, имеющим кассу и осуществляющим налично-денежные расчеты.

По предприятию, не представившему расчет на установление лимита остатка наличных денег в кассе, лимит считается нулевым, а не сданная предприятием в банк денежная наличность — сверхлимитной.

Для установления лимита предприятие представляет в банк «Расчет на установление предприятию лимита остатка кассы и оформление разрешения на расходование наличных денег из выручки, поступающей в его кассу».

При наличии у предприятия нескольких счетов в различных учреждениях банков оно по своему усмотрению обращается в одно из них с расчетом на установление лимита остатка наличных денег в кассе, а затем уведомляет о размере лимита другие учреждения банков, в которых открыты счета.

Лимит остатка кассы может пересматриваться в течение года в установленном порядке по обоснованной просьбе предприятия (в случае изменения объема кассовых оборотов, условий сдачи выручки и др.), а также в соответствии с договором банковского счета. Предприятия могут хранить в своих кассах наличные деньги сверх установленных лимитов только для выдачи на заработную плату, выплат социального характера и стипендий не выше трех рабочих дней, включая день получения денег в банке.

В целях максимального привлечения наличных денег в свои кассы за счет своевременного и полного сбора денежной выручки от предприятий учреждения банков **не реже одного раза в два года** проверяют на предприятии соблюдение кассовой дисциплины. При выявлении сверхлимитной наличности или иных нарушений кассовой дисциплины к предприятиям применяются меры ответственности в соответствии с действующим законодательством.

Круг предприятий, подлежащих проверке, определяется руководителями учреждений банка в зависимости от объема налично-денежного оборота и имеющейся в банке информации о соблюдении предприятиями установленного порядка, в том числе информации других контролирующих органов.

Для проведения проверки выбираются сведения о поступлении и выдаче наличных денег из кассы банка, уточняются сумма установленного лимита, наличие разрешения на расходование части выручки на месте, сроки и порядок сдачи наличных денег для зачисления на расчетный счет.

В ходе проверки работник банка должен использовать первичные документы по учету кассовых операций (кассовый журнал, приходно-расходные документы, кассовую книгу), отчеты подотчетных лиц о расходовании подотчетных сумм, товарные чеки, счета, счета-фактуры, отчеты кассира и другие документы.

По результатам проверки делаются выводы и вносятся рекомендации руководству предприятия по устранению недостатков. Справка о результатах проверки составляется в трех экземплярах (если не выявлено нарушений, то в двух) и подписывается руководителем предприятия, главным бухгалтером и работником банка, производившим проверку.

Результаты проверки в трехдневный срок рассматриваются руководителем учреждения банка или его заместителем. При установлении фактов нарушений первый экземпляр справки передается органам Госналогслужбы по месту учета налогоплательщика для определения мер ответственности.

Глава 11

НЕТРАДИЦИОННЫЕ ОПЕРАЦИИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ

57. Лизинговые операции и их характеристика

Среди нетрадиционных операций коммерческих банков существенную роль играет **лизинг**. Единого понятия категории лизинг в современной литературе не существует, но большинство экономистов под лизингом понимает аренду машин, оборудования и сооружений производственного назначения.

На практике, при проведении лизинговой операции участвуют три экономических субъекта:

- 1) **лизингодатель** — банк или любое кредитное учреждение, в уставе которого предусмотрен данный вид деятельности;
- 2) **лизингополучатель** — любое юридическое лицо;
- 3) **поставщик** — продавец предмета лизинга.

Лизинг — это, по сути, кредит, предоставляемый лизингодателем лизингополучателю в форме передаваемого имущества, т.е. в товарной форме, на условиях срочности, возвратности и платности. Он является специфической формой финансирования капиталовложений, альтернативной традиционному банковскому кредитованию и использованию собственных финансовых ресурсов предприятий. Лизинг является договором особого рода, в котором сочетаются элементы договора аренды и договора о предоставлении кредита. Поэтому лизинг иногда называют «кредит-аренда».

По своей экономической сути лизинг представляет собой вложения средств на возвратной основе в основной капитал. Предоставляя на определенный период элементы основного капитала, собственник в установленное время получает их обратно, т.е. налицо существование принципов возвратности и срочности; за свою услугу он получает вознаграждение, тем самым обеспечивается реализация принципа платности. Следовательно, с одной стороны, по своему содержанию лизинг соответствует кредитным отношениям и сохраняет сущность кредитной сделки, с другой — он внешне схож с инвестициями, поскольку кредитор и заемщик оперируют капиталом не в денежной, а в производительной форме.

Несмотря на схожесть лизинга с арендой, он существенно отличается от последней. Так, в отличие от арендатора лизингополучатель не только берет объект в длительное пользование, но на него возлагаются и традиционные обязанности покупателя, связанные с правом собственности (кроме оплаты поставки): нести риск случайной гибели или порчи имущества, страхование имущества, техническое обслуживание, а также ремонт. Однако собственником имущества в этом случае остается лизингодатель. Гибель или невозможность дальнейшего использования объекта лизинга не освобождает лизингополучателя от обязанности полностью погасить долг. Другими словами, в отличие от арендатора лизингополучатель выплачивает лизингодателю не ежемесячную плату за право пользования объектом, а полную сумму амортизационных отчислений. В отличие от обычной аренды лизинг, как правило, предполагает выкуп оборудования по истечении срока аренды его пользователями по низкой остаточной стоимости.

Преимущества лизинговых операций заключаются в следующем:
Для *производителя* лизинг открывает следующие перспективы:

1) создает предпосылки для сокращения расходов на рекламу, анализ рынка, поиск потребителей. За производителя все это делает лизинговая компания;

2) в лице лизинговой компании производитель находит постоянного оптового потребителя, готового оплатить сразу 100%-ную стоимость заказа;

3) лизинг способствует сокращению цикла проектно-конструкторских работ, освоению производства техники новых поколений, поскольку благодаря ему производители имеют контакт с потребителями и могут, совершенствуя продукцию, оперативно учитывать их потребности;

4) поставщик может предложить не только свое оборудование, но и обеспечить его финансирование, облегчая будущему лизингополучателю заключение подобного контракта.

Лизингодателю лизинг дает возможность:

1) расширять номенклатуру услуг, с которыми он выступает на внутреннем и внешнем рынках;

2) создавать и расширять круг своих постоянных контрагентов;

3) развивать и укреплять деловые связи с конечными потребителями, минуя посредников;

4) снизить риск потерь от неплатежеспособности лизингополучателя: право собственности на лизинговое имущество сохраняется за арендодателем, поэтому для возмещения своих затрат он может в беспорядном порядке потребовать возврата имущества с последующей передачей его в аренду другому предприятию или его продажей;

5) для установления взаимовыгодных отношений с клиентами существенное значение имеет и такая особенность лизинга, как

ориентация его на будущие доходы клиента, которые он может получить в перспективе от использования арендуемой техники;

6) в отличие от простой банковской ссуды при лизинге банк-лизингодатель получает лизинговые платежи, а не ссудный процент, а поскольку лизинговые платежи рассчитаны, как правило, на средний и долгий сроки, это позволяет банку-лизингодателю рассчитывать на получение высоких стабильных доходов в период действия договора лизинга.

Для лизингополучателя лизинг обеспечивает следующие преимущества:

1) позволяет лизингополучателям без предварительного накопления определенной суммы собственных средств и без банковских кредитов в денежной форме оперативно внедрять в производство современную и дорогостоящую технику;

2) если банковский кредит на приобретение оборудования выдается обычно в размере 60 — 80% его стоимости, то лизинг обеспечивает 100%-е финансирование, причем не требующее немедленного начала выплат лизинговых платежей;

3) простота оформления лизинговых операций по сравнению с банковскими кредитами;

4) риск морального износа предмета лизинга целиком ложится на лизингодателя;

5) лизинговые платежи отличаются большей гибкостью, обычно устанавливаются с учетом реальных возможностей и особенностей конкретного лизингополучателя;

6) лизинг технических средств для крупных предприятий зачастую предпочтительнее, чем их приобретение в полную собственность;

7) финансирование основных средств производства лизингом не ограничивает краткосрочные возможности кредитования лизингополучателя в целях дополнительных закупок материалов и сырья, необходимых при расширении производства.

Лизинг как один из методов обновления материальной базы хозяйствующих субъектов выполняет *несколько функций*:

- *финансовую*, которая выражена наиболее четко, поскольку лизинг является формой вложения средств в основные фонды. В современных экономических условиях финансовой функции лизинга принадлежит ведущая роль;
- *производственную*, которая заключается в оперативном и гибком решении лизингополучателем своих производственных задач посредством временного использования, а не приобретения оборудования в собственность. Характерными чертами лизинга являются оперативность и гибкость. Поэтому лизинг наиболее эффективен в отраслях с сезонным (сельское хозяйство и перерабатывающие отрасли) и подвижным (строительство) характером работ;

- *сбытовую* — если значение финансовой и производственных функций лизинга для отечественной экономики не вызывает сомнений, то его сбытовая функция пока полностью не может быть реализована. Ограничение роли лизинга как дополнительного канала сбыта произведенной продукции определяется общим уровнем производства и разбалансированностью рынка технической продукции. Сбытовая функция лизинга имеет значение только в том случае, если к нему прибегают в целях расширения круга потребителей и завоевания новых рынков сбыта.

Таким образом, роль лизинга в России в настоящее время ограничена главным образом его финансовой и производственной функциями.

Вступление в действие части второй Гражданского кодекса РФ в марте 1996 года закрепило правовую базу лизинга и явилось шагом на пути формирования целостной системы правового регулирования лизинговых отношений.

Законом «О лизинге» от 29 октября 1998 года № 164-ФЗ были закреплены правовые и организационно-экономические особенности лизинга. Лизинг получил определение вида инвестиционной деятельности по приобретению имущества и передаче его на основании договора лизинга физическим или юридическим лицам за определенную плату, на определенный срок и на определенных условиях, обусловленных договором, с правом выкупа имущества лизингополучателем. По экономическому содержанию Закон относит *лизинг к прямым инвестициям*. Вместе с тем определение лизинга, приведенное в Законе, не соответствует Гражданскому кодексу РФ, который определяет лизинг как финансовую аренду.

Наиболее часто в качестве лизингодателей в зарубежной и отечественной практике выступают *лизинговые компании (фирмы)*. Все лизинговые сделки можно объединить в два основных, принципиально различных вида:

- 1) оперативный лизинг («лизинг с неполной окупаемостью»);
- 2) финансовый лизинг («лизинг с полной окупаемостью»).

Исторически первым видом лизинга в мировой практике явился финансовый лизинг, известный также как капитальный. *Финансовый лизинг* характеризуется тем, что оборудование передается во временное пользование на срок, совпадающий по продолжительности с периодом его полной амортизации, или на большую его часть. Финансовый лизинг представляет собой лизинг имущества с полной окупаемостью, т.е. является полностью амортизационным и поэтому менее рискованным для лизингодателя. Данный вид лизинга имеет место тогда, когда лизингодатель возвращает себе всю стоимость имущества, возмещает дополнительные издержки и получает прибыль от лизинговой операции. Объекты сделок при финансовом лизинге, как правило, отличаются высокой сто-

имостью. Срок контракта финансового лизинга колеблется от 8 до 20 лет. Финансовый лизинг не предусматривает никакого обслуживания имущества со стороны арендодателя. Роль последнего в этом случае сводится к чисто финансовой стороне дела, т.е. оплате стоимости предмета лизинга. Поскольку финансовый лизинг по экономическим признакам схож с долгосрочным банковским кредитованием основных средств и требует больших капиталовложений, особое место на рынке финансового лизинга занимают банки, финансовые компании и специализированные лизинговые компании, тесно связанные с банками. В ряде стран банкам разрешено заниматься только финансовым лизингом.

Оперативный, или сервисный, или операционный, или производственный лизинг отличается тем, что срок аренды по нему значительно короче экономического срока службы имущества. Этот вид лизинга применяется главным образом при сдаче в аренду машин и оборудования с высокими темпами морального старения (износа), а также когда арендатор лишь временно нуждается в тех или иных технических средствах. Лизинговый договор заключается, как правило, на срок от 2 до 5 лет, иногда на один год. При оперативном лизинге происходит частичная выплата стоимости арендуемого имущества, т.е. лизингодатель за время действия лизингового договора возмещает лишь часть стоимости оборудования и поэтому вынужден сдавать его во временное пользование несколько раз, как правило, разным пользователям.

Иначе говоря, оперативный лизинг не основан на принципе полной амортизации. В этом случае риск порчи или утраты объекта лежит в основном на лизингодателе.

Договор лизинга обязательно заключается в письменной форме. В названии договора определяются его форма, тип и вид. Договор непременно должен содержать указания на наличие инвестирования денежных средств в предмет лизинга и на наличие передачи предмета лизинга лизингополучателю, отсутствие которых не позволяет классифицировать его как договор лизинга.

Договор лизинга должен включать следующие существенные положения и условия: точное описание предмета лизинга; объем передаваемых прав собственности; наименование места и указание порядка передачи предмета лизинга; срок действия договора; порядок балансового учета предмета лизинга; порядок содержания и ремонта имущества; перечень дополнительных услуг лизингодателя; указание общей суммы договора и размера вознаграждения лизингодателя; порядок расчетов (график платежей); определение обязанности лизингодателя или лизингополучателя застраховать предмет лизинга от возможных рисков, если иное не предусмотрено договором.

В договоре лизинга в обязательном порядке должны быть подробно перечислены права и обязанности лизингодателя и лизингополу-

чателя, оговорены обстоятельства, которые стороны считают бесспорным и очевидным нарушением обязательств и которые ведут к прекращению действия договора и имущественному расчету, отражена процедура изъятия предмета лизинга, а также возможность и порядок перехода предмета лизинга в собственность лизингополучателя.

В договоре лизинга, могут предусматриваться различные виды платежей:

- пропорциональные — равными долями;
- прогрессивные — уменьшающиеся по мере нарастания срока договора.

При финансовом лизинге *право собственности* на предмет лизинга переходит к лизингополучателю при условии выплаты всех лизинговых платежей, если иное не предусмотрено договором финансового лизинга. При оперативном лизинге переход права *собственности* на предмет лизинга к лизингополучателю возможен на основании договора купли-продажи.

58. Сущность, содержание и виды факторинга

Факторинг является достаточно распространенной формой кредитования в зарубежной банковской практике.

Операция факторинга представляет собой покупку банком или специализированной факторинговой компанией денежных требований поставщика к покупателю и их инкассацию за определенное вознаграждение. Это способ кредитования поставщика с условием возврата кредита в форме правоприменения или уступки права требования к покупателю.

В мировой практике существуют следующие виды факторинговых операций:

- покупка счетов со скидкой и с уплатой фактору;
- принятие фирмой-фактором на себя всех операций по учету продаж компании с ведением всех счетов ее дебиторов и инкассацией долга;
- предоставление гарантии полной оплаты товара даже в том случае, если покупатель просрочит или вообще не выплатит долг.

Факторинг дает поставщику следующие преимущества:

- досрочная реализация долговых требований;
- освобождение от риска неплатежа;
- упрощение структуры баланса;
- экономия на административных и бухгалтерских расходах.

В мировой практике факторинговые компании, как правило, создаются в форме дочерних фирм крупных банков. Это связано с тем, что факторинговые операции требуют мобилизации значительных

средств, которые факторинговые компании получают от «родительских банков» на условиях льготного кредитования. Собственные средства факторинговых компаний обычно составляют не более 30% их ресурсов.

В факторинговых операциях *участвуют три стороны:*

1) фактор-посредник, которым может быть, как отмечалось выше, факторинговый отдел банка или специализированная факторинговая компания;

2) клиент (поставщик товара) — промышленная или торговая фирма, заключившая соглашение с фактором-посредником;

3) покупатель товара.

Клиент уступает посреднику право последующего получения платежей от покупателей. При этом операция не превращается в сделку купли-продажи, а остается комиссионной и кредитной, поскольку фактор-посредник по договору принимает на себя обязанность за комиссионное вознаграждение взыскивать с покупателей платежи, предоставляя денежные средства клиенту (поставщику) сразу после отгрузки товаров.

Обычно фирмы-клиенты получают от фактора-посредника 80 — 90% стоимости отгрузки и таким образом авансируют свой оборотный капитал. При этом фактор по сути дела предоставляет своему клиенту кредит, так как осуществляет финансирование в виде *досрочной оплаты*, поставленных товаров.

Резервные 10—20% стоимости отгрузки клиенту не выплачиваются, а бронируются на отдельном счете на случай претензий в его адрес от покупателя по качеству продукции, ее цене и т.д. Получение такой услуги наиболее полно отвечает потребностям функционирующих предприятий, поскольку позволяет им превратить продажу с отсрочкой платежа в продажу с *немедленной оплатой* и на этой основе ускорить движение капитала, сократить неплатежи. Оставшаяся сумма обязательства (резервные 10—20% стоимости отгрузки) возмещается поставщику в момент поступления платежа за товар.

Фактор-посредник получает за свои услуги специальное вознаграждение, которое в западной практике обычно составляет 0,75—3% стоимости сделки. Помимо вознаграждения фактор-посредник взимает с клиента процент по факторинговому кредиту, который рассчитывается с момента предоставления средств поставщику до срока поступления платежа за продукцию от покупателя. В мировой практике процент по факторинговому кредиту обычно на 1—2 пункта выше учетной ставки.

В России факторинговая деятельность регулируется главой 43 ГК РФ «Финансирование под уступку денежного требования». Ст. 824 ГК РФ устанавливает, что *по договору финансирования под уступку денежного требования* одна сторона (*финансовый агент*) передает или обязуется передать другой стороне (*клиенту*) денежные средства *в счет*

денежного требования клиента (кредитора) к третьему лицу (*должнику*), вытекающего из предоставления клиентом товаров, выполнения работ или оказания услуг третьему лицу, а клиент уступает или обязуется уступить финансовому агенту это денежное требование. Следовательно, *предоставление денежных средств в форме предоплаты долговых требований является определяющим признаком факторинговой деятельности.*

Факторинг может выступать в *двух видах*: открытом и закрытом.

Открытый факторинг — это вид факторинга, при котором плательщик (должник) уведомлен о том, что поставщик (клиент) переуступил требование фактору-посреднику. Должник производит платеж непосредственно посреднику.

Закрытый, или конфиденциальный факторинг свое название получил в связи с тем, что является скрытым источником средств для кредитования продаж поставщика, поскольку покупатель вообще не осведомлен о переуступке поставщиком требования фактору-посреднику. В данном случае должник ведет расчеты с самим поставщиком, который после получения платежа должен перечислить соответствующую его часть факторинговой компании для погашения кредита.

В договоре между клиентом и фактором-посредником может предусматриваться *право регресса*, или право возврата фактором клиенту неоплаченных покупателем счетов с требованием погашения кредита. В мировой практике факторинг с правом регресса применяется редко — факторинговые фирмы, как правило, весь риск неплатежа покупателя берут на себя.

Правовой основой взаимоотношений фактора-посредника с клиентом является договор, определяющий денежное требование — предмет уступки, вид факторинга, срок договора, наличие у фактора права регресса к клиенту, размер факторингового кредита и платы за его предоставление, обязательства посредника по оказанию клиенту дополнительных услуг, величину комиссионного вознаграждения посредника, право посредника на последующую уступку требования, другие права и обязанности сторон, гарантии выполнения принятых сторонами обязательств и материальную ответственность за их нарушение, порядок оформления документов и другие условия по усмотрению сторон.

Осуществлению факторинговой сделки предшествует серьезная аналитическая работа фактора по оценке рисков. Получив *заявку* поставщика, факторинговая компания или банк проводит предварительную работу, как и при выдаче обычного кредита: комплексно оценивает кредитоспособность клиента, сферу его деятельности, виды выпускаемой продукции, возможности ее реализации на рынке, структуру и длительность дебиторской задолженности, платежеспособность основных покупателей продукции. При положительном решении фактор-

посредник заключает с клиентом договор. В договоре может предусматриваться как разовое кредитование клиента, так и обязательство фактора по кредитованию продаж клиента в течение определенного периода времени. В последнем случае устанавливается *предельная сумма* факторингового кредита.

Клиент несет перед посредником ответственность за *действительность денежного требования* — предмета договора, если договором не предусмотрено иное. Денежное требование признается действительным, если клиент обладает правом на передачу требования и в момент его уступки ему неизвестны обстоятельства, вследствие которых должник вправе его не исполнять.

Предметом договора может быть как денежное требование, срок платежа по которому уже наступил (просроченная дебиторская задолженность), так и право на получение денежных средств, которое возникнет в будущем (срочная задолженность).

На западных финансовых рынках факторинг, благодаря своим преимуществам, уже завоевал значительные позиции. При этом большую роль в развитии факторинга играют банки. Практически все крупные банки имеют специализированные отделения по факторингу.

В России в настоящее время факторинговые операции банками не применяются, что обусловлено непомерно высокими рисками их совершения в связи с массовым характером неплатежей в экономике, тяжелым финансовым положением товаропроизводителей.

Форфейтинг — это кредитование экспортера посредством покупки векселей или других долговых требований, форма трансформации коммерческого кредита в банковский.

Продавцом выступает экспортер, покупателем (форфейтором) — банк или специализированная компания. Покупатель (банк) берет на себя коммерческие риски, связанные с неплатежеспособностью импортеров, без права регресса этих документов на экспортера.

Между форфейтингом и факторингом имеются определенные *сходство и различия*. Форфейтинг и факторинг *объединяют*:

- во-первых, предоставление кредита в товарной форме поставщиком покупателю (так называемого коммерческого кредита), который затем трансформируется в банковский;
- во-вторых, появление в отношениях между поставщиком и покупателем третьей стороны — банка или специализированной компании, с помощью которой предприятие-поставщик освобождается от ряда функций, прямо не связанных с производственной деятельностью;
- в-третьих, сокращение для поставщика риска неплатежа покупателя, а также для банка или специализированной компании — в случае перепродажи долгового обязательства на рынке.

Различия между форфейтингом и факторингом состоят в следующем:

- во-первых, форфейтинг предполагает среднесрочное или долгосрочное кредитование, связанное с движением преимущественно основных средств (как отмечалось выше, до 7 лет), а факторинг, наоборот, — краткосрочное, обслуживающее в основном кругооборот оборотного капитала (от 30 до 180 дней — года);
- во-вторых, при факторинге банки или специализированные компании берут на себя риски неплатежа частично, а при форфейтинге — полностью (без оборота на экспортера);
- в-третьих, форфейтинг относится только к приобретенным векселям и другим долговым требованиям и не предполагает, как факторинг, управление общим портфелем долговых требований поставщика.

В мировой практике форфейтинг получил широкое распространение как инструмент финансирования экспорта западных стран в страны Восточной Европы, Латинской Америки и др.

В России до августовского кризиса 1998 года отдельные крупные банки пытались проводить форфейтинговые операции, однако не в их классической форме, а на значительно более короткие сроки, как правило, от 1 года до 3 лет. Форфейтинг касался в основном экспорта сырьевых товаров и оборудования. Законодательством РФ совершение форфейтинговых операций не запрещается, однако в настоящее время форфейтинг в российской банковской практике практически не применяется.

59. Трастовые операции и проектное финансирование

Усиливающаяся конкуренция между коммерческими банками и другими кредитно-финансовыми институтами за привлечение клиентов привела к развитию **трастовых, или доверительных операций**.

Под трастом в банковской практике понимаются доверительные отношения между сторонами, одна из которых принимает на себя ответственность за распоряжение собственностью доверителя в пользу доверителя.

Цели различных видов трастов могут быть разными, но в основном это получение доходов не только для банка, но и для доверителя.

В трастовых операциях действуют три субъекта:

- **доверитель** — юридическое или физическое лицо, доверяющее имущество в управление;
- **доверительное лицо** — банк или специальная трастовая компания, которой доверяется управление имуществом;
- **выгодоприобретатель** — лицо, в пользу которого создан траст и начисляются доходы на него.

Трастовые услуги оказываются как юридическим, так и физическим лицам.

Российские коммерческие банки осуществляют такие виды трасовых услуг; как управление ценными бумагами клиента и первичное их размещение.

Еще одним видом нетрадиционных банковских операций, появившихся в последнее время в мировой банковской практике, является проектное финансирование.

Проектное финансирование — особая область финансовой деятельности, связанная с финансированием проектов на основе привлечения различных источников финансирования в целях получения прибыли от денежных потоков, генерируемых вновь создаваемым для реализации проекта предприятием. Проектное финансирование как особая финансовая техника возникло в США. В нынешней форме оно существует около 15 лет и за последнее время резко возросло его использование в результате увеличения размеров энергетических, горнодобывающих и других капиталоемких промышленных проектов. Эти проекты несут технический, экономический и политический риск, который не могут позволить себе даже крупные компании и который делится между спонсорами проектов и банками, участвующими в их финансировании.

Следует особо подчеркнуть, что проектное финансирование — это не новый источник ресурсов, а финансовая техника, которая позволяет лучше приспособить финансирование к специфичным требованиям каждого проекта. При этой форме финансирования ресурсы привлекаются на национальных или международных финансовых рынках под государственные либо частные банковские гарантии.

60, Ипотечные операции коммерческих банков

Ипотечный кредит — это денежные средства, предоставляемые банком клиенту взаймы под залог недвижимости. За пользование предоставленным кредитом клиент должен заплатить банку проценты, а также ежемесячно производить возврат заемных средств в сроки, установленные кредитным договором. Ипотечный кредит обычно выдается на длительный срок.

Ипотека как метод кредитования зародилась еще в середине XVIII в. в Пруссии. Земля в ту пору была надежнейшим залогом, который не мог быть уничтожен в ряде опустошительных войн. За предоставленный капитал выдавались документы, в которых был точно обозначен земельный участок. В случае просрочки возврата денег по кредиту землевладения переходили в собственность земельной (государственной) кредитной кассы в качестве компенсации долга.

Первый специализированный по кругу операций ипотечный банк был организован в 1831 г. в Бельгии. На рубеже XIX—XX столетий ипо-

течные банки занимали значительное место на рынке. Они были третьей по значительности группой кредитных учреждений после сберегательных и частных коммерческих банков.

Однако Первая мировая война, инфляция и мировой экономический кризис 1930-х гг. нанесли серьезный урон ипотечному кредитованию. Вслед за кратким периодом подъема разразилась Вторая мировая война, за которой последовала валютная реформа 1948 г. После этих событий ипотека начала свое новое развитие, характерной чертой которого стало заметное увеличение сроков кредитования.

Вплоть до конца 1960-х гг. закладные листы выпускались на срок, превышающий 30 лет, и заемщикам соответственно предлагалась ипотека с фиксированной процентной ставкой на более длительный срок. Но экономическая ситуация в мире, сложившаяся в начале 1970-х гг., привела к снижению спроса покупателей на долгосрочные закладные листы; возникла тенденция к сокращению сроков на рынке капитала. В результате ипотечные банки перешли на кредитование, осуществляемое в рассрочку в течение 5 — 10 лет.

В истории развития ипотеки выделяют две основные модели ипотечного кредитования.

Первая модель получила название «двухуровневой» и применяется в англо-американских странах. Суть двухуровневой системы состоит в том, что ипотечные кредиты, выданные на первичном ипотечном рынке (рынок, где предоставляются кредиты под залог недвижимости), переуступаются специально созданным агентствам. В зависимости от обстоятельств эти агентства вправе распорядиться полученными ипотечными кредитами так:

- 1) переуступить их вторичным инвесторам;
- 2) сформировать из единообразных ипотечных кредитов пулы и продать вторичным инвесторам такие неделимые пулы ипотек или же права участия (доли) в подобных пулах;

- 3) выпустить и разместить ипотечные ценные бумаги.

Вторая, одноуровневая модель рынка ипотечного кредитования получила свое распространение в Европе и заключается в том, что банк, выдавший ипотечный кредит, самостоятельно рефинансирует ипотечные кредиты за счет выпуска ценных бумаг облигационного типа — закладных листов. Выпуск и обращение закладных листов регулируется специальным законодательством; это регулирование отличается от регулирования выпуска облигаций.

Деятельность эмитентов закладных листов, как правило, законодательно ограничена выдачей ипотечных кредитов и иными операциями, которые характеризуются невысокой степенью риска. Выпускать ценные бумаги, именуемые «закладной лист», не может ни один другой эмитент, кроме тех, которые указаны в законе. Деятельность ипо-

течных банков строго контролируется государством и органами банковского надзора.

В современной мировой практике наиболее широкое распространение получили следующие виды ипотечных займов:

- традиционные ипотечные займы с фиксированной процентной ставкой и сроком погашения в течение 30 лет;
- ипотечные займы быстрого погашения в течение 15 лет;
- ипотечные займы с возрастающей суммой выплат в счет погашения;
- ипотечные займы с увеличением собственного капитала;
- ипотечные займы с изменяемой процентной ставкой, с «шаровой выплатой», двухступенчатые.

В настоящее время в Российской Федерации существует множество способов, посредством которых можно постепенно приобрести жилье. Но эти схемы нельзя назвать ипотечными, так как в большинстве из них или почти отсутствует, или присутствует в зачаточном состоянии сама ипотека. Тем не менее квазиипотечные модели носят важный переходный характер и соответствуют современному этапу развития российской экономики. На нынешнем этапе они необходимы, ибо благодаря им постепенно активизируется и цивилизуется рынок жилья, а в перспективе им предстоит стать отправными точками для формирования и развития полномасштабной системы ипотечного жилищного кредитования. Классификацию существующих схем ипотечного кредитования можно произвести по схожим признакам и выделить основные модели:

1. Первая модель — *долевое строительство и продажа жилья в рассрочку*. Данная схема, которую разработали строители, привлекательная, но рисковая. Толчком для ее создания послужили два объективных фактора — сокращение количества домашних хозяйств, чьи сбережения позволяют приобрести жилье с единовременной оплатой всей стоимости, и отсутствие долгосрочного банковского кредитования.

В целом по России по этой схеме рассрочка предоставляется в среднем на сумму 30—50% от стоимости покупаемого жилья. Эта модель привлекательна для населения (жилье обходится дешевле на стадии строительства и при этом привлекаются «живые» деньги). Однако эту схему сопровождает ряд рисков как криминального характера, так и естественные — затягивание и незавершение строительства, инфляция.

2. Эта схема представлена *региональными программами с использованием бюджетных средств*.

Организуется фонд поддержки жилищного строительства, который является финансовой основой территориальной жилищной программы. В этом фонде содержится значительная доля бюджетных средств. Предпочтение отдается тем семьям, которые имеющиеся жи-

лье продают фонду. Вырученные средства составляют в среднем 50—60% цены нового. 20 — 25% стоимости нового жилья покрывается за счет сбережений, а на остальные 15 — 30% предоставляется рассрочка.

В некоторых регионах население кредитруется по ставке ниже рыночной. Инвесторы не заинтересованы в таких вложениях, и зависимость от возможностей местных бюджетов здесь очень высокая.

3. В этой схеме используются *муниципальные жилищные облигации со сроком погашения 10 лет*. Заем дает возможность накапливать по 0,1 кв. м. Накопив необходимый пакет облигаций, можно его обменять на квартиру.

4. Согласно этой модели *предприятия предоставляют своим сотрудникам заем на приобретение жилья*. Здесь речь идет о крупных предприятиях (таких, как «Норильский никель», «Череповецкий металлургический комбинат» и др.), проводящих активную социальную и кадровую политику. Работники получают заем от предприятия, как правило, на льготных условиях на длительный срок (до 10 — 15 лет) в размере 70—80% стоимости приобретаемого жилья, а остальные 20—30% они оплачивают из своих накоплений.

5. *На предприятиях, имеющих непосредственное отношение к строительству*, встречается вариант продажи жилья по себестоимости строительства либо с оплатой всего 20 — 40% стоимости приобретаемого жилья. Однако подобная льготная политика обычно увязывается с дополнительными обязательствами работников (относительно длительности работы на предприятии, иных условий по контрактам для менеджеров высокой квалификации).

Существенно замедляет развитие ипотеки острый дефицит долгосрочных ресурсов кредитования. Из-за реальной угрозы потерять ликвидность банки проявляют сдержанность в осуществлении долгосрочных вложений за счет привлечения краткосрочных средств. Банк не может самостоятельно привлечь ресурсы, необходимые для ипотеки на срок от 2 до 5 лет. Сегодня кредитование на эти сроки реально производится только за счет собственных ресурсов банка. Поэтому без государственной поддержки ресурсной части подобных сделок объем предложения по ипотечному кредитованию еще долго не сможет приблизиться к объему спроса.

Глава 12

ВАЛЮТНЫЕ ОПЕРАЦИИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

61. Принципы организации и структура валютного рынка

Валютный рынок представляет собой официальный финансовый центр, где сосредоточена купля-продажа валют и ценных бумаг в иностранной валюте на основе спроса и предложения и определяется курс иностранной валюты относительно денежной единицы данной страны. Безусловно, валютный рынок является частью финансового рынка страны, существующего наряду с другими видами рынка, такими как рынок ценных бумаг, учетный рынок, рынок краткосрочных кредитов и т.д. Однако в отличие от других видов рынка валютный рынок имеет свои особенности:

- он не имеет четких географических границ и определенного места расположения;
- он функционирует круглосуточно;
- на нем может действовать неограниченное число участников;
- он обладает высокой степенью ликвидности.

Основными участниками валютного рынка являются банки и другие финансовые учреждения, брокеры и брокерские фирмы, а также другие участники.

Участники первой группы осуществляют валютные операции как в собственных целях, так и в интересах своих клиентов.

Вторую группу участников составляют специализированные брокерские и дилерские организации, которые, кроме проведения собственно валютных операций, осуществляют информационную и посредническую функции.

Третья группа участников включает финансовые небанковские учреждения, юридических и физических лиц, лично не осуществляющих валютные операции, а пользующихся услугами банков, т.е. услугами первой группы.

Валютный рынок состоит из множества национальных валютных рынков, которые в той или иной степени объединены.

В зависимости от объема, характера валютных операций и количества используемых валют различают мировые, региональные и национальные валютные рынки.

На мировых валютных рынках осуществляются сделки с валютами, широко используемыми в мировом платежном обороте.

На региональных валютных рынках осуществляются операции с определенными конвертируемыми валютами.

Национальный валютный рынок — это рынок, где совершается ограниченный объем сделок с определенными валютами и который обслуживает валютные потребности одной страны.

Валютный рынок представляет собой преимущественно межбанковский рынок. С точки зрения институциональной структуры, межбанковский рынок иностранной валюты подразделяется на два основных сектора: биржевой; внебиржевой.

На биржевом секторе валютного рынка операции с валютой совершаются через валютную биржу. Валютная биржа — это некоммерческое предприятие, действующее на основании устава биржи. Основная функция валютной биржи заключается в мобилизации временно свободных денежных и валютных средств через куплю-продажу иностранной валюты и установлении валютного курса.

Однако необходимо отметить, что валютные биржи имеются не во всех странах, а в таких как Германия, Франция и Япония, роль валютных бирж заключается только в фиксации справочных курсов валют.

На внебиржевом валютном рынке сделки по купле-продаже иностранной валюты заключаются непосредственно между банками, а также между банками и клиентами, минуя валютную биржу. К главному достоинству внебиржевого валютного рынка относится более высокая скорость расчетов, чем при торговле на валютной бирже.

Биржевой и внебиржевой валютные рынки взаимосвязаны и дополняют друг друга.

На валютном рынке осуществляются различные по содержанию операции. Основными операциями на межбанковском валютном рынке являются кассовые операции (спот) и срочные операции (форвард). Различие между этими операциями заключается в дате валютирования.

К кассовым валютным сделкам (типа спот) относятся операции с немедленной поставкой валюты. При этом дата валютирования отличается от даты заключения сделки не более чем на два рабочих дня со дня заключения сделки.

Сделки на любой срок свыше двух рабочих дней получили название форвардных операций. Форвардный контракт является банковским контрактом, он не стандартизирован и может быть оформлен под конкретную операцию.

Помимо традиционных операций на валютном рынке появились относительно новые виды сделок: валютные фьючерсы и опционы.

Валютные фьючерсы предоставляют владельцу право и налагают на него обязательства по поставке некоторого количества валюты к

определенному сроку в будущем по согласованному валютному курсу, т.е. внешне фьючерсы очень похожи на форвардные сделки, однако особенностью фьючерсных сделок является большой уровень стандартизации и абсолютная обезличенность контракта.

Опционными контрактами торгуют как на биржах, так и на внебиржевом рынке.

Валютные опционы дают владельцу право, но не налагают никаких обязательств по покупке (опцион покупателя), по продаже (опцион продавца) или по покупке либо продаже (двойной опцион).

Биржевые опционы — это стандартные контракты с указанием вида опциона, цены исполнения, установленной даты исполнения, объемов контракта, величины премии. Биржевые сделки с опционами носят обезличенный характер. Опционные валютные сделки на внебиржевом рынке заключаются в основном только крупными банками и не имеют стандартных условий исполнения.

62. Основы организации валютных операций

Банки проводят широкий круг операций и сделок на валютном рынке: обслуживают валютные счета клиентов (резидентов и нерезидентов), выдают валютные кредиты, заключают сделки по покупке и продаже валюты на межбанковском рынке, а также с другими юридическими лицами, являются агентами государственного валютного контроля.

Принципы осуществления валютных операций в Российской Федерации, полномочия и функции органов валютного регулирования и валютного контроля, права и обязанности юридических и физических лиц в отношении владения, пользования и распоряжения валютными ценностями, ответственность за нарушения валютного законодательства в настоящее время регулируются Законом Российской Федерации «О валютном регулировании и валютном контроле» от 10.12.2003 г. № 173-ФЗ. Согласно данному закону:

- *валюта Российской Федерации:*
 - денежные знаки в виде банкнот и монеты Банка России, находящиеся в обращении в качестве законного средства наличного платежа на территории Российской Федерации, а также изымаемые либо изъятые из обращения, но подлежащие обмену указанные денежные знаки;
 - средства на банковских счетах и в банковских вкладах;
- *иностранная валюта:*
 - денежные знаки в виде банкнот, казначейских билетов, монеты, находящиеся в обращении и являющиеся законным средством наличного платежа на территории соответствующего иностранного государства (группы иностранных государств), а также изы-

маемые либо изъятые из обращения, но подлежащие обмену указанные денежные знаки;

- средства на банковских счетах и в банковских вкладах в денежных единицах иностранных государств и международных денежных или расчетных единицах;
- *внутренние ценные бумаги*: — эмиссионные ценные бумаги, номинальная стоимость которых указана в валюте Российской Федерации и выпуск которых зарегистрирован в Российской Федерации;
- *внешние ценные бумаги* — ценные бумаги, в том числе в бездокументарной форме, не относящиеся в соответствии с настоящим Федеральным законом к внутренним ценным бумагам;
- *валютные ценности* — иностранная валюта и внешние ценные бумаги;
- *резиденты*:
 - физические лица, являющиеся гражданами Российской Федерации, за исключением граждан Российской Федерации, признаваемых постоянно проживающими в иностранном государстве в соответствии с законодательством этого государства;
 - постоянно проживающие в Российской Федерации на основании вида на жительство, предусмотренного законодательством Российской Федерации, иностранные граждане и лица без гражданства;
 - юридические лица, созданные в соответствии с законодательством Российской Федерации;
 - находящиеся за пределами территории Российской Федерации филиалы, представительства и иные подразделения резидентов;
 - дипломатические представительства, консульские учреждения Российской Федерации и иные официальные представительства Российской Федерации, находящиеся за пределами территории Российской Федерации, а также постоянные представительства Российской Федерации при межгосударственных или межправительственных организациях;
- Российская Федерация, субъекты Российской Федерации, муниципальные образования;
- *нерезиденты*:
 - физические лица, не являющиеся резидентами;
 - юридические лица, созданные в соответствии с законодательством иностранных государств и имеющие местонахождение за пределами территории Российской Федерации;
 - организации, не являющиеся юридическими лицами, созданные в соответствии с законодательством иностранных государств и имеющие местонахождение за пределами территории Российской Федерации;

- аккредитованные в Российской Федерации дипломатические представительства, консульские учреждения иностранных государств и постоянные представительства указанных государств при межгосударственных или межправительственных организациях;
- межгосударственные и межправительственные организации, их филиалы и постоянные представительства в Российской Федерации;
- находящиеся на территории Российской Федерации филиалы, постоянные представительства и другие обособленные или самостоятельные структурные подразделения нерезидентов;
- иные лица;
- *уполномоченные банки* — кредитные организации, созданные в соответствии с законодательством Российской Федерации и имеющие право на основании лицензий Центрального банка Российской Федерации осуществлять банковские операции со средствами в иностранной валюте, а также действующие на территории Российской Федерации в соответствии с лицензиями Центрального банка Российской Федерации филиалы кредитных организаций, созданных в соответствии с законодательством иностранных государств, имеющие права осуществлять банковские операции со средствами в иностранной валюте;
- *валютные операции*:
- приобретение резидентом у резидента и отчуждение резидентом в пользу резидента валютных ценностей на законных основаниях, а также использование валютных ценностей в качестве средства платежа;
- приобретение нерезидентом у нерезидента и отчуждение нерезидентом в пользу нерезидента валютных ценностей, валюты Российской Федерации и внутренних ценных бумаг на законных основаниях, а также использование валютных ценностей, валюты Российской Федерации и внутренних ценных бумаг в качестве средства платежа;
- ввоз на таможенную территорию Российской Федерации и вывоз с таможенной территории Российской Федерации валютных ценностей, валюты Российской Федерации и внутренних ценных бумаг;
- перевод иностранной валюты, валюты Российской Федерации, внутренних и внешних ценных бумаг со счета, открытого за пределами территории Российской Федерации, на счет того же лица, открытый на территории Российской Федерации, и со счета, открытого на территории Российской Федерации, на счет того же лица, открытый за пределами территории Российской Федерации;
- перевод нерезидентом валюты Российской Федерации, внутренних и внешних ценных бумаг со счета (с раздела счета), открытого на территории Российской Федерации, на счет (раздел счета) того же лица, открытый на территории Российской Федерации;

- *специальный счет* — банковский счет в уполномоченном банке, либо специальный раздел счета депо, либо открываемый реестродержателями в реестре владельцев ценных бумаг специальный раздел лицевого счета по учету прав на ценные бумаги, используемый для осуществления по нему валютных операций в случаях, установленных в соответствии с настоящим Федеральным законом. В случае установления в соответствии с настоящим Федеральным законом требования об осуществлении валютной операции с использованием специального счета (далее также — требование об использовании специального счета), такая валютная операция может осуществляться только с использованием указанного специального счета;
- *валютные биржи* — юридические лица, созданные в соответствии с законодательством Российской Федерации, одним из видов деятельности которых является организация биржевых торгов иностранной валютой в порядке и на условиях, которые установлены Центральным банком Российской Федерации.

Банк России — основной орган валютного регулирования в Российской Федерации. Он определяет сферу и порядок обращения в России иностранной валюты и ценных бумаг в иностранной валюте, проводит все виды валютных операций, устанавливает правила проведения резидентами и нерезидентами операций с иностранной валютой и ценными бумагами в иностранной валюте, а также правила проведения нерезидентами в России операций с валютой Российской Федерации и ценными бумагами в валюте Российской Федерации.

Банк России устанавливает порядок обязательного перевода, ввоза, пересылки в Россию иностранной валюты и ценных бумаг в иностранной валюте, принадлежащих резидентам, а также случаи и условия открытия резидентами счетов в иностранной валюте в банках за пределами России.

Банки, проводящие валютные операции, в целях снижения валютных рисков должны соблюдать лимит открытой валютной позиции (ОВП), т.е. поддерживать на определенном уровне разрыв между суммами своих требований и обязательств в валюте. В настоящее время лимит ОВП установлен в размере 10% от суммы собственных средств (капитала) банка по каждому виду валют, и банки ежедневно должны его соблюдать.

За нарушения пруденциальных норм деятельности, касающихся валютных операций, установлены штрафы.

63. Порядок лицензирования коммерческих банков для совершения операций с иностранной валютой

Банковские операции с иностранной валютой в нашей стране могут осуществляться уполномоченными банками, т.е. коммерческими

банками, получившими лицензии ЦБ РФ на проведение операций в иностранной валюте. Уполномоченные банки осуществляют контроль за соответствием проводимых клиентами валютных операций действующему валютному законодательству и представляют в ЦБ РФ отчетность о проводимых валютных операциях по установленным формам.

С заявкой на получение лицензии на операции в иностранной валюте могут обращаться коммерческие банки, функционирующие не менее года, т.е. закончившие полный финансовый год и подготовившие официальный годовой отчет.

Для получения лицензии банк должен представить следующие документы:

- копию утвержденного устава банка;
- обоснование экономической целесообразности и готовности банка к осуществлению операций в иностранных валютах;
- организационную структуру банка с описанием подразделений, занимающихся операциями с иностранной валютой;
- справки о руководителях банка, ответственных за осуществление операций с иностранной валютой;
- копию письма уполномоченного банка о согласии подписать корреспондентское соглашение;
- справку об организации внутрибанковского контроля;
- баланс банка и справку о соблюдении нормативов по операциям в рублях на последнюю дату;
- отчет о прибылях и убытках на последнюю дату;
- годовой отчет на конец финансового года (баланс, форма № 2, отчет о распределении прибыли, отчет по труду, справка о составе фондов, пояснительная записка);
- аудиторское заключение;
- для банков, обращающихся за генеральной лицензией, — справку о возможных зарубежных партнерах по заключению корреспондентских соглашений.

Для получения банками лицензий на проведение операций в иностранной валюте ЦБ РФ предъявляет ряд квалификационных и технических требований.

Рассмотрев заявку коммерческого банка на получение лицензии и соответствующие документы, ЦБ РФ принимает решение о выдаче или отказе в выдаче лицензии.

Лицензии, выдаваемые ЦБ РФ, подразделяются на:

- *разовые*, дающие право на проведение конкретной банковской операции в иностранной валюте;
- *внутренние*, дающие право на открытие счетов резидентов в иностранной валюте, открытие корреспондентских счетов в иностранной валюте с российскими банками полного или ограничен-

ного круга банковских операций в иностранной валюте на территории России;

- *расширенные*, предоставляющие коммерческим банкам право открывать корреспондентские счета в иностранной валюте с ограниченным числом зарубежных банков и обслуживать нерезидентов;
- *генеральные*, гарантирующие право на совершение коммерческими банками полного круга банковских операций в иностранной валюте как на территории России, так и за ее пределами. Банк может открывать столько корреспондентских счетов, сколько сочтет необходимым.

Банк, получивший лицензию на совершение операций в иностранной валюте, именуется в дальнейшем уполномоченным банком и выполняет функции агента валютного контроля за валютными операциями своих клиентов.

Получившие лицензию банки могут производить следующие банковские операции и сделки:

- привлекать вклады (депозиты) и предоставлять кредиты по соглашению с заемщиком;
- осуществлять расчеты по поручению клиентов банков — корреспондентов и их кассовое обслуживание;
- открывать и вести счета клиентов и банков-корреспондентов;
- финансировать капитальные вложения по поручению владельцев или распорядителей инвестируемых средств, а также за счет собственных средств банка;
- выпускать, покупать, продавать и хранить платежные документы и ценные бумаги (чеки, аккредитивы, векселя, акции, облигации и другие документы), осуществлять иные операции с ними;
- выдавать поручительства, гарантии и иные обязательства за третьих лиц, предусматривающие исполнение в денежной форме;
- приобретать права требования по поставке товаров и инкассировать эти требования (форфейтинг), а также выполнять эти операции с дополнительным контролем за движением товаров (факторинг);
- покупать у российских и иностранных юридических и физических лиц и продавать им наличную иностранную валюту и валюту, находящуюся на счетах и во вкладах;
- покупать и продавать в РФ и за ее пределами драгоценные металлы, камни, а также изделия из них;
- привлекать и размещать драгоценные металлы во вклады, осуществлять иные операции с этими ценностями в соответствии с международной банковской практикой;
- привлекать и размещать средства и управлять ценными бумагами по поручению клиентов (доверительные (трастовые) операции);
- оказывать брокерские и консультационные услуги, осуществлять лизинговые о

- производить другие операции и сделки по разрешению ЦБ РФ, выдаваемому в пределах его компетенции.

Все операции, перечисленные выше, могут производиться как в рублях, так и в иностранной валюте **при наличии генеральной лицензии**.

Внутренняя лицензия предоставляет коммерческим банкам право на совершение полного или ограниченного круга банковских операций на территории РФ в иностранной валюте, а именно:

1) открытие и ведение счетов в иностранных валютах юридических и физических лиц, резидентов и нерезидентов, а также рублевых счетов нерезидентов. Установление корреспондентских отношений с российскими банками, имеющими генеральную лицензию ЦБ РФ;

2) проведение расчетов, связанных с экспортно-импортными операциями клиентов банка в иностранных валютах в форме документарного аккредитива, инкассо, банковского перевода;

3) валютное обслуживание физических лиц, включая куплю и продажу иностранных валют в соответствии с действующим законодательством;

4) приобретение и продажу иностранных валют за рубли у юридических лиц;

5) привлечение и размещение средств в иностранных валютах юридических лиц в форме кредитов, депозитов и других формах, а также выдачу гарантий в пользу клиентов банка в пределах собственных средств банка в иностранных валютах.

Расширенная лицензия также предоставляет коммерческим банкам право совершать на территории РФ эти же операции в иностранной валюте, а также дополнительно дает возможность открывать ограниченное число корреспондентских счетов в конкретных иностранных банках.

ЦБ РФ может отозвать выданную лицензию в случаях:

- обнаружения недостоверных сведений, на основании которых была выдана лицензия;
- предоставления банком недостоверных данных в отчетности;
- выявления нарушений банком требований антимонопольного законодательства России;
- признания банка неплатежеспособным.

Отзыву лицензии должны предшествовать предупредительные мероприятия, направленные на устранение указанных нарушений.

64. Классификация валютных операций, осуществляемых коммерческими банками в РФ

Классификация банковских валютных операций может осуществляться как по критериям, общим для всех банковских операций (пассивные, активные операции), так и по особым классификацион-

ным признакам, свойственным только валютным операциям. Основопологающий вариант классификации валютных операций вытекает из закона РФ «О валютном регулировании и валютном контроле». Он состоит в следующем: *все операции с иностранной валютой и ценными бумагами в иностранной валюте подразделяются на:*

- текущие валютные операции;
- валютные операции, связанные с движением капитала. В настоящее время более широкое значение приобрели текущие валютные операции. При этом отсрочка платежа предоставляется на минимальный срок. Ограниченный круг валютных операций, связанных с движением капитала, обосновывается большими рисками при их осуществлении, а также более сложным оформлением.

I. Открытие и ведение валютных счетов клиентуры

Данная операция включает в себя следующие виды:

- открытие валютных счетов юридическим лицам (резидентам и нерезидентам), физическим лицам;
- начисление процентов по остаткам на счетах;
- предоставление овердрафтов;
- предоставление выписок по мере совершения операции;
- оформление архива счета за любой промежуток времени;
- выполнение операций по распоряжению клиентов относительно средств на их валютных счетах (оплата предоставленных документов, покупка и продажа иностранной валюты за счет средств клиентов);
- контроль за экспортно-импортными операциями.

II. Неторговые операции коммерческого банка

К неторговым операциям относятся операции по обслуживанию клиентов, не связанных с проведением расчетов по экспорту и импорту товаров и услуг клиентов банка, а также движением капитала. Уполномоченные банки могут сове-

- покупку и продажу наличной иностранной валюты и платежных документов в иностранной валюте;
- инкассо иностранной валюты и платежных документов в валюте;
- осуществлять выпуск и обслуживание пластиковых карточек клиентов банка;
- производить покупку (оплату) дорожных чеков иностранных банков;
- оплату денежных аккредитивов и выставление аналогичных аккредитивов.

III. Установление корреспондентских отношений с иностранными банками

Эта операция является необходимым условием проведения банком международных расчетов. Принятие решения об установлении коррес-

пондентских отношений с тем или иным зарубежным банком должно быть основано на реальной потребности в обслуживании регулярных экспортно-импортных операций клиентуры.

Для осуществления международных расчетов банк открывает в иностранных банках и у себя корреспондентские счета «ностро» и «лоро». Счет «ностро» — это текущий счет, открытый на имя коммерческого банка у банка-корреспондента. Счет «лоро» — это текущий счет, открытый в коммерческом банке на имя банка-корреспондента.

IV. Конверсионные операции

Конверсионные операции представляют собой сделки покупки и продажи наличной и безналичной иностранной валюты (в том числе валюты с ограниченной конверсией) против наличных и безналичных рублей Российской Федерации.

Под *оборотом по операциям покупки (продажи) иностранной валюты за отчетный день* понимается объем купленной (проданной) в течение отчетного дня иностранной валюты.

Сделка с немедленной поставкой (наличная сделка — cash) — это конверсионная операция с датой валютирования, отстоящей от дня заключения сделки не более чем на два рабочих банковских дня. При этом под *сделкой тупа «today»* понимается конверсионная операция с датой валютирования в день заключения сделки.

Сделка тупа «tomorrow» представляет собой операцию с датой валютирования на следующий за днем заключения рабочий банковский день.

Под *сделкой тупа «spot»* понимается конверсионная операция с датой валютирования на второй за днем заключения сделки рабочий банковский день.

Срочная (форвардная) сделка (forward outright) — это конверсионная операция, дата валютирования по которой отстоит от даты заключения сделки более чем на два рабочих банковских дня. Срочные биржевые операции (типа фьючерс, опцион, своп) не являются конверсионной операцией.

Сделка своп (swap) — это банковская сделка, состоящая из двух противоположных конверсионных операций на одинаковую сумму, заключаемых в один и тот же день. При этом одна из указанных сделок является срочной, а вторая — сделкой с немедленной поставкой.

Валютная позиция банка. Конверсионные операции нельзя проводить, не учитывая риски по валютным позициям банка.

Валютная позиция — остатки средств в иностранных валютах, которые формируют активы и пассивы (с учетом внебалансовых требований и обязательств по незавершенным операциям) в соответствующих валютах и создают в связи с этим риск получения дополнительных доходов или расходов при изменении обменных курсов валют.

Открытая валютная позиция — разница остатков средств в иностранных валютах, которые формируют количественно не совпадающие активы и пассивы, отражающие требования получить и обязательства поставить средства в данных валютах как завершённые расчётами в настоящем (т.е. на отчетную дату), так и истекающие в будущем (т.е. после отчетной даты).

Короткая открытая валютная позиция — открытая валютная позиция в отдельной иностранной валюте, пассивы и внебалансовые обязательства в которой количественно превышают активы и внебалансовые требования в этой иностранной валюте.

Длинная открытая валютная позиция — открытая валютная позиция в отдельной иностранной валюте, активы и внебалансовые требования в которой количественно превышают пассивы и внебалансовые обязательства в этой иностранной валюте.

Закрытая валютная позиция — валютная позиция в отдельной иностранной валюте, активы и пассивы (с учетом внебалансовых требований и обязательств по незавершённым операциям) в которой количественно совпадают.

Дата заключения сделки (дата сделки) — дата достижения сторонами сделки предусмотренными законодательством Российской Федерации и международной практикой способами соглашения по всем ее существенным условиям (наименование обмениваемых валют, курс обмена, суммы обмениваемых средств, дата валютирования, платежные инструменты) и всем иным условиям, относительно которых по заявлению одной из сторон должно быть достигнуто соглашение.

Дата валютирования — оговоренная сторонами дата осуществления поставки средств на счета контрагента по сделке.

ЦБ РФ устанавливает лимиты открытых валютных позиций, т.е. количественные ограничения соотношений суммарных открытых валютных позиций и собственных средств (капитала) уполномоченных банков.

V. Операции по международным расчетам, связанные с экспортом и импортом товаров и услуг

Во внешней торговле применяются такие формы расчетов, как документарный аккредитив, документарное инкассо, банковский перевод.

Документарный аккредитив — обязательство банка, открывшего аккредитив (банка-эмитента) по просьбе своего клиента-приказодателя (импортера), производить платежи в пользу экспортера (бенефициара) против документов, указанных в аккредитиве.

При расчетах по экспорту в форме документарного аккредитива иностранный банк открывает его у себя по поручению фирмы-экспортера и посылает банку об этом аккредитивное письмо, в котором указывается вид аккредитива и порядок выплат по нему. На каждый аккредитив открывается досье.

В расчетах по форме *документарное инкассо* — банк-эмитент принимает на себя обязательство предъявить предоставленные доверителем документы плательщику (импортеру) для акцепта и получения денег.

При применении банковских переводов в расчетах вся валютная выручка зачисляется на транзитные счета в уполномоченных банках.

VI. *Операции по привлечению и размещению банком валютных средств*

Эти операции включают в себя следующие виды:

1) привлечение депозитов:

- физических лиц;
- юридических лиц, в том числе межбанковские депозиты;

2) выдача кредитов:

- физическим лицам;
- юридическим лицам;

3) размещение кредитов на межбанковском рынке.

Эти операции являются основными для коммерческих банков РФ и по доходности, и по значимости в обслуживании клиентов банка.

65. Виды валютных счетов и режим их функционирования

Все расчеты юридических лиц в валюте происходят через банковские счета. Банки имеют возможность реально контролировать валютные потоки, проходящие через границы государства и внутри государства. В современном Платежном балансе бухгалтерского учета в банках не предусмотрено выделение отдельного раздела для учета операций в валюте. Практически любой счет самого банка и его клиентов может быть открыт в валюте — в номере балансового счета будет указан шифр валюты. Остатки на валютных счетах ежедневно переоцениваются по текущему курсу Банка России и показываются в рублевом эквиваленте.

Уполномоченные банки открывают резидентам следующие виды специальных банковских счетов в иностранной валюте:

- счет «Ф»;
- счет «Р1»;
- счет «Р2»;

Счет «Ф» открывается физическому лицу-резиденту для расчетов и переводов при предоставлении нерезиденту займа в иностранной валюте и получении от нерезидента кредита и займа в иностранной валюте; для приобретения у нерезидента и отчуждения в пользу нерезидента внешних ценных бумаг, включая расчеты и переводы, связанные с передачей внешних ценных бумаг (прав, удостоверенных внешними ценными бумагами).

Счет «Р1» открывается резиденту (физическому лицу — индивидуальному предпринимателю и юридическому лицу) для расчетов и переводов при получении кредита и займа в иностранной валюте от нерезидента; для привлечения от нерезидента иностранной валюты, полученной от первичного размещения (выпуска) акций и облигаций, являющихся внешними ценными бумагами, эмитентом которых является резидент, владелец счета «Р1», от выдачи резидентом, владельцем счета «Р1», нерезиденту векселей, являющихся внешними ценными бумагами; для привлечения иностранной валюты от отчуждения в пользу нерезидента внешних ценных бумаг, которые не были учтены на специальном разделе счета ДЕПО.

Счет «Р2» открывается резиденту (физическому лицу — индивидуальному предпринимателю и юридическому лицу) для расчетов и переводов при предоставлении нерезиденту займа в иностранной валюте; для приобретения у нерезидента внешних ценных бумаг, включая расчеты и переводы, связанные с передачей внешних ценных бумаг (прав, удостоверенных внешними ценными бумагами); для отчуждения в пользу нерезидента внешних ценных бумаг, включая расчеты и переводы, связанные с передачей внешних ценных бумаг.

Уполномоченные банки открывают физическим лицам-нерезидентам, юридическим лицам-нерезидентам, в том числе банкам-нерезидентам, и находящимся в Российской Федерации дипломатическим и иным официальным представительствам, международным организациям, их филиалам и представительствам (далее — нерезиденты) следующие виды специальных банковских счетов в валюте Российской Федерации: счет «С»; счет «А»; счет «О»; счет «В1»; счет «В2».

Счета типа «С» — счета нерезидентов (юридических и физических лиц), ведущих операции с ценными бумагами российских эмитентов и валюты. Режим счетов типа «С» регулируется Инструкцией Банка России «О специальных счетах нерезидентов типа "С"» № 96-И. Счета этого типа открываются на основании специального разрешения Банка России.

Счет типа «С» (конверсионный) предназначен для осуществления операций по покупке и продаже нерезидентом иностранной валюты за рубли. Счет типа «С» (инвестиционный) предназначен для проведения нерезидентом операций с ценными бумагами; на него зачисляются также доходы по ценным бумагам в виде процентов и дивидендов, оплачиваются расходы, связанные с заключением сделок с этими ценными бумагами, уплачиваются налоги, связанные с получением доходов по ценным бумагам.

¹ Инструкция ЦБ РФ от 7 июня 2004г. № 116-И «О видах специальных счетов резидентов и нерезидентов».

66. Порядок организации международных расчетов в коммерческом банке

Международные расчеты по экспортно-импортным операциям в России регулируются принятыми в мировой практике Унифицированными правилами по инкассо и правилами и обычаями для документарного аккредитива.

При **инкассовой форме расчетов** банк обязуется на основании представленных в банк документов получить причитающиеся клиенту денежные средства. **Чистое инкассо** — это получение причитающихся клиенту средств по различным денежным обязательствам, например, по чекам, векселям. **Документарное инкассо** — это получение причитающихся клиенту средств на основании коммерческих документов: счетов, транспортных и страховых документов, подтверждающих отгрузку товара, оказание услуг, выполнение работ.

Расчеты по документарному инкассо при **экспортных** операциях начинаются в уполномоченном банке экспортера, куда он представляет все необходимые документы, подтверждающие отгрузку товара в адрес покупателя или оказание услуг, выполнение работ. В банк представляются инкассовое поручение и комплект коммерческих документов, оформленных в соответствии с условиями контракта. После проверки всего комплекта документов, представленных экспортером, уполномоченный банк направляет их в иностранный банк страны импортера, который и будет инкассировать средства в соответствии с инкассовым поручением экспортера.

Расчеты по документарному инкассо при **импортных** операциях производятся следующим образом. В уполномоченный банк, обслуживающий валютный счет российского предприятия-импортера, поступают **платежное требование и инструкция об исполнении платежа**. Банк импортера извещает его о поступлении этих документов и дает ему срок для акцепта. В случае отказа от акцепта уполномоченный банк сообщает о нем в иностранный банк. При согласии на оплату клиент передает в банк заявление на перечисление денежных средств экспортеру за три дня до наступления срока платежа.

Расчеты аккредитивами — наиболее выгодная и надежная форма расчетов при экспортных операциях, гарантирующая своевременное поступление выручки на счет экспортера. Порядок расчетов аккредитивами в международных расчетах в сущности тот же, что и внутри страны, за исключением форм применяемых документов и некоторых специфических деталей.

Расчеты банковскими переводами также используются во внешне-торговых операциях. Переводы средств со счетов клиентов осуществляются через корреспондентские счета банков, например через си-

стему SWIFT. Такая форма расчетов применяется прежде всего при оплате долговых обязательств по ранее полученным кредитам, выдаче авансов, урегулировании рекламаций, связанных с качеством и ассортиментом поставляемых товаров, а также при расчетах неторгового характера.

Вексель — важный инструмент кредитования и расчетов при совершении внешнеэкономических операций. Применяются как простые, так и переводные векселя. Экспортер, предоставляя коммерческий кредит, получает от импортера не наличные, а простой вексель. По истечении срока кредита, а следовательно, и срока векселя, экспортер предъявляет его импортеру-должнику и получает необходимую сумму за проданный ранее товар.

Переводные векселя имеют более широкое, чем простые, распространение в международных расчетах. Экспортеры, выставя переводные векселя по коммерческим контрактам, указывают в качестве ремитентов кредитующие их банки. С оплатой такого векселя погашается сразу два обязательства; коммерческий кредит и задолженность экспортера банку.

Во внешнеэкономической деятельности применяется форфейтинг — форма кредитования экспорта путем покупки банком векселей или других требований по внешнеторговым операциям, которая применяется, как правило, при поставках машин, оборудования на крупные суммы с длительной рассрочкой платежа.

Дорожные чеки — наиболее удобное средство международных расчетов неторгового характера. Дорожный чек представляет собой обязательство (приказ) выплатить обозначенную на чеке сумму денег владельцу, образец подписи которого проставляется на дорожном чеке в момент его продажи. При предъявлении к оплате владелец должен вторично расписаться на чеке. Такая система страхует владельца от риска утраты чека. Дорожные чеки выписываются банком на собственные отделения за границей или иностранные банки-корреспонденты, но, как правило, без указаний конкретного адреса. Поскольку дорожные чеки не являются стандартным платежным средством, то их покупка и прием в оплату товаров и услуг обеспечиваются договоренностью эмитента дорожных чеков с соответствующими организациями.

67. Организация валютного контроля в коммерческих банках

Валютному контролю и контролю за исполнением внешнеторговых бартерных сделок подлежат сделки, заключенные между резидентами и нерезидентами и предусматривающие проведение валютных операций, вне зависимости от заявляемого на основании этих сделок таможенного режима товаров.

Технологии валютного контроля и контроля за исполнением внешнеторговых бартерных сделок разработаны в соответствии с положениями действующего валютного законодательства Российской Федерации и изложены в документах ЦБ России и ФТС России. К числу основных из них относятся:

1. Федеральный закон «О валютном регулировании и валютном контроле» от 10.12.03 № 173 ФЗ

2. Инструкция ЦБ РФ «О порядке представления резидентами и нерезидентами уполномоченным банкам документов и информации при осуществлении валютных операций и оформлении паспортов сделок» № 117И от 15.06.04

3. Положение «О порядке представления резидентами уполномоченным банкам подтверждающих документов и информации, связанных с проведением валютных операций с нерезидентами по внешнеторговым сделкам, и осуществления уполномоченными банками контроля за проведением валютных операций». Положение ЦБ РФ № 258 П от 1.06.2004.

4. Приказ ГТК России «Об осуществлении таможенного оформления товаров, перемещаемых через таможенную границу Российской Федерации в счет исполнения внешнеэкономических договоров, предусматривающих товарообменные операции» № 1268 от 3.12.03 г.

5. Приказ ГТК России «О действиях должностных лиц таможенных органов, осуществляющих таможенное оформление и таможенный контроль при декларировании и выпуске товаров» № 1356 от 28.11.03 г.

Одним из основных документов, применяемых в валютном контроле, выступает паспорт сделки (паспорт бартерной сделки), который используется в целях обеспечения учета и отчетности по валютным операциям между резидентами и нерезидентами и содержит документально подтвержденные сведения об этих операциях.

Паспорт сделки должен быть представлен таможенным органам при помещении товаров под заявляемый таможенный режим по возмездному договору между резидентом и нерезидентом, сумма которого превышает в эквиваленте 5 тысяч долларов США по курсу иностранных валют к рублю, установленному Банком России на дату его заключения с учетом внесенных изменений и дополнений.

Паспорт сделки оформляется в стандартизированном виде в порядке, определенном Инструкцией ЦБ России «О порядке представления резидентами и нерезидентами уполномоченным банкам документов и информации при осуществлении валютных операций, порядке учета уполномоченными банками валютных операций и оформления паспортов сделок»¹.

¹ Инструкция ЦБ РФ от 15 июня 2004 г. № 117-И «О порядке представления резидентами и нерезидентами уполномоченным банкам документов и информации при осуществлении валютных операций, порядке учета уполномоченными банками валютных операций и оформления паспортов сделок».

Паспорт сделки оформляется при осуществлении валютных операций между резидентом и нерезидентом, заключающихся в осуществлении расчетов и переводов через счета резидента, открытые в уполномоченных банках, а также через счета в банке-нерезиденте в случаях, установленных актами валютного законодательства РФ или актами органов валютного регулирования, либо в иных случаях — на основании разрешений, выданных Банком России, за вывозимые с таможенной территории РФ или ввозимые на таможенную территорию РФ товары, выполняемые работы, оказываемые услуги, передаваемую информацию и результаты интеллектуальной деятельности, в том числе исключительные права на них, по внешнеторговому договору (контракту), заключенному между резидентом (юридическим лицом и физическим лицом — индивидуальным предпринимателем) и нерезидентом.

Паспорт сделки оформляется резидентом до начала таможенного оформления в уполномоченном банке, ведущем расчетное обслуживание внешнеторгового договора (контракта).

Для осуществления деятельности в качестве агента валютного контроля и обслуживания валютных операций участников ВЭД, связанных с транспортом товаров (работ, услуг, результатов интеллектуальной деятельности), коммерческий банк обязан выполнить ряд условий:

- зарегистрировать в Банке России образцы оттисков печатей банка, используемых для целей валютного контроля, которые затем по каналам межведомственного обмена информацией между Банком России и ФТС России доводятся до таможенных органов;

- определить и утвердить приказом по банку список ответственных лиц банка — сотрудников банка, уполномоченных подписывать паспорта сделки, а также совершать иные действия по валютному контролю от имени банка;

- вести регистрацию и учет всех входящих и исходящих документов в соответствии с внутренними правилами делопроизводства;

- готовить необходимую документацию (ведомость банковского контроля, содержащую сведения об операциях по контракту). Для оформления паспорта сделки резидент представляет в уполномоченный банк следующие документы:

- 1) заполненный бланк паспорта сделки в двух экземплярах;
- 2) контракт, являющийся основанием для проведения валютных операций по контракту;
- 3) разрешение органа валютного контроля на осуществление валютных операций по контракту, а также на открытие резидентом счета в банке-нерезиденте, в случаях, предусмотренных актами валютного законодательства Российской Федерации;
- 4) иные документы, необходимые для оформления паспорта сделки.

Паспорт сделки, представляемый в банк резидентом — юридическим лицом, подписывается двумя лицами, наделенными правом первой и второй подписи, или одним лицом, наделенным правом первой подписи (в случае отсутствия в штате юридического лица-резидента лиц, в обязанности которых входит ведение бухгалтерского учета), заявленными в карточке с образцами подписей, и оттиска печати, с приложением оттиска печати юридического лица-резидента.

Банк рассматривает представленные ему документы. Срок рассмотрения — три рабочих дня со дня представления паспорта сделки резидентом банку.

Если же у банка нет замечаний, то паспорту сделки присваивается номер, паспорт сделки регистрируется в соответствии с внутренними правилами делопроизводства банка и подписывается ответственным лицом банка. Подпись заверяется печатью банка.

Номер паспорта сам по себе информативен. Он состоит из пяти частей, разделенных наклонными чертами. В первой части номера слева направо указываются:

- две последние цифры года, в котором оформлен паспорт сделки;
- двузначный порядковый номер месяца, в котором оформлен паспорт сделки;
- четырехзначный порядковый номер паспорта сделки, оформленного банком в течение календарного месяца по виду контракта, код которого указан в третьей части номера паспорта сделки.

Во второй и третьей частях номера паспорта сделки, состоящих из восьми разрядов, проставляется регистрационный номер банка, в котором оформлен паспорт сделки. Если паспорт сделки оформляется головной организацией банка, то в третьей части номера проставляются нули. Если паспорт сделки оформлен в филиале головного банка, то во второй и третьей частях номера проставляется восьмизначный регистрационный номер банка, подписавшего паспорт сделки.

8 четвертой части номера указывается код вида операции контракта:

- 1 — вывоз товаров с таможенной территории РФ;
- 2 — ввоз товаров на таможенную территорию РФ;
- 3 — выполнение работ, оказание услуг, передача информации и результатов интеллектуальной деятельности, в том числе исключительных прав на них, резидентом;
- 4 — выполнение работ, оказание услуг, передача информации и результатов интеллектуальной деятельности, в том числе исключительных прав на них, нерезидентом;
- 9 — смешанная сделка.

Пятая часть номера состоит из одного разряда и является резервной позицией, в которой проставляется ноль.

В случае если контрактом предусмотрено осуществление всех валютных операций через счета, открытые в банке-нерезиденте, паспорт сделки оформляется в территориальном учреждении Банка России (ТУ ЦБ РФ) по месту государственной регистрации резидента (по месту регистрации — для юридического лица).

Один экземпляр паспорта сделки возвращается резиденту, а второй помещается в досье по паспорту сделки банка на хранение. Досье — это формируемая по каждому паспорту сделки подборка документов в целях учета валютных операций, валютного контроля.

Для целей валютного контроля экспортируемых (импортируемых) товаров в таможенный орган представляются следующие документы:

- таможенная декларация, в том числе предшествующая таможенная декларация, если в отношении товаров изменяется (завершается) ранее выбранный таможенный режим;

- договор (включая дополнения, соглашения к нему, имеющие отношение к декларируемым товарам) или выписка из договора при условии, что в ней содержатся сведения, необходимые для таможенного оформления,

- паспорт сделки.

Резидент должен представить в банк, оформивший паспорт сделки, подтверждающие документы и информацию, связанные с проведением валютных операций по контракту, на основании которого был оформлен паспорт сделки. Порядок представления таких документов определен Положением Банка России. Срок представления вышеназванных документов и информации определяется совместно резидентом и банком, но не должен, как правило, превышать:

15 календарных дней после окончания месяца, в течение которого по контракту был осуществлен ввоз товаров с таможенной территории Российской Федерации;

45 календарных дней после окончания месяца, в течение которого по контракту был осуществлен ввоз товаров на таможенную территорию Российской Федерации.

Дальнейшие действия банка связаны с формированием досье по каждому паспорту сделки, которое должно содержать:

- паспорт сделки (переоформленный паспорт сделки);

- обосновывающие документы;

- справку о валютных операциях, в которой содержится информация о паспорте сделки, или копию справки о валютных операциях, если в ней содержится информация о валютных операциях, осуществляемых резидентом по нескольким паспортам сделок;

- справку о расчетах через счета за рубежом;

- справку о поступлении валюты в РФ;

— документы, подтверждающие исполнение обязательств иным способом;

— заявление о закрытии паспорта сделки.

Банк закрывает паспорт сделки, оформленный по контракту, в следующих случаях:

— по письменному заявлению резидента о закрытии паспорта сделки в связи с переводом контракта на расчетное обслуживание в другой уполномоченный банк;

— по письменному заявлению резидента о закрытии паспорта сделки в связи с исполнением сторонами всех обязательств по контракту или их прекращением по основаниям, предусмотренным законодательством РФ.

Закрытые досье по паспорту сделки хранятся в архиве банка не менее трех лет.

68. Организация работы с наличной иностранной валютой в коммерческом банке

Обменный пункт банка может открываться в помещении кассового узла банка, а также вне помещения банка. Открытие пункта оформляется приказом по банку. Обменный пункт должен быть оборудован стендом для клиентов, на котором размещается информация о курсах покупки и продажи валюты, режиме работы, видах операций, правилах определения подлинности и платежности денежных знаков, комиссионном вознаграждении. На стенде также должна находиться нотариально заверенная копия Свидетельства о регистрации обменного пункта в Главном территориальном управлении Банка России.

Обменный пункт совершает следующие валютно-обменные операции:

- покупка и продажа наличной иностранной валюты за наличные рубли;
- покупка и продажа платежных документов в иностранной валюте за наличные рубли, а также продажа и оплата платежных документов в иностранной валюте за наличную иностранную валюту (чеки и аккредитивы);
- прием для направления на инкассо наличной иностранной валюты и плательных документов в иностранной валюте;
- прием на экспертизу денежных знаков иностранных государств и платежных документов в иностранной валюте, подлинность которых вызывает сомнение;
- выдача наличной иностранной валюты по кредитным и дебетным картам, а также прием наличной иностранной валюты для за-

числения на счета физических лиц в банках, служащие для расчетов по кредитным и дебетным картам;

- обмен (конверсия) наличной иностранной валюты одного иностранного государства на наличную иностранную валюту другого иностранного государства;
- размен платежного денежного знака на платежные знаки того же иностранного государства;
- замена неплатежного денежного знака иностранного государства на платежный денежный знак того же иностранного государства;
- покупка неплатежных денежных знаков иностранных государств за наличные рубли.

Банк может совершать все или некоторые из перечисленных валютно-обменных операций.

Банки самостоятельно устанавливают курсы покупки и продажи валют для обменных пунктов приказом по банку или отдельным распоряжением руководства. Могут быть установлены различные курсы для разных обменных пунктов одного банка. В течение операционного дня банк может изменять обменный курс.

При совершении валютнообменных операций запрещается устанавливать ограничения по номиналу денежных знаков иностранных государств и рублям, годам их эмиссии, суммам обмена.

Основным документом, оформляющим покупку или продажу иностранной валюты физическим лицом, является справка формы № 0406007. При продаже или покупке физическим лицом иностранной валюты на сумму менее 10 000 долларов США реквизиты паспорта могут не вноситься в справку, в таком случае эта справка не является разрешением на вывоз валюты. При продаже или покупке валюты на сумму, превышающую 10 000 долларов США, все реквизиты документа, удостоверяющего личность физического лица, заполняются в справке в обязательном порядке.

Справка формы № 0406007 действительна в течение трех лет с даты ее выдачи для вывоза из России иностранной валюты или платежных документов в инвалюте физическими лицами (резидентами и нерезидентами) и подлежит сдаче российской пограничной таможне. Права по данной справке не передаются другим лицам.

Глава 13

ДОХОДЫ, РАСХОДЫ И ПРИБЫЛЬ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

72. Источники и формы доходов коммерческого банка

Доходы, расходы и прибыль коммерческого банка есть финансовые результаты его деятельности. При этом конечный результат — прибыль — определяется как разница между доходами и расходами. Правильное отображение в бухгалтерском учете всех статей данных показателей связано с формированием налогооблагаемой базы и расчетом налогов.

В состав доходов банка включаются:

- начисленные и полученные проценты по кредитным ресурсам, размещенным банком в краткосрочных, среднесрочных и долгосрочных кредитах предприятиям и организациям в рублях и иностранной валюте, а также другим кредитным организациям;
- комиссионная и иная плата за услуги, оказываемые банком клиентам по открытию и ведению их расчетных, текущих, валютных и иных счетов, в том числе за переводные, инкассовые, аккредитивные операции, за услуги по корреспондентским отношениям с другими банками;
- плата за выдачу (получение) наличных денег, за инкассацию, за перевозку денежных средств, ценных бумаг и других ценностей;
- доходы, полученные от проведения банком факторинговых, форфейтинговых, лизинговых операций;
- доходы по гарантийным и акцептным операциям банка;
- доходы, полученные в результате оказания консультационных, информационных, экспертных услуг;
- доходы от проведения трастовых операций;
- доходы от операций с наличной и безналичной иностранной валютой как от собственного имени, так и по поручению клиентов;
- доходы за выполнение банком функций агента валютного контроля;
- доходы от операций с ценными бумагами;
- доходы от проведения операций с драгоценными металлами;

- доходы, связанные с долевым участием в деятельности других предприятий, дивиденды и проценты по акциям, облигациям и иным ценным бумагам банка.

Структурно все вышеперечисленные доходы банка можно разбить на два крупных блока:

1. Процентные доходы.
2. Непроцентные доходы.

Рассмотрим каждый из этих блоков.

1. *Процентные доходы* — это начисленные и полученные проценты по ссудам в рублях и валюте.

2. *Непроцентные доходы* — это доходы от инвестиционной деятельности (дивиденды по ценным бумагам; доходы, полученные от участия в совместной хозяйственной деятельности предприятий, организаций, банков; доходы хозрасчетных предприятий банка); валютных операций; полученных комиссий и штрафов (комиссия по услугам и корреспондентским счетам, возмещение клиентами телеграфных и других расходов, плата за оказанные услуги, штрафы полученные, проценты и комиссия прошлых лет) и прочие доходы.

В современных условиях банки расширяют комплекс платных услуг и прочих нетрадиционных операций. К числу «околобанковских операций» относятся: трастовые операции, лизинг, факторинг, клиринг и др.

Коммерческие банки осуществляют трастовые (доверительные) операции, преследуя сразу несколько целей:

- получение дополнительного дохода;
- установление контроля над корпорациями и их денежными средствами;
- налаживание связей с надежной клиентурой.

Доверительные операции коммерческих банков можно разделить на две группы:

- трастовые услуги физическим лицам — распоряжение наследством, управление собственностью, опекунов, обеспечение сохранности имущества, оказание посреднических услуг и др.;
- трастовые услуги организациям — распоряжение активами, агентские услуги, операции, связанные с ликвидацией предприятия, и др.

За свои услуги траст-отделы коммерческих банков получают комиссионное вознаграждение дифференцированно, т.е. за каждый отдельный вид операции. За агентские и представительские операции комиссионные устанавливаются на договорных началах, за остальные виды услуг плата устанавливается в законодательном порядке.

Комиссионное вознаграждение может состоять из следующих составляемых:

- ежегодного взноса с основной суммы переданного в управление имущества;

- ежегодных отчислений части доходов от переданного в управление имущества;
- единичного взноса с основной суммы имущества, переданного в доверительное управление.

Таким образом, величина банковских комиссионных определяется либо в виде процента от суммы сделки, либо в виде фиксированной денежной суммы.

В практике отечественных банков трастовые операции только начинаются. По мере развития рынка ценных бумаг круг этих операций значительно расширится.

Нетрадиционные услуги могут быть сгруппированы следующим образом:

- дополнительные услуги при осуществлении кредитно-расчетного обслуживания;
- услуги по кассовому обслуживанию клиентуры;
- услуги по финансированию капитальных вложений;
- услуги в области внешнеэкономической деятельности клиентуры;
- консультационные услуги (ведение учета, составление отчетности);
- услуги населению (хранение ценностей);
- аудиторские услуги.

70. Анализ доходов

Изучение банковских доходов начинается с вертикального и горизонтального анализа, т.е. с определения удельного веса отдельных групп доходов в их общей сумме, а также изменения во времени. При этом ритмичность темпов роста процентных доходов свидетельствует о нормальной работе коммерческого банка.

Очевидно, что в условиях инфляции возможность роста доходов за счет процентов по предоставленным кредитам уменьшается, поэтому чем активнее банк использует прочие источники получения доходов, тем стабильнее будет его работа в будущем.

Рассмотрим основные факторы роста валового дохода коммерческого банка. К ним можно отнести:

- повышение уровня доходности кредитных операций (процентные доходы);
- рост доходности некредитных операций (непроцентные доходы);
- увеличение доли «работающих» активов в суммарных активах.

Группировка активов по признаку доходности позволяет выделить активы, приносящие и не приносящие доход.

Активами, приносящими банку доход, являются: краткосрочные и долгосрочные ссуды; кредиты другим банкам; ценные бумаги, паи,

акции; задолженность по факторингу; средства, перечисленные предприятиям для участия в их хозяйственной деятельности.

Необходимо подчеркнуть, что оптимальным уровнем активов, приносящих доход в суммарных активах, в российской банковской практике считается 85%.

Активы, не приносящие банку доход, — касса, корреспондентский счет, резервный счет, основные средства, сумма иммобилизационных собственных средств банка. Однако следует иметь в виду, что увеличение объема таких активов снижает рентабельность банка, но в то же время увеличивает его ликвидность.

Валовые доходы банка можно представить в следующем виде:

$$\text{Валовой доход} = \text{Операционные доходы} + \\ + \text{Неоперационные доходы} + \text{Прочие доходы}.$$

Общая сумма доходов равна сумме по сч. 701 баланса банка. Рассмотрим каждое из слагаемых.

1. *Доходы от операционной деятельности* — начисленные и полученные проценты; комиссии по услугам и корреспондентским счетам; возмещение клиентами расходов; доходы от валютных операций.

2. *Доходы от небанковских операций* — доходы от участия в деятельности предприятий, организаций, банков; плата за оказанные услуги.

3. *Прочие доходы* — штрафы; проценты и комиссия прошлых лет.

Следует иметь в виду, что стоимость операционных услуг зависит от их трудоемкости, а цена небанковских операций — от взимаемой по договору платы. I

При анализе банковских доходов определяется *удельный вес каждого вида дохода в их общей сумме* (или соответствующей группе доходов). Например, удельный вес операционных доходов:

$$(\text{Операционные доходы} / \text{Валовой доход (или доля полученных штрафов, пени, неустоек в общей сумме доходов)}): (\text{сч. 70106} / \text{Валовой доход}).$$

Динамика доходных статей изучается с помощью горизонтального анализа. Ритмичность темпов роста операционных доходов свидетельствует о квалифицированном, управлении деятельностью банка, а значительное увеличение доходов от небанковских операций или прочих доходов указывает на ухудшение качества управления активными операциями.

Важную роль в анализе доходности кредитных операций играет показатель, характеризующий сумму операционных доходов, приходящихся на 1 рубль кредитных вложений:

Операционные доходы / Сумма выданных кредитов.

Это соотношение определяет доходность кредитных операций.

Другим показателем является отношение валовых доходов банка к объему активных операций:

Валовые доходы / Средние остатки по активам.

Он характеризует сумму доходов, приходящихся на 1 рубль средних остатков по активам, и указывает, насколько доходно осуществляются активные операции.

Важную роль в анализе доходов банка играет соотношение:

Доходные капитализированные активы / Недоходные активы.

Наиболее общим показателем доходности коммерческого банка является показатель, характеризующий среднюю величину дохода, приходящегося на одного работника банка:

Валовой доход банка / Среднесписочное число работников.

71. Расходы коммерческого банка

Расходы коммерческого банка — это затраты денежных средств на выполнение банком операций и обеспечение его функционирования.

В состав расходов банка включают следующие статьи, которые можно представить в сгруппированном виде:

1. *Расходы, связанные с осуществлением непосредственно банковской деятельности:*

- начисленные и уплаченные проценты по счетам до востребования, в том числе расчетным, текущим счетам предприятий и организаций, счетам «лоро» банков-корреспондентов, срочным вкладам и депозитам, а также по межбанковским кредитам;
- расходы по операциям с наличной и безналичной иностранной валютой;
- расходы по операциям с ценными бумагами;
- расходы по операциям с драгоценными металлами;

- расходы, связанные с перевозкой и хранением денежных средств, ценных бумаг и других ценностей;
- операционные расходы.

2. *Расходы, связанные с обеспечением хозяйственной деятельности банка и содержанием материально-технической базы:*

- амортизационные отчисления по основным фондам и нематериальным активам;
- арендная плата по основным средствам;
- эксплуатационные расходы по содержанию зданий, оборудования, транспорта;
- канцелярские расходы.

3. *Расходы, создающие условия для проведения банковских операций:*

- расходы по оплате услуг расчетно-кассовых и вычислительных центров;
- расходы по оплате почтовых, телеграфных, телефонных и других услуг связи, в том числе за пользование факсимильной и спутниковой связью;
- расходы, связанные с изготовлением и внедрением платежных средств (пластиковых карт, дорожных чеков и др.);
- расходы по приобретению и изготовлению бланков, форм отчетности, чековых книжек, других носителей банковской информации;
- расходы по подписке на специальные издания;
- суммы платы за обучение сотрудников банка на основе договоров с учебными заведениями, по подготовке, повышению квалификации и переподготовке банковских работников.

4. *Расходы, связанные с имиджем банка:*

- представительские расходы;
- расходы на рекламу;
- командировочные расходы;
- оплата маркетинговых, консультационных, информационных услуг;
- оплата аудиторских услуг, предоставляемых банку независимой аудиторской фирмой на договорной основе как с целью подтверждения годового бухгалтерского отчета, проспекта эмиссии для банков, созданных в форме акционерного общества, так и в ходе периодических проверок в соответствии с требованиями ЦБ РФ;
- отчисления в специальные резервы, созданные банком в соответствии с требованиями ЦБ РФ (резерв под возможные потери по ссудам, резерв под обесценение ценных бумаг).

5. *Расходы на содержание аппарата управления, по оплате труда работников банка и связанные с ними обязательные отчисления банка*

в Пенсионный фонд РФ, Фонд обязательного медицинского страхования РФ, Фонд социального страхования РФ, Государственный фонд занятости населения РФ.

6. Налоги, включаемые в соответствии с законодательством в затраты банка.

Следует отметить, что ряд перечисленных статей включается в расходы в соответствии со сметами, которые должны утверждаться ежегодно правлением или советом банка в пределах установленных законодательно норм. В качестве примера можно привести представительские расходы, расходы на рекламу, командировочные расходы, связанные с банковской деятельностью, выплаты компенсаций за использование работниками банка для служебных поездок личных легковых автомобилей и т.д. В случае превышения данных норм расходы покрываются за счет прибыли банка.

Все вышеперечисленные статьи расходов для удобства их дальнейшего анализа обычно группируют по следующему принципу:

- процентные расходы;
- непроцентные расходы.

1. Процентные расходы — начисленные и уплаченные проценты в рублях и валюте.

2. Непроцентные расходы:

- операционные — почтовые и телеграфные расходы клиентов; уплаченные комиссионные по услугам и корреспондентским отношениям; расходы по валютным операциям;
- по обеспечению функционирования банка — на содержание аппарата управления, хозяйственные (амортизационные отчисления, арендная плата и т.д.);
- прочие расходы — штрафы, пени, неустойки уплаченные, проценты и комиссионные прошлых лет и т.д.

Очевидно, что процентные расходы занимают значительную долю в общих расходах банка (около 70%). Это, безусловно, оправдано, так как рост процентных расходов банка, носит объективный характер.

Банку следует уменьшать те затраты, которые занимают наибольший удельный вес. Однако это должно происходить не в ущерб деятельности самого банка. Нецелесообразно сокращать расходы по обеспечению функционирования банка но можно уменьшить сумму штрафов, неустоек и т.д.

Расходы банка можно представить и в следующем виде:

Расходы всего = Операционные расходы + Расходы по обеспечению функционирования банка + Прочие расходы.

Общая сумма расходов равна сумме данных по счету 702 баланса банка. Рассмотрим каждое из слагаемых.

1. Операционные расходы — уплаченные проценты и комиссионные, расходы по валютным операциям, почтовые и телеграфные расходы клиентов.

2. Расходы по обеспечению функциональной деятельности банка — зарплата и другие расходы по содержанию штата, чистые хозяйственные расходы, амортизационные отчисления, оплата услуг.

3. Прочие расходы банка — уплаченные штрафы, проценты и комиссионные прошлых лет.

72. Анализ расходов

Анализ банковских расходов в целом осуществляется так же, как и анализ его доходов, т.е. определяется ролью и местом каждой группы расходов в их общей сумме. Например, доля операционных расходов:

Операционные расходы / Суммарные расходы;

доля штрафов (пени и неустоек) в общей сумме расходов:

Счет 70106 / Суммарные расходы;

доля расходов по уплаченным процентам за кредитные ресурсы, полученные из других банков:

Сумма процентов, уплаченных банкам / Суммарные расходы.

Динамика расходных статей анализируется по сравнению с предыдущим периодом или плановым показателем. При этом увеличение доли прочих расходов банка свидетельствует об ухудшении управления банковскими операциями.

Значительное место в анализе расходов занимают показатели, характеризующие разные виды расходов на 1 рубль средних остатков по активным операциям:

- 1) расходы по содержанию персонала / средние остатки по активам;
- 2) хозяйственные расходы банка / средние остатки по активам;
- 3) прочие расходы / средние остатки по активам.

Данные соотношения показывают, насколько прибыльно осуществляются активные операции банка. При этом полученные результаты сравниваются с данными других банков. Показатель

*Проценты уплаченные / Средние остатки по активам,
приносящим доход*

характеризует соотношение расходов «работающих» активов.

Подводя итог, следует отметить, что сокращению расходов банка способствуют:

- оптимизация структуры ресурсной базы;
- уменьшение непроцентных расходов.

73. Прибыль: структура, анализ, распределение

Прибыль коммерческого банка — это финансовый результат деятельности коммерческого банка в виде превышения доходов над расходами. Общая сумма прибыли определяется как разница между общей суммой доходов банка и общей суммой расходов банка.

Структурно источники образования прибыли имеют следующий вид:

1. Прибыль от операционной деятельности, в том числе полученная за счет превышения суммы полученных процентов над суммой уплаченных процентов и разницы между полученными и уплаченными комиссионными валютных операций.

2. Прибыль от побочной деятельности.

3. Прочая прибыль, в том числе сальдо штрафов, полученных и уплаченных, а также проценты и комиссионные прошлых лет.

Анализ прибыли следует начинать с рассмотрения общей картины доходности банковских операций, поиска причин и глубины происходящих изменений, а это можно сделать с помощью изучения факторов, влияющих на прибыль. В общем плане прибыль, остающаяся в распоряжении банка, зависит от трех «глобальных» компонентов: доходов, расходов и налогов, уплачиваемых в бюджет. Сопоставление темпов роста этих компонентов позволяет оценить, какой из факторов оказал позитивное или негативное влияние на прибыль.

При оценке ежегодного прироста прибыли банка необходимо исходить из того, что он не должен быть ниже темпов инфляции, в противном случае реальные доходы будут сокращаться и произойдет обесценение банковского капитала. В связи с этим при анализе прибыли банка ее величину необходимо корректировать с учетом темпов инфляции.

Далее анализ может быть детализирован в динамике по изучению доходности статей и по отдельным видам деятельности. При этом значительные отклонения должны подвергаться дополнительному изучению.

Основные направления исследования позволяют раскрыть причины изменений доходов и расходов, что является актуальным для выявления резервов роста банковской прибыли. Данный анализ проводится в абсолютных величинах. Однако существует метод оценки прибыли банка с помощью относительных показателей. Этот метод называется *коэффициентным*.

Для расчета коэффициента минимальных доходов банка

* „ип маржа“ используют формулу:

$$K_{\text{м.л. маржа}} = (\text{Админ.-хоз. расходы} - \text{Прочие расходы}) / \text{Средние остатки по активам, приносящим доход} \times 100 \%$$

Чем меньше значение этого коэффициента, тем больше возможность у банка увеличить прибыль, тем выше конкурентная способность банка. Низкая маржа может указывать на тот факт, что банк, привлекая дорогие депозиты, участвует в операциях с низкой доходностью и невысоким риском и напротив, если маржа повышенная, то это может быть следствием либо высокого уровня дешевых депозитов, либо вовлечения активов в высокоприбыльные рискованные операции. *Процентная маржа (ПМ)* может быть рассчитана следующим образом:

$$ПМ = (\text{Проценты полученные} - \text{Проценты уплаченные}) / \text{Средние остатки по активам, приносящим доход.}$$

Анализируя динамику значений процентной маржи, важно выявлять, в результате чего обеспечено ее увеличение: за счет роста процентов по активным либо снижения процентов по пассивным операциям банка.

Следующим показателем анализа является *процентный разброс*, который представляет собой разность между процентами, получаемыми по активным операциям и уплаченными по пассивным:

$$П = (\text{Процентные доходы} / \text{Активы, приносящие доход в виде процентов}) - (\text{Процентные расходы} / \text{Оплачиваемые пассивы}).$$

Для стабильно работающего коммерческого банка значение процентного разброса должно быть положительно.

В зарубежной банковской практике рассчитывают *уровень покрытия непроцентных расходов непроцентными доходами*:

$$П_{\text{нр}} = \text{Непроцентные доходы} / \text{Непроцентные расходы.}$$

Значение данного показателя в американской практике установлено на уровне 50. Это значит, что уровень непроцентных доходов должен составлять не менее 50% непроцентных расходов.

Полученная банком прибыль распределяется по итогам работы за квартал, а в окончательном варианте — по итогам за год в следующем порядке:

1. Из *балансовой прибыли* вносятся налоги в бюджет и взносы в Федеральный фонд обязательного страхования денежных вкладов (депозитов) и счетов населения.
2. *Чистая прибыль* после уплаты налогов остается в распоряжении банка и распределяется по следующим основным направлениям:

- **в фонд накопления**— на капитальные вложения (строительство основных фондов, приобретение оборудования, техники, средств транспорта и связи), улучшение условий труда и быта работников;
- **в фонд потребления**— на экономическое стимулирование труда работников банка;
- **на благотворительные цели;**
- **на выплату дивидендов акционерам (пайщикам) банка.**

За счет чистой прибыли, остающейся в распоряжении банка, производятся следующие расходы:

- премии, материальная помощь, вознаграждения, надбавки работникам банка, выплачиваемые в денежной и натуральной формах;
- затраты капитального характера (строительство, реконструкция, модернизация, приобретение объектов основных средств);
- обязательные отчисления в государственные внебюджетные фонды в части расходов на оплату труда работников, относимых за счет чистой прибыли;
- отчисления в негосударственные пенсионные фонды и другие виды страхования;
- расходы на рекламу, командировочные и представительские расходы, произведенные сверх установленных норм;
- затраты на мероприятия по охране здоровья, отдыху работников, презентации, юбилеи и др.;
- компенсации разницы в процентах по ссудам, выдаваемым работникам под проценты ниже ставок для клиентов, и по валюте, продаваемой работникам банка по более низкому, чем для сторонних лиц, курсу;
- выплата дивидендов акционерам (пайщикам) банка;
- расходы, связанные с организацией банком филиалов и представительств;
- уплата налогов на операции с ценными бумагами, приобретаемыми в собственность банка, иных налогов и сборов, относимых за счет чистой прибыли;
- уплаченные проценты по просроченным межбанковским кредитам, включая централизованные кредиты и овердрафт;
- внесение сумм в бюджет в виде санкций в соответствии с законодательством.

Часть прибыли, полученной банком, направляется в резервный фонд — если он составляет менее 15% от величины уставного капитала банка; ежегодно в этот фонд должно отчисляться не менее 5% прибыли.

Выплата дивидендов — это право, а не обязанность акционерного общества. Общее собрание акционеров вправе вынести решение не выплачивать дивиденды по обыкновенным акциям, а направить сред-

ства на другие цели. Дивиденды по привилегированным акциям должны выплачиваться обязательно. При недостатке прибыли они выплачиваются за счет средств резервного фонда.

74. Проблемы налогообложения коммерческого банка

Как и все юридические лица, коммерческие банки до 2002 года платили три группы налогов:

- налоги, включаемые в состав расходов банка;
- налог на добавленную стоимость;
- налог на прибыль.

В отдельную группу были выделены налоги на операции банка с ценными бумагами.

Налогооблагаемая база для уплаты налога на прибыль определялась Положением об особенностях определения налогооблагаемой базы для уплаты налога на прибыль банками и другими кредитными учреждениями, утвержденным постановлением Банка России от 16 мая 1994 года № 490.

С введением в действие II части Налогового кодекса в налогообложении банков произошли следующие изменения.

Банки, как и ранее, уплачивают налог на добавленную стоимость. Однако в соответствии с пп. 3 ст. 149. 21 глава II части Налогового кодекса от налогообложения освобождается осуществление банками (и иными небанковскими кредитными организациями, имеющими лицензию ЦБ России) банковских операций (кроме инкассации), а также некоторых других операций, не относящихся к чисто банковским операциям (выдача поручительств за третьих лиц, предусматривающих исполнение обязательств в денежной форме, и оказание услуг, связанных с установкой и эксплуатацией системы «клиент—банк», включая предоставление программного обеспечения и обучения обслуживающего эту систему персонала).

С введением в действие гл. 25 НК РФ вносится определенность в отношении ЦБ РФ как налогоплательщика налога на прибыль организаций. Согласно п. 5 ст. 284 НК РФ прибыль, полученная Банком России от осуществления деятельности, связанной с выполнением им функций, предусмотренных ФЗ «О Центральном банке РФ (Банке России)», облагается налогом на прибыль организаций по ставке 0%, а прибыль, полученная им от осуществления деятельности, не связанной с выполнением функций, предусмотренных ФЗ «О Центральном банке РФ (Банке России)», облагается по ставкам, предусмотренным п. 1 ст. 284.

С 1 января 2002 года ставки налога на прибыль снижены с 35% (для предприятий) и 43% (для банков и других кредитных организаций) до 24%, в том числе ставка налога, зачисляемого в федеральный бюджет,

снижена с 11 до 7,5%, бюджеты субъектов РФ с 19 (для предприятий) и 27 (для банков и других кредитных организаций) до 14,5% и в местные бюджеты — с 5 до 2%.

Объектом налогообложения по налогу на прибыль организаций согласно ст. 247 НК РФ признается прибыль, определяемая как полученный доход, уменьшенный на величину произведенных расходов, определяемых в соответствии с гл. 25 НК РФ.

К доходам согласно ст. 248 НК РФ относятся доходы от реализации товаров и имущественных прав и внереализационные доходы. Доходом от реализации в соответствии со ст. 249 НК РФ признается выручка от реализации товаров как собственного производства, так и ранее приобретенных, выручка от реализации имущества (включая ценные бумаги) и имущественных прав.

К доходам банков относятся, в частности, следующие доходы от осуществления банковской деятельности:

- 1) в виде процентов от размещения банком от своего имени и за свой счет денежных средств, предоставления кредитов и займов;
- 2) в виде платы за открытие и ведение банковских счетов клиентов, в том числе банков-корреспондентов, и осуществления расчетов по их поручению;
- 3) от инкассации денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов и кассового обслуживания клиентов;
- 4) от проведения валютных операций, осуществляемых в наличной и безналичной формах, включая комиссионные сборы при операциях по покупке или продаже иностранной валюты;
- 5) по операциям купли-продажи драгоценных металлов и драгоценных камней;
- 6) от операций по предоставлению банковских гарантий, обязательств, авалей и поручительств за третьих лиц;
- 7) от депозитного обслуживания клиентов;
- 8) от предоставления в аренду специально оборудованных помещений и сейфов для хранения документов и ценностей;
- 9) в виде платы за доставку, перевозку, денежных средств, ценных бумаг, иных ценностей и банковских документов;
- 10) в виде платы, получаемой банком от экспортеров и импортеров, за выполнение функции агентов валютного контроля;
- 11) от осуществления форфейтинговых и факторинговых операций;
- 14) другие доходы, связанные с банковской деятельностью.

- Не включаются в доходы банка суммы положительной переоценки средств иностранной валюты, поступившие в оплату уставных капиталов банков.

- К расходам банков относятся расходы, понесенные при осуществлении банковской деятельности, в частности, следующие виды расходов:
 - 1) проценты по:
 - договорам банковского вклада (депозита) и прочим привлеченным денежным средствам физических и юридических лиц;
 - собственным долговым обязательствам (облигациям, депозитным или сберегательным сертификатам, векселям, займам или другим обязательствам);
 - межбанковским кредитам, включая овердрафт;
 - проценты, начисленные по межбанковским кредитам;
 - 2) суммы отчислений в резерв на возможные потери по ссудам;
 - 3) суммы отчислений в резерв под обесценение вложений в ценные бумаги, создаваемые кредитными организациями в соответствии с действующим законодательством;
 - 4) комиссионные сборы за услуги по корреспондентским отношениям, включая расходы по расчетно-кассовому обслуживанию клиентов;
 - 5) расходы (убытки) от проведения валютных операций, осуществляемых в наличной и безналичной формах, включая комиссионные сборы (вознаграждения) при операциях по покупке или продаже иностранной валюты, в том числе за счет и по поручению клиента, от операции с валютными ценностями и расходы по управлению и защите от валютных рисков;
 - 6) убытки по операциям купли-продажи драгоценных металлов и драгоценных камней в виде разницы между ценой реализации и учетное стоимостью;
 - 7) расходы по изготовлению и внедрению платежно-расчетных средств (пластиковых карточек, дорожных чеков и иных платежно-расчетных средств);
 - 8) суммы, уплачиваемые за инкассацию банкнот, монет, чеков и других расчетно-платежных документов, а также расходы по упаковке, перевозке, пересылке и доставке принадлежащих Кредитной организации или ее клиентам ценностей;
 - 9) расходы по оплате услуг расчетно-кассовых и вычислительных центров;
 - 10) расходы, связанные с осуществлением форфейтинговых и факторинговых операций;
 - 11) другие расходы, связанные с банковской деятельностью.

Не включаются в расходы банка суммы отрицательной переоценки средств в иностранной валюте, поступившие в оплату уставных капиталов кредитных организаций.

Расходы на формирование резервов по сомнительным долгам налогоплательщик вправе осуществлять в порядке, предусмотренном ст. 266 НК РФ.

Банки — профессиональные участники рынка ценных бумаг, осуществляющие дилерскую деятельность, согласно ст. 300 НК РФ вправе относить на расходы в целях налогообложения отчисления в резервы под обесценение ценных бумаг в случае, если они определяют доходы и расходы по методу начисления. В таком случае суммы восстановленных резервов под обесценение ценных бумаг, ранее отнесенных на расходы, признаются доходом указанных налогоплательщиков.

Указанные резервы создаются (корректируются) по состоянию на конец отчетного (налогового) периода в размере превышения учетной стоимости эмиссионных ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке, над их рыночной котировкой (расчетная величина резерва). При этом в цену приобретения ценной бумаги в целях гл. 25 НК РФ включаются также расходы по ее приобретению.

Резервы создаются (корректируются) в отношении каждого выпуска ценных бумаг вне зависимости от изменения стоимости ценных бумаг других выпусков.

При реализации или ином выбытии ценных бумаг, в отношении которых ранее создавался резерв, принимаемый на расходы, сумма такого резерва подлежит включению в доходы налогоплательщика на дату реализации или иного выбытия.

Глава 14

ПРОБЛЕМА ЛИКВИДНОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

75. Категория ликвидности в практике банковской ликвидности

Деятельность любого коммерческого банка определяется тремя взаимосвязанными факторами:

- прибыльность;
- ликвидность;
- платежеспособность.

Необходимо отметить, что, по мнению большинства экономистов, ликвидность банка — первичное по отношению к его платежеспособности. Нормативный документ Банка России определяет банковскую ликвидность следующим образом: «Под ликвидностью понимается способность кредитной организации обеспечивать своевременное выполнение своих обязательств». Однако термин «ликвидность» имеет более расширенное и глубокое содержание. В зависимости от того, о чем идет речь, делается поправка в определении.

В силу своего многоаспектного характера и значения для коммерческого банка ***ликвидность можно рассматривать как способность коммерческого банка отвечать по всем своим обязательствам перед контрагентами своевременно и в полном объеме.***

Способность коммерческого банка выполнять все свои обязательства своевременно и в полном объеме создает условия для его нормального функционирования. В то же время эта способность характеризует успешность или неуспешность деятельности коммерческого банка.

Функциональное значение банковской ликвидности выражается в следующем:

1. Банковская ликвидность призвана удовлетворять денежный спрос со стороны клиентов, производящих платежи по своим расчетным, текущим счетам и выступающих с просьбой получения кредита, а также удовлетворять требования вкладчика в случае изъятия ими депозитов.

2. Банковская ликвидность взаимосвязана с репутацией банка. Если у банка не существует проблем с ликвидностью, это, безусловно,

привлекает клиентов, стремящихся избежать риска недобросовестности со стороны кредитной организации при осуществлении клиентских платежей и в целом нестабильности банка.

3. Банковская ликвидность предоставляет банку возможность не осуществлять «горящих» продаж активов, предотвращает убыточные или неприбыльные операции.

Управление ликвидностью можно представить в стратегическом и в текущем (оперативном) плане.

Стратегическое управление подразумевает общее направление деятельности по поддержанию ликвидности на достаточном уровне, т.е. выбор приоритетов, подходов в соответствии с задачами, решаемыми банком в каждом конкретном периоде.

Оперативное управление понимается как совокупность используемых действий, методов, мероприятий, направленных на ежедневное поддержание ликвидности на необходимом уровне.

Управление ликвидностью можно рассматривать по трем направлениям:

- регулирование ликвидности, направленное на поддержание необходимого остатка на корреспондентском счете;
- регулирование ликвидности, связанное с сочетанием привлеченных и размещенных ресурсов по срокам и суммам;
- регулирование ликвидности посредством внешних заимствований: на рынке межбанковских ресурсов и у ЦБ РФ как кредитора последней инстанции для коммерческих банков.

В рамках первого направления основное внимание уделяется состоянию корреспондентского счета банка. Корреспондентский Счет банка отражает все расчеты, платежи, которые осуществляет банк как от собственного имени, так и по поручению своих клиентов с их расчетных счетов, а также поступления денежных средств как на расчетные счета клиентов, так и на доходные счета непосредственно банку. Таким образом, через корреспондентский счет проходят все безналичные денежные потоки банка.

Если рассматривать все высоколиквидные активы банка, то корреспондентский счет является одним из них. Однако все остальные активы в процессе управления ликвидностью представляют интерес именно с позиции их способности быстро преобразовываться в безналичные денежные средства с их зачислением на корреспондентский счет банка.

Второе направление предполагает как внешнее воздействие на банковскую ликвидность со стороны ЦБ РФ, так и внутреннее решение в качестве управления банковским портфелем.

В целях поддержания рационального соотношения между активами и пассивами банка, а также в структуре активов доли высоколиквидных активов ЦБ РФ среди экономических нормативов, выполнение которых обязательно для всех коммерческих банков, выделил группу нормативов ликвидности:

- нормативы мгновенной, текущей и долгосрочной ликвидности — учитывают соотношения между активами и пассивами с учетом сроков, сумм и типов активов и пассивов;
- норматив мгновенной ликвидности — определяется как отношение суммы высоколиквидных активов и суммы обязательств коммерческого банка до востребования;
- норматив текущей ликвидности — определяется как отношение суммы ликвидных активов к сумме обязательств кредитной организации по счетам до востребования и на срок до 30 дней;
- норматив долгосрочной ликвидности — представляет собой отношение всей долгосрочной задолженности банку, включая выданные гарантии и поручительства, сроком погашения свыше года к собственным средствам банка, а также обязательствам банка по депозитным счетам, полученным кредитам и другим долговым обязательствам сроком погашения свыше года;
- норматив общей ликвидности — устанавливает соотношение ликвидных активов и суммарных активов коммерческого банка.

В практической деятельности банкиры регулярно сталкиваются с тем фактом, что категории прибыльность и ликвидность банка являются как бы противоположными категориями, так как платой за высокую прибыльность банка является потеря им ликвидности, а платой за поддержание высокого уровня ликвидности банка является потеря им значительной доли прибыли. Выходом из сложившейся ситуации является управление портфелем банка, т.е. рациональное управление активами и пассивами банка в целях достижения оптимального соотношения прибыльности и ликвидности. В данном подходе наиболее известны метод общего фонда и метод распределения средств.

Использование *метода Общего фонда* предполагает объединение всех ресурсов в совокупный ресурсный фонд, который распределяется между наиболее перспективными с точки зрения прибыльности, по мнению банка, активами. Ресурсный фонд формируется из счетов до востребования, срочных вкладов, депозитов, собственного капитала. В классическом варианте размещение совокупных ресурсов идет по следующим направлениям: первичные резервы, вторичные резервы, ссуды, прочие ценные бумаги, здания и сооружения.

Под первичными резервами понимаются касса и приравненные к ней средства, корреспондентский счет в ЦБ РФ, корреспондентские счета в других банках, т.е. высоколиквидные активы, непосредственно

связанные с мгновенной ликвидностью. Очевидно, что первичные резервы в силу своей высокой ликвидности практически не приносят дохода, поэтому удельный вес данных активов по отношению к суммарным активам должен соответствовать выполнению нормативов.

Под вторичными резервами обычно понимают государственные ценные бумаги. Деление на первичные и вторичные резервы достаточно условно. Принцип отнесения к ним заключается в следующем: первичные резервы являются источником ликвидности, вторичные — источником пополнения первичных резервов.

Недостатком данного подхода является отсутствие связи выделенных групп активов с источниками средств.

Данный недостаток может быть преодолен другим методом, а именно методом распределения активов, который выступает альтернативой первому.

Метод распределения активов выражается в закреплении отдельных статей пассива за определенными статьями актива. Концепция базируется на выделении по функциональному признаку внутри коммерческого банка подразделений, создающих доходы и производящих расходы, осуществляющих последующий тщательный учет доходов и расходов.

В соответствии с основными положениями данного метода источники средств делятся исходя из норм обязательного резервирования и скорости их обращения, и предполагается создание нескольких центров «прибыльности-ликвидности». В частности, такими центрами являются: вклады до востребования, срочные вклады и депозиты, собственные средства. Поскольку вклады до востребования требуют самой высокой степени обеспечения, пути размещения следующие: большая часть — первичные резервы, другая существенная часть — вторичные резервы, незначительная часть может быть размещена в краткосрочные ссуды банка. Пропорция определяется банком самостоятельно.

Преимуществом данного метода по сравнению с предыдущим является возможность более точного определения доли высоколиквидных активов в общем объеме активов, что позволяет эффективнее использовать высвобожденный ресурс с целью вложения в доходные активы.

76. Российская практика оценки ликвидности коммерческих банков. Нормативы ликвидности

На практике ликвидность банка определяется путем оценки ликвидности его баланса. Баланс банка считается ликвидным, если средства по активу баланса позволяют за счет быстрой их реализации покрыть срочные обязательства по пассиву. С целью ликвидации противоречия между прибыльностью и ликвидностью коммерческих банков и поддержания высокого уровня ликвидности всей банковской систе-

мы России Центральный банк России, исходя из законодательно установленных полномочий в области банковского регулирования, в соответствии с Инструкцией № 110-И ЦБ РФ «Об обязательных нормативах банков» установил для коммерческих банков 10 обязательных экономических нормативов, среди которых есть и непосредственно нормативы ликвидности банка (**Н₁, Н₂, Н₃, Н₄**) и нормативы, определенным образом влияющие на уровень ликвидности коммерческого банка.

Н₁ — отношение капитала кредитной организации к суммарному объему ее активов, взвешенных с учетом риска: с 1 апреля 2004 года минимально допустимое числовое значение норматива установлено в зависимости от размера капитала банка: — для банков с капиталом 5 млн евро и более, — 10%; — для банков с капиталом менее 5 млн евро — 11%.

Н₂ — **норматив мгновенной ликвидности**, представляет собой отношение суммы высоколиквидных активов банка к сумме обязательств банка по счетам «до востребования». Минимально допустимое значение норматива установлено в размере 15%.

Н₃ — **норматив текущей ликвидности банка**, представляет отношение суммы ликвидных активов банка к сумме его обязательств по счетам «до востребования» и на срок до 30 дней. Минимально допустимое значение этого норматива установлено в размере 50%.

Н₄ — **норматив долгосрочной ликвидности**, представляет собой отношение выданных банком кредитов сроком погашения свыше года к капиталу банка, обязательствам банка по депозитным счетам, полученным кредитам и другим долгосрочным обязательствам на срок свыше года. Максимально допустимое значение норматива установлено в размере 12(1)%.

Н₅ — **норматив общей ликвидности, соотношение ликвидных активов и суммарных активов кредитной организации**. Минимально допустимое значение норматива установлено в размере 20%.

Кроме непосредственно нормативов ликвидности, в инструкции предусмотрен ряд нормативов, оказывающих серьезное косвенное воздействие на уровень ликвидности коммерческого банка.

Н₆ — **норматив максимального риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков**.

Максимальный размер риска устанавливается в процентах от собственных средств (капитала) банка и составляет 25%.

Н₇ — **норматив максимального размера крупных кредитных рисков**.

Максимальный размер крупных кредитных рисков устанавливается как процентное соотношение совокупной величины крупных кредитных рисков и собственных средств (капитала) банка. Крупным является любой кредит, превышающий 5% капитала банка. Совокупная

величина крупных кредитов банка может превышать его капитал не более чем в 8 раз.

$N_{0.9}$ — максимальный размер кредитов, гарантий и поручительств, предоставленных банком своим участникам (акционерам).

Представляет собой соотношение суммы всех кредитов своим участникам (акционерам) к величине капитала банка. Максимально допустимая величина 50%.

$N_{1.0}$ — максимальный размер кредитов, предоставленных банком своим инсайдерам, т.е. акционерам, членам Совета директоров, членам Правления банка и т.д. Не должна превышать 3% капитала банка.

$N_{1.2}$ — норматив использования собственных средств банков для приобретения долей (акций) других юридических лиц. Не должен превышать 25% капитала банка.

Банки обязаны соблюдать установленные настоящей Инструкцией обязательные нормативы **ежедневно**.

Нарушение банком числового значения обязательного норматива по состоянию на любой операционный день является **несоблюдением** обязательного норматива.

77. Проблемы управления банковскими рисками

Сопряженной с проблемой ликвидности в банковской деятельности является проблема управления банковскими рисками.

В банковской практике, в которой главным является получение прибыли, безусловно, актуализируется вопрос о банковских рисках, т.е. тех потерях, которые могут возникнуть при совершении операции.

Финансовый риск охватывает обширную область риска, связанного с принятием финансовых решений. Как таковой он включает концепцию кредитного риска, процентные риски, отраслевые риски, страховые риски, валютные риски, риски невыполнения договорной стороной своих обязательств и т.д. Эти различные категории рисков чрезвычайно тесно связаны между собой, и изменения в одном из них вызывают изменения в других рисках. Так, финансовый риск, который принимают на себя банкиры, напрямую связан с рисками, которые принимают и несут клиенты банка вне зависимости от их роли в банке, т.е. существуют тесные связи между рисками, принимаемыми на себя банками, и рисками, принятыми их клиентами.

В настоящее время к основным видам рисков, которые необходимо учитывать при управлении деятельностью коммерческого банка, можно отнести следующие:

- риск потери ликвидности банка (связан с невозможностью банка выполнить свои взятые на себя обязательства в установленные сроки);

- валютный риск (вероятность потерь вследствие непредсказуемых резких изменений курса иностранных валют по отношению к рублю);
- процентный риск (риск повышения средней стоимости привлеченных средств банка, средней ставки по размещенным активам);
- риск контрагента (риск неисполнения контрагента банка своих обязательств);
- риск недиверсифицированности финансовых вложений (риск потерь из-за резких изменений в том секторе рынка, куда были вложены основные средства банка);
- рыночный риск.

При оценке рисков необходимо учитывать ряд особенностей, характерных именно для российской банковской системы.

Наиболее важным является риск потери мгновенной ликвидности банка. Это приведет к задержке платежей клиентов, потере клиентской базы и т.д.

Процентный риск в российской банковской практике малозначителен, так как существует строгая зависимость между ставками и сроками, и опасность возникает только в случае вложения «длинных» (дорогих) денег в «короткие» (низкодоходные) активы.

Высока степень риска на контрагента, так как, во-первых, сохраняется возможность резкого изменения экономической ситуации, во-вторых, российский менталитет и слабая законодательная база; в-третьих, из-за непрозрачности российской финансовой отчетности сложно прогнозировать финансовое состояние заемщика.

Завоевание Россией определенного места на международном валютном рынке увеличивает степень влияния валютного риска в российской банковской практике из-за существующей практики административного установления официального курса на основные виды валют.

Слабой диверсификации активов российских коммерческих банков способствует ситуация безальтернативности на российском финансовом рынке и то обстоятельство, что государственные ценные бумаги (ГКО) при низком риске вложений приносили достаточный уровень доходности. Это обстоятельство и явилось решающим фактором краха большого количества российских банков в период августовского (1998 г.) валютно-финансового кризиса.

Глава 15

ОСНОВЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И ОТЧЕТНОСТИ В КОММЕРЧЕСКОМ БАНКЕ

81. Баланс коммерческого банка и принципы его построения

Баланс коммерческого банка — это бухгалтерский баланс, который отражает состояние собственных и привлеченных средств банка и их размещение в кредитные и другие активные операции.

Балансы банков строятся по унифицированной схеме, в соответствии с Планом счетов бухгалтерского учета в банках, который утверждается ЦБ РФ. Банковские балансы относятся к средствам коммерческой информации и отвечают требованиям оперативности, конкретности и достоверности. Оперативность банковского баланса проявляется в его ежедневном составлении, которое в значительной степени гарантирует правильность и достоверность бухгалтерского учёта в банках и связано с ежедневной передачей клиентам вторых экземпляров (выписок) их лицевых счетов, в которых исключается наличие ошибочных записей.

С 1 января 1998 года введен новый План счетов, разработанный на основании Гражданского кодекса Российской Федерации, законов Российской Федерации «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», «О банках и банковской деятельности», с использованием международных стандартов бухгалтерского учета в банках, требований международных организаций в области финансовой статистики.

Внедрение нового Плана счетов вместе с совершенствованием принципов организации учета в банках практически означает реформу банковского бухгалтерского учета.

Новый План счетов строится на следующих международно признанных принципах бухгалтерского учета: непрерывность деятельности кредитной организации; постоянство методов учета; неизблемость входящего баланса; приоритет содержания перед формой; осторожность при совершении банковских операций; раздельное отражение остатков по активно-пассивным счетам; открытость учета.

Бухгалтерский баланс в полной мере должен отражать операции, проводимые банком, служить базой для принятия управленческих решений, отражать реально получаемую прибыль.

При формировании нового Плана счетов учтены изменения, имевшие место в последние годы в основах экономической системы, принципах организации экономических отношений, расширение функций и увеличение числа проводимых банками операций. Изменена общая структура Плана счетов, которая теперь базируется на выделении в разделы однотипных по содержанию банковских операций.

В основу построения Плана счетов положены следующие базовые принципы;

1. Разделение счетов на активные и пассивные, отказ от использования активно-пассивных счетов. Для отражения операций, по которым сальдо может быть либо дебетовое, либо кредитовое, предусматривается наличие парных счетов — активного и пассивного. В начале операционного дня операции начинают отражаться по счету, имеющему остаток по результатам предыдущего дня. Если в конце дня на счете образуется противоположное сальдо, то оно переносится на соответствующий парный счет. Не допускается наличие в балансе на конец дня дебетового сальдо по пассивному счету или кредитового по активному счету.

2. Единообразное отражение операций, совершаемых в различных видах валют, отказ от «валютного раздела» баланса. Отражение банковских операций в счетах бухгалтерского баланса производится в зависимости от содержания операции, а не от вида валюты. Все совершаемые кредитными организациями банковские операции в иностранной валюте должны отражаться в ежедневном едином бухгалтерском балансе банка только в рублях.

3. Единая временная структура активных и пассивных операций. В целях адекватного отражения ликвидности баланса кредитных организаций в активе и пассиве используется единая структура счетов второго порядка по срокам:

- до востребования;
- сроком на 1 день;
- сроком на 7 дней;
- сроком до 30 дней;
- сроком от 31 до 90 дней;
- сроком от 91 до 180 дней;
- сроком от 181 дня до 1 года;
- сроком от 1 года до 3 лет;
- сроком свыше 3 лет.

Отражение в данном случае в балансе кредитной организации операций осуществляется по фактическому сроку до окончания данной операции.

4. Разрешение банкам принимать решение об открытии дополнительных счетов, необходимых для более точного отражения совершаемых операций. Кредитные организации имеют право открывать в соответствующих разделах отдельные счета второго порядка для учета операций, необходимых банку или клиенту, но с условием, что в балансе, представляемом Банку России, его учреждениям, эти счета должны быть включены по экономическому содержанию в действующие счета того же раздела Плана счетов, утвержденного Центральным банком Российской Федерации.

5. Разделение счетов по типам клиентов. В Пlane счетов предусматривается использование единой классификации клиентов при отражении различных операций, основанной на выделении резидентства, формы собственности и вида деятельности.

6. Расчеты с филиалами. В Пlane счетов сохранены счета для учета расчетов кредитных организаций со своими филиалами. При этом предусматриваются отдельные счета для учета расчетов с филиалами, расположенными на территории Российской Федерации и за границей. Порядок расчетов между кредитными организациями и их филиалами определяют сами кредитные организации с отражением принципов и положений, определенных Банком России.

7. Финансирование капитальных вложений. Аналогично с Пlane счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности предприятий не предусматривается ведение обособленного «учета финансирования капитальных вложений» клиентов и в кредитных организациях.

8. Нумерация лицевых счетов клиентов. Схема обозначения и нумерации счетов, с учетом введения нового Плана счетов, представляется в следующем виде:

в обозначении счета должно быть:

- его наименование текстом;
- цифровой номер лицевого счета;
- по ссудным счетам
- цель, на которую выдан кредит,
- текстом;
- номер кредитного договора, размер процентной ставки, цифровое обозначение группы кредитного риска, по которой начисляется резерв на возможные потери по ссудам, другие данные по решению кредитной организации.

Все балансовые счета делятся на счета первого порядка — укрупненные (синтетические) и счета второго порядка — детализирующие (аналитические). Счета первого порядка обозначаются *тремя цифрами*. Номер счета второго порядка состоит из *пяти знаков* и строится путем прибавления двух цифр справа к номеру счета первого порядка.

Например: сч. 107 (фонды банка) — счет первого порядка, синтетический, сч. 10701 (резервный фонд), сч. 10704 (другие фонды) — счета второго порядка, аналитические.

Все балансовые счета коммерческого банка сгруппированы в семи разделах по принципу экономически однородного содержания и отчасти ликвидности. Разделы баланса отражают определенные функции, выполняемые банком. Каждый из них имеет несколько подразделов, например раздел 3 «Межбанковские операции» — межбанковские расчеты и межбанковские кредиты и депозиты.

Балансовые счета бывают *активными* и *пассивными*. Баланс банка построен по принципу односторонней группировки счетов. При этом принцип последовательного перечисления статей баланса в зависимости от номера счета не соответствует мировым стандартам, так как в одном его разделе могут быть активные и пассивные счета. Тем самым баланс представлен в виде оборотно-сальдовой или сальдовой ведомости. Односторонняя форма баланса, в которой ресурсы и их размещение показываются комплексно, лишь в некоторой степени облегчают анализ данных баланса.

На активных счетах учитываются: денежная наличность в кассах банка, краткосрочные и долгосрочные кредиты, дебиторская задолженность, затраты на капитальные вложения и другие активы и отвлеченные средства. Следовательно, *актив баланса банка показывает вложение средств банка в кредитные и прочие операции.*

На пассивных счетах отражаются фонды банка, остатки на расчетных счетах клиентов, депозиты, кредиторская задолженность, прибыль банка, другие пассивы и привлеченные средства. Следовательно, *пассив баланса банка показывает источники собственных и привлеченных средств банка.*

Рассмотрим разделы баланса коммерческого банка (табл. 3).

Раздел 1. «Капитал и фонды» — содержит счета по учету средств, выделенных банку в виде уставного и добавочного капитала акционерных и паевых банков, резервного фонда, а также по учету фондов специального назначения, фонда экономического стимулирования и т.д. Средства фондов используются на выплату заработной платы, премий, на социальные цели, строительство зданий, приобретение техники, транспорта и др.

Раздел 2. «Денежные средства и драгоценные металлы» — содержит счета, на которых учитываются денежная наличность банков в кассах и в пути, платежные документы, денежные средства в банкоматах, а также драгоценные металлы и камни, которые наряду с другими активами банка являются обеспечением эмиссии.

Раздел 3. «Межбанковские операции» — включает счета для отражения операций по корреспондентским отношениям между банками,

включая ЦБ РФ, расчеты с филиалами, расположенными на территориях РФ и за границей, а также расчеты на организованном рынке ценных бумаг, по брокерским операциям и обслуживанию выпуска ценных бумаг.

В нем учитываются кредиты, полученные от Банка России и других кредитных организаций, а также депозиты и другие привлеченные средства банков, просроченная задолженность и проценты по межбанковским операциям.

Раздел 4. «Операции с клиентами» — содержит расчетные (пассивные) и ссудные (активные) счета по кредитам, предоставляемым юридическим и физическим лицам. В нем также открыты счета для учета просроченной задолженности по, ссудам. Счета разделены по предприятиям и организациям, имеющим государственную, федеральную и негосударственную собственность. Внебюджетные фонды представлены пенсионным, социального и обязательного медицинского страхования, занятости населения, экологическим, дорожным и др. Средства в расчетах отражают аккредитивы к оплате, расчетные чеки, акцептованные банком платежные поручения, инкассированную денежную выручку, невыплаченные переводы из-за границы, транзитные счета. Все депозиты и кредиты сгруппированы по срокам и субъектам привлечения и предоставления соответственно. Здесь же отражаются расчеты по отдельным операциям.

Раздел 5. «Операции с ценными бумагами» — отражает вложения в долговые обязательства, акции, учтенные векселя, которые группируются по срокам и принадлежности. В нем учитываются и ценные бумаги, выпущенные самим банком.

Раздел 6. «Средства и имущество» — отражает расчеты с дебиторами и кредиторами, учитывает основные средства, малоценные и быстроизнашивающиеся предметы и их износ, а также нематериальные активы.

Раздел 7. «Результаты деятельности» — содержит счета для учета операционных и других доходов и расходов, штрафов, пени, неустоек, расходов на содержание банковского аппарата управления, прибылей и убытков, а также, использования прибыли отчетного года и предшествующих лет.

При изучении балансов коммерческих банков (табл. 2) не следует оставлять без внимания вопрос о статьях, учитывающих гарантии банка с целью помочь клиентам получить финансирование у других кредиторов. Не будучи непосредственно сопряженными с вложением ресурсов банков, требующим наличия свободных средств, такие операции создают для коммерческих банков кредитные риски, аналогичные тем, которые возникают при предоставлении кредитов.

В Плате счетов бухгалтерского учета определены счета внутрибанковских операций коммерческих банков. Для достоверного отражения результатов деятельности коммерческих банков и подробного исследования итогов их работы должен активно использоваться аналитический учет.

Б. Счета доверительного управления.

Бухгалтерский учёт операций по доверительному управлению ведется в коммерческих банках, выполняющих по договорам доверительного управления функции доверительных управляющих, обособленно — на специально выделенных счетах. Все операции по доверительному управлению совершаются только между этими счетами и внутри этих счетов. По операциям доверительного управления составляется отдельный баланс.

В. Внебалансовые счета.

Внебалансовые счета по экономическому содержанию разделены на активные и пассивные. В учете операции отражаются методом двойной записи.

Г. Срочные операции.

В настоящем разделе осуществляется учет сделок купли-продажи различных финансовых активов (драгоценных металлов, ценных бумаг, иностранной валюты и денежных средств), по которым дата расчетов не совпадает с датой заключения сделки. В день наступления срока расчетов учет сделки на внебалансовых счетах прекращается с одновременным отражением на балансовых счетах.

Д. Счета депо.

На счетах депо отражаются депозитарные операции с эмиссионными ценными бумагами, акциями, облигациями, государственными облигациями, с иными видами ценных бумаг, которые являются эмиссионными в соответствии с действующим законодательством (и переданы кредитной организации ее клиентами для хранения и/или учета, для осуществления доверительного управления, для брокерских и иных операций), а также с ценными бумагами, принадлежащими коммерческим банкам на праве собственности или ином вещном праве.

В Плате счетов бухгалтерского учета предусмотрены счета второго порядка по учету доходов, расходов, прибылей, убытков коммерческих банков, использования прибыли, отражающие результаты деятельности коммерческих банков, все произведенные расходы и полученные доходы в финансовом году. Это позволяет исследовать структуру и соотношение отдельных статей доходов и расходов банка, а также их групп, провести анализ доходности конкретных операций банка, пофакторный анализ прибыли коммерческого банка. Счета по учету доходов и расходов закрываются в установленные сроки, в последний рабочий день путем перечисления сумм на счета «Прибыль отчетного года» или «Убытки отчетного года». Периодичность распределения прибыли кредитные организации устанавливают сами.

Отчет о прибылях и убытках составляется банками нарастающим итогом по каждой статье с начала года и представляется в соответствующие органы в установленном порядке по итогам каждого квар-

тала. Прибыль выявляется посредством вычитания из общей суммы доходов общей суммы расходов, прибавления суммы прибыли, отнесенной непосредственно в кредит счета по учету прибыли, и вычитания суммы убытков, отнесенной прямо в дебет счета по учету убытков.

Т а б л и ц а 3

**Структура Плана счетов бухгалтерского учета
в кредитных организациях Российской Федерации**

А. Балансовые счета
Раздел 1. Капитал и фонды
Раздел 2. Денежные средства и драгоценные металлы
Раздел 3. Межбанковские операции
Межбанковские расчеты
Межбанковские кредиты и депозиты
Раздел 4. Операции с клиентами
Средства на счетах
Депозиты
Прочие привлеченные средства
Кредиты предоставленные
Прочие размещенные средства
Прочие активы и пассивы
Раздел 5. Операции с ценными бумагами
Вложения в долговые обязательства
Вложения в акции
Учтенные векселя
Выпущенные банками ценные бумаги
Раздел 6. Средства и имущество
Участие
Расчеты с дебиторами и кредиторами
Имущество банков
Доходы и расходы будущих периодов
Раздел 7. Результаты деятельности
Б. Счета доверительного управления
В. Внебалансовые счета
Неоплаченный уставный капитал кредитных организаций
Ценные бумаги
Расчетные операции и документы
Кредитные и лизинговые операции
Задолженность, списанная и вынесенная за баланс из-за невозможности взыскания
Источники финансирования капитальных вложений
Г. Срочные операции
Наличные сделки
Срочные сделки
Нереализованные курсовые разницы
Д. Счета депо

79. Документация банковских операций

Специальная банковская документация разрабатывается и утверждается ЦБ РФ и обязательна к применению юридическими и физическими лицами, которые производят через банки расчетные, ссудные и прочие операции. Основные виды банковских документов, применяемых кредитными организациями при совершении банковских операций, представлены в таблице 4. Перечисленные документы предназначены для регистрации операций, влияющих на балансовые показатели и подлежащих отражению на балансовых счетах.

Таблица 4

Основные виды банковских документов

Виды групп документов	Перечень документов в группе	Назначение
Кассовые документы	Объявления на взнос наличными чеки; расходные кассовые ордера; приходные кассовые ордера	Оформление права приема и выдачи денежной наличности в рублях или валюте
Расчетные документы	платежные поручения; платежные требования; авизо (сообщение) о зачислении или списании средств со счетов клиентов; аккредитивы; расчетные чеки, пр.	Взыскание поставщиком с заказчика платежа за продукцию, выполненные работы, оказанные услуги; погашение обязательств, задолженности перед бюджетом, Пенсионным фондом, прочими кредиторами; при обслуживании банком клиентов; при погашении собственных долгов
Мемориальные документы	Мемориальные ордера	Для оформления совершаемых внутрибанковских операций: ссуд выданных; ссуд погашенных; процентов начисленных; поступления и выбытия основных средств; начисления износа; начисления заработной платы и различных начислений на нее; при учете произведенных расходов; при учете полученных доходов; расчете прибыли

Для ведения информации о деятельности банка по внебалансовым показателям используются документы, представленные в таблице 5.

Формы документов унифицированы, стандартны, их реквизиты предусмотрены положением о расчетных документах.

Важным и обязательным фактором является наличие в документе информации аналитического и синтетического характера, указания корреспондирующих счетов и суммы (денежного выражения) совершаемой операции. Подписи материально ответственных лиц и контролеров сверяются с их образцами. В результате ввода первичной бухгалтерской информации, зафиксированной в документах, и ее обработки бухгалтерия получает все необходимые выходные данные как аналитического, так и синтетического характера, отчетные формы, балансы и пр.

Таблица 5

**Документы для осуществления записей
на внебалансовых счетах**

Внебалансовые ордера	Приходные и расходные внебалансовые ордера по кассовым операциям, по всем другим операциям платежные и внебалансовые ордера	Выданные гарантии, поручительства и др. виды обеспечения по выданным ссудам; аккредитивы, выставленные на имя клиентов банка; суммы лизинговых операций; неоплаченный объем уставного капитала и др.
----------------------	---	--

80. Бухгалтерская отчетность коммерческого банка

Кредитные организации, расположенные на территории Российской Федерации, осуществляя бухгалтерский учет в соответствии с правилами, приведенными в Положении Банка России от 26.03.2007 № 302-П «О правилах ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации», они определяют единые правовые и методологические основы организации и ведения бухгалтерского учета, обязательные для исполнения всеми КО на территории Российской Федерации.

Основное назначение банковской отчетности — быть источником достоверной, полной и оперативной экономической информации о деятельности банка. Банковская отчетность должна быть понятна существующим и потенциальным инвесторам и кредиторам, давать им представление о суммах, времени и рисках, связанных с ожидаемыми доходами, предоставлять информацию о составе и видах привлекаемых ресурсов, их размещении, наличии резервов на возможные потери по ссудам и т.п.

Управление современными банками базируется на использовании количественной информации, выраженной в денежных единицах. При этом бухгалтерская отчетность может включать и качественную информацию (неденежную), если она помогает анализу бухгалтерских отчетов.

Общепринято деление банковской отчетности на текущую бухгалтерскую отчетность и годовую бухгалтерскую отчетность, хотя перечень основных форм и прочей информации, представляемой банками в Центральный банк Российской Федерации в рамках официальной отчетности, насчитывает более пятидесяти наименований. Он включает в себя помимо общей финансовой отчетности данные о деятельности банков на основе финансовой и денежно-кредитной статистики, статистики платежного баланса и финансового рынка, бюджетной статистики. Периодичность составления и предоставления этих форм отчетности выстраивается таким образом: ежедневная, пятидневная, еженедельная, ежемесячная, ежеквартальная, полугодовая и годовая.

Бухгалтерский баланс коммерческого банка (или в соответствии с зарубежной терминологией — балансовый отчет) является основным документом, который формирует систему данных об имущественном и финансовом положении банка, о результатах его финансово-хозяйственной деятельности.

Помимо бухгалтерского баланса в состав традиционной бухгалтерской отчетности включается также Отчет о прибылях и убытках.

Финансовый результат деятельности банка определяется на основе учетных данных в бухгалтерском балансе и в отчетности о прибылях и убытках по форме № 2, достоинством которой является четкая систематизация и структуризация доходов и расходов банка. Все доходы и расходы банка в этой форме сгруппированы по подразделам, в которых отражаются финансовые результаты от выполнения отдельных видов банковских операций.

В состав годового отчета российских коммерческих банков включаются следующие формы: бухгалтерский баланс в виде оборотной ведомости (по остаткам на конец года с учетом заключительных оборотов); отчет о прибылях и убытках; данные об использовании прибыли и фондов, из нее создаваемых; расчет резерва под возможные потери по ссудам; размер собственного капитала банка; сведения о кредитной, ресурсной политике банка, его внешнеэкономической деятельности, операциях с ценными бумагами, крупнейших инвестициях; отчет о состоянии внутреннего контроля в банке; пояснительная записка. Годовой отчет банка подается в ЦБ РФ.

Бухгалтерский отчет за прошедший год представляется коммерческими банками с учетом информации по всем подведомственным филиалам и представительствам.

Для сравнения в странах с развитой рыночной экономикой используются следующие формы отчетности: балансовый отчет, счет прибылей и убытков, отчет о движении источников финансирования, отчет об изменении акционерного капитала, пояснения к финансовой отчетности и аудиторское заключение.

Положение Банка России № 302-П заменило Положение Банка России № 205-П «О правилах ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории РФ». Изменения правил ведения бухгалтерского учета призваны максимально приблизить российские нормы бухгалтерского учета к требованиям МСФО. Основные отличия от предыдущих правил: использование метода «начисления» при отражении доходов и расходов; переоценка активов и обязательств по текущей («справедливой») стоимости; поправка порядка учета ценных бумаг; уточнение терминологии и принципов ведения учета; упорядочение использования счетов учета.

В основе построения агрегированного балансового отчета, в соответствии с Инструкцией № 17 (в отличие от традиционного бухгалтерского баланса банка), лежит группировка статей отчета по их экономическому содержанию — актив, обязательства и собственные средства. При этом активы группируются по степени убывания их ликвидности, а пассивы — по мере их востребования (погашения), что вполне согласуется с укоренившимся в практике западных банков принципом составления отчетности.

Форма отчета о прибылях и убытках общей финансовой отчетности также принципиально отличается от традиционного отчета о прибылях и убытках. Эта форма отчетности является экономической моделью формирования показателей финансовых результатов банка. Она построена на принципах соотнесения групп полученных доходов, классифицированных в зависимости от их источников, с соответствующими им группами расходов (процентных, прочих операционных, текущих доходов и расходов). Преимущество данной формы отчета состоит в наличии возможности осуществлять формирование финансовых результатов банка в определенной последовательности, поэтапно, через промежуточные результаты. При этом предусматривается выделение чистых процентных, операционных, текущих, чистых текущих доходов, чистой прибыли. Это позволяет отслеживать этапы аккумуляции прибыли и ее окончательную величину, активно управлять процессом формирования доходов и расходов банка.

Указанием ЦБ РФ от 26.08.2008 № 2055-У «О внесении изменений в Указание Банка России от 16 января 2004 года № 1376-У «О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный Банк РФ» вводятся новые требования к составлению отчетности кредитными организациями.

Значительные изменения внесены в Указание Банка России, которым установлен перечень, формы отчетности кредитных организаций, а также порядок их составления и представления в ЦБ РФ (далее Указание № 1376-У). Так, в частности, новой редакции изложены:

форма отчетности, содержащая сведения о заключении договора на проведение аудиторской проверки кредитной организации, банковской (консолидированной) группы (форма 0409024); форма, в соответствии с которой представляются сведения об аффилированных лицах, принадлежащих к группе лиц, к которой принадлежит кредитная организация (форма 0409052); форма, предназначенная для расшифровки отдельных показателей деятельности кредитной организации (форма 0409110); отчет по ценным бумагам (форма 0409711). Соответственно изменен и порядок их заполнения. Уточнено, что отчетность по форме 0409102 «Отчет о прибылях и убытках кредитной организации» составляется в соответствии с порядком, изложенным в Положении ЦБ РФ от 26.03.2007 № 302-П, а также определен порядок представления данного отчета реорганизуемыми кредитными организациями. Кроме того, вводятся действие новые формы отчетности: «Сведения о ценных бумагах, приобретенных кредитной организацией» (форма 0409116), «Данные о крупных ссудах» (форма 0409117), «Сведения о жилищных кредитах» (форма 0409316). По форме с кодом 0409118 теперь должны отражаться данные о концентрации кредитного риска (ранее - данные о крупных кредитах). Отчет заполняется по заемщикам (группе связанных заемщиков), в отношении которых у кредитной организации возникает максимальный кредитный риск (Н6), определяемый в соответствии с главой 4 Инструкции ЦБ РФ от 16.01.2004 № 110-И. С учетом внесенных изменений, установлено, что отдельные формы отчетности, предусмотренные в приложении 2 к Указанию № 1376-У, составляются с 1 октября 2008 года; формы отчетности 0409116, 0409117, 0409118, 0409711 составляются с 1 января 2009 года.

81. Годовая бухгалтерская отчетность коммерческого банка

В состав годовой бухгалтерской отчетности коммерческих банков включаются:

- годовой баланс (ф. № 1);
- отчет о прибылях и убытках (ф. № 2);
- приложение к балансу об использовании прибыли (ф. № 3);
- справка о составе фондов банка, разных средств и фондов специального назначения (ф. № 5);
- отчет о хищениях и просчетах (ф. № 113);
- справка об остатках средств на корреспондентских счетах и субсчетах;
- отчет по труду (ф. № 1-Т);
- объяснительная записка по бухгалтерскому годовому отчету.

Для составления годового бухгалтерского отчета банки в конце отчетного года проводят подготовительную работу:

1) проводят инвентаризацию всех учитываемых на балансовых и внебалансовых счетах денежных средств и ценностей, основных средств, хозяйственных и других материалов, расчетов;

2) анализируют дебиторско-кредиторскую задолженность, принимают активные меры по ее погашению;

3) нереальные суммы подлежат списанию с баланса и отнесению на убытки;

4) анализируют кредитный портфель и принимают меры по выявлению нереальной ссудной задолженности, а также начисленных процентов по таким ссудам и их списанию в установленном порядке;

5) аналогичная работа проводится по всем другим видам активов (вложениям в ценные бумаги, совместной хозяйственной деятельности и др.) с целью отражения в годовом балансе реальных и достоверных активов и пассивов;

6) по результатам инвентаризации принимаются меры по урегулированию выявленных расхождений, оформляются документы на взыскание сумм с виновных лиц, списываются в установленном порядке нереальные активы, включая безнадежные ссуды, проценты, другие долги, а также стоимость пришедших в негодность основных средств, хозяйственного инвентаря и материалов.

Перед составлением годового бухгалтерского отчета завершаются все операции, выполняемые заключительными оборотами. В первый рабочий день нового года по всем лицевым счетам клиентам вручаются или отсылаются по почте выписки из лицевых счетов с остатками на 1 января нового года. В этих целях составляются проверочные ведомости.

Ответственность за своевременное и качественное составление годового отчета возлагается на руководителей и главных бухгалтеров банков. Главный бухгалтер банка обязан до подписания годового отчета лично сверить отчетные данные всех форм с данными баланса на 1 января нового года с учетом заключительных оборотов, с актами ревизий, инвентаризации денежных средств, имущества и материалов. Отчет о прибылях и убытках должен отражать реальные доходы и расходы, отнесенные на финансовые результаты, исходя из Правил ведения бухгалтерского учета. В объяснительной записке по годовому отчету оценивается состояние учета в банке, расшифровываются остатки отдельных счетов.

Годовой отчет коммерческого банка подлежит аудиторской проверке, целью ее является подтверждение достоверности полноты и реальности отчета, соответствие постановки бухгалтерского учета действующему законодательству и нормативным документам. Годовой отчет коммерческие банки представляют Банку России с положительным аудиторским подтверждением его достоверности и публикуют в печати.

Глава 16

ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ

82. Основные понятия рынка ценных бумаг

Важным элементом эффективно функционирующей рыночной экономики является рынок ценных бумаг, который как элемент входит в систему финансового рынка.

- Общеизвестно, что финансовый рынок распадается на две части:
- рынок собственного капитала;
 - рынок заемного капитала.

Рынок заемного капитала представлен в условиях рыночной экономики кредитно-банковской системой страны.

Рынок собственного капитала представляет собой рынок ценных бумаг, т.е. ту часть финансового рынка, которая обеспечивает возможность оперативного перелива финансовых средств в различные секторы экономики и способствует активизации инвестиций. Таким образом, ключевой задачей рынка ценных бумаг является привлечение инвестиций, определяющих возможности долгосрочного экономического развития. Кроме того, рынок ценных бумаг выступает одним из важнейших инструментов государственной бюджетной политики.

Основной объект, функционирующий на данном рынке, — ценная бумага.

В современной экономической литературе существует множество определений данного понятия. Однако большинство экономистов сходятся во мнении, что ценная бумага — это особым образом оформленный документ, выражающий имущественные отношения между сторонами, подтверждающий право ее владельца на какое-либо имущество либо его денежный эквивалент.

Существует ряд классификаций ценных бумаг:

- ценные бумаги бывают **именные**, т.е. данные о владельце которых записаны в специальный реестр, и ценные бумаги **на предъявителя**, т.е. передающиеся другому лицу без идентификации личности;
- **срочные ценные бумаги**, т.е. имеющие конкретный срок погашения, и **бессрочные ценные бумаги**, т.е. не содержащие конкретного срока погашения;

- **документарные ценные бумаги**, владелец которой устанавливается на основании предъявления оформленного сертификата, и **бездокumentарные ценные бумаги**, владелец которой устанавливается на основании записи в системе ведения реестра;
- **государственные ценные бумаги** — выпущенные федеральным правительством, ценные бумаги субъектов Федерации — выпущенные субъектами Федерации, муниципальные ценные бумаги — выпущенные местными органами власти, корпоративные — выпущенные предприятиями и организациями.

Процедуру выпуска ценных бумаг называют эмиссией. Ценные бумаги бывают эмиссионными, т.е. размещение которых требует проспекта эмиссии и регистрации выпуска регулирующими органами, и не-эмиссионными, т.е. размещение которых не требует проспекта эмиссии.

Эмиссия осуществляется на основании решения о выпуске документа, зарегистрированного в органе государственной регистрации ценных бумаг и содержащего данные, достаточные для установления объема прав, закрепленных ценной бумагой.

Основными видами ценных бумаг являются акции и облигации, однако к данному рынку относятся и другие финансовые инструменты.

Акциями называются эмиссионные ценные бумаги, подтверждающие внесение ее владельцем средств в капитал акционерного общества и на этом основании дающие право голоса на собрании акционеров и на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов. Акции подразделяются на **обычные** и **привилегированные**, которые, в отличие от обычных, не дают их владельцу право голоса на собрании акционеров, но по которым устанавливается фиксированный дивиденд.

Облигациями называют эмиссионные ценные бумаги, закрепляющие право держателя на получение от эмитента облигаций на предусмотренный ею срок номинальной стоимости и зафиксированного процента от этой стоимости, т.е. облигации являются долговыми обязательствами, выражающими отношения займа.

Вексель — ценная бумага, определяющая отношения займа. Вексель содержит ничем не обусловленное обязательство выплатить заемщиком указанную в векселе сумму. При этом вексель составляется в бумажной форме в строгом соответствии с законодательно установленными нормами.

Закладные (ипотечные ценные бумаги) — ценные бумаги, отражающие отношения залога. Закладные удостоверяют права на получение денежных обязательств, обеспеченные ипотекой имущества.

Производные ценные бумаги — ценные бумаги, удостоверяющие право владельца на приобретение (продажу) ценных бумаг, эмитированных третьим лицом, в сроки и на условиях, указанных в сертификате, и решении о выпуске данных производных ценных бумаг.

83. Государственные и муниципальные ценные бумаги

Государственные и муниципальные ценные бумаги выпускаются в виде облигаций или иных ценных бумаг, удостоверяющих право их владельцев на получение от эмитента денежных средств в порядке, предусмотренном условиями эмиссии.

Государственные ценные бумаги составляют часть государственного долга. В случае, если данные ценные бумаги деноминированы в рублях, то они относятся к части внутреннего долга, а если в валюте — то внешнего.

Рынок государственных ценных бумаг представлен прежде всего государственными краткосрочными облигациями (ГКО), облигациями федерального займа (ОФЗ), облигациями государственного сберегательного займа (ОГСЗ) и облигациями внутреннего валютного займа (ОВВЗ). На протяжении последних лет наиболее крупным сегментом российского рынка ценных бумаг по объемам первичного размещения, оборотам вторичных торгов являлись ГКО.

Облигации внутреннего валютного займа («вэбовки») выпущены Минфином и являются инструментом государственного долга, деноминированным в валюте.

Облигации субъектов Федерации считаются вторыми по надежности после бумаг, эмитированных федеральным центром, а доходность по ним в определенные периоды (1996 — 1997 годы) даже превосходила доходность ГКО.

Муниципальные облигации получили развитие в ряде государств в силу предоставления существенных налоговых льгот. Эмитентом данного вида облигаций выступает муниципалитет, обладающий правом выпускать долговые обязательства.

Необходимо отметить, однако, что исторически муниципальные облигации получили свое развитие не во всех странах, что, безусловно, связано со сложившимися схемами привлечения ресурсов в бюджеты городов и территорий.

84. Корпоративные ценные бумаги

Эмиссионные корпоративные ценные бумаги выпускаются в виде акций и облигаций. В развитых западных странах эмиссия корпоративных ценных бумаг является важнейшим механизмом привлечения юридическими лицами денежных средств. Корпоративные ценные бумаги, выпускаемые предприятиями одной отрасли, привлекают временно свободные капиталы других отраслей, что способствует беспрепятственному переливу капитала и эффективному его использованию в наиболее доходных отраслевых проектах.

При создании акционерного общества его учредители получают акции в количестве, пропорциональном внесенным в уставный капитал общества средствам.

Приобретая акции, инвестор получает право голоса в управлении акционерным обществом и право получения дивиденда по итогам работы общества за год.

Однако инвестора интересует и возможность получения прибыли от роста курсовой стоимости акций.

Нужно сказать, что цена акции представляет собой интегрированный показатель, отражающий инвестиционную привлекательность предприятия с учетом большого количества факторов: ситуации в отрасли, положения в экономике страны, финансово-экономического состояния предприятия, ситуации на рынке продукции предприятия и прогноза ее развития и т.д.

Привлечение дополнительных финансовых средств корпоративной структурой возможно также путем размещения облигаций. Корпоративные облигации являются долговой ценной бумагой, позволяющей эмитенту привлекать средства для реализации как краткосрочных, так и долгосрочных инвестиционных проектов. Размещение облигационного займа может быть для предприятия более выгодным и простым способом привлечения ресурсов, чем получение банковской ссуды.

Предприятия могут выпускать также векселя, но данный вид ценных бумаг не является эмиссионным и используется главным образом для проведения взаиморасчетов. Векселя могут выпускаться только в документарной форме.

Важнейшей задачей, стоящей перед рынком корпоративных ценных бумаг, является создание эффективного механизма по мобилизации достаточного количества ресурсов для производственного инвестирования. В связи с чем первоочерёдную задачу приобретают развитие рынка корпоративных облигаций, в том числе и деноминированных в национальной валюте, а также разработка механизма, делающего привлекательным дополнительное размещение выпусков акций российских эмитентов, направленных на привлечение дополнительных ресурсов в производство.

84. Организация рынка ценных бумаг

Торговля ценными бумагами ведется в рамках организованного рынка, когда сделки заключаются с использованием биржевых и внебиржевых систем, и на так называемом неорганизованном рынке, когда сделки заключаются напрямую между покупателями и продавцами ценных бумаг. Организаторами торговли являются профессиональные участники рынка ценных бумаг.

Ведущими торговыми площадками России являются Московская межбанковская валютная биржа и Российская торговая система. На ММВБ проводятся торги по корпоративным и государственным ценным бумагам, включая облигации субъектов Федерации. В рамках Российской торговой системы проходят торги ценными бумагами корпоративных элементов.

К основным сферам деятельности биржи относятся:

- прием в члены биржи и исключение из членов биржи;
- допуск к торгам (листинг) и снятие с торгов (делистинг) ценных бумаг;
- организация регулярных торгов ценными бумагами;
- проведение клиринга по заключенным на бирже сделкам;
- организация надзора за проведением торгов и предотвращение манипуляций;
- проведение аналитических исследований фондового рынка.

86. Основы деятельности коммерческого байка на рынке ценных бумаг

Коммерческие банки могут заключать с ценными бумагами различные (кассовые) и срочные сделки.

Кассовая (наличная) сделка — это сделка, срок исполнения которой установлен не позднее второго рабочего дня после ее заключения.

Срочная сделка — это сделка на покупку или продажу финансовых инструментов по заранее согласованной цене в будущем, когда дата расчетов установлена в срок не ранее третьего рабочего дня от даты заключения сделки. Если даты исполнения обязательств сторонами сделки не совпадают, датой исполнения сделки считается дата исполнения всех обязательств.

На рынке ценных бумаг широко распространены срочные сделки, позволяющие снизить риски участников — опционы и фьючерсы. *Опцион* — это контракт, дающий его владельцу *право* купить или продать в течение установленного срока определенное количество финансовых инструментов по фиксированной цене. Покупатель опциона принимает решение, реализовать купленное им право или нет, в зависимости от движения курсов акций в период действия опциона. Направление движения биржевого курса, прогнозируемое покупателем и продавцом, противоположны, поэтому оба рассчитывают получить прибыль. Если опцион будет реализован, доход продавца составит сумма, которую покупатель уплатил за опцион (премия). Важно правильно оценить возможный курс предмета опциона в будущем.

Фьючерс — это контракт (соглашение), по которому инвестор берет на себя *обязательство* по истечении определенного срока продать своему контрагенту (или купить у него) определенное количество финансовых инструментов по определенной цене.

Заклячая сделку на покупку финансового инструмента, банк открывает *длинную позицию* по отношению к контрагенту — поставщику ценных бумаг — *требования*.

Заклячая сделку на продажу финансового инструмента, банк открывает *короткую позицию*, по отношению к контрагенту у него возникают *обязательства* по поставке ценных бумаг. До наступления Даты фактической поставки финансового инструмента эти требования и обязательства отражаются на внебалансовых счетах, а затем переносятся на балансовые счета.

. Если суммы контрактов на покупку и продажу финансового инструмента равны, происходит *взаимная компенсация*, взаимозачет открытых позиций. Величина, на которую открытые позиции не компенсируют друг друга, называется *открытой позицией*, которая может быть длинной или короткой в зависимости от характера сальдо взаимозачета. Слишком большой разрыв в сумме контрактов на покупку и продажу финансовых активов влечет за собой риск несбалансированной ликвидности: может оказаться, что банк не в состоянии выполнить взятые на себя обязательства или удовлетворить свои требования к контрагентам. Потому при совершении операций на фондовом рынке банк должен контролировать величину открытых позиций.

Необходимое условие успешного функционирования финансовых рынков — широкий обмен информацией между его участниками с использованием современных информационных систем и других средств коммуникации.

На принятие решений о покупке или продаже финансовых инструментов влияют фундаментальные, технические и краткосрочные неожиданные факторы. **Фундаментальные факторы** — это ключевые макроэкономические показатели состояния экономики. Участники финансовых рынков могут получать информацию через агентство «Рейтер» со специальной страницы прогнозов основных макроэкономических индикаторов развитых стран, публикуемых национальными статистическими органами.

Прогнозировать конъюнктуру финансовых рынков позволяет и *технический анализ*, основанный на исследовании данных об объемах сделок и рыночных курсах за прошедший период.

Краткосрочные неожиданные факторы — это всевозможные форс-мажорные обстоятельства (стихийные бедствия, войны, политические скандалы и т.д.).

87. Виды операций коммерческих банков на рынке ценных бумаг

Основы деятельности коммерческих банков на рынке ценных бумаг определены Законом Российской Федерации «О банках и банковской деятельности». Лицензия Банка России на осуществление банковских операций дает коммерческому банку право на выпуск, покупку, продажу, учет, хранение и иные операции с ценными бумагами следующих видов:

- выполняющими функции платежного документа (вексель, чек);
- подтверждающими привлечение денежных средств во вклады и на банковские счета (депозитные и сберегательные сертификаты).

Коммерческий банк имеет право осуществлять профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг в соответствии с федеральными законами на основе специальных лицензий. Для получения лицензии на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг банк должен иметь в своем штате не менее одного специалиста по каждому виду операций, получившего квалификационный аттестат.

Контроль за проведением коммерческими банками операций с ценными бумагами осуществляет Банк России.

Деятельность коммерческих банков на рынке ценных бумаг может иметь следующие виды:

- *Брокерская деятельность* — совершение сделок с ценными бумагами в качестве поверенного или комиссионера, действующего на основании договора поручения или комиссии, а также доверенности на совершение таких сделок.
- *Дилерская деятельность* — совершение сделок купли-продажи ценных **бу**маг от своего имени и за свой счет.
- *Депозитарная деятельность* — оказание услуг по хранению сертификатов ценных бумаг, их учету и переходу прав на ценные бумаги. Лицо, пользующееся услугами *депозитария*, называется *депонентом*. На имя депонента открывается *счет депо*, на котором ведется учет движения ценных бумаг. Для проведения межбанковских операций с ценными бумагами банки открывают друг у друга счета депо («лоро» и «ностро»). Между депозитарием и клиентом может быть заключен договор счета, предусматривающий открытый или закрытый способ хранения ценных бумаг. Открытый способ хранения ценных бумаг — это способ регистрации прав на ценные бумаги, при котором депонент может давать поручения депозитарию только по отношению к определенному количеству ценных бумаг без указания их индивидуальных признаков (номер, серия, разряд). При закрытом способе хранения депозитарий обязуется принимать и испол-

нять поручения депонента в отношении любой конкретной ценной бумаги, учтенной на счете депо. Депозитарий может выступать в роли *номинального держателя* ценных бумаг, т.е. в реестре эмитента на него записываются ценные бумаги, принадлежащие его депонентам.

- *Деятельность по доверительному управлению (траст)* осуществляется банком от своего имени переданным ему во владение и принадлежащим другому лицу имуществом в соответствии с Инструкцией Банка России. Банк может осуществлять доверительное управление:
 - ценными бумагами;
 - денежными средствами, предназначенными для инвестирования в ценные бумаги;
 - денежными средствами и ценными бумагами, получаемыми в процессе управления ценными бумагами.
- *Клиринговая деятельность* — деятельность по определению взаимных обязательств (сбор, сверка, корректировка информации по сделкам с ценными бумагами и подготовка бухгалтерских документов по ним) и их зачету по поставкам ценных бумаг и расчетам по ним.

Ограничения на совмещение банками различных видов деятельности на рынке ценных бумаг установлены Положением «Об особенностях и ограничениях совмещения брокерской, дилерской деятельности и деятельности по доверительному управлению ценными бумагами с операциями по централизованному клирингу, депозитарному и расчетному обслуживанию» от 22 января 1998 года № 16-П.

Акционерные КБ могут выпускать собственные ценные бумаги для формирования и для увеличения уставного капитала или заимствования средств.

Банки могут также оказывать *услуги по первичному размещению ценных бумаг*: размещение акций на финансовых рынках, ведение реестра акционеров, выплата ежегодных доходов.

Глава 17

НОВЫЕ БАНКОВСКИЕ ТЕХНОЛОГИИ

88. Новые технологии бездокументарных расчетов

В условиях роста платежного оборота и вызванного им увеличения трудовых и временных затрат остро встала проблема создания принципиально нового механизма денежных расчетов, обеспечивающего ускорение оборачиваемости денежных средств и снижение издержек обращения. В мировой банковской практике это решается прежде всего с помощью бездокументарных технологий за счет автоматизации денежных расчетов, широкой компьютеризации банковской и предпринимательской деятельности.

Этот процесс осуществляется на двух уровнях. *На первом уровне* вводятся сложные внутрибанковские и межбанковские системы расчетов на базе электронных технических средств, обслуживающие исключительно банковский бизнес. *На втором уровне* внедряются системы автоматизированного обслуживания клиентов — как юридических, так и физических лиц.

Рост международных банковских операций привел к созданию в мае 1973 г. международной организации *СВИФТ* — Сообщества всемирной межбанковской финансовой телекоммуникации. В настоящее время СВИФТ объединяет более 6000 банков и финансовых организаций и ежедневно проводит около 3 млн финансовых сообщений¹. Система передает по каналам спутниковой связи инструкции банков-участников друг другу по осуществлению различных финансовых переводов и др. Банки отправляют и принимают приказы о переводе средств через электронные терминалы, соединенные с региональными накопительными центрами, которые направляют информацию в главные ретрансляторы, откуда она в дальнейшем передается в пункт назначения².

Однако система СВИФТ не предназначена для осуществления расчетов, она лишь передает информацию для их реализации, а факти-

¹ Головин Ю.В. Банки и банковские услуги в России: вопросы теории и практики. — М.: Финансы и статистика, 1999. С. 218.

² Усоскин В.М. Современный коммерческий банк: Управление и операции. — М.: Все для вас, 1993. С. 173.

ческое перечисление денег проводят сами банки путем отражения операций по счетам «ностро» и «лоро». Участие в этой системе дает банкам возможность использовать круглосуточную высокоскоростную сеть передачи банковской информации в стандартной форме при высокой степени защиты от несанкционированного доступа.

Инструментами осуществления электронных денежных расчетов с клиентами банков выступают пластиковые карточки. Важнейшей особенностью пластиковых карт является то, что на них хранится определенный набор информации, используемый в различных прикладных программах, которые обеспечивают осуществление денежных расчетов и других операций.

Сегодня пластиковая карта может применяться не только как средство платежа, но и как пропуск в организацию, средство доступа в компьютерную сеть, водительское удостоверение, средство получения скидки в торговой сети или с другими целями. Причем сфера распространения и количество оказываемых с помощью пластиковых карт услуг постоянно расширяются.

Современные карты должны соответствовать множеству национальных и международных стандартов и прежде всего спецификациям Международной организации по стандартизации (ISO). Эта организация устанавливает внешний вид карты и то, как карта должна себя вести при механических, физических, химических и других воздействиях. Пластиковые карты крупных эмитентов — членов ISO используются в международных платежах.

В зависимости от технологии обработки и передачи информации современные пластиковые карты можно подразделить на пластиковые карты с *магнитной полосой* и электронные карты со *встроенным микропроцессором*, а также многофункциональные *лазерные* или *оптические карты*.

Наибольшее распространение получили карты с *магнитной полосой* как наиболее дешевые по сравнению с электронными. Согласно стандарту ISO на магнитной полосе выделяются три дорожки; одна из которых (третья) предназначена для перезаписи данных во время каждой авторизации (операции), а остальные две используются для идентификационных целей.

Однако специалисты по карточным системам считают, что магнитные карты устаревают, так как на сегодняшний день возможности магнитной ленты как хранителя информации практически исчерпаны. Одним из преемников этих карт считают *микропроцессорные*, или *«смарт-карты»*. Главное их отличие состоит в том, что носителем информации здесь является микросхема, вмонтированная в пластик. Технологическая схема работы «смарт-карты» не требует постоянно задействованной телефонной (или иной) связи торговой точки с про-

цессинговым центром для подтверждения платежеспособности клиента — вся информация содержится на самой карточке, а точнее, в памяти микросхемы.

89. Порядок осуществления расчетов с использованием пластиковых карт

Положение Банка России от 24.12.2004 № 266-П «Об эмиссии банковских карт и об операциях, совершаемых с использованием платежных карт» устанавливает требования к кредитным организациям относительно эмиссии ими банковских карт, правила осуществления расчетов и порядок учета операций с применением банковских карт.

Участниками карточного обращения являются:

— **банк-эмитент**, выпустивший ПК и осуществляющий расчетно-кассовое обслуживание клиентов при совершении операций с использованием выданных им банковских карт;

— **клиент** — физическое или юридическое лицо, заключившее договор с банком-эмитентом (договор банковского счета, банковского вклада, кредитный договор и пр.), предусматривающий осуществление операций с использованием ПК в пределах расходного лимита;

— **эквайер** — кредитная организация, осуществляющая эквайринг (т.е. деятельность по осуществлению расчетов с предприятиями торговли, применяющими ПК, не являющимися клиентами данного банка);

— **процессинговый центр** — структура, обеспечивающая информационное и технологическое взаимодействие между участниками расчетов.

На территории Российской Федерации кредитные организации — эмитенты карт, являющихся видом платежных карт как инструмента безналичных расчетов, предназначенного для совершения физическими лицами, в том числе уполномоченными юридическими лицами, операций с денежными средствами, находящимися у эмитента, в соответствии с законодательством Российской Федерации и договором с эмитентом.

Кредитная организация вправе осуществлять эмиссию банковских карт следующих видов: расчетных карт, кредитных карт и предоплаченных карт.

Расчетная карта предназначена для совершения операций ее держателем в пределах установленной кредитной организацией — эмитентом суммы денежных средств (расходного лимита), расчеты по которым осуществляются за счет денежных средств клиента, находящихся на его банковском счете, или кредита, предоставляемого кредитной организацией-эмитентом клиенту в соответствии с договором банковского счета при недостаточности или отсутствии на банковском счете денежных средств.

Кредитная карта предназначена для совершения ее держателем операций, расчеты по которым осуществляются за счет денежных средств, предоставленных кредитной организацией-эмитентом клиенту в пределах установленного лимита в соответствии с условиями кредитного договора.

Предоплаченная карта предназначена для совершения ее держателем операций, расчеты по которым осуществляются кредитной организацией-эмитентом от своего имени, и удостоверяет право требования держателя предоплаченной карты к кредитной организации-эмитенту по оплате товаров (работ, услуг,) или выдаче наличных денежных средств.

1.6. Кредитная организация эмиссию расчетных карт и кредитных карт для физических лиц, юридических лиц и индивидуальных предпринимателей, предоплаченных карт — для физических лиц. Расчетная небанковская кредитная организация осуществляет эмиссию расчетных карт для юридических лиц и индивидуальных предпринимателей, предоплаченных карт — для физических лиц.

Эмиссия банковских карт для физических лиц, индивидуальных предпринимателей, юридических лиц осуществляется кредитной организацией на основании договора, предусматривающего совершение операций с использованием банковских карт.

Кредитная организация вправе осуществлять на территории Российской Федерации выдачу банковских карт других кредитных организаций-эмитентов и платежных карт эмитентов — иностранных юридических лиц, не являющихся иностранными банками.

Конкретные условия предоставления денежных средств для расчетов по операциям, совершаемым с использованием расчетных карт, кредитных карт, порядок возврата предоставленных денежных средств, а также начисления и уплаты процентов по указанным денежным средствам могут определяться в договоре с клиентом.

Предоставление кредитной организацией денежных средств клиентам для расчетов по операциям, совершаемым с использованием расчетных карт, кредитных карт, осуществляется посредством зачисления указанных денежных средств на банковские счета клиентов. Исполнение обязательств по возврату предоставленных денежных средств и уплате по ним процентов осуществляется клиентами в безналичном порядке путем списания или перечисления указанных денежных средств с банковских счетов клиентов, открытых в кредитной организации-эмитенте или другой кредитной организации, а также наличными деньгами через кассу и (или) банкомат — клиентами — физическими лицами.

Предоставление кредитной организацией клиенту-нерезиденту денежных средств в валюте Российской Федерации для расчетов по

операциям, совершаемым с использованием расчетных карт, кредитных карт, посредством зачисления указанных денежных средств на банковские счета клиентов-нерезидентов осуществляется без использования специального банковского счета клиента-нерезидента.

Кредитная организация вправе одновременно осуществлять эмиссию банковских карт, эквайринг платежных карт, а также распространение платежных карт. Эмиссия банковских карт, эквайринг платежных карт а также распространение платежных карт осуществляется кредитными организациями на основании внутрибанковских правил, разработанных кредитной организацией в соответствии с законодательством Российской Федерации.

При совершении клиентом — физическим лицом операций с использованием предоплаченной карты договор банковского счета (договор банковского вклада) с физическим лицом не заключается.

При совершении операций с использованием платежной карты кредитная организация обязана идентифицировать ее держателя в соответствии с пунктом 1 статьи 7 Федерального закона «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2001, № 33 (часть I), ст. 3418; 2002, № 44, ст. 4296) в порядке, установленном Положением Банка России от 19 августа 2004 года № 262-П «Об идентификации кредитными организациями клиентов и выгодоприобретателей в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма».

90. Операции, совершаемые с использованием платежных карт

Клиент — физическое лицо осуществляет с использованием банковской карты следующие операции:

- получение наличных денежных средств в валюте Российской Федерации или иностранной валюте на территории Российской Федерации;
- получение наличных денежных средств в иностранной валюте за пределами Российской Федерации;
- оплату товаров (работ, услуг) в валюте Российской Федерации на территории Российской Федерации, а также в иностранной валюте — за пределами территории Российской Федерации;
- иные операции в валюте Российской Федерации, в отношении которых законодательством Российской Федерации не установлен запрет (ограничение) на их совершение;
- иные операции в иностранной валюте с соблюдением требований валютного законодательства Российской Федерации.

Клиент — физическое лицо может осуществлять с использованием расчетных карт, кредитных карт указанные в настоящем пункте операции по банковским счетам, открытым в валюте Российской Федерации, и (или) по банковским счетам, открытым в иностранной валюте.

Клиент — физическое лицо может осуществлять с использованием предоплаченных карт указанные в настоящем пункте операции за счет средств в валюте Российской Федерации и (или) в иностранной валюте, внесенных для расчетов с использованием предоплаченной карты.

Клиенты — физические лица с использованием банковских карт могут осуществлять операции в валюте, отличной от валюты счета физического лица, валюты средств, внесенных для расчетов с использованием предоплаченной карты, в порядке и на условиях, установленных в договоре банковского счета. При совершении указанных в настоящем пункте операций валюта, полученная кредитной организацией-эмитентом в результате конверсионной операции, перечисляется по назначению без зачисления на счет клиента — физического лица.

Клиент — юридическое лицо, осуществляет с использованием расчетных карт, кредитных карт следующие операции:

- получение наличных денежных средств в валюте Российской Федерации для осуществления на территории Российской Федерации в соответствии с порядком, установленным Банком России, расчетов, связанных с хозяйственной деятельностью, в том числе — с оплатой командировочных и представительских расходов;

- оплата расходов в валюте Российской Федерации, связанных с хозяйственной деятельностью, в том числе — с оплатой командировочных и представительских расходов, на территории Российской Федерации;

- иные операции в валюте Российской Федерации на территории Российской Федерации, в отношении которых законодательством Российской Федерации, в том числе нормативными актами Банка России, не установлен запрет (ограничение) на их совершение;

- получение наличных денежных средств в иностранной валюте за пределами территории Российской Федерации для оплаты командировочных и представительских расходов;

- оплата командировочных и представительских расходов в иностранной валюте за пределами территории Российской Федерации;

- иные операции в иностранной валюте с соблюдением требований валютного законодательства Российской Федерации.

Клиент — юридическое лицо, может осуществлять с использованием расчетных карт, кредитных карт указанные в настоящем пункте операции по банковским счетам, открытым в валюте Российской Федерации, и (или) по банковским счетам, открытым в иностранной валюте.

Клиенты — юридические лица, индивидуальные предприниматели с использованием расчетных карт, кредитных карт могут осуществлять операции в валюте, отличной от валюты счета юридического лица, индивидуального предпринимателя, в порядке и на условиях, установленных в договоре банковского счета. При совершении указанных в настоящем пункте операций валюта, полученная кредитной организацией-эмитентом в результате конверсионной операции, перечисляется по назначению без зачисления на счет клиента — юридического лица.

В случае отсутствия или недостаточности денежных средств на банковском счете при совершении клиентом операций с использованием расчетной карты клиенту в пределах лимита, предусмотренного в договоре банковского счета, может быть предоставлен овердрафт для осуществления данной расчетной операции при наличии соответствующего условия в договоре банковского счета.

91. Внедрение интернет-технологий в банковскую практику работы с клиентами

Интернет как глобальная сеть оказал и оказывает огромное влияние на все сферы деятельности человечества, включая экономику и бизнес. Одним из важных аспектов использования интернета является дальнейшее развитие тенденции к глобальной мобильности и ликвидности капитала для всех категорий клиентов. На практике эта тенденция выразилась в появлении интернет-банкинга¹. За рубежом крупнейшие банки предоставляют самый богатый набор интернет-услуг. В России использование интернет-технологий в значительной мере пока является не бизнесом, а лишь стремлением к новаторству.

Начиная с середины 1990-х годов, все большее число финансовых институтов для предоставления своих услуг используют возможности сети интернет. Первыми, кто представил свои услуги в интернете, были банки. В 1995 году зарубежные банковские организации предоставили своим клиентам прямой доступ к их счетам, позволяющий управлять счетами из любой точки мира, где есть интернет. Такой доступ к счету через сеть получил название интернет-банкинга. Сейчас под данным понятием подразумевается нечто большее, чем просто дистанционное управление счетом. Сегодня банки позволяют клиенту получать в электронном виде выписки со счета, переводить средства на любой счет в другой банке, а также по специальным шаблонам осуществлять коммунальные платежи, оплачивать счета за связь и пр. Клиент через интернет может купить/продать иностранную валюту, а также торговать на фондовых рынках.

¹Иванов СМ. «Интернет-задача на завтра» Журнал «Эксперт» № 1 (71), 03.2001 г.

Некоторые банки предоставляют такие услуги, как получение кредита и хранение депозитов непосредственно через интернет.

Еще до 1995 года, когда интернет не был так широко распространен, банки предоставляли удаленный доступ к счету через системы «Клиент—Банк». Для этого на стороне клиента устанавливалось специальное программное обеспечение, и обмен информацией с банком, как правило, происходил через прямое модемное соединение. Такие системы применялись в первую очередь корпоративными клиентами, и на Западе к сегодняшнему дню почти все банки модернизировали их до уровня «Клиент—Интернет—Банк».

Сам факт того, что многие услуги могут быть осуществлены дистанционно через глобальную сеть, привел к тому, что сам банк как физический объект (здание и пр.), в принципе, может не существовать. В свою очередь, теоретически это приводит к снижению операционных издержек, уменьшению стоимости услуг и повышению прибыли самого банка. Именно по этим причинам с 1995 по 2000 годы в США и в Европе стали открываться так называемые виртуальные банки, у которых не существовало ни одного офиса. Открытие счета и управление им, получение кредита — все это осуществлялось только через интернет.

В США к 2000 году насчитывалось 26 подобных кредитных организаций. Самым первым виртуальным банком считается американский *Security First Network Bank*, открывшийся 18 октября 1995 года. За первые полтора года существования средний прирост капитала банка составлял 20 % в месяц, активы выросли до 40 млн долларов, было открыто более 10 тыс. клиентских счетов. В Европе первым виртуальным банком был *Advance Bank*, дочерняя структура Дрезденской банковской группы (Германия). Подразделение появилось в 1996 году.

В 2000 году, когда стереотипы новой экономики развеялись, и стало понятно, что не любая компания, действующая через интернет, может использовать сетевой эффект, а для клиентов банков главное — надежность и безопасность, а не доступ к счету 24 часа в сутки, многие виртуальные банки прекратили свое существование. Тем не менее, большинство из них было приобретено традиционными банками для использования их как одного из каналов предоставления собственных услуг. Банкоматы были первой попыткой банков обойти ограничения на осуществление расчетов из-за того, что отделения открыты только в рабочие часы, и снизить расходы на их содержание. Затем, появились услуги по телефону. Несколько лет назад возник новый подход к взаимодействию банка с клиентом — многие банки начали предоставлять банковские услуги на дому с помощью специализированных систем «Банк—Клиент». Сначала такие услуги предоставлялись только по закрытым частным каналам.

В настоящее время ситуация меняется в сторону использования интернета, и наиболее популярны смешанные решения.

Есть две модели оказания банковских услуг на дому, каждая из которых возлагает различную ответственность на финансовое учреждение, предлагающее данную услугу:

1. Банк предоставляет пользовательский интерфейс, сеть и наполнение решения. При этом может использоваться система «Банк—Клиент», разработанная как самим банком, так и специализированной фирмой производящей программное обеспечение.

2. Предоставление услуг на дому с помощью интернета. В данном случае интерфейс представляет собой программу просмотра Web, в качестве сети интернет, а наполнение зависит от банка.

92. Система Телебанк как электронная услуга для физических лиц

Для физических лиц банки также предлагают новый электронный продукт — систему Телебанк — это система удаленного банковского обслуживания. Клиент банка может управлять своими банковскими счетами в режиме реального времени круглосуточно, 7 дней в неделю, независимо от своего местонахождения через интернет, телефон или WAP. Это значительно высвобождает время и делает жизнь более комфортной и современной. Используя систему Телебанк, клиенты могут в режиме on-line покупать и продавать валюту, совершать переводы в рублях и валюте, размещать депозиты, пополнять пластиковые карты, оплачивать коммунальные услуги, сотовую связь, доступ в интернет, междугородние и международные переговоры и многое другое. Система позволяет узнавать остатки и получать выписки по счетам, в том числе по счетам пластиковых карт, за любой период. Можно существенно сэкономить время, поручив своему банку проведение регулярных платежей, например, за коммунальные услуги, по определенному графику — система Телебанк будет выполнять их автоматически. По желанию возможно проведение операции в режиме «отложенного платежа», когда система Телебанк выполняет поручение по мере поступления средств на счет клиента в системе. При проведении платежей через систему Телебанк экономится не только время, но и деньги. Поскольку при оплате товаров и услуг через такую систему, не взимается налог с продаж, экономия составит 5% от суммы платежа. Помимо стандартных услуг можно пользоваться также дополнительной услугой — системой оповещений: клиентам предлагается выбирать типы сообщений (например, информация о поступлениях на их счет об исполнении распоряжений, новости и др.) и каналы, по которым клиент хочет их получать (электронная почта, пейджер, SMS).

Первичное оформление клиента может быть выполнено либо оператором телеобслуживания по телефону, либо самим клиентом на сайте. На первом этапе обязательно должны быть введены фамилия, имя и дата рождения. Сделать это можно дистанционно либо в офисах банка. В противном случае, данные будут удалены, и оформление необходимо будет производить заново. При первичной регистрации на сайте клиенту присваивается УНК (уникальный номер клиента) и временный пароль. С помощью временного пароля клиент может создать запрос на сертификат для будущей работы с интернет-каналом. Зарегистрироваться в системе Телебанк можно также и по телефону через Оператора телеобслуживания. Окончательная регистрация клиента происходит после подписания клиентом пакета документов, куда входят: заявление-договор на расчетно-кассовое и дистанционное банковское обслуживание (анкета) и заявление на регистрацию сертификата (если клиент установил сертификат и будет использовать пакет с повышенной безопасностью). При подписании документов клиент выбирает каналы доступа, которые он будет использовать при работе со счетом. Окончательно зарегистрированным считается клиент, у которого открыт счет в системе Телебанк, подписаны необходимые документы и выданы средства идентификации.

Глава 18

ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА ПО БОРЬБЕ С ЛЕГАЛИЗАЦИЕЙ НЕЗАКОННО ПОЛУЧЕННЫХ ДОХОДОВ

93. Понятие, социальная сущность и общественная опасность отмывания денег

В самом общем виде «отмывание грязных денег» можно определить как «перевод незаконно полученных наличных денег в другой актив, сокрытие истинного источника или собственности, от которых незаконным образом получены деньги, и создание характера законности для источника и собственности».

В Федеральном законе «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем» от 7 августа 2001 г. данное деяние было определено как умышленное придание правомерного вида пользованию, владению или распоряжению денежными средствами, иным имуществом, приобретенными заведомо незаконным путем.

Законодательное регулирование ответственности за отмывание «грязных» денег необходимо прежде всего в интересах борьбы с организованной преступностью, в целях подрыва финансовой основы этой преступности. Данная задача актуальна для многих стран.

Один из руководителей Группы международных финансовых действий (ОАИ) Э. Янг, выступая на Конференции стран — членов Совета Европы по проблеме отмывания денег в странах с переходной экономикой (Страсбург, 29 ноября — 1 декабря 1994 г.), отметила следующие негативные последствия отмывания денег:

- у преступников создается ощущение безнаказанности. Это делает преступление привлекательным занятием, а высокий уровень преступности, прежде всего организованной, подрывает устои общества и угрожает правовым нормам;
- преступные организации получают возможность финансировать свою дальнейшую деятельность;
- неконтролируемое использование преступными организациями отдельных финансовых учреждений в конечном итоге причиня-

ет вред всей финансовой системе, особенно в странах с развивающейся экономикой;

- сосредоточение экономической и финансовой власти в руках преступных организаций в конечном счете может подорвать национальную экономику этих стран и демократические системы их власти и управления.

Колоссальные средства, полученные от торговли оружием, незаконного игорного и наркобизнеса, контрабанды, хищений, другой противоправной деятельности, преступники стремятся легализовать, придать им видимость законных, пустить в оборот. Способы отмывания таких доходов различны. Полученные незаконно наличные деньги превращаются в другие ценности, например, вклады в банки или недвижимое имущество. Недвижимость затем продается, а средства, вырученные от перепродажи, выглядят законными. Нередко с целью отмывания денег создаются ложные коммерческие организации или деньги вкладываются в создаваемые либо действующие структуры. Большую роль в легализации незаконно нажитых средств играют банки. Непосредственная связь банков с преступным миром позволяет преступникам легализовать доходы от своей преступной деятельности, подкрепляет их намерение продолжать совершение преступлений. Тем самым создается общий криминальный фон, в орбиту которого вовлекается все большее количество людей. Обозначенная проблема имеет и другой аспект, внешнеэкономический. Речь идет о том, что если не перекрыть каналы поступления преступных доходов в национальную экономику, то это явится серьезным препятствием для вхождения страны в мировую экономическую систему, где нет доверия криминальным капиталам.

94. Международное сообщество в борьбе с отмыванием денег

Основополагающими международными документами, имеющими непосредственное отношение к вопросу противодействия отмыванию денег, являются:

- 40 рекомендаций ФАТФ, принятых в 1990 г. и пересмотренных в 1996 г.;
- Конвенция ООН 1988 г. «О борьбе против незаконного оборота наркотических средств и психотропных веществ» (Венская Конвенция);
- Конвенция Совета Европы 1990 г. «Об отмывании, выявлении, изъятии и конфискации доходов от преступной деятельности» (Страсбургская Конвенция);

- Директива Совета Европы 1991 г. № 91/308/ЕЕС «О предотвращении использования финансовой системы в целях отмывания денег»;
- Европейская конвенция 1959 г. «О взаимной правовой помощи по уголовным делам»;
- Европейская конвенция 1957 г. «О выдаче».

Международный интерес к проблеме отмывания денег первоначально возник в связи с торговлей наркотиками, поскольку движение денег через границу является характерной чертой операций, связанных с отмыванием "денег, полученных от наркобизнеса.

Среди международных документов в области борьбы с отмыванием денег, в первую очередь, следует назвать Конвенцию Организации Объединенных Наций о борьбе против незаконного оборота наркотических средств и психотропных веществ, заключенную в Вене в декабре 1988 г. (Венская конвенция), ратифицированную более чем ста странами. Наряду с требованием от государств-участников предусмотреть в национальных законодательствах ответственность за преступления, связанные с производством, распределением, продажей наркотиков, организацией, управлением или финансированием незаконных операций с наркотиками, Конвенция потребовала определить как преступление отмывание связанных с наркотиками денег. Статус уголовно наказуемых должны были получить следующие действия:

- конверсия или передача собственности, если известно, что эта собственность получена от совершения преступления или преступлений, указанных в Конвенции, или от участия в подобном преступлении, или преступлениях, с целью сокрытия или маскировки незаконного источника происхождения собственности, или содействия лицу, вовлеченному в совершение подобного преступления или преступлений, чтобы оно могло избежать юридических последствий своих действий;
- сокрытие или маскировка истинной природы, источника, местонахождения, движения собственности или прав на собственность, если известно, что данная собственность получена в результате совершения преступления или преступлений, указанных в Конвенции, или от участия в подобном преступлении или преступлениях.

Кроме того, участники Конвенции с учетом конституционных принципов и основных положений правовых систем своих стран обязывались определять Как преступления приобретение собственности, владение собственностью или использование собственности, если во время получения собственности было известно, что она приобретена преступным путем в результате совершения преступлений, связанных с наркотиками.

Конвенция предусматривает ряд мер по международному сотрудничеству, конфискации имущества и доходов, полученных от торговли наркотиками и отмывания денег. Особо говорится о проблеме банковской тайны, которая во многих случаях используется, чтобы препятствовать сотрудничеству и предоставлению информации, необходимой для расследования.

В Конвенции Совета Европы об отмывании, выявлении, изъятии и конфискации доходов от преступной деятельности, принятой в Страсбурге 8 ноября 1990 г., отмечается, что лишение преступника доходов, добытых преступным путем, является одним из эффективных и современных методов борьбы против опасных форм преступности.

Государства, подписавшие данную Конвенцию, взяли обязательство квалифицировать как уголовное правонарушение следующие виды умышленных действий:

1) конверсию или передачу материальных ценностей, о которых тот, кто этим занимается, знает, что эти материальные ценности составляют доход от преступления, с целью скрыть незаконное происхождение таких материальных ценностей или помочь любому лицу, замешанному в совершении основного правонарушения, избежать юридических последствий этих деяний;

2) утаивание или искажение природы, происхождения, местонахождения, размещения, движения или действительной принадлежности материальных ценностей или соотносимых с ними прав, когда нарушителю известно, что эти ценности представляют собой полученное преступным путем;

3) приобретение, владение или использование материальных ценностей, о которых тот, кто их приобретает, или владеет, или пользуется, знает в момент их получения, что они являются доходами, добытыми преступным путем;

4) участие в одном из названных выше правонарушений или в любой ассоциации, союзе, покушении или соучастии путем оказания содействия, помощи или совета с целью его совершения.

Таким образом, Страсбургская конвенция, в отличие от Венской конвенции, говорит об отмывании денег, полученных не только от наркобизнеса, но и любым преступным путем. Конвенция также установила, что государства могут привлекать к ответственности за перечисленные выше действия даже в тех случаях, когда основное правонарушение, в результате которого были получены материальные ценности, не входило в их юрисдикцию. Государства могут предусмотреть, что за отмывание преступных доходов лица, совершившие основное преступление, ответственности не подлежат. На усмотрение участников Конвенции оставлен также вопрос об ответственности, когда лицо,

совершившее какое-либо из указанных деяний, не знало, но должно было знать, что имущество является доходом от преступления.

Положения Страсбургской конвенции были дополнены в Директиве 91/308 Совета Европейского Сообщества от 10 июня 1991 г. по предотвращению использования финансовой системы в целях отмывания денег. Основные обязательства, налагаемые Директивой на государства-участники, сводились к следующим положениям:

- обеспечить выполнение финансовыми и кредитными организациями требования полной идентификации их клиентов и всех сделок на суммы, превышающие 15 000 ЭКЮ (приблизительно 20 250 долларов США). Соответствующие данные должны записываться и храниться, чтобы они могли использоваться при расследовании дел об отмывании денег;
- обеспечить сотрудничество этих организаций с государственными ведомствами, ведущими борьбу с отмыванием денег;
- запретить раскрытие клиентам или какой-либо третьей стороне информации, что сведения о клиенте передаются правоохранным органам;
- распространить все или часть указанных мер на такие профессиональные группы, как адвокаты, нотариусы, бухгалтеры, и компании (например, казино, обменные пункты), которые могут использоваться лицами, занимающимися отмыванием денег.

Еще одним важным документом международного характера является разработанный Организацией Объединенных Наций в ноябре 1993 г. Типовой закон об отмывании денег, полученных от наркотиков. Типовой закон, основываясь на новейшем законодательстве различных стран, содержит рекомендации по предотвращению отмывания денег, выявлению подобных действий и установлению за них санкций.

Как и в Венской конвенции 1988 г., в Типовом законе даются формулировки двух основных составов правонарушений, связанных с отмыванием денег, полученных от незаконного оборота наркотиков. Наказываются:

1) лица, которые (умышленно) конвертируют или переводят средства или собственность, полученные, прямо или косвенно, от незаконного оборота наркотических средств, психотропных веществ или прекурсоров, с целью сокрытия или утаивания незаконного источника этой собственности или средств, либо оказания помощи любому лицу, участвующему в совершении одного из правонарушений, с тем, чтобы оно могло уклониться от юридической ответственности за свои деяния;

2) лица, которые (умышленно) оказывают содействие сокрытию или утаиванию характера, источника, местонахождения, способа распоряжения, перемещения или подлинных прав в отношении средств, собственности или связанных с ними прав, полученных, прямо или

косвенно, от незаконного оборота наркотических средств, психотропных веществ или прекурсоров.

Кроме того, в Типовом законе говорится об ответственности за покушение на эти правонарушения, причастность или сговор с целью совершения правонарушений, а также за пособничество.

В Типовом законе рекомендуется считать уголовными правонарушениями различные действия работников кредитно-финансовых учреждений, лиц, профессионально занимающихся операциями по обмену наличной валюты, и иных лиц, нарушающих установленный порядок совершения финансовых операций и другие требования, установленные в целях предупреждения и выявления отмывания «грязных» денег. В частности, должны подлежать наказанию руководители, служащие и любые другие лица кредитно-финансовых учреждений, которые при исполнении своих профессиональных обязанностей осуществляют, контролируют операции, связанные с передвижением финансовых средств, или предоставляют консультации в этой области, если они умышленно разгласят владельцу денежных сумм или лицу, совершающему финансовые операции, информацию о заявлениях, которые обязаны делать, или о последующих мерах, которые решено принять (вариант: или которые добровольно воздерживаются от предоставления заявления, которое они обязаны сделать). Имеются в виду заявления о тех средствах, относительно которых существуют подозрения, что они получены от незаконного оборота наркотических средств или психотропных веществ. Преступления, в соответствии с Типовым законом, совершают также лица, умышленно уничтожающие регистрационные книги или документы, хранение которых предусмотрено Типовым законом, или изымающие из них информацию, а также лица, которые осуществляют или покушаются на осуществление под чужим именем определенных указанных в Типовом законе операций (например, платеж наличными деньгами в сумме, превышающей установленный предел).

Уголовными правонарушениями, хотя и менее опасными, считаются действия лиц, которые осуществили или приняли платеж наличными в сумме, превышающей установленный предел; нарушили обязанность представлять заявление о международном переводе денежных средств, ценных бумаг или ценностей, относительно которых предусмотрено представление заявлений; а также действия руководителей и служащих компаний, производящих обмен наличной валюты, игорных домов и кредитно-финансовых учреждений, нарушивших положения Типового закона.

. Международная конференция ООН по предупреждению отмывания денег и использования доходов от преступной деятельности и борьбе с ними (Курмайор, Италия, июнь 1992 г.) определила семь областей в

качестве первоочередных для осуществления эффективной стратегии по борьбе с отмыванием денег:

1. Криминализация отмывания доходов от незаконного оборота наркотиков и другой преступной деятельности;
2. Снижение банковской секретности;
3. Ликвидация анонимных предъявительских счетов, идентификация действительной стороны, интересы которой представляет доверенное лицо, и др. (правило «знай своего клиента»);
4. Идентификация и информирование о подозрительных операциях;
5. Совершенствование регулирования деятельности организаций и лиц, занимающихся финансовыми операциями;
6. Конфискация доходов от преступной деятельности;
7. Развитие действенных механизмов международного сотрудничества.

95. Российская практика борьбы с отмыванием денег

Несмотря на то, что СССР еще в 1988 г. ратифицировал Венскую конвенцию о борьбе против незаконного оборота наркотических средств и психотропных веществ, вплоть до вступления в действие Уголовного кодекса 1996 г. в Российской Федерации не существовало специального уголовно-правового запрета действий по отмыванию имущества, приобретенного преступным путем. К моменту проведения одной из оценочных миссий Комитета экспертов Совета Европы несколько лет назад в России отсутствовала система борьбы с отмыванием денег в ее современном понимании. Отсутствовало базовое законодательство о противодействии отмыванию преступных доходов, не было финансовой разведки. Это в немалой степени повышало уязвимость страны по отношению к использованию ее финансовой системы для отмывания денег и совершения других финансовых преступлений, серьезно препятствовало интеграции России в мировую экономическую систему. По этим причинам в 2000 году наша страна попала в «черный» список FATF — перечень стран и территорий, не сотрудничающих в борьбе с отмыванием денег.

Ситуация требовала немедленного принятия мер, и благодаря совместным усилиям всех заинтересованных органов государственной власти, при самом активном участии руководства страны в кратчайшие сроки в России удалось создать необходимые правовые и организационные основы системы противодействия легализации преступных доходов и финансированию терроризма (ПОД/ФТ). Система заработала, появились первые результаты. В октябре 2002 года Россия из «черного» списка была исключена. А в июне 2003 года после проведения экспертами FATF оценки российской системы противодействия отмыванию денег и финансированию терроризма, подтвердившей ее соот-

ветствие международным стандартам, Россия стала полноправным членом этой организации. В определенной степени это стало знаком качества нашей страны в сфере борьбы с финансовой преступностью.

Нормативная правовая база по борьбе с отмыванием денег на сегодня сложилась и представляет достаточно стройную систему. Она состоит из следующих основных блоков. Это прежде всего обязательства России по ряду международных конвенций — об отмывании, выявлении, изъятии и конфискации доходов от преступной деятельности; против транснациональной организованной преступности; о борьбе с финансированием терроризма и др. К ним примыкают различные международные правила и стандарты, в частности 40 и 9 рекомендаций ФАТФ, формулирующие общепринятые мировые подходы в области противодействия легализации преступных доходов и финансированию терроризма. В рамках российской нормативной правовой базы основой деятельности для нас является Федеральный закон № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма», а также другие федеральные законы, в первую очередь Статьи 174, 174-1, 205-1 Уголовного кодекса РФ, устанавливающие ответственность за легализацию преступных доходов и финансирование терроризма, а также банковское законодательство.

Особое место в этой системе принадлежит постановлению Пленума Верховного суда РФ № 23 от 18 ноября 2004 года, разрешившему многие серьезные вопросы, возникавшие у правоохранительных органов и судов в ходе практической реализации «антиотмывочных» норм Уголовного кодекса.

Статья 174 УК РФ впервые установила уголовную ответственность за легализацию (отмывание) денежных средств или иного имущества, приобретенных незаконным путем, определив это преступление как: совершение финансовых операций и других сделок с денежными средствами или иным имуществом, приобретенными заведомо незаконным путем, а равно использование указанных средств или иного имущества для осуществления предпринимательской или иной экономической деятельности. В качестве предмета этого преступления могут выступать денежные средства, ценные бумаги в российской или иностранной валюте и иное движимое или недвижимое имущество, приобретенные как в России, так и за ее пределами. Закон подчеркивает, что способ приобретения этого имущества должен быть незаконным, хотя и не обязательно преступным. Таким образом, предметом легализации прежде всего является имущество, полученное в результате совершения таких преступлений, как хищение, контрабанда, вымогательство, незаконный оборот наркотических средств, психотропных веществ, оружия, незаконное предпринимательство и банковская деятельность, организация или содер-

жание притонов для занятия проституцией, незаконное распространение порнографических материалов или предметов, получение взятки, уклонение от уплаты налогов и ряда других.

Согласно закону легализация денежных средств или иного имущества, приобретенного заведомо незаконным путем, может быть осуществлена тремя способами:

1) посредством совершения с этим имуществом финансовых операций;

2) посредством совершения с ним других сделок;

3) в результате использования этих средств для осуществления предпринимательской или иной экономической деятельности. Понятие «финансовые операции» не имеет общепризнанного содержания.

Однако следует заметить, что закон называет финансовые операции как разновидность сделок. Поэтому правильным представляется мнение, что совершение финансовых операций образуют такие действия, как размещение на счетах в банках по договору банковских вкладов; приобретение на эти средства акций, облигаций и других ценных бумаг, выпускаемых коммерческими организациями; обмен таких средств на иностранную валюту и т.п. Безусловно, финансовой операцией будут действия по кредитному договору, когда «грязные деньги» кредитной организацией выдаются в кредит.

В Федеральном законе «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных незаконным путем», принятом Государственной думой 19 ноября 1997 г. в первом чтении, содержание понятия «операция с денежными средствами или иным имуществом» охватывает как финансовые операции, так и иные сделки с имуществом: действия физических и юридических лиц, независимо от формы и способа их осуществления с денежными средствами, в том числе в иностранной валюте, ценными бумагами, валютными ценностями, иным имуществом, направленные на установление, изменение или прекращение связанных с ними гражданских прав и обязанностей.

Одним из распространенных способов легализации средств, добытых незаконным путем, является вложение их в уже существующие предпринимательские структуры или использование при создании новых коммерческих организаций, благотворительных фондов и т.п.

Таким образом, норма, содержащаяся в ст. 174 УК, направлена на пресечение любых попыток ввести в легальный оборот незаконно приобретенные средства.

Субъектами преступления являются все лица участвующие в финансовой операции или сделке с имуществом, приобретенным заведомо незаконным путем, как те, кто непосредственно приобретал незаконным путем данное имущество, а затем принимает меры по его легализации, так и иные лица.

Текст ст. 174 УК не оставляет никаких сомнений в умышленном характере этого преступления. Для привлечения к ответственности лиц, участвующих в легализации денежных средств и иного имущества, приобретенного незаконным путем, необходимо установить и доказать (что чрезвычайно сложно) осознание ими того обстоятельства, что финансовая операция или другая сделка с их участием, а равно предпринимательская или иная экономическая деятельность, осуществляются с денежными средствами или другим имуществом, приобретенными незаконным путем, и желание совершить такие действия. Цель данного преступления — легализация незаконно полученных средств, что следует из названия ст. 174 УК. Этот признак важно учитывать при разграничении данного преступления и приобретения или сбыта имущества, заведомо добытого преступным путем (ст. 175 УК РФ).

Часть 2 ст. 174 УК предусматривает квалифицирующие признаки легализации денежных средств или имущества, приобретенных незаконным путем — совершение деяния а) группой лиц по предварительному сговору, б) неоднократно, в) лицом с использованием своего служебного положения.

Особо квалифицированными видами легализации незаконно полученных доходов является совершение этих действий организованной группой или в крупном размере (ч. 3 ст. 174 УК).

Поскольку к легализации незаконно приобретенного имущества стремится прежде всего организованная преступность, то и в процессе легализации нередко участвуют разветвленные устойчивые группы преступников, заранее объединившихся для этой деятельности. В соответствии с российским законодательством лицо, создавшее организованную группу или руководившее ею, подлежит уголовной ответственности за все совершенные группой преступления, если они охватывались его умыслом. Другие участники организованной группы несут ответственность за преступления, в подготовке или совершении которых они участвовали. При этом, независимо от характера выполненных ими действий, связанных с преступлением, они привлекаются к ответственности как соисполнители преступления.

Крупный размер легализации незаконных доходов в законе не определен. Однако, решая вопрос о совершении анализируемого преступления в крупном размере, целесообразно ориентироваться на понятие крупного размера хищения чужого имущества (прим. 2 к ст. 158 УК РФ). Вполне логично заключить, что если совершенные с корыстной целью противоправные безвозмездное изъятие и (или) обращение чужого имущества в пользу виновного или других лиц стоимостью, в пятьсот раз превышающей минимальный размер оплаты труда, является крупным, то и легализацию противоправно приобретенного имущества в таком размере тоже следует считать крупной.

В Федеральном законе, принятом Государственной думой в первом чтении 19 ноября 1997 г., «О внесении изменений и дополнений в законодательные акты Российской Федерации в связи с принятием Федерального закона «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных незаконным путем» предлагалось определить крупный размер отмывания в сумме, превышающей тысячу минимальных размеров оплаты труда.

Чем отличается легализация (отмывание) денежных средств или имущества, приобретенных незаконным путем, от такого «классического» преступления, как приобретение или сбыт имущества, заведомо добытого преступным путем (ст. 175 УК)? Таких отличий немало, но самым принципиальным обстоятельством является цель совершения сделок с имуществом, приобретенным незаконным путем. При квалификации финансовых операций и других сделок по ст. 174 УК необходимо устанавливать наличие у лица, участвующего в этих операциях и сделках, цели на легализацию (отмывание) денежных средств и иного имущества, приобретенных незаконным путем, внедрение их в легальный оборот. В отличие от приобретения или сбыта имущества, заведомо добытого преступным путем, субъектами легализации являются и лица, непосредственно незаконным путем приобретшие соответствующее имущество.

Федеральный закон «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных незаконным путем», разрабатывался в течение нескольких лет, проходил международную экспертизу на конференции стран — членов Совета Европы по проблемам противодействия отмыванию преступных денег в странах с переходной экономикой (Страсбург, 29 ноября — 1 декабря 1994 г.) и в Группе финансовых действий против отмывания денег (FATF) и был признан удовлетворяющим международным требованиям. Основной задачей закона является создание системы мер противодействия легализации доходов, полученных незаконным путем. В связи с этим закон предусматривает ряд обязанностей для организаций, осуществляющих операции с денежными средствами или иным имуществом, касающихся необходимости в соответствующих случаях регистрировать такие операции, т.е. документально фиксировать их с указанием сведений о клиентах; информировать при наличии данных или разумных оснований, указывающих на совершение финансовой операции, подлежащей обязательному контролю, государственную налоговую инспекцию, органы Федеральной службы по валютному и экспортному контролю или таможенные органы; хранить реестры, содержащие сведения о личности клиентов, архив счетов, первичные документы по валютным операциям, документы по валютным сделкам в течение установленного срока; не разглашать данные о передаче сведений суду, прокурору, органам

предварительного следствия, дознания, государственной налоговой инспекции, органам валютного и экспортного контроля и др.

В законе установлены виды и размеры операций с денежными средствами и иным имуществом, подлежащих обязательному контролю, основания и порядок передачи сведений, составляющих банковскую или коммерческую тайну, определена компетенция соответствующих государственных органов по противодействию легализации (отмыванию) доходов, полученных незаконным путем, решены вопросы международного сотрудничества.

96. Деятельность коммерческого банка по борьбе с отмыванием денег

Для эффективной борьбы с отмыванием «грязных» денег необходимо прежде всего создать четкую систему взаимодействия всех структурных подразделений банка, включая его филиалы и дополнительные офисы.

В основу системы банковского внутреннего контроля по противодействию заложены следующие принципы:

- применение единых для всех подразделений, в том числе дополнительных офисов и филиалов, правил внутреннего контроля по противодействию;
- назначение ответственного сотрудника банка;
- создание при ответственном сотруднике соответствующего аппарата — структурного подразделения, обеспечивающего функционирование в банке системы внутреннего контроля по противодействию (управление мониторинга банковских операций);
- возложение ответственности за организацию внутреннего контроля по противодействию в подразделениях на их руководителей;
- самостоятельность руководителей подразделений (в рамках действующих в банке правил и программ) при выборе схемы организации внутреннего контроля, с учетом особенности их организационной структуры и направлений деятельности;
- участие в системе внутреннего контроля по противодействию всех работников, задействованных в совершении и оформлении операций банка;
- централизованное представление сведений, предусмотренных федеральным законом, в КФМ России через головную организацию банка;
- т**— наличие многоуровневой системы обучения работников подразделений по вопросам организации внутреннего контроля;
- наличие системы отчетности подразделений по вопросам организации внутреннего контроля по противодействию;

- наличие в банке системы контроля работы подразделений по противодействию.

В соответствии с правилами внутреннего контроля по противодействию на работников подразделений, осуществляющих функции по совершению и оформлению операций, возлагаются определенные обязанности:

- идентификация и изучение клиентов банка;
- документальное фиксирование сведений, полученных в процессе идентификации и изучения клиентов;
- оценка риска легализации клиентами преступных доходов и финансирования терроризма;
- выявление операций, предусмотренных федеральным законом;
- документальное фиксирование и представление сведений об операциях, предусмотренных федеральным законом;
- хранение документов и информации об операциях, предусмотренных федеральным законом;
- обеспечение конфиденциальности информации, получаемой в результате применения правил внутреннего контроля;
- обучение (профессиональная подготовка) работников банка по вопросам противодействия.

По каждому направлению деятельности (выявление операций, подлежащих обязательному контролю, и выявление подозрительных операций) в банке используются отдельные технологии выявления операций и фиксирования сведений о них.

Выявление операций, подлежащих обязательному контролю, проводится в ходе совершения и оформления операций работниками банка — на основании критериев, установленных федеральным законом. Этот процесс должен быть максимально автоматизирован. Благодаря автоматизации* имеется возможность минимизировать трудозатраты операционных работников в этой области.

Выявление подозрительных операций непосредственно сопряжено с изучением сотрудниками банка своих клиентов и соблюдением принципа «знай своего клиента». Выявив подозрительную операцию, работник подразделения составляет сообщение, где обосновывает возникшие подозрения и вместе с подтверждающими материалами направляет его в управление мониторинга банковских операций. Ответственные работники этого управления проверяют информацию, получают недостающие сведения и готовят к рассмотрению ответственным работником банка заключение с квалификацией выявленной подозрительной операции.

В построении эффективной системы противодействия весьма важно создать, систему контроля деятельности структурных подразделений. Поэтому как минимум раз в год работа удаленных структурных подразделений подлежит оценке на предмет организации внутреннего контроля по противодействию.

В соответствии с установленным в банке порядком контрольные функции имеют несколько его подразделений: в головной организации — служба внутреннего контроля и управление мониторинга банковских операций; в филиалах — группы внутреннего контроля, входящие в структуру службы внутреннего контроля. Контрольные органы не дублируют, а дополняют друг друга, поскольку имеют различные задачи.

Служба внутреннего контроля следит за соответствием деятельности всех банковских подразделений (включая управление мониторинга банковских операций) и ответственного сотрудника банка положениям федерального законодательства, нормативных актов и рекомендаций Банка России, правил внутреннего контроля по противодействию.

Задача управления мониторинга банковских операций — организация и координация работы подразделений. По своей природе проверочная функция этого управления мониторинга носит постановочно-контрольный характер. Поэтому в ходе проверок выстраиваются оптимальные механизмы внутреннего контроля по противодействию в подразделениях.

Отсюда вытекает еще одна важная задача — обучение работников банка аспектам деятельности по противодействию отмыванию преступных доходов и финансированию терроризма. Грамотная реализация этой задачи — залог успеха в осуществлении всей дальнейшей программы внутреннего контроля по противодействию.

Процесс обучения базируется на утвержденной руководством банка программе и строится по многоуровневому принципу, а в учебных мероприятиях задействованы как подразделения головной организации, так и филиалы и дополнительные офисы. Виды обучения можно классифицировать следующим образом:

- внешние обучающие семинары, организуемые учебными центрами;
- внутренние учебные мероприятия, осуществляемые силами управления мониторинга банковских операций;
- централизованные семинары для структурных подразделений и филиалов;
- инструктажи и технические учебы в подразделениях и филиалах.

Отдельный вопрос — взаимодействие с дочерними и зависимыми организациями банка. Чтобы создать систему внутреннего контроля по противодействию, необходимо постоянно оказывать методологическую помощь «дочкам» в построении собственной системы противодействия. Одновременно нужно проводить контроль над их работой в этом направлении. Под методологической помощью понимается содействие разработке внутренних порядков и правил по противодействию, а функции контроля возложены на управление мониторинга банковских операций, регулярно анализирующего деятельность дочерних организаций в этом направлении.

Глава 19

БАНКОВСКИЙ МАРКЕТИНГ И БАНКОВСКИЙ МЕНЕДЖМЕНТ

97. Банковский маркетинг

Применение маркетинга в банковской деятельности связано с универсализацией банковской деятельности, усилением конкуренции среди коммерческих банков, появлением конкурентов в лице небанковских кредитных учреждений, оттоком денежных средств из коммерческих банков вследствие развития рынка ценных бумаг и рынка валюты. Это привело к необходимости изучения рынка банковских услуг, освоения новых видов и методов борьбы за клиента, т.е. давно используемых промышленными и торговыми компаниями методов маркетинга.

Определения банковского маркетинга, встречающиеся в литературе, находятся в диапазоне от задач банка по развитию рынка до комплексной программы деятельности банка в целом. На наш взгляд, банковский маркетинг представляет собой, с одной стороны, деятельность по изучению рынка и продвижению на нем банковских услуг, с другой стороны, деятельность банка, ориентированную на изучение и удовлетворение потребностей клиентов.

Такой подход к определению банковского маркетинга вызван практикой работы коммерческих банков. Так, в структуре большинства крупных коммерческих банков имеются подразделения маркетинга и связей с клиентурой, которые выполняют следующие функции: обеспечивают установление контактов с новой клиентурой; способствуют развитию деловых связей; проводят аналитические исследования, связанные с внедрением новых операций и банковских услуг; изучают рыночную конъюнктуру; оказывают организационную и консультационную помощь клиентам.

Маркетинговая деятельность коммерческих банков на рынке банковских услуг осуществляется одновременно в двух сферах — привлечение временно свободных средств населения, предприятий и организаций и их размещение. При этом необходимо учитывать тесную связь этих сфер, поскольку одни и те же клиенты часто являются как продавцами денежных средств, так и покупателями банковских услуг.

Деятельность сотрудников маркетинговых служб банков включает анализ рынка банковских услуг во всех указанных его аспектах

(маркетинговые исследования), разработку рекомендаций для руководства банка по принятию необходимых управленческих решений, разработку плана маркетинга и осуществление мероприятий по продвижению банковских услуг и др.

При этом следует отметить, что результаты продвижения услуг банка на рынке и его борьбы за клиентов будут зависеть от следующих условий: цены на банковские услуги, уровень обслуживания, а также предоставление новых видов банковских услуг или нового их качества по сравнению с конкурентами. Кроме того, большое значение имеют репутация и имидж банка, внешний вид и внутреннее оформление его зданий, правильный выбор расположения отделений банка, пунктов обмена валюты и др. Решения по всем этим вопросам принимаются, естественно, руководством банка, а обязанности сотрудников банка, занимающихся маркетингом, заключаются в сборе и анализе необходимой информации, выработке рекомендаций для руководства банка по различным направлениям его деятельности.

Следует при этом учитывать, что банковский маркетинг самым тесным образом связан со всей деятельностью банка и ее управлением (банковским менеджментом).

При анализе рынка товаров и услуг в теории маркетинга используют понятие сегмента рынка, под которым понимается часть рынка, которую можно охарактеризовать определенными общими признаками. Сегментация рынка осуществляется самыми разными способами.

Наиболее часто используемыми характеристиками рынка банковских услуг при его сегментации являются географические признаки, виды предлагаемых услуг и группы клиентов.

По географическим признакам можно выделить страны, географические, экономические районы, единицы административного деления страны, города, пригороды, микрорайоны городов. По виду банковских услуг могут быть подразделены на кредитные, депозитные, инвестиционные и пр. По группам обслуживаемых клиентов рынок банковских услуг может быть разделен на розничный (население и мелкий бизнес), оптовый (предприятия и организации), рынок банков-корреспондентов и рынок обслуживания государственных и муниципальных органов.

При необходимости может быть проведена более детальная сегментация рынка банковских услуг. Например, население может быть разделено на группы по социальному статусу, по демографическим признакам, по психокультурным и поведенческим признакам.

На практике сегменты рынка банковских услуг часто определяются на основе объединения нескольких рассмотренных выше признаков. При этом, как правило, одновременно учитываются географические признаки, группа потребителей и конкретный вид оказываемых

банковских услуг. Совокупность таких сегментов для конкретного банка будет составлять рынок банковских услуг, на котором он действует.

Сегментация рынка банковских услуг необходима для анализа положения банка на рынке, сравнения его рынка с рынком конкурентов и принятия соответствующих управленческих решений. Поэтому для каждого выбранного по тому или иному критерию сегмента рынка следует затем определить его так называемые рыночно-производственные характеристики, на основании которых можно будет выбрать перспективные для деятельности банка — целевые сегменты. Такие характеристики принято делить на четыре группы: рыночные характеристики, показатели услуг, показатели конкуренции и характеристики среды.

Рыночные характеристики включают общий размер сегмента рынка, темпы его роста, прогноз ожидаемых темпов роста, общее количество существующих и потенциальных клиентов (требования к банковским услугам, частота их приобретения, степень концентрации клиентов, характеристики их финансового положения и др.).

Показатели услуг необходимы для получения представления о банковских услугах и их соотношений с основными требованиями, предъявляемыми потребителями (клиентами банка). К таким показателям относятся относительные доходы и относительные расходы при предоставлении различных услуг, уровень и характер риска при их предоставлении, ожидаемый эффект от введения новых услуг или нового качества предлагаемых услуг и др.

К *показателям конкуренции* в рассматриваемом сегменте рынка банковских услуг относятся количество конкурентов, данные об основных конкурентах, относительные доли своего банка и конкурентов в нем, сравнительные характеристики (наличие и структура ресурсов, стоимость предоставляемых услуг, квалификация служащих, качество предоставляемых услуг, затраты на маркетинг, наличие филиалов, перспективы развития и др.).

К *характеристике среды* относятся экономические, политические, технологические, демографические, культурные традиции и их существующее и ожидаемое влияние на спрос на банковские услуги для рассматриваемого сегмента рынка.

Таким образом, при сегментации рынка банковских услуг и последующем описании выбранных сегментов могут использоваться самые различные признаки и показатели. Конкретный вид таких признаков и показателей будет зависеть от задач анализа рынка, а также от наличия соответствующей информации, особенно конкурирующим банкам и другим финансовым учреждениям.

Для решения задач, связанных с сегментацией рынка банковских услуг вплоть до выделения его отдельных ниш, необходимо иметь соответствующую информацию как о существующих и потенциальных

клиентах банка, так и о деятельности конкурентов, поскольку через банки, совершается основная масса финансовых и хозяйственных операций. Каждый банк на основе анализа своей внутренней информации может осуществить сегментацию своего рынка банковских услуг практически с любой необходимой детализацией. Такая информация содержится в статистической и бухгалтерской отчетности банка, документах аналитического учета, актах ревизий и проверок, различных внутренних справках и т.д.

Информацию о деятельности потенциальных клиентов банка и его конкурентах на рынке банковских услуг можно получить из публикуемых годовых отчетов банков, финансовых организаций и предприятий, из прессы, передач телевидения и радио, различных специализированных изданий (например, банковских справочников, публикаций банковских ассоциаций) и т.д.

Конечной целью маркетинговых исследований рынка банковских услуг является прогнозирование спроса на услуги банка в различных его сегментах и выработка на основе составленного прогноза рекомендаций для руководства банка по выбору целевых сегментов, стратегии действий в них, ценовой политике, размещению отделений банка и др. Для решения таких задач необходимо, во-первых, определить положение банка в различных сегментах его рынка методами, рассмотренными выше, и, во-вторых, определить и спрогнозировать влияние на спрос различных внутренних и внешних факторов. К внутренним факторам, непосредственно зависящим от деятельности банка, относятся его репутация, уровень цен на его услуги, набор предоставляемых услуг и их качество, возможность предоставления новых услуг. К внешним факторам относятся мотивы поведения и предпочтения клиентов по отношению к банковским услугам, структура их доходов по различным группам и тенденции ее изменения, деятельность конкурентов.

Таким образом, прогнозирование спроса на банковские услуги реально будет зависеть от знаний, опыта и интуиции как специалистов маркетинговой службы, так и, естественно, руководителей банка. При этом Следует учитывать, что специалисты маркетинговой службы должны постоянно проводить рассмотренные выше маркетинговые исследования и разрабатывать рекомендации по изменению деятельности банка с учетом складывающейся конкретной ситуации на рынке банковских услуг.

Цели маркетинговой деятельности, связанной с продвижением банковских услуг на рынке в условиях конкуренции, или, иначе говоря, деятельности по стимулированию продажи банковских услуг, определяются стратегией банка на различных сегментах рынка, которая в свою очередь опирается на результаты рассмотренных выше маркетинговых исследований. При этом возможны следующие виды стратегии банка на рынке предлагаемых им банковских услуг: продажа ос-

военных услуг своим старым клиентам; продажа освоенных услуг на старом рынке новым клиентам; продажа освоенных услуг на новом рынке (стратегия развития); продажа новых услуг на старом рынке; продажа новых услуг на новом рынке (стратегия диверсификации), являющаяся самой рискованной.

На основе проведенной сегментации рынка банковских услуг на каждом из выбранных целевых сегментов банк может проводить различные стратегии, решая при этом, например следующие задачи: сосредоточить усилия на одном сегменте; удовлетворять какую-то одну или несколько потребностей всех групп клиентов; удовлетворять все потребности в банковских услугах для одной группы потребителей; выборочно специализироваться на различных сегментах; стремиться к обслуживанию всего рынка как по группам клиентов, так и по видам предоставляемых услуг.

Общими целями при решении любых задач являются: сохранение своего положения на том или ином сегменте рынка, медленный рост объема продаж банковских услуг, быстрый рост объема продаж (для чего может потребоваться, например, открытие нового отделения банка, поглощение конкурента и т.д.)

Цели маркетинговой деятельности банка по продвижению его услуг на рынке заключаются, во-первых, в сообщении существующим и потенциальным клиентам информации об услугах, предоставляемых банком, преимуществах обслуживания в данном банке по сравнению с другими банками, о новых услугах (либо о новом качестве услуг), во-вторых, в создании привлекательного имиджа банка.

Информация о банке и его услугах, сообщенная тем или иным способом существующим и потенциальным клиентам банка, должна побуждать потенциальных клиентов вступить с ним в контакт, а существующих клиентов — продолжить с ним взаимоотношения.

Создание привлекательного имиджа банка играет не менее важную роль, чем сообщение информации о его услугах. Это во многом связано с тем, что в условиях, когда банки предоставляют примерно одинаковый набор услуг с примерно одинаковыми ценами, выбор клиентом того или иного банка будет во многом определяться сложившимся представлением о нем.

Основными методами маркетинговой деятельности по сообщению клиентам информации о предоставляемых банком услугах и формированию имиджа банка являются банковская реклама, общение с существующими и потенциальными клиентами, а также проведение специальных мероприятий по связям с общественностью.

В стимулировании реализации банковских услуг реклама имеет исключительно важное значение. При этом ее основные задачи в соответствии с изложенными выше целями маркетинговой деятельности

банка по продвижению его услуг на рынке в условиях конкуренции заключаются в создании привлекательного имиджа банка в глазах существующих и потенциальных клиентов; информировании об услугах, предоставляемых банком, их качестве и преимуществах по сравнению с услугами других банков.

98. Банковский менеджмент

Основой организации и развития банковского бизнеса служит банковский менеджмент, под которым понимается наука о наиболее рациональной системе организации и управления банком.

В понятии «банковский менеджмент» концентрируются все внешние и внутренние проблемы функционирования банков, решение которых позволяет с наибольшей эффективностью добиваться стоящей перед банком цели — получения максимальной прибыли. Этой цели подчинено решение как производственных, так и социальных вопросов.

В связи с этим можно сформулировать следующие принципы банковского менеджмента:

- разработка путей решения задачи получения максимальной прибыли; определение наиболее эффективных средств достижения поставленной цели с минимальными затратами;

- создание наиболее рациональной (для данного банка с учетом размера его капитала, клиентуры, приоритетов развития отдельных сфер банковской деятельности и т.д.) структуры банка;

- тесная увязка с этой структурой практики банковской деятельности, прогнозирования и планирования его развития; контроль и регулирование текущей и перспективной деятельности банка;

- ориентация на человеческий фактор, подбор сотрудников, квалифицированных, подготовленных, имеющих психологическую совместимость; индивидуальный подход к каждому сотруднику;

- моральное и материальное стимулирование работников, поддержка и выдвижение перспективных специалистов, ориентация каждого работника на повышение деловой квалификации.

Менеджмент предполагает выработку эффективной банковской политики как на долгосрочный, так и на краткосрочный период. Это и отражается в соответствующих годовых и квартальных планах-прогнозах. В данном случае нельзя говорить о твердых планах, поскольку на деятельность банка влияет большое количество непредсказуемых экономических явлений, которые работники банка не в силах предусмотреть. Однако несмотря на это цели планов-прогнозов должны быть ориентированы только на решение главной задачи — получении максимальной прибыли.

МЕСТО И РОЛЬ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА В ОРГАНИЗАЦИИ И ФУНКЦИОНИРОВАНИИ ФИНАНСОВО- ПРОМЫШЛЕННОЙ ГРУППЫ

99. Необходимость и сущность ФПГ в российской экономике

Начало образованию в России финансово-промышленных групп (ФПГ) было положено Указом Президента России от 5 декабря 1993 года № 2096 «О создании финансово-промышленных групп в Российской Федерации», утвердившего положение и порядок создания их на территории России.

Таким образом, позитивный экономический феномен эффективного слияния промышленного и финансового капитала в единый механизм, многие десятилетия известный мировой экономической мысли, был перенесен на российскую почву.

Очевидно, что в условиях экономического кризиса, в котором находится российская экономика, именно финансово-промышленные группы способны обеспечить остановку экономического, в первую очередь промышленного спада и перейти к стабилизации, а затем и к подъему промышленного производства.

Преимущества ФПГ очевидны, поскольку многие проблемы в рамках ФПГ решаются оперативнее и с большей отдачей, чем это осуществлялось до интеграции банков и предприятий.

Целесообразность ФПГ обнаруживаются и в такой важной сфере экономической жизни, как НТП. Уровень технологии у нас уступает достигнутому в промышленно развитых странах. Следовательно, ниже и качество нашей продукции, на мировом рынке она оказывается неконкурентоспособной. Для внедрения в мировую рыночную систему необходим повсеместный переход к формированию научно-производственных блоков с широкими инвестиционными возможностями, мощным научным и кадровым потенциалом. Объединение в рамках ФПГ технологически связанных предприятий, научных и прехотных инсти-

тутов, маркетинговых и торгово-посреднических организаций, а также страховых компаний, создает условия для проведения согласованной технической и инвестиционной политики, повышения конкурентоспособности выпускаемой продукции. При этом нельзя не учитывать целесообразность создания международных ФПГ с привлечением там, где это необходимо и выгодно, хозяйственных субъектов государств «дальнего» зарубежья.

Преимущества создания ФПГ в России заключается и в обеспечении надежных, отвечающих требованиям качества, поставок и сбыта, т.е. решению проблемы, весьма болезненной и важной для российской экономики. Предпринимательские группы обладают преимуществом и с точки зрения вовлечения в сферу своей деятельности не только крупных, но и мелких предприятий: обеспечивают должные условия для развития малого бизнеса в целом. Это крайне важно, поскольку опыт всех промышленно развитых стран свидетельствует: достижение оптимального сочетания крупных и малых предприятий на основе их взаимодействия и продуктивной конкуренции между ними — абсолютная, настоятельная экономическая необходимость.

В соответствии с определением ФПГ, целью объединения активов участников групп является технологическая или экономическая интеграция для реализации инвестиционных и иных проектов и программ, направленных на повышение конкурентоспособности и расширение рынков сбыта товаров и услуг, повышение эффективности производства, а также создание новых рабочих мест.

Естественной основой создания и успешной деятельности ФПГ является, исходя из самого термина «финансово-промышленная группа», объединение финансовых и производственных ресурсов в лице соответственно коммерческих банков и промышленных предприятий. Причем очевидно, что предприятия к объединению в ФПГ толкает прежде всего стремление получить доступ к финансовым ресурсам, острый дефицит в которых испытывает большинство промышленных предприятий в России, а кредитные ресурсы являются недоступными вследствие чрезмерно высоких для производства процентных ставок.

Однако необходимо отметить, что просто механическое слияние ресурсов участников ФПГ, как правило, желаемых результатов не приносит. Формированию единого экономического пространства в рамках ФПГ должна предшествовать тщательная проработка организационных проектов, фиксация целей, для достижения которых создается данная ФПГ, так как реальное понимание этих целей у различных участников ФПГ может быть неидентичным, что, безусловно, приведет к серьезным проблемам в работе ФПГ уже в течение первого года ее существования.

Наиболее успешно в настоящее время функционируют крупные ФПГ, имеющие в своем составе относительно большую финансовую составляющую, имеющие центральную компанию с сильной управленческой командой, способной обеспечить эффективную координацию деятельности всех участников группы, обладающие устойчивыми позициями как в отношении доступа к сырьевым ресурсам, так и в отношении выхода на рынок, в том числе и на внешний, а также принимающие участие в реализации федеральных и региональных программ.

В большинстве же случаев, как свидетельствует практика, вступление в финансово-промышленную группу не оказывает ощутимого влияния на экономическое положение предприятия. Положение большинства предприятий и организаций после вхождения в ФПГ существенно не улучшается. Основными факторами, негативно влияющими на их деятельность, по-прежнему являются нехватка денежных средств, неплатежеспособность потребителей и недостаточность инвестиций. Причем необходимо отметить, что проблема недостаточности ресурсов и далее будет оставаться для предприятий ФПГ самой острой.

Несоответствие фактических результатов поставленным задачам при организации ФПГ в России связано со следующими причинами:

- во-первых, с изначальной переоценкой возможностей при организации ФПГ;
- во-вторых, с трудностями, возникшими после организации ФПГ во взаимоотношениях между «промышленными» и «финансовыми» участниками групп.

При образовании ФПГ руководители предприятий рассчитывали решить в первую очередь свою наиболее тяжелую, ставшую для современной российской промышленности «классической», финансовую проблему и в результате добиться увеличения прибыли. Технологические же проблемы, связанные с переоснащением производства, ведущие за собой изменение номенклатуры продукции, снижение материальных и стоимостных затрат, остаются неразрешенными.

Таким образом, мы имеем следующую ситуацию: для того, чтобы создание ФПГ приносило эффект всем ее участникам, они должны быть, во-первых, взаимно заинтересованы друг в друге, во-вторых, иметь четкую программу действий, позволяющую максимально использовать преимущества своего союза.

Третьей причиной, вызывающей несоответствие поставленных задач и полученных результатов при организации ФПГ в России, являются неоправдавшиеся надежды участников ФПГ на помощь государства. Дело в том, что многими ФПГ при их создании предусматривалась государственная помощь в виде налоговых и таможенных льгот, права на ускоренную амортизацию основных фондов, стимулирование инвестиционной деятельности. Фактически же государственная помощь

участникам ФПГ оказалась значительно меньше запланированного уровня, что и привело к соответствующему итогу.

Подводя итоги, хотелось бы отметить, что экономическое положение предприятий и организаций, образующих ФПГ, тесным образом связано с общей ситуацией в экономике России, и простое соединение предприятий в рамках ФПГ не может являться панацеей для решения всех проблем промышленности, однако в ряде случаев подобное объединение способно дать и уже дает реальные положительные результаты.

100. Место и роль коммерческого банка при формировании И функционировании ФПГ

Место коммерческого банка в финансово-промышленной группе, как и любой другой финансово-кредитной организации, определяется структурой группы, а также спецификой банка. Важное значение при этом приобретают отношения собственности, возникающие между финансовыми организациями и другими участниками ФПГ. Согласно существующему российскому законодательству любой путь добровольного формирования группы неизбежно ведет к возникновению этих отношений. В мировой практике только отношения собственности являются критерием интеграции.

Банк может выступать совладельцем промышленных предприятий или частью их собственности, совладельцем общей с промышленными предприятиями собственности, а также собственностью одного владельца промышленных предприятий. Возможны и различные сочетания этих форм интеграции.

Функции банка в группе могут существенно изменяться в зависимости от различных форм совместной деятельности. Например:

а) банк осуществляет функции собственника (частично или в полном объеме) по отношению к промышленному предприятию, если он владеет им в рамках ФПГ;

б) банк действует в интересах промышленного предприятия, если оно выступает в качестве собственника;

в) функции банка по отношению к партнерам по группе могут определяться головной компанией, в той или иной степени контролирующей этот банк;

г) функции могут быть подчинены реализации интересов общего с предприятиями объекта собственности.

Отношения собственности в группе зависят от способа ее формирования, а функции финансового учреждения — от способа его вхождения в ФПГ, а именно:

— приобретение банком (или учрежденной им структурой) акций промышленных предприятий;

— учреждение вместе с промышленными предприятиями структуры, с заранее оговоренными функциями и полномочиями;

— учреждение (или приобретение) предприятиями финансового института;

— приобретение лицом, владеющим банком, акций предприятий.

Наиболее распространенной в мировой практике является холдинговая структура ФПГ, в которой головная (материнская) управляющая компания контролирует глубоко диверсифицированную структуру, а финансовая организация выполняет свои специфические функции, не подменяя других партнеров. Проследивая генезис таких групп, можно найти четкую закономерность: мощные финансовые группировки были инициаторами построения таких структур. Основными для коммерческих банков стали посреднические функции на рынке капиталов: аккумулярование свободных средств на депозитных счетах и кредитование тех, кто нуждается в дополнительных средствах. Прибыль банков возникает из разницы депозитного и ссудного процента. Всё остальные функции являются производными от главной.

Сами по себе функции коммерческих банков в ФПГ не отличаются от их функций на открытом рынке. Сегодня трудно встретить классический банк, выполняющий только депозитно-кредитные операции. Многофункциональные банки в той или иной степени диверсифицируют свои операции. В них входят:

- расчетно-кассовое обслуживание;
- управление свободными активами клиентов;
- операции с различными видами ценных бумаг и валютой;
- предоставление различных видов консультационных услуг;
- контроль и управление различными дочерними предприятиями.

Кроме того, крупный банк становится гарантом устойчивости группы, что привлекает к ней внешних инвесторов. Таким образом, основной функцией банков в ФПГ является самостоятельное и совместное инвестирование приоритетных проектов, привлечение частных инвестиций (в том числе за счет организации выпуска ценных бумаг ФПГ). Необходимо учитывать и специфику банков по отношению к инвестиционным институтам. Банк не может выступать инвестиционным институтом по негосударственным ценным бумагам, если в составе его привлеченных средств есть средства граждан, а также не может выполнять функции инвестиционного фонда.

Одним из главных факторов формирования ФПГ является наличие позитивной мотивации банков к совместной деятельности с промышленными предприятиями. Можно отметить следующие мотивы интеграции банковского капитала с промышленным:

- а) необходимость диверсифицировать деятельность;

б) приобретение новой клиентуры для наращивания масштабов своих операций.

Первый мотив наиболее характерен для крупных банков, ищущих приложения свободных активов. Остальные являются общими для всех банков. Для российских банков наиболее актуален именно вопрос контроля над предприятием-заемщиком с целью снижения риска возврата кредитов. Процесс приватизации, ее специфика (недооценка основных фондов) облегчают процесс интеграции. Но существуют и достаточно серьезные препятствия для участия банков в инвестировании промышленных проектов, связанные как со сферой государственного регулирования деятельности финансово-кредитных учреждений, так и с размерами накопленных финансовых активов.

В большинстве развитых стран, имеются ограничения на инвестиции банков в акции промышленных предприятий (США — строгий запрет; Япония — запрет на участие свыше 5%; страны Западной Европы — от строгого запрета до полной отмены ограничений), которые везде более или менее успешно обходятся учреждением дочерних инвестиционных структур. В нашей же стране запрет на владение банками более чем 10% акций промышленных предприятий существенно подрывает возможность формирования мощных финансово-промышленных групп.

Основными недостатками нормативно-правовой базы регулирования участия в ФПГ являются ограничения на использование привлеченных депозитов для приобретения акций юридических лиц, перекрестное акционирование и вложение в акции участников группы финансово-кредитными институтами, а также на вложение средств коммерческих банков в материальные активы. Отсутствуют и стимулы для участия банков в инвестировании промышленности.

Государство должно прежде всего создать необходимые макроэкономические условия для уменьшения инвестиционного риска, повышения стабильности и относительной конкурентоспособности промышленных проектов на рынке кредитов, а также на инвестиционный процесс на микроуровне. И именно в этом аспекте ФПГ могут стать одним из эффективных инструментов государственной структурной политики.

Список литературы

1. Аудит банков: учеб. пособие. — М.: Финансы и статистика, 2001.
2. Банки и банковские операции: учебник / под ред. *Е.Ф. Жукова*. — М.: ЮНИТИ. Банки и биржи, 1997.
3. Банковская система России. Настольная книга банкира: В 3 т. — М.: Инжинирингово-консалтинговая компания «ДеКА», 1995.
4. Банковское дело: учебник / под ред. *О.А. Лаврушина*. — М.: Финансы и статистика, 2003.
5. Банки и банковское дело. / под ред. *И.Т. Балабанова*. — СПб: Питер 2000.
6. Банковское дело. / под ред. *Г.Н. Белоглазовой, Л.П. Кроливецкой*. — М.: Финансы и статистика, 2002.
7. Банковское дело.: учебник / под ред. *В.И. Колесникова, Л.П. Кроливецкой*, 2001.
8. Банковское дело / под ред. *Г.Г. Коробовой*. — М.: Экономист, 2003.
9. *Н.Б. Глушков*. Банковское дело. — М.: Альма Матер, 2005.
10. Деятельность коммерческих банков / под ред. *А.В. Колтырина*. — Ростов н/Д, Феникс, 2004.
11. *Бухвальд Б.* Техника банковского дела / пер. с нем. — М.: издание «Мир», 1914.
12. *Данилов Ю.А.* Создание и развитие инвестиционного банка в России. — М.: Дело, 1998.
13. *Марковская Е.П.* Банковское дело. — М.: Высшая школа, 2003.

Содержание

Глава 1. История возникновения и развития банковского дела...	3
1. Мировая история возникновения и развития банковского дела.....	3
2. Возникновение и развитие банковского дела в дореволюционной России.....	4
3. Советский период деятельности банков.....	8
4. Банковская реформа в России и становление современной банковской системы.....	10
Глава 2. Банковская система.....	13
5. Понятие банковской системы, ее элементы и свойства	13
6. Особенности построения банковских систем промышленно развитых стран.....	14
7. Структура банковской системы Российской Федерации. . . .	20
8. Перспективы развития российской банковской системы	21
Глава 3. Центральные банки и основы их деятельности.....	26
9. История возникновения института Центрального банка	26
10. История становления государственного банка в России ...	28
11. Форма организации и функции Центрального банка.	29
12. Пассивные операции Центрального банка.....	30
13. Активные операции Центрального банка.....	31
14. Правовой статус Центрального банка Российской Федерации.....	32
15. Функции ЦБ РФ.....	33
16. Компетенция Центрального банка Российской Федерации	34
Глава 4. Сущность коммерческого банка и организационные основы его построения.*	42
17.-Сущность и функции коммерческого банка.....	42
18. Типы банков.....	43
19. Организационная структура коммерческого банка	47
20. Управленческая структура коммерческого банка.	48
Глава 5. Правовые аспекты банковской деятельности.....	52
21. Понятие «банковское право» и условия его возникновения.....	52
22. Правовое положение коммерческих банков и небанковских кредитных организаций.....	53
23. Правовое обеспечение взаимоотношений банка с клиентами.....	55

24. Правовые основы бухгалтерского учета, отчетности и аудита в коммерческих банках.....	56
25. Банковская тайна.....	57
Глава 6. Пассивные операции коммерческого банка и его ресурсная база.....	59
26. Собственные средства банка и приравненные к ним средства.....	59
27. Проблема достаточности банковского капитала.....	62
28. Анализ собственных средств (капитала) банка.....	63
29. Привлеченные средства банка.....	65
30. Процентная политика банка по привлеченным средствам.....	71
31. Порядок формирования обязательных резервов, депонируемых в Банке России.....	73
32. Проблемы анализа обязательств коммерческого банка.....	74
Глава 7. Активные операции коммерческих банков.....	77
33. Активные операции как способ размещения ресурсов. . .	77
34. Классификация активных операций коммерческого банка.....	78
35. Анализ эффективности процентной политики коммерческого банка.....	82
Глава 8. Система оценки кредитоспособности клиентов банка ..	85
37. Кредитный риск и факторы, его определяющие.....	85
37. Кредитоспособность заемщика и факторы, учитываемые при ее анализе.....	86
38. Пути разрешения проблемы получения достоверной информации о заемщике.....	89
39. Методы оценки кредитоспособности заемщика.....	92
40. Специфика оценки кредитоспособности физического лица.....	97
Глава 9. Организация кредитования юридических лиц в коммерческом банке.....	99
41. Виды банковских кредитов и принципы кредитования . . .	99
42. Формы банковского кредита.....	102
43. Кредитная политика коммерческого банка.....	105
44. Этапы кредитования.....	108
45. Кредитный договор.....	111
46. Формы обеспечения возвратности кредита.....	113
47. Порядок образования и использования резерва на возможные потери по ссудам.....	117
Глава 10. Организация безналичного и налично-денежного оборота в коммерческих банках.....	120
48. Понятие денежного оборота и денежного обращения. . .	120
49. Безналичный денежный оборот и принципы организации, безналичных расчетов.....	121
50. Банковский счет.....	123

51. Расчеты платежными поручениями.....	125
52. Расчеты по аккредитиву.....	127
53. Чековая форма расчетов.....	129
54. Вексельная форма расчетов.....	129
55. Организация налично-денежного оборота в банках.....	132
56. Банковский контроль за соблюдением кассовой дисциплины предприятиями и организациями.....	134
<i>Глава 11. Нетрадиционные операции коммерческих банков.....</i>	<i>136</i>
57. Лизинговые операции и их характеристика.....	136
58. Сущность, содержание и виды факторинга.....	141
59. Тростовые операции и проектное финансирование.....	145
60. Ипотечные операции коммерческих банков.....	146
<i>Глава 12. Валютные операции коммерческого банка.....</i>	<i>150</i>
61. Принципы организации и структура валютного рынка..	150
62. Основы организации валютных операций.....	152
63. Порядок лицензирования коммерческих банков для совершения операций с иностранной валютой.....	155
64. Классификация валютных операций, осуществляемых коммерческими банками в РФ.....	158
65. Виды валютных счетов и режим их функционирования	162
66. Порядок организации международных расчетов в коммерческом банке.....	164
67. Организация валютного контроля в коммерческих банках.....	165
68. Организация работы с наличной иностранной валютой в коммерческом банке.....	170
<i>Глава 13. Доходы, расходы и прибыль коммерческого банка ..</i>	<i>172</i>
70. Источники и формы доходов коммерческого банка	172
71. Анализ доходов.....	174
72. Расходы коммерческого банка.....	176
73. Анализ расходов.....	179
74. Прибыль: структура, анализ, распределение.....	180
75. Проблемы налогообложения коммерческого банка.....	183
<i>Глава 14. Проблема ликвидности коммерческого банка.....</i>	<i>187</i>
76. Категория ликвидности в практике банковской ликвидности.....	187
77. Российская практика оценки ликвидности коммерческих банков. Нормативы ликвидности.....	190
78. Проблемы управления банковскими рисками.....	192
<i>Глава 15. Основы бухгалтерского учета и отчетности в коммерческом банке.....</i>	<i>194</i>
81. Баланс коммерческого банка и принципы его построения.	194
79. Документация банковских операций.....	201

80. Бухгалтерская отчетность коммерческого банка	202
81. Годовая бухгалтерская отчетность коммерческого банка	205
<i>Глава 16. Деятельность коммерческого банка на рынке ценных бумаг.....</i>	<i>207</i>
82. Основные понятия рынка ценных бумаг.....	207
83. Государственные и муниципальные ценные бумаги.....	209
84. Корпоративные ценные бумаги.....	209
84. Организация рынка ценных бумаг.....	210
86. Основы деятельности коммерческого банка на рынке ценных бумаг.....	211
87. Виды операций коммерческих банков на рынке ценных бумаг.....	213
<i>Глава 17. Новые банковские технологии.....</i>	<i>215</i>
88. Новые технологии бездокументарных расчетов.....	215
89. Порядок осуществления расчетов с использованием пластиковых карт.....	217
90. Операции, совершаемые с использованием платежных карт.....	219
91. Внедрение интернет-технологий в банковскую практику работы с клиентами.....	221
92. Система Телебанк как электронная услуга для физических лиц.....	223
<i>Глава 18. Деятельность коммерческого банка по борьбе с легализацией незаконно полученных доходов.....</i>	<i>225</i>
93. Понятие, социальная сущность и общественная опасность отмыwania денег.....	225
94. Международное сообщество в борьбе с отмыwанием денег.....	226
95. Российская практика борьбы с отмыwанием денег.....	231
96. Деятельность коммерческого банка по борьбе с отмыwанием денег.....	236
<i>Глава 19. Банковский маркетинг и банковский менеджмент</i>	<i>239</i>
97. Банковский маркетинг.....	239
98. Банковский менеджмент.....	244
<i>Глава 20. Место и роль коммерческого банка в организации и функционировании финансово-промышленной группы.....</i>	<i>245</i>
99. Необходимость и сущность ФПГ в российской экономике ..	245
100. Место и роль коммерческого банка при формировании и функционировании ФПГ.....	248
Список литературы.....	251

Экспресс-справочник для студентов вузов

Олег Юрьевич Свиридов

БАНКОВСКОЕ ДЕЛО: 100 экзаменационных ответов

Издание 3-е, исправленное и дополненное

Редактор: *М.Ф. Тарасова* (8-928-296-30-45)

Художественное оформление: *И. Лойкова*

Корректор: *Д. Богданова*

Компьютерная верстка: *А. Филина*

Подписано в печать: 15.09.2009.

Формат 60x84^{1/16}. Бумага газетная.

-< Гарнитура ЭспооП. Печать офсетная.

Тираж 3000 экз. Заказ № 2489-09

Издательский центр «Март»

344082, г. Ростов-на-Дону, ул. Обороны, 43

тел.: (863) 227-03-10, 227-03-11.

E-mail: marina@martdon.ru

<http://www.martdon.ru>

ООО «Феникс»

344082, г. Ростов-на-Дону, пер. Халтуринский, 80

тел./ф. (863) 261-89-50

Отпечатано с готового оригинал-макета в ЗАОр "НПП "Джангар"

358000, г. Элиста, ул. Ленина, 245