

БАНКОВСКОЕ ДЕЛО

*учебник
второе издание*



БАНКОВСКОЕ ДЕЛО

УПРАВЛЕНИЕ И ТЕХНОЛОГИИ

Под редакцией доктора экономических наук,
профессора *А.М. Тавасиева*

Второе издание,
переработанное и дополненное

*Допущено Министерством образования Российской Федерации
в качестве учебника для студентов высших учебных заведений,
обучающихся по экономическим специальностям*

*Рекомендовано Экспертным советом по финансам
и кредиту Международной ассоциации образования и науки
в качестве учебника для студентов высших учебных заведений,
обучающихся по специальности 060400 «Финансы и кредит»*



Москва ♦ 2005

*Рекомендовано Учебно-методическим центром
«Профессиональный учебник» в качестве учебника
для студентов высших учебных заведений,
обучающихся по специальности 060400 «Финансы и кредит»*

Главный редактор издательства
кандидат юридических наук,
доктор экономических наук *Н.Д. Эриашвили*

Б23 **Банковское дело. Управление и технологии: Учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / Под ред. проф. А.М. Тавасиева. — 2-е изд., перераб. и доп. — М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2005. — 671 с.**

И. Тавасиев, Ахсар Мухаевич, ред.

ISBN 5-238-00955-0

Агентство СІР РГБ

Во втором издании учебника (1-е изд. — 2001 г.), подготовленном с учетом последних правовых и организационных изменений в банковской системе РФ, освещаются важнейшие вопросы, раскрывающие природу банков, иных кредитных организаций и банковской системы, управления банковской системой в целом и отдельно взятым коммерческим банком по всем существенным направлениям их формирования и функционирования, излагаются технологии проведения банковских финансовых операций и технологии управления соответствующими подразделениями банка.

Для студентов, аспирантов и преподавателей экономических вузов, работников банковской сферы, а также всех, кто самостоятельно изучает организацию и управление банковской деятельностью в стране.

ББК 65.262.1(2Рос)я73-1

ISBN 5-238-00955-0

© Коллектив авторов, 2001, 2005

© ИЗДАТЕЛЬСТВО ЮНИТИ-ДАНА, 2001, 2005

Воспроизведение всей книги или какой-либо ее части любыми средствами или в какой-либо форме, в том числе в Интернет-сети, запрещается без письменного разрешения издательства.

ВВЕДЕНИЕ

Эта книга, первое издание которой вышло в 2001 г., была задумана и написана в основной ее части преподавателями кафедры управления банковской деятельностью Государственного университета управления (бывшая Государственная академия управления) как ответ на острейшую потребность российской банковской практики. Отечественным банкирам, действующим и будущим, был необходим хороший учебник по управлению и отдельно взятым коммерческим банком, и банковской системой в целом. За прошедшие с тех пор несколько лет, в течение которых российский банковский сектор сумел в целом достойно преодолеть последствия тяжелейшего кризиса 1998 г., отвечая, как мог, на все новые вызовы времени, потребность в научном сопровождении его непростого функционирования и развития, как представляется, не уменьшилась, а даже возросла. Поэтому мы считаем, что новое издание данного учебника является своевременным, тем более что количество поверхностно написанных, подчас просто дилетантски сделанных книг по банковской тематике, увы, меньше не становится.

Предлагаемый вниманию читателя учебник представляет собой определенный результат опыта систематической разработки комплексной проблемы управления банковской деятельностью во всех ее важнейших аспектах. При его написании были учтены труды отечественных и зарубежных специалистов, а главное — осмыслена реальная банковская практика и нашей страны, и зарубежная.

Управление банком существует постольку, поскольку есть деятельность составляющих его органов, подразделений и служб. Невозможно представить себе первое без второго, в отрыве от него. Руководитель банка и любого его подразделения, чтобы соответствовать занимаемой должности, быть на высоте своего положения, обязан знать как минимум не хуже любого своего сотрудника все тонкости «производственного процесса», которым занимаются его подчиненные. Только тогда он будет в состоянии спланировать, организовать и проконтролировать их работу, т.е. управлять порученным ему и его подчиненным участком работы. В этом смысле управление выступает своеобразной надстройкой над содержательной стороной деятельности коллектива, а последняя являет собой то, над чем «возвышается» надстройка, — базис.

Применительно к нашему случаю «базис» — это банковская деятельность, представляющая собой систему сознательных действий служащих банка, использующих имеющиеся ресурсы, финансовые технологии и инструменты. И эти действия направлены на производство и реализацию необходимых банковских продуктов. Содержание указанных действий, специфика проводимых операций и используемых при этом технологий предопределяют и особенности соответствующей части «надстройки» — управления тем или иным подразделением банка. Поэтому структурно учебник составлен таким образом, что раздел I посвящен общим вопросам организации деятельности банков и банковской системы в целом, а начиная с раздела II последовательно рассматриваются все основные виды деятельности (операции или сделки), выполняемые разными подразделениями и службами банка, одновременно

в их содержательном и управленческом аспектах. Мы считаем, что такое видение и изложение совокупности всех важнейших вопросов жизнедеятельности банков дает достаточно полное представление о том, что называется банковским делом.

Цель учебника состоит в том, чтобы дать его читателю по возможности целостное представление, *во-первых*, о сущности банка (центрального и коммерческих) и банковской системы, технологиях управления функционированием и развитием банковской системы в целом и ее элементов, *во-вторых*, о неразрывном единстве протекающих в каждом банке двух технологических потоков — банковских финансовых технологий (способов проведения разнообразных банковских операций или сделок) и технологий управления банком как коммерческой организацией — происходящими в нем и в его структурных подразделениях процессами.

По сравнению с первым изданием учебник существенно переработан и дополнен с учетом новых явлений в самом банковском деле и его регулировании, а также новых достижений банковской науки и практики преподавания. В частности, в определенной мере изменена его структура, последовательность рассмотрения отдельных тем; во многих случаях углублены содержательные характеристики тех или иных процессов, характерных для банковской сферы, в том числе отражены новые процессы и новые условия, в которых приходится действовать кредитным организациям; из структуры учебника выведены все так называемые дополнительные банковские операции или услуги (они рассматриваются в другой коллективной работе преподавателей кафедры), а также проблематика ликвидации нежизнеспособных банков.

Необходимо отметить и некоторые другие особенности данного учебника.

Практика подтверждает искусственность деления любой работы, отражающей результаты научных и научно-методических исследований, на «теоретические» и «практические (прикладные)» части. Каждая глава (параграф) работы должна носить аналитический характер, т.е. содержать научный анализ реальной практики, в данном случае банковской, и представлять собой самостоятельное рассмотрение очередной группы вопросов (отдельного вопроса) одновременно в различных аспектах. Такими аспектами могут быть, в частности:

- понимание существа вопроса в научной и учебной литературе и банкирами-практиками;
- законодательное и нормативное обеспечение соответствующего направления банковской деятельности и управления им, политика и практика Центрального банка, других органов государственной власти;
- положительный и негативный опыт российских и иностранных банков (в прошлом и настоящем), осуществляющих данный вид банковской деятельности, включая опыт управления технологическими (финансовый инструментарий), организационными, юридическими, кадровыми и иными проблемами, связанными с такой деятельностью;
- макроэкономические и иные общие обстоятельства, влияющие на эффективность проведения банками соответствующих операций, и т.д.

При этом анализироваться и описываться должны только устойчивые долгосрочные или среднесрочные процессы и тенденции.

Мы считаем чрезвычайно важным, чтобы учебник был российским, национальным, понимая под этим соответствие следующим требованиям.

1. Учебник должен быть предназначен для людей, которые работают или будут работать в России, знают прежде всего отечественную экономику, болеют ее проблемами.

2. Он должен отражать опыт (достижения, проблемы) прежде всего российских банков, отвечать на вопросы, важные именно для российских банков, а не излагать теорию и практику «банковского дела вообще», поскольку такового просто не существует (при ближайшем рассмотрении оказывается, что обычно под этим скрывается «банковское дело на Западе» — понятие достаточно бессмысленное, поскольку банковское дело, включая и управление им, в каждой стране, в том числе западной, также в значительной степени своеобразно и неповторимо).

Профессионал не может обходиться общими рассуждениями, он должен знать специфику, особенности, тонкости банковского дела конкретной страны, от которых полностью зависит практический успех или неуспех. Нельзя пересказывать иностранные книги, как бы хороши они ни были для своих стран, а нужно уметь самостоятельно формулировать проблемы нашей банковской системы и самостоятельно искать на них ответы.

3. Опыт отечественных банков должен анализироваться во взаимосвязи со всеми существенными обстоятельствами, характерными как для российской экономики, так и для российского общества в целом, и делать это следует опираясь прежде всего на выработанный отечественной наукой инструментарий и имея в виду особенности восприятия отечественного читателя.

Предлагаемый читателю учебник в отличие от монографий отражает не персональную научную позицию автора (авторов), а сумму добытых обществом знаний, ценность которых на текущий момент не вызывает сомнений. Это предполагает использование всего того полезного, что имеется в трудах всех занимающихся данной проблемой специалистов, в реальном опыте практиков. На его страницах нашли отражение и разные так называемые «белые пятна», пока еще не решенные или не решаемые вопросы, поскольку это важно для воспитания конструктивно думающих банковских работников.

Официальные материалы, использованные при подготовке учебника, даются в нем (как правило, в виде купюр) в адаптированном варианте, т.е. максимально приспособленном к задачам учебного процесса.

Книга адресована трем категориям лиц: *во-первых*, студентам вузов, обучающимся по экономическим специальностям, прежде всего по специальностям «Менеджмент организации» (специализация «Банковский менеджмент») и «Финансы и кредит»; *во-вторых*, работникам Центрального банка РФ, коммерческих банков и иных кредитных организаций, особенно руководителям различных рангов, в том числе имеющим специальную экономико-финансовую подготовку, для самообразования и при получении второго высшего (финансово-банковского) образования; *в-третьих*, аспирантам и докторантам, работающим над диссертациями с управленческим уклоном по специальностям «Финансы, денежное обращение и кредит» и «Экономика и управление народным хозяйством».

Кроме того, книгу можно рекомендовать всем интересующимся теорией и практикой деятельности банков и управления ими. Она также может представлять интерес (по отдельным проблемам) для общественно-политических деятелей и журналистов, пишущих на банковские темы.

От имени авторского коллектива выражаю искреннюю благодарность рецензентам настоящего учебника.

А. ТАВАСИЕВ,
заведующий кафедрой
управления банковской деятельностью
Государственного университета управления

Авторы учебника

Тавасиев А.М.,
д-р экон. наук, проф.

— введение; § 1.1—1.4; гл. 2; § 3.1, 3.3; § 4.1—4.3, 4.5, 4.6; гл. 5; § 6.1—6.6; гл. 7; § 8.2, 8.3; гл. 9, 10; § 11.1; гл. 12; § 13.1—13.4; гл. 14—18; § 19.1—19.8; § 20.1—20.8; гл. 22, 23; § 24.2, 24.4.

Масленченков Ю.С.,

— § 6.7; гл. 7; § 11.2; § 19.6, 19.7; § 20.4.

д-р экон. наук, проф.

Эриашвили Н.Д.,

— § 1.4; § 3.2; § 8.1—8.3; гл. 15; § 19.6, 19.7; § 20.4.

д-р экон. наук, канд. юрид. наук

Мехряков В.Д.,

— § 4.4; § 6.1, 6.5.

д-р экон. наук, проф.

Москвин В.А.,

— гл. 12; гл. 21.

д-р экон. наук, проф.

Кесельбрер Л.Я.,

— § 13.2, 13.4; гл. 25.

канд. экон. наук, доц.

Сергацкова Е.В.,

— § 24.1—24.3, 24.5.

канд. экон. наук, доц.

Бычков В.П.,

— гл. 5; § 6.3.

канд. экон. наук, проф.

Раздел I

ОБЩИЕ ВОПРОСЫ ОРГАНИЗАЦИИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКОВ

ЧАСТЬ 1. БАНКИ И БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА: ПРИРОДА, СТРУКТУРА, ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ

- Глава 1. Банк, банковская деятельность, банковская система
- Глава 2. Общие основы управления банковской деятельностью
- Глава 3. Управление функционированием и развитием банковской системы

ЧАСТЬ 2. БАНК КАК КОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ И ВНЕШНЕЕ УПРАВЛЕНИЕ ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ

- Глава 4. Создание коммерческого банка
- Глава 5. Ресурсы и капитал коммерческого банка
- Глава 6. Операции (сделки), риски и надежность коммерческого банка
- Глава 7. Основная цель коммерческой деятельности банка
- Глава 8. Правовые основы деятельности банка в России
- Глава 9. Внешнее управление текущей деятельностью банка

ЧАСТЬ 3. ВНУТРЕННЕЕ УПРАВЛЕНИЕ КОММЕРЧЕСКИМ БАНКОМ

- Глава 10. Управление банком: содержание и инструментарий
- Глава 11. Организация аналитической работы в банке
- Глава 12. Планирование — основная задача высшего руководства банка
- Глава 13. Организация оперативного управления деятельностью банка
- Глава 14. Организация внутрибанковского контроля
- Глава 15. Реорганизация коммерческого банка
- Глава 16. Санирование коммерческого банка

Часть 1

БАНКИ И БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА: ПРИРОДА, СТРУКТУРА, ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ

Глава 1

БАНК, БАНКОВСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ, БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА

1.1. Банки и иные кредитные организации: основополагающие характеристики

Выражения «банк», «кредитная организация», «небанковская кредитная организация», «банковская система» и производные от них словосочетания известны всем. Исходным для характеристики того, что есть банк, является более широкое понятие — «кредитная организация». С него и следует начать, воспользовавшись следующими рассуждениями.

Товарно-денежные отношения состоят из отношений трех типов:

- товар меняется непосредственно на другой товар ($T - T$);
- товар меняется на другой товар посредством денег ($T - Д - T$);
- деньги непосредственно меняют владельца ($Д - Д$).

Из представленной структуры товарно-денежных отношений видно, что во втором случае товар и деньги совершают взаимосвязанное встречное движение, в первом случае движутся только товары, в третьем — только деньги. Последний случай отражает суть тех экономических процессов, которые именуются собственно денежными (финансовыми) отношениями. Другими словами, **денежные отношения** — это такая часть товарно-денежных отношений, которая означает отношения между субъектами экономики по поводу самостоятельного движения денег как таковых.

Из практики известно, что в состав денежных включаются следующие главные конкретные отношения: формирование бюджетов и расходование средств из них; уплата (получение) налогов и сборов; передача денег в кредит и их возвращение. Соответственно существуют три сферы экономики, в которых реализуются главные формы денежных отношений: бюджет, налоги, кредит.

В случае собственно денежных отношений деньги (денежные знаки) совершают *самостоятельное движение* (без непосредственного встречного движения товаров), хотя их самостоятельность относительна. Деньги не могут сколь угодно долго обраться сами по себе. Чтобы оставаться деньгами (быть всеобщим эквивалентом,

средством обращения, средством платежа и т.д.), они нуждаются в том, чтобы регулярно встречаться в своем движении с товарами, обслуживать процессы обращения последних. Но в известных пределах время от времени деньги могут и должны совершать собственное, самостоятельное движение. Причем такое их движение является необходимым моментом (условием) общего процесса воспроизводства экономики: чтобы воспроизводство шло нормально, деньги в нужный момент должны оказываться там, где они необходимы, и уходить оттуда, где они в данное время являются излишними. Соответственно возникают особые экономические (а именно финансовые) проблемы, часть из которых решают кредитные организации.

Итак, денежные отношения в бюджетной, налоговой и кредитной сферах имеют *общий внешний признак*, состоящий в относительно самостоятельном движении денежных средств (денежных фондов) по формуле $D - D$. В то же время по своему экономическому содержанию эти группы денежных отношений резко различаются, и их развитие подчиняется особым закономерностям. Это служит основанием для возникновения и функционирования особых хозяйственных структур, специализирующихся на выполнении той или иной группы денежных отношений.

О каком принципиальном различии внутри денежных отношений идет речь? Дело в том, что указанные отношения могут быть рыночными (стоимостными не только по форме, но и по существу, по внутреннему содержанию) и нерыночными (не отражающими ни куплю-продажу, ни какое-либо иное отношение, подчиняющееся законам товарно-денежных отношений, законам рынка).

Денежные отношения в бюджетной и налоговых сферах — это отношения **нерыночные**. Их реализация в ходе исторического развития обществ становится прерогативой органов государственной исполнительной власти.

В кредитной сфере всегда действует рынок, весьма специфический, но тем не менее рынок, на котором:

- предметом «купли-продажи» («товаром») выступает право временного пользования чужими деньгами (как бы «аренда денег»); о том, что здесь не происходит торговля (купля-продажа) в общепринятом смысле слова, говорит принцип возвратности, которому подчиняются ссужаемые деньги, т.е. тот факт, что на этом рынке деньги совершают не только прямое, но и обратное движение;

- ценой «товара» является процент (как бы «рента»), т.е. движение денег происходит на платной основе;

- сама «торговля» названным «товаром» имеет три варианта: покупка (привлечение) на обусловленный срок или до востребования права воспользоваться чужими деньгами; продажа (размещение) заемщику на определенный срок права пользования собственными средствами продавца; перепродажа (размещение) заемщику на определенный срок права пользования средствами, привлеченными продавцом.

В этой последней сфере и только в ней денежные отношения являются **рыночными**. И именно указанная часть денежных отношений представляет собой область деятельности кредитных организаций, которую называют по-разному: денежный рынок, рынок ссудного капитала, финансовый рынок.

В строгом смысле слова данный рынок включает в себя рынок отечественных денег и рынок иностранных валют. На практике в его состав включают также рынок благородных металлов и рынок ценных бумаг. Каждый из названных рынков, в свою очередь, может делиться на части.

Функционирование денежного (финансового) рынка в целом и всех его структурных элементов предполагает использование определенного «технического» инструментария, под которым понимается совокупность всех необходимых финансовых требований (долговых обязательств), обращающихся в конкретной стране в данный момент времени. С учетом этого обстоятельства структура рынка может быть представлена следующими типами: *первичный рынок* — возникновение долговых обязательств; *вторичный рынок* — перепродажа уже эмитированных и размещенных долговых обязательств. По срокам операций рассматриваемый рынок может быть классифицирован на следующие звенья, обычно именуемые рынками ссудного капитала: денежный рынок с долговыми обязательствами сроком действия менее одного года; рынок капиталов с долговыми обязательствами сроком действия один год и более. Классифицировать составные части рынки на те или иные группы можно и по другим критериям.

Экономические законы разделения труда и экономии рабочего времени обусловили тот факт, что для осуществления специфических групп денежных отношений в обществе исторически выделились особые организационно-экономические структуры, которые, специализируясь на тех или иных отношениях, добиваются их наиболее эффективной реализации. Как уже отмечалось, бюджетом и налогами постепенно стали заниматься исключительно государственные органы. Что касается рыночных денежных отношений, то они в основном составляют традиционную сферу деятельности рыночных субъектов экономики — **банков и небанковских кредитных организаций** (так называемых иных кредитных организаций, не являющихся банками). К числу последних можно отнести: фондовые и валютные биржи; страховые и финансовые компании; небанковские депозитно-кредитные организации (НДКО); инкассаторские организации; клиринговые организации (палаты, центры); инвестиционные, пенсионные и благотворительные фонды; брокерские, дилерские, лизинговые и факторинговые фирмы; кредитные потребительские кооперативы, кредитные союзы, общества и товарищества, кассы взаимопомощи; ломбарды.

Итак, банки и небанковские кредитные организации (НКО) объединяет и одновременно отличает от всех прочих субъектов экономики и предпринимательства одно качество — *их специализация на рыночных денежных отношениях (операциях)*. Но что различает их между собой?

Рыночное хозяйство включает в себя рынок средств производства, рынок предметов потребления, рынок услуг, рынок финансов, рынок рабочей силы и др. Основными действующими лицами всех этих рынков являются два больших класса хозяйствующих субъектов: 1) производственные предприятия; 2) хозяйствующие организации, которые предприятиями не являются. Те и другие имеют более или менее явно выраженную специализацию.

Предприятия в основном имеют отраслевую специализацию — по видам продуктов материального производства. Что касается их участия в процессе обращения, то оно может либо ограничиваться действиями на оптовом рынке (обязательный компонент), либо доходить и до розничной торговли своим продуктом собственными силами.

Все остальные хозяйствующие организации основную свою деятельность осуществляют в сфере обращения. Это не значит, что они ничего не производят. Тем не

менее главная их функция — создавать условия для доведения созданных в материальном производстве благ до конечного потребления, обслуживать, опосредовать процесс товарного обмена, что предполагает выполнение множества разнообразных конкретных задач, без чего общественная экономика функционировать не может. В силу этого организации сферы обращения вынуждены функционально специализироваться.

Последнее в полной мере относится и к кредитным организациям. Отвечая в определенной мере за обеспечение финансово-кредитной стороны общественного производства и воспроизводства рыночными способами, они должны тем или иным образом «делить обязанности» между собой. К этому их принуждают следующие причины:

- 1) чрезвычайно широкий перечень рыночных денежных операций;
- 2) ограниченные возможности (материальные, финансовые, кадровые, организационные, технические и др.) любой отдельно взятой организации;
- 3) законодательные ограничения на занятия определенными видами деятельности, а также ограничения, накладываемые на участников рынка силами конкуренции;
- 4) изначальное содержательное различие между банками и иными кредитными организациями.

Первые три причины достаточно ясны и едва ли нуждаются в дополнительных пояснениях, а о четвертой следует сказать особо. Дело в том, что есть по крайней мере два признака, существенно отличающие банки от любых НКО, ставящие банки в особое положение.

Банки — логически **первичное, исходное звено** в сфере финансового рынка, тогда как иные кредитные организации — звено вторичное, производное. Чтобы быть первичными по отношению к прочим кредитным организациям, банки должны определенным образом взаимодействовать с ними, вступать с ними в определенные экономические и иные связи. Что же это за связи, ставящие банки в положение первичного звена?

Это, *во-первых*, способность банков и только банков, начиная с центрального, выпускать в обращение и изымать из него деньги, т.е. снабжать экономический оборот большим или меньшим объемом платежных средств и тем самым регулировать массу денег в обращении (образование платежных средств, их выпуск в оборот и изъятие из оборота); *во-вторых*, первичный характер денег по отношению ко всему финансовому инструментарию, включая ценные бумаги, с которым преимущественно работают и предприятия, и НКО; *в-третьих*, обслуживание небанковских кредитных организаций в банках наравне с прочими клиентами. В совокупности все это ведет к тому, что количественные и качественные ограничения работы прочих кредитных организаций с деньгами и производными от них инструментами, сама технология их деятельности во многом задаются банками.

Банки — **основное, главное звено** финансового рынка, т.е. только они способны реализовать в своей деятельности полный набор рыночных денежных отношений (операций). Банки по определению являются финансовыми организациями, ориентированными на *универсальность* деятельности в своей сфере. В отличие от них прочие кредитные организации всегда остаются *узко специализированными*, т.е. каждая такая организация действует на ограниченном числе сегментов финансового рынка.

Сказанное выше не означает, что любой банк в каждый данный момент времени реально проводит всю гамму присущих финансовому рынку операций. Речь о другом — о том, что он вправе делать это (в отличие от НКО) и должен быть готов к этому, если условия рынка будут благоприятными и/или если будет нужно клиентам. В реальной действительности банки обычно находят компромиссное решение: одними операциями занимаются как предметом своей специализации, т.е. постоянно и по возможности широко (причем перечень таких операций не остается неизменным), другими занимаются меньше (только чтобы не уйти совсем с данного рынка или только по требованиям отдельных клиентов), третьими не занимаются вовсе, но готовятся к ним либо готовы подключиться к их проведению при необходимости или возникновении благоприятных условий. При этом учитываются как экономическая целесообразность и мера собственной готовности банков к проведению тех или иных операций, так и конкурентные возможности небанковских кредитных организаций, работающих на соответствующих рынках.

Итак, банки по определению являются (могут быть) финансовыми институтами универсального характера. Но ни одна НКО не обладает качеством универсальности.

В то же время многие операции, относимые к банковским (расчетные, кассовые, кредитные, с ценными бумагами, доверительного управления, хранение ценностей и др.), выполняют и должны выполнять (при наличии соответствующего разрешения, если это необходимо) не только банки, но и другие кредитные организации, а в определенной мере даже просто предприятия.

Однако имеются операции, которые могут и должны выполнять банки и только они. Указанная выше их исключительная прерогатива в общем плане была названа как образование платежных средств, их выпуск в оборот и изъятие из оборота. При этом важно иметь в виду, что обеспечение оборота платежными средствами не является обособленным направлением деятельности банков, а предполагает внутреннюю неразрывную связь с депозитными, расчетными и платежными, кредитными, кассовыми и другими операциями. С учетом данного соображения можно утверждать, что указанная исключительная прерогатива банков конкретно реализуется в следующих группах операций:

- прием денег в депозиты (вклады) от юридических и физических лиц;
- выдача юридическим и физическим лицам денежных кредитов (появление новых кредитных денег);
- инкассация денег, векселей, платежных и расчетных документов и кассовое обслуживание физических и юридических лиц;
- купля-продажа иностранных валют.

Именно перечисленные операции являются решающими, определяющими саму природу банков, поскольку их проведение означает уменьшение или увеличение денежной массы в обращении.

Здесь следует оговорить одно важное обстоятельство. Известно, что принимают деньги от своих клиентов и выдают им ссуды и прочие кредитные организации. Но банковское обслуживание в этом отношении имеет глубокую специфику, которая состоит в том, что клиенты банков имеют полное право распоряжаться денежными средствами, которые они внесли на ряд банковских счетов (пересылать деньги, оп-

лачивать с указанных счетов свои обязательства и покупки и т.д.). Напротив, почти все типичные НКО (кроме бирж, клиринговых палат и некоторых других) сами выступают распорядителем принятых денег. Таким образом, только банки и указанные исключения из числа НКО обслуживают лиц, остающихся не только владельцами, но и распорядителями своих денег. Эта функция в банковском деле известна под названием расчетно-платежного обслуживания. Следовательно, к числу операций, которые проводят банки или преимущественно банки, можно добавить еще две:

- открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц;
- осуществление расчетов и платежей по поручению физических и юридических лиц с их банковских счетов.

Эти две группы операций непосредственно не влияют на объем денежной массы в обращении, однако они *также конституируют природу банков*.

Кроме того, *только банки могут*:

- привлекать во вклады и размещать от своего имени драгоценные металлы;
- выдавать банковские гарантии.

Таковы самые принципиальные характеристики, определяющие экономические «координаты» банков (остальные важнейшие их экономические характеристики будут раскрыты в последующих частях учебника). Однако для реальной банковской практики только их недостаточно. В этой связи необходимо обратиться к тому, как трактует банки законодатель.

В российском Законе «О банках и банковской деятельности» от 3 февраля 1996 г. № 17-ФЗ (ст. 1, 5, 6) закреплены следующие важнейшие положения.

1. Банк (и любая кредитная организация) должен быть организацией коммерческой, т.е. такой, основной целью деятельности которой должно быть получение прибыли и ее распределение между участниками (акционерами либо пайщиками).

2. Банк (и любая кредитная организация) признается таковым и вправе действовать только в том случае, если он зарегистрирован как юридическое лицо и у него имеется лицензия, полученная от Банка России.

3. Банк (и любая кредитная организация) может быть создан одним или несколькими лицами и функционировать:

- на основе любой из форм собственности, указанных в Гражданском кодексе РФ (далее также — ГК РФ или ГК), т.е. на основе либо государственной (федеральной и/или субъекта Федерации), либо муниципальной, либо частной (индивидуальной и/или общей, которая, в свою очередь, может быть или долевой, или совместной), либо иной формы собственности; к «иным» формам собственности могут быть отнесены кооперативная и смешанная; последняя означает сочетание разных базовых форм собственности (например, Сбербанк РФ является государственно-частным);

- только в форме хозяйственного общества, т.е. в одной из следующих организационно-правовых форм: акционерное общество (АО), общество с ограниченной ответственностью (ООО), общество с дополнительной ответственностью (ОДО).

4. Банк (и любая кредитная организация) может и должен систематически проводить банковские операции, предусмотренные в Законе и его (ее) персональной лицензии (лицензиях).

5. Всякий банк (но только банк) обязан систематически проводить для своих клиентов как минимум следующие три группы банковских операций в их совокупности (одновременно):

- открытие и ведение банковских счетов;
- привлечение во вклады (депозиты) денег;
- размещение привлеченных и собственных средств от своего имени и на свой риск на условиях возвратности, платности, срочности, т.е. выдача денежных кредитов.

Вместе с тем есть немало организаций, которые, получив лицензию на банковскую деятельность, ведут преимущественно не эти три группы операций, а другие. Очевидно, необходимо закрепить в Законе положение о преобладании в деятельности каждого банка тех операций, которые и определяют саму природу банка как особого финансового института. Это может иметь положительные последствия с точки зрения усиления влияния банков на развитие реального сектора экономики.

6. Банки (и НКО) должны проводить банковские операции в соответствии с правилами, формами и стандартами, устанавливаемыми Банком России. В то же время ст. 31 Закона допускает некоторые исключения из этого требования при проведении кредитными организациями расчетно-платежных операций. Имеется в виду, что в случае отсутствия правил, установленных Банком России, кредитные организации могут проводить такие операции по договоренности между собой, а если это операции международные — в порядке, установленном в федеральных законах, и по правилам, принятым в международной банковской практике.

7. НКО, лицензируемые Банком России, могут и должны проводить отдельные банковские операции (включая отдельные операции, перечисленные выше в п. 5), предусмотренные в Законе и их персональных лицензиях (перечни разрешаемых им операций строго индивидуальны в той мере, в какой эти организации ориентированы на разные виды деятельности). Собственно банковские операции (например, денежное кредитование) для этих организаций основным и регулярным видом деятельности не являются.

8. Любой банк (и НКО, если ее лицензия разрешает ей это делать) может, когда это интересно самому банку (кредитной организации) и требуется клиенту, проводить финансовые операции, названные в Законе «другими сделками кредитной организации». Термин призван был подчеркнуть, что имеются в виду финансово-хозяйственные, а также правовые действия, которыми на постоянной основе могут заниматься лишь кредитные организации. То есть проведение данных операций (сделок) в норме можно считать исключительным правом кредитных организаций (естественно, с учетом того, что эпизодически подобные сделки могут совершать любые юридические и физические лица).

9. Любой банк и любая НКО независимо от своих лицензий (т.е. рассматриваемые не в своем специфическом качестве финансовых институтов, а просто как обычные предпринимательские единицы) вправе совершать любые хозяйственные операции (сделки), допускаемые законодательством страны, за исключением операций (сделок), означающих ведение на постоянной основе производственной, торговой и страховой деятельности.

Насколько адекватны перечисленные здесь положения Закона фундаментальным экономическим характеристикам банка и потребностям реальной банковской прак-

тики? Отметим лишь несколько основных моментов, где такая адекватность наблюдается не в полной мере.

1. В Законе банк определен непременно как коммерческая организация. В общем случае это правильно. Однако из этого в принципе верного определения есть два исключения, которые данной формулировкой не «улавливаются»: первое — Центральный банк, который не должен быть коммерческим, хотя может и даже должен получать прибыль; второе — банки, основанные на кооперативной форме собственности, должны зарабатывать прибыль, но для них не характерно распределение полученной прибыли (точнее, ее свободной части) в виде индивидуального дохода между участниками.

Более того, в Законе прямо указывается основная цель деятельности кредитной организации — извлечение прибыли. Такую запись следует признать по меньшей мере некорректной. В первом отечественном Законе о банках и банковской деятельности, принятом в 1990 г., говорилось, что банки действуют на коммерческой основе. Эта формулировка была более точна, поскольку указывала общее направление, а не конкретную цель. Цель (цели) деятельности кредитной организации определяют ее владельцы независимо от формулировки Закона, которая в этом случае по существу не имеет юридической силы.

Конечно, банки заинтересованы в получении прибыли. Она необходима им для расширения бизнеса. Но ведь есть банки, которые заняли свою нишу на рынке и не считают нужным активно расширять ее. Владельцы банков могут, например, принять решение о минимизации прибыли, согласиться получать меньше дивидендов или не получать их совсем, особенно в первые годы работы банка. Меньшая прибыль предполагает возможность выдавать более дешевые кредиты или больше платить за привлекаемые средства. И в том и в другом случае можно ожидать закрепления имеющихся клиентов и притока новых. При этом еще минимизируются платежи в бюджет.

Определение в Законе прибыли как основной цели деятельности банков сослужило банкам плохую службу. Основываясь на нем, владельцы банков усилили нажим на менеджмент, который под этим нажимом или по своему усмотрению и из-за недостаточной компетенции нередко превышал границы допустимых рисков ради извлечения максимальной прибыли. Кроме того, банки являются общественно значимыми институтами, их деятельность имеет определенный социальный компонент. И это еще одна причина, почему трактовка прибыли как основной и по сути единственной цели деятельности банков является по меньшей мере односторонней.

Как хозяйствующие субъекты банки заинтересованы в получении прибыли, они не могут жить без нее, но не следует возводить это в абсолют и провозглашать основной (единственной) целью банковской деятельности. Иначе банки будут неверно сориентированы в отношении общества, а общество — в отношении банков. Видимо, цель деятельности кредитных организаций вообще нецелесообразно устанавливать в законодательном порядке.

2. Кредитными данный Закон признает только такие организации, которые имеют лицензию Банка России. Получается не очень логично: организация приобретает статус кредитной не потому, что она реально выполняет соответствующие функции, а потому, что у нее есть разрешение от определенного регулирующего органа. При таком подходе с самими банками проблем не возникает. Иная ситуация с НКО. По-

сколько Банк России фактически выдает лицензии только клиринговым учреждениям, расчетным центрам организованного рынка ценных бумаг и организациям инкассации (всего он выдал немногим более 50 таких лицензий), постольку подавляющая масса организаций, действительно проводящих те или иные банковские операции и/или иные сделки кредитной организации, оказываются не только без лицензии Центрального банка, но вообще вне его контролирующего и регулирующего внимания.

3. Исключительное право банков в соответствии с Законом распространено на проведение ими только трех названных выше групп банковских операций. Между тем одних только этих операций недостаточно для квалифицированной характеристики банка как особого финансового института и, следовательно, для обоснованного выбора параметров его деятельности, нуждающихся в первоочередном надзоре и регулировании.

4. В ст. 5 Закона явно не хватает еще одной части примерно следующего содержания: «Указанные в части 1 настоящей статьи банковские операции осуществляют банки в соответствии с их лицензиями». Здесь же следовало пояснить, что между «операциями» и «сделками» нет принципиальной разницы, которая может вести к разным трактовкам сущности банка и кредитной организации, что на самом деле эти термины использованы совсем с иной целью.

Необходимо исходить из того, что операции (сделки), которые могут проводить банки, делятся на три круга, «вписанных» один в другой:

- *центральный* — операции, дозволенные только банкам;
- *средний* — операции, дозволенные только кредитным организациям (т.е. как банкам, так и прочим кредитным организациям);
- *внешний* — любые операции, которые кредитные организации могут проводить наряду с другими субъектами хозяйствования на основании норм ГК РФ.

Специфическими для банков как особых финансовых институтов являются операции (сделки), составляющие круг первый и частично круг второй. Их можно называть **исключительными операциями**, имея в виду, что банки проводят данные операции на основе своего исключительного права.

1.2. Банковская система: структура, функции, качество

Элементы и уровни банковской системы

«Банковская система» — понятие, употребляемое в устной речи и в публикациях не менее часто, чем «кредитная организация» и «банк». И так же часто ее содержание трактуется не самым убедительным образом. Приведем несколько примеров.

Статья 2 Закона «О банках и банковской деятельности» начинается так: «Банковская система РФ включает в себя Банк России, кредитные организации, а также филиалы и представительства иностранных банков». Такая формулировка вызывает ряд вопросов.

Во-первых, ошибкой представляется упоминание о представительствах, поскольку они не ведут никаких банковских операций (сделок кредитных организаций).

Во-вторых, филиалы иностранных банков (банков-нерезидентов), если они есть в стране (в России пока был зарегистрирован только один такой филиал, просущест-

вошедший в такое качество до конца 2003 г.), можно и нужно рассматривать как элементы банковской системы, но это же должно быть отнесено и к действующим в России филиалам НКО-нерезидентов.

В-третьих, непонятно, почему в приведенной формулировке не названы официально действующие в нашей стране дочерние структуры иностранных банков и иностранных НКО (банки и НКО со 100-процентным или преобладающим участием иностранного капитала), а также филиалы уже этих дочерних организаций, открытые ими на территории РФ.

По данным на 1 мая 2003 г. и 1 апреля 2004 г., на территории РФ действовали соответственно: банки со 100-процентным иностранным капиталом — 29 и 33; банки с уставным капиталом, больше чем на 50% сформированным за счет иностранного капитала, — 9 и 8; российские филиалы банков со 100-процентным иностранным капиталом — 12 и 15.

В-четвертых, в данной формулировке названы отечественные кредитные организации в широком смысле слова. Но при этом не ясно, имеются ли в виду только банки или также все НКО, в том числе и те, которые Банк России не лицензирует.

В-пятых, почему-то забыты отечественные заграничные (см. ст. 8 Закона «О Центральном банке РФ») и зарубежные филиалы российских банков (в 2003—2004 гг. их было четыре) и российских НКО.

Уже ряд лет существует никак не прогрессирующая точка зрения, в соответствии с которой банковская система как часть экономической системы страны представляет собой совокупность банков, банковской инфраструктуры, банковского законодательства и банковского рынка, находящихся в тесном взаимодействии друг с другом и с внешней средой. Такая точка зрения просто неверна.

Во-первых, не всякая совокупность может быть названа системой. Во-вторых, среди элементов этой совокупности почему-то отсутствуют НКО, которые тоже выполняют часть рыночных денежных отношений, в том числе собственно банковских. В-третьих, не объяснено, что такое банковская инфраструктура и какое она имеет отношение к системе. То же самое может быть сказано о банковском рынке, поскольку банковский рынок есть не что иное, как совокупность отношений, связанных главным образом с реализацией клиентам банковских продуктов (услуг). В-четвертых, не видится никаких разумных оснований для включения в рассматриваемую систему банковского законодательства (а равным образом и правил функционирования кредитных организаций, задаваемых нормативными актами Банка России и других органов). В-пятых, не объясняется, по какому принципу все эти самые разнообразные элементы собраны в одну «корзину» (понятно, что какой-либо единый критерий классификации здесь и не думали использовать) и почему они могли бы составить систему или хотя бы простую совокупность.

В литературе были попытки изменить сложившиеся представления об элементах банковской системы: предлагалось исключить из указанного перечня банковское законодательство, но включить НКО, а также союзы и ассоциации кредитных организаций. Последнее предложение воспринимается как явно лишнее.

Банковская система представляет собой включенную в экономическую систему страны единую и целостную (взаимосвязанную, взаимодействующую) совокупность кредитных организаций, каждая из которых выполняет свою особую функцию

(функции), проводит свой перечень денежных операций (сделок), в результате чего весь объем потребностей общества в банковских продуктах (услугах) удовлетворяется в полной мере и с максимально возможной степенью эффективности.

В структурном плане это следует понимать так, что в банковскую систему следует включать все те и только те экономические организации, которые регулярно выполняют либо все или большинство, либо хотя бы отдельные банковские операции (сделки), т.е. **банки** (центральный и коммерческие) и фактические **НКО** (не только те, что зарегистрированы в ЦБ), а в качестве ее условного элемента инфраструктурного характера — **вспомогательные организации** (специализированные организации, которые сами банковских операций не проводят, но обеспечивают деятельность банков и иных кредитных организаций: «торговые площадки», фирмы по аудиту банков, кредитные бюро, организации, определяющие рейтинги банков, обеспечивающие их специальным оборудованием и материалами, информацией, специалистами, агентства, консультирующие клиентов банков, обеспечивающие возврат банкам просроченных долгов, и т.д.).

Сказанное схематически представлено на рис. 1.1.



Рис. 1.1. Структура банковской системы

С учетом изложенного можно утверждать, что банковская система России включает в себя (без учета вспомогательных организаций):

- Банк России;
- Агентство страхования вкладов (АСВ)¹ как элемент верхнего уровня банковской системы (с точки зрения организационно-правовой формы Агентство — это государственная корпорация);
- отечественные коммерческие банки и НКО;
- филиалы и иные территориально удаленные подразделения (кроме представительств) отечественных коммерческих банков и НКО на территории РФ;
- зарубежные филиалы отечественных коммерческих банков и НКО;
- российские заграничные банки и их филиалы за рубежом;
- действующие в России дочерние банки (и НКО) иностранных банков (и НКО), а также филиалы указанных дочерних организаций на территории РФ;
- действующие в России филиалы банков (и НКО), не являющихся резидентами РФ.

¹ Создано в соответствии с Законом «О страховании вкладов физических лиц в банках РФ» от 23 декабря 2003 г. № 177-ФЗ. Вопреки грамматике официально почему-то именуется «Агентством по страхованию».

Много недоразумений обычно вызывает вопрос об уровнях банковской системы. Мировая и отечественная банковская практика и теория говорят, что совокупность действующих в стране банков и иных кредитных организаций может иметь одно либо двухуровневую организацию. Первый уровень (ярус), верхний, — центральный банк (иногда этот уровень может включать в себя и некоторые другие элементы), второй уровень (ярус), нижний, базовый, — коммерческие банки и прочие кредитные организации (небанковские). Иных принципиальных вариантов не существует. Развитая банковская система как элемент рыночной экономики должна и может быть **только двухуровневой**.

Тем не менее в России по-прежнему появляются предложения конструировать банковскую систему, которая бы включала в себя больше уровней. Указанные предложения ошибочны, однако они своеобразно отражают некую объективную реальность, а именно достаточно сложную структурную организацию каждого из названных уровней, особенно второго, нижнего.

Во-первых, как уже было показано, этот уровень включает в себя по крайней мере два крупных блока — коммерческие банки и прочие кредитные организации (а если считать вспомогательные организации, то три блока). Все организации, входящие в указанные блоки, являются коммерческими, находятся на одном уровне логически и фактически (по правовому статусу и выполняемым экономическим функциям). Следовательно, все элементы нижнего яруса банковской системы при всех различиях между ними занимают по крупному счету один уровень, поскольку, с одной стороны, не зависят друг от друга, равноправны, однопорядковы в рамках закона, могут согласовывать свои действия по принципу координации или конкурировать, а с другой — все они в равной мере должны подчиняться контролю и регулированию со стороны центрального банка (и других звеньев верхнего уровня, если таковые имеются в стране), с которым находятся в отношениях субординации.

Во-вторых, каждый из блоков, в свою очередь, также имеет достаточно сложную структуру и распадается на многоэлементные подуровни. Так, коммерческие банки могут и должны (в тех или иных аналитических целях) классифицироваться на самые разнообразные виды на основе разных критериев (признаков). Например, по общепринятому критерию **формы собственности** банки должны быть поделены на четыре вида: государственные; частные; кооперативные; смешанные. И ни один из этих видов, включая банки государственные (здесь не имеется в виду, конечно, центральный), на статус особого уровня (яруса) банковской системы наряду с названными выше двумя уровнями претендовать не может.

Возьмем другой критерий — **характер деятельности**, в соответствии с которым все коммерческие банки делятся на реально универсальные и фактически специализированные (специализированные по отраслям и специализированные функционально). На самом деле каждый универсальный банк (т.е. реально проводящий максимально широкий круг операций) обычно в каждый данный момент времени специализируется на ограниченном числе операций (использует на их проведение большую часть своих ресурсов). Равным образом в условиях России так называемые специализированные банки также проводят все требуемые Законом и нужные клиентам операции. В результате сама классификация в значительной мере условна. Но

даже если между банками обнаружатся существенные различия по степени универсализации или специализации (предположим, один банк реально работает как универсальное заведение, не отдавая предпочтения никаким операциям и никаким клиентам, второй обслуживает главным образом строительные организации, т.е. приобрел отраслевую специализацию, а третий предпочитает иметь дело со страховыми фирмами, т.е. является функционально специализированным), сам по себе такой факт не может служить основанием для «конструирования» каких-то новых уровней банковской системы.

Еще один возможный критерий — **модель (стратегия) выстраивания бизнеса**, т.е. модель поведения на рынке. С этой точки зрения наш банковский сектор также весьма неоднороден.

Показательны в этом плане 30 крупнейших банков страны. Они легко структурируются в четыре группы: банки сырьевых отраслей, крупные банки с государственным участием, банки с иностранным капиталом и другие крупные банки с российским капиталом.

Так, банки первой группы больше других привлекают средства предприятий, много денег держат за границей, мало кредитуют российскую экономику (в основном «свои» финансово-промышленные группы). Банки второй группы явно лидируют в части привлечения средств населения (Сбербанк) и вложений в государственные ценные бумаги. Банки второй и четвертой групп собственные капиталы и привлекаемые средства предприятий и населения направляют в основном на нужды российской экономики. Банки третьей группы собирают главным образом деньги нерезидентов, работающих в России, кредитуют российскую экономику, однако свободные деньги в значительных объемах направляют за границу в свои материнские банки.

Средние банки имеют свою модель поведения, а малые — свою.

Рассмотрим еще один критерий — **способ участия в рыночных процессах**. На его основе коммерческие банки можно разделить на два вида: проводящие все свои рыночные операции (сделки) индивидуально, в одиночку; проводящие отдельные операции (сделки) в кооперации с другими банками как юридически самостоятельными лицами, т.е. в составе тех или иных банковских объединений, групп, холдингов (Закон разрешает такие действия). Однако и в этом последнем случае не возникает какой-то новый уровень или элемент банковской системы, который можно было бы поставить рядом с «банком» и «небанковской кредитной организацией».

Таким образом, банковская система состоит из **четырех элементов** (из трех элементов — без вспомогательных организаций), которые группируются в два уровня. И каждый уровень (в том числе верхний), каждый базовый элемент системы имеет сложную внутреннюю структуру.

Место и роль банков в экономике

Банковская деятельность формально может быть определена как разрешенная законами и иными правоустанавливающими документами (лицензиями — для коммерческих кредитных организаций) специфическая или исключительная деятельность кредитных организаций, т.е. деятельность центрального банка (иногда — также некоторых элементов, входящих в верхний уровень банковской системы, как, например, деятельность Агентства страхования вкладов в России), коммерческих банков и НКО. Это означает, в частности, следующее:

- банки проводят как собственно банковские (специфические, исключительные), так и небанковские (доступные всем субъектам хозяйствования) операции (сделки);
- операции (сделки), которые проводят не кредитные организации (предприятия, организации, учреждения других секторов экономики, некоммерческие организации, общественные объединения любых организаций), индивидуальные предприниматели, физические лица, не являются банковскими (в противном случае являются неправомерными, незаконными¹).

В содержательном же плане банковская деятельность (в части, направленной на клиента) может быть раскрыта через следующие фундаментальные понятия.

Банковский продукт — конкретный способ, каким банк оказывает или готов оказывать ту или иную услугу нуждающемуся в ней клиенту, т.е. упорядоченный, внутренне согласованный и, как правило, документально оформленный комплекс взаимосвязанных организационных, технико-технологических, информационных, финансовых, юридических и иных действий (процедур), составляющих целостный регламент взаимодействия сотрудников банка (конкретных его подразделений) с обслуживаемым клиентом, единую и завершенную технологию обслуживания клиента.

Банковская операция — сами практические действия (упорядоченная, внутренне согласованная совокупность действий) работников банка в процессе обслуживания клиента (оказания ему заказанной конкретной услуги), форма воплощения в действительность банковского продукта. Другими словами, банковский продукт — не что иное, как банковская технология, т.е. определенное умение сотрудников банка, которое может применяться, если это нужно клиентам, или не применяться, оставаясь в «резерве».

Банковская услуга — результат банковской операции, т.е. итог или полезный эффект банковской операции (целенаправленной трудовой деятельности сотрудников банка), состоящий в удовлетворении заявленной клиентом потребности (в кредите, в расчетно-кассовом обслуживании, в гарантиях, в покупке/продаже ценных бумаг, иностранной валюты и т.д.).

Выше уже было дано определение банковской системы и раскрыт ее структурный аспект. В функциональном же плане в указанном определении банковской системы ударение следует делать на ее вхождении в более широкую систему, каковой является экономика страны в целом. Это означает, что банковская система должна в важнейших своих параметрах соответствовать так называемому реальному сектору экономики². Данный тезис, в свою очередь, надо понимать так, что названный сектор и банковский сектор по большому счету могут развиваться либо деградировать только вместе, что основные проблемы банковской системы хорошо могут решаться лишь в том случае, если адекватно решаются проблемы остальной экономики. Вер-

¹ В качестве примера можно назвать деятельность магазинов, принимающих от населения наличные платежи для их зачисления на банковские счета предприятий и организаций (банковские переводы без открытия банковского счета).

² Данный термин, закрепившийся в литературе, не вполне корректен. На самом деле и банковский сектор экономики является вполне реальным, производящим (об этом см. далее).

но будет и обратное утверждение — неразвитая, слабая банковская система способна тормозить прогрессивное развитие так называемой реальной экономики.

Как известно, нет ничего практичнее хорошей теории. Хорошее и практичное определение — это, видимо, такое верное по сути, внутренне непротиворечивое определение, которое к тому же прямо ориентирует и позволяет выходить, в частности, на адекватные управленческие решения. С учетом этого приведенное ранее определение банковской системы в содержательном аспекте характеризуется следующими существенными моментами.

Во-первых, оно прямо нацеливает аналитиков, органы и лиц, принимающих государственные решения, всегда и обязательно рассматривать банковский сектор как органичный элемент более широкой системы, каковой в данном случае является экономическая система страны. Что это значит практически?

Прежде всего, это недопустимость автономного (по отношению к остальной экономике) рассмотрения проблем банковского сектора и попыток автономного же их решения. Пример такой попытки — когда принимается программный документ, относящийся к банковской деятельности в стране (Стратегия развития банковского сектора РФ, принятая Правительством РФ и Банком России в конце 2001 г.), но при отсутствии соответствующей стратегии для всей экономики (остальных ее секторов).

Далее, следует исходить из первенства закономерностей, потребностей и возможностей системы в целом (экономики в целом) по отношению к закономерностям, потребностям и интересам подсистемы (банковского сектора). Банковский сектор, не соответствующий остальной экономике (включая домашние хозяйства), обществу в целом не нужен. Это, по сути, иное выражение требования, смысл которого в том, что деятельность банков должна быть эффективной не только для них самих, но и для их клиентов, для экономики (общества) в целом. С другой стороны, остальная экономика или отдельные ее части, по тем или иным причинам не способные (к примеру, из-за своей неплатежеспособности) или не желающие сотрудничать с банками (предпочитающие не отдавать свои деньги в банки, а проводить незаконные операции с «черным налом»), для последних также перестают представлять интерес.

Наконец, указанный тезис означает необходимость постоянного учета взаимовлияния небанковского и банковского секторов — как позитивного, так и негативного. Оба сектора в зависимости от ряда обстоятельств способны до определенной степени как ускорять, так и тормозить развитие друг друга.

Во-вторых, в соответствии с данным определением в банковскую систему включаются только кредитные институты — организации, которые профессионально и на постоянной основе работают на рынке банковских услуг. Это позволяет рассматривать банковский сектор как объект управления с ясно сформулированным характером деятельности и достаточно четко очерченными границами.

В-третьих, в определении подчеркивается, что банковскую систему составляет не любая совокупность кредитных организаций, а некоторое их множество, которое удовлетворяет достаточно жестким условиям или требованиям — количественным и главным образом качественным (причем это положение можно и нужно относить не только к банковской системе, но и к любой совокупности, претендующей на статус органической системы).

Функции банков в экономике

Между элементами любой органической (естественной) системы осуществляет эффективное взаимодействие, причем каждый элемент (подсистема) выполняет свою особую функцию (функции), в результате чего реализуются все необходимые функции системы. Банковский сектор — это элемент (подсистема) экономической системы страны. Какие же особые функции он выполняет или должен выполнять?

Для начала следует отметить, что, во-первых, фундаментальные движущие силы экономического развития общества лежат вне банковской системы, во-вторых, господствующий в стране тип банков может значительно ускорять либо задерживать экономическое развитие, в-третьих, функции или роли центрального и коммерческих банков в экономике страны должны быть разными. С учетом отмеченного и не акцентируя внимание на различиях между центральным и коммерческими банками, можно считать, что у них две комплексные функции.

Первая функция — это обеспечение субъектов экономики денежными средствами, необходимыми для текущих расчетов и платежей (деньги как средства предоплаты, средства обращения, средства платежа, средства для выполнения налоговых и иных обязательств), а также для развития экономики (денежные кредиты и прямые инвестиции в форме приобретения паев или акций хозяйствующих субъектов, включая государственные, а также их облигаций и иных ценных бумаг). С этой точки зрения аккумуляция банками временно свободных денег предприятий, организаций и населения предстает не как функция (цель, задача), а как необходимый (для коммерческих банков — единственно возможный) способ ее выполнения.

Эта первая функция банков позволяет рассматривать их как организации для финансового посредничества. В этом качестве коммерческие банки, в частности:

- 1) концентрируют у себя финансовые (денежные) средства большинства участников хозяйственного оборота, объединяя разрозненные суммы (в том числе мелкие, принадлежащие предприятиям, организациям, учреждениям, физическим лицам) в общие денежные фонды, которые уже в силу своих значительных размеров представляют весьма серьезный экономический ресурс;

- 2) опосредуют расчеты и платежи по большинству хозяйственных сделок, которые заключают между собой субъекты экономики, без чего был бы практически невозможен нормальный товарооборот в обществе, тем самым банки позволяют указанным субъектам экономить на так называемых транзакционных издержках (затраты на заключение и проведение сделок), минимизировать предпринимательские и иные финансовые риски;

- 3) проводят налоговые и иные обязательные платежи своих клиентов за их счет, стараясь оптимизировать такие платежи;

- 4) обеспечивают сохранность и даже приращение (начисление процентов, конвертация в более доходные валюты) сумм, доверенных им клиентами;

- 5) обеспечивают перевод наличных денег в безналичные и наоборот, своевременно снабжают клиентов необходимой наличностью;

- 6) на основании специальных договоров управляют на доверительных началах деньгами и иным имуществом отдельных клиентов в их интересах или в интересах указанных ими лиц;

- 7) проводят валютнообменные операции;

8) оказывая клиентам перечисленные выше услуги, банки тем самым: проводят в жизнь денежную политику Центрального банка, а потому и экономическую политику государства, способствуют стабилизации денежного обращения в стране; формируют денежное предложение, в том числе предложение ресурсов для инвестиций; являются как бы проводниками или даже «поводырями» в рыночной экономике для других участников рынка (для их денежных потоков) — производственных предприятий, организаций торговли, небанковского финансового сектора и населения;

9) канализируют собираемые средства в наиболее перспективные отрасли экономики (разнообразные формы кредитования кредитоспособных заемщиков);

10) часть собственных средств в пределах разрешенных нормативов непосредственно или через свои дочерние компании (путь обхода указанных нормативов) вкладывают в уставные капиталы некредитных предприятий и организаций в целях совместного с ними хозяйствования и получения соответствующих дивидендов. В этом случае банки нельзя рассматривать как посреднические организации.

Сфера действия банков и иных кредитных организаций — это сфера (часть сферы) **нематериального производства**, где полезный труд воплощается в особом результате, имеющем, как правило, собственную стоимость, где вырабатываются свои особые продукты — услуги. У материального производства в принципе нет иной функции, кроме производства материальных благ. Равным образом функцией нематериального производства является производство (оказание) услуг. В этом смысле банки и иные кредитные организации производят совершенно уникальную продукцию — банковские или денежные (финансовые) технологии, без которых не может обойтись ни один субъект хозяйствования и которые бесконечно разнообразны в разных банках, даже когда проводятся стандартные, казалось бы, операции. Во всех случаях банковского производства речь идет о разнообразных сочетаниях условий, правил, процедур, работ, регламентов взаимодействия, каждый раз составляющих единый технологический процесс обслуживания клиента.

Соответственно **вторая функция** банков как раз и состоит в **обеспечении субъектов экономики специфически банковскими продуктами (технологиями работы с денежными средствами)**.

Рассмотренные функции банков в экономике являются **объективно необходимыми** (в литературе можно найти и другие их перечни). От них следует отличать:

- **вменяемые банкам органами государственной власти объективно не свойственные им контрольные функции** в отношении клиентов (контроль за кассовой дисциплиной клиентов, валютный контроль, противодействие легализации доходов, полученных преступным путем, обеспечение выполнения налогоплательщиками — клиентами банков обязанности уплачивать налоги и сборы и т.п.). Расходы, связанные с исполнением данных публичных функций, покрываются за счет доходов коммерческого банка (доля таких расходов весьма значительна и они повышают стоимость банковских услуг);

- так называемые **ролевые функции**, которые банки подчас добровольно или вынужденно берут на себя и которые отражают намерения владельцев или иных лиц («карманный банк», «семейный банк», «банк этноса», «банк криминала», «авантюра»

ный банк», «банк олигарха», «банк-дублер» или «банк-мост», «банк-двойник», «банк-пират», «банк-игрок», «банк-мираж», «банк-лис» и др.).

Как было показано выше, банковский продукт можно понимать как потенциальную услугу, а банковскую услугу — как реализованный (воплощенный в действительность) его продукт. Термин «банковский продукт» вполне адекватно отражает суть происходящего — производство банком собственного продукта, выступающего в форме услуги. Последние, как известно, бывают двух видов: материальные и чистые (личные). Оказывая материальные услуги, организация производит новую стоимость (увеличивает национальный доход); денежную оценку могут иметь и чистые услуги. Таким образом, банки — *организации производящие*, в ходе своей полезной специфической деятельности увеличивающие объем ВВП, а не просто «финансовые посредники», оперирующие стоимостями, которые создают другие.

Банковский сектор — это такая социально-экономическая отрасль хозяйства и общественной жизни в целом, которая весьма остро и гибко реагирует на любые изменения как в экономической, так и социально-политической жизни страны. При этом важно иметь в виду, что в силу вовлеченности в сферу банковской деятельности и связанных с нею интересов предельно большого количества действующих лиц и значительных денежных сумм происходящие в ней процессы приобретают, как правило, глобальный (в масштабах страны, а подчас и шире) характер и по степени воздействия на общество нередко сопоставимы с влиянием государства. Это свидетельствует о выдающемся месте банковской системы в любой экономике.

Качество банковской системы и основная задача его повышения

Главный вопрос, связанный с банковской системой, — вопрос о ее качестве, т.е. о ее жизнестойкости и эффективности функционирования в составе и в интересах экономической системы страны в целом. В конечном счете именно с данной точки зрения интересны и вопросы количества кредитных организаций, и их группировок на те или иные элементы и уровни системы, и другие вопросы, связанные с деятельностью банков.

О том, что такое современный банковский сектор России, некоторое представление дают данные табл. 1.1—1.3.

Таблица 1.1

Зарегистрированные и лицензированные кредитные организации

Кредитные организации	На 1.06.2002	На 1.07.2004
1	2	3
1. Зарегистрировано КО Банком России либо на основании его решения уполномоченным регистрирующим органом, всего	1930	1584
В том числе:		
банков	1883	1531
небанковских КО	47	53
1.1. Зарегистрировано КО со 100-процентным иностранным капиталом	27	33

Окончание табл. 1.1

1	2	3
1.2. КО, зарегистрированные, но еще не оплатившие уставный капитал (не получившие лицензию) в том числе банки	13 13	0 0
2. Небанковские КО, зарегистрированные другими органами	2	2
3. КО действующие (имеющие право проводить банковские операции), всего В том числе:	1327	1326
банки	1280	1273
НКО	47	53
3.1. КО, имеющие лицензии на: привлечение вкладов населения	1212	1183
операции в иностранной валюте	820	855
3.2. КО, имеющие генеральные лицензии	278	311
4. Зарегистрированный уставный капитал действующих КО, млн руб.	281 554	373 784
5. Филиалы действующих КО на территории РФ, всего Из них:	3390	3221
— Сбербанка России	1185	1031
— банков со 100-процентным иностранным уставным капиталом	10	14
6. Филиалы действующих КО за рубежом, всего	4	4
7. Филиалы банков-нерезидентов на территории РФ	1	0
8. КО с отзыванной лицензией, но еще не ликвидированные	592	260
9. Ликвидированные КО	1119	1500

В последние три года во всех федеральных округах, кроме Центрального, наблюдалась либо стабилизация, либо сокращение численности действовавших банков. В результате по состоянию на 1 января 2003 г. в Москве и Московской области функционировали 663 кредитные организации, или половина действовавших кредитных организаций РФ (на 1 октября 2003 г. эта цифра составила уже 677 из 1330 кредитных организаций, т.е. 51%, на 1 января 2005 г. — 671). Причем на них приходится более 82% активов банковского сектора, капитала, кредитов и прочих средств, предоставленных нефинансовым предприятиям и организациям. В то же время в целом ряде субъектов РФ число действовавших местных банков не превышало двух (на 1 января 2002 г. — в 12 субъектах РФ, на 1 января 2005 г. — в 14 субъектах Федерации). В восьми субъектах РФ «свои» действующие банки отсутствуют.

Следует также иметь в виду, что статистика не полностью отражает реальную расстановку сил по регионам. В частности, головные конторы ряда банков, в том числе крупных, формально расположены в одном из регионов страны, но их основная коммерческая деятельность ведется через филиал, находящийся в столице.

Таблица 1.2

**Концентрация активов действующих кредитных организаций
по федеральным округам (на 1 января 2004 г.)**

Федеральные округа	Количество КО	Активы, тыс. руб.	Количество КО, активы которых составляют 80% всех активов банков
Центральный федеральный округ	752	4 768 091 158	50
В том числе Москва и Московская обл.	679	4 733 773 790	47
Северо-Западный федеральный округ	86	259 310 180	14
Южный федеральный округ	137	47 978 649	29
Приволжский федеральный округ	154	244 840 141	35
Уральский федеральный округ	76	177 143 182	21
Сибирский федеральный округ	80	67 714 907	23
Дальневосточный федеральный округ	44	35 606 321	14
Российская Федерация	1329	5 600 684 538	102

Таблица 1.3

**Количество действующих кредитных организаций и их филиалов
в территориальном разрезе**

Федеральные округа	Количество КО в регионе		Количество филиалов КО в регионе	
	на 1.06.2002	на 1.06.2004	на 1.06.2002	на 1.06.2004
Всего по России	1327	1327	3390	3218
Центральный федеральный округ	727	757	757	718
В том числе Московский регион	651	684	318	286
Северо-Западный федеральный округ	90	87	386	369
Южный федеральный округ	143	132	485	464
Приволжский федеральный округ	157	152	692	634
Уральский федеральный округ	80	76	426	407
Сибирский федеральный округ	84	79	428	421
Дальневосточный федеральный округ	46	44	216	205

Количество филиалов банков в последнее время сокращалось во всех округах (примерно до середины 2004 г.). Вместе с тем важной тенденцией с 2002 г. стало увеличение числа открытых банками дополнительных офисов. Это обусловлено в основном относительно низкими издержками такого варианта расширения географии банковской деятельности.

За последние годы обеспеченность банковскими услугами регионов существенно не менялась, а сохранение дифференциации между ними по этому показателю объясняется прежде всего неравномерностью их экономического развития. Как правило, обеспеченность банковскими услугами выше среднероссийского уровня отмечается в промышленно развитых областях.

Когда нечто именуют системой, то это очень ответственное заявление, поскольку не всякая совокупность кредитных организаций, сколько бы их ни было в стране, составляет банковскую систему. Система реально существует, если выполняются следующие **критериальные условия**:

1) в стране в достаточном количестве действуют банки и НКО, при этом «достаточная» величина может быть определена только эмпирическим путем, причем применительно к условиям конкретных территорий, когда главным ориентиром выступает объем платежеспособных потребностей предприятий, организаций и населения в банковских услугах;

2) банковские операции в стране проводят только получившие соответствующие лицензии кредитные организации;

3) в стране действует и эффективно справляется со своими, только ему присущими функциональными обязанностями и установленными полномочиями центральный банк;

4) действуют самые различные (по формам собственности, по организационно-правовым формам, размерам или масштабам деятельности, территориальному признаку, характеру деятельности и т.д.) экономически целесообразные (рентабельные) виды коммерческих банков и НКО, охватывающие все сферы национальной экономики и внешнеэкономические связи, занимающие все реально имеющиеся сегменты (ниши) рынка финансов и ссудного капитала, осуществляющие такой спектр операций, который полностью покрывает спрос субъектов экономики на банковские услуги на каждой данной территории (в каждом регионе);

5) банки и другие кредитные организации в разнообразных формах и регулярно взаимодействуют в рамках законных процедур с клиентами, центральным банком и другими органами государственной власти и управления, друг с другом и со вспомогательными организациями.

Более того, перечисленные условия, носящие преимущественно формальный, внешний характер, — это еще не все и притом не самые жесткие требования, которые должны предъявляться к качеству банковской системы. В роли таких более строгих критериальных требований выступают подтверждаемые мировой и отечественной практикой **принципы формирования и функционирования здоровой и эффективной банковской системы**. К их числу относятся:

- принцип управляемости (развитие на основе прогнозирования, планирования и программирования);
- принцип эволюционности (постепенность и основательность развития);
- принцип адекватности (адекватность реальному сектору экономики и адекватность элементов банковской системы друг другу, т.е. их совместимость, согласованность действий, взаимодополняемость, единство принципов и способов работы);
- принцип функциональной полноты (наличие всех необходимых элементов системы в нужных пропорциях);
- принцип саморазвития (способность противостоять угрозам стабильности и способность совершенствоваться);
- принцип открытости (свобода входа и выхода из банковской системы, цивилизованные отношения между элементами системы, информационная прозрачность их действий);

- принцип эффективности (включая эффективность для клиентов и для экономики страны в целом);
- принцип адекватного правового сопровождения.

Предпоследний из названных принципов применительно к отдельно взятому коммерческому банку, в свою очередь, может быть раскрыт через следующие **базовые принципы функционирования и развития банка**:

- принцип инновационной ответственности и открытости (требование к банку быть генератором и лидером в сфере хозяйственных инновационных идей и решений);
- принцип общеэкономической устойчивости (требование к банку обеспечивать свою устойчивость даже в условиях нестабильной национальной экономики);
- принцип партнерства с клиентом;
- принцип реинжиниринга технологического уклада (требование к банку с учетом меняющихся условий деятельности постоянно поддерживать в актуальном состоянии свои организационные формы и технологии работы, прежде всего технологии обслуживания клиентов);
- принцип уважительного отношения к каждому сотруднику и развития интеллектуального потенциала персонала в целом.

Если приложить любое из перечисленных условий к отечественной банковской практике, то очевиден вывод о том, что банковская система России пока еще пребывает в своем эскизном, «черновом», варианте, т.е. далека от желаемого «зрелого» состояния (а это означает, что такая система фактически еще отсутствует).

Практически каждый из названных ранее принципов и требований в большей или меньшей мере не выполняется отечественными банками и всей их совокупностью. Именно поэтому банковский кризис, пик которого пришелся на август 1998 г., был закономерен и неизбежен. Он был, в частности, проявлением того, что совокупность действующих в России кредитных организаций еще не обрела обязательные признаки органической системы.

На сегодняшний день в России имеется относительно небольшой банковский сектор (небольшой как по количеству банков и их филиалов, так главным образом по капиталу, которым он располагает). Естественно, он подлежит дальнейшему развитию. Главной задачей такого развития на обозримую перспективу следует считать не обычное реформирование или совершенствование отечественной банковской системы (поскольку таковая в строгом смысле этого термина фактически еще не созрела), а именно формирование на базе банковского сектора, действующего в составе национальной экономики, современной целостной и эффективной банковской системы (см. также § 3.4 учебника).

Это, впрочем, не означает, будто банковский сектор и остальная российская экономика на современном этапе не соответствуют друг другу. Просто указанная главная задача относится не к одному только банковскому сектору.

1.3. Центральные банки: возникновение, развитие, роль в экономике и банковской системе

Из истории центральных банков

В эпоху стихийного развития рынка и обращения настоящих (золотых и серебряных) денег банки выступали преимущественно в роли простых посредников в осуществлении торговых операций. Но и тогда какой-нибудь банк выделялся из общего их числа как наиболее крупный или обслуживающий нужды властей. В течение многих веков подобную роль выполняли известные, обладавшие значительным состоянием и внушавшие доверие конкретные банкиры (банкирские дома). Но в целом в тех исторических условиях (чисто стихийное развитие плюс то, что государство стояло в стороне от экономики) банки отличались друг от друга размерами, а не специализацией. Даже близость к правительству не делала какой-либо банк центральным в современном понимании.

Идея центрального банка зародилась в условиях относительно развитых капиталистически-рыночных отношений, *когда в нем возникла историческая и экономическая потребность*, когда стало ясно, что дальнейшее развитие рынка вообще и финансового рынка в частности без центрального банка как одного из органов государственного (общественно организованного) управления и надзора чревато глубокими потрясениями и неоправданными потерями.

В большинстве западных стран функции центрального банка были закреплены за определенными банками с середины XIX — начала XX в. Так, Банк Франции стал единым эмиссионным центром страны в 1848 г., Рейхсбанк и Банк Испании — с 1874 г., Федеральная резервная система США (ФРС) — с 1913 г. Государственный (центральный) банк России был учрежден в 1860 г. Однако самые первые центральные банки возникли значительно раньше: шведский Риксбанк — в 1668 г., Банк Англии — в 1694 г., Банк Финляндии — в 1811 г.

Совсем недавно (по историческим меркам) был учрежден центральный банк Турции; это произошло лишь в 1930 г. Народный банк Китая был создан в 1948 г., хотя полностью функции центрального банка ему были поручены только в 1983 г.

Выделение из общего ряда банков одного из них на роль центрального означало *начало формирования в соответствующей стране двухуровневой банковской системы*, на верхнем уровне которой располагается центральный банк. В свою очередь, необходимость создания двухуровневой системы банков была обусловлена *противоречивым характером рыночных отношений*: с одной стороны, они требуют свободы предпринимательства и распоряжения частными финансовыми средствами, что обеспечивают элементы нижнего уровня — коммерческие банки и иные кредитные организации; с другой стороны, указанные отношения необходимо регулировать (осуществлять целенаправленное воздействие и контроль), а это обстоятельство требует, в частности, особого института в виде центрального банка.

История доказала, что централизация и общественно организованный контроль служат *обязательными предпосылками эффективности банковской системы*. Сугубо децентрализованное функционирование и развитие банковского дела, через которое в свое время проходили все страны, из-за разнородности бумажных денег,

плохого регулирования и денежного предложения, не соответствующего нуждам экономики, вносило дополнительный беспорядок в и без того стихийную экономику. Создание центральных банков с функциями регулирования денежных и кредитных отношений явилось выдающимся историческим открытием, позволившим обуздать стихию рынка при сохранении относительной свободы частного предпринимательства в этой специфической области.

Первоначально термин «центральный банк» подразумевал самый крупный банк, находившийся в центре системы. Затем такие банки постепенно монополизировали некоторые специфические функции, а на определенном этапе власти национализировали их (акционерный статус при этом может сохраняться). В большинстве случаев капитал центрального банка полностью принадлежит государству, но, как показывает опыт немногих стран, у него могут быть и другие акционеры — коммерческие банки и иные финансовые институты. Центральные банки по сравнению с коммерческими стали скромными по масштабам капиталов и балансов, а их функции и методы воздействия на банковскую систему постоянно модифицируются. Вместе с тем **сущность** названных банков остается в принципе неизменной и заключается в посредничестве между обществом, государством и экономикой путем регулирования через банки денежных и кредитных потоков в стране. Какие бы конкретные функции ни возлагались на центральный банк, он всегда является органом регулирования денежного компонента экономики и в его деятельности сочетаются черты государственного ведомства и банка.

Функции и задачи центрального банка

Долгий опыт функционирования множества центральных банков стран мира позволил в целом неплохо выявить выполняемые ими функции и задачи, хотя определенные разночтения в их толковании разными специалистами сохраняются. Последнее, впрочем, в определенной мере является следствием применения не всегда согласованных терминов.

В наших банковских законах и частично в литературе вместо «функций» пишут «задачи», и наоборот. Это вносит в вопрос ненужную путаницу. На деле под функциями следует понимать объективно обусловленные постоянные цели, которые центральный банк должен преследовать, а под задачами — тот набор конкретных проблем, решение которых в совокупности и будет означать достижение указанных целевых функций. Первые отвечают на вопрос «для чего делается?», а вторые — «что именно делается?».

Функциями всякого национального центрального банка можно назвать:

- обеспечение устойчивости национальной денежной единицы внутри страны и на мировых рынках, ее покупательной способности, минимизации инфляции для создания благоприятных условий экономического роста;
- обеспечение формирования и эффективного развития банковской системы страны, включая организацию функционирования расчетно-платежного механизма в народном хозяйстве (прежде всего концептуальный и методический аспекты).

Это по сути как раз то, что в ст. 3 Закона «О Центральном банке РФ» от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ обозначено как **цели деятельности** Банка России. Кстати, в Конституции РФ (ч. 2 ст. 75) защита и обеспечение устойчивости рубля названы **основной и исключительной функцией** Центрального банка.

Первейшая обязанность центрального банка в рыночной экономике — *защитить стоимость и покупательную способность денег и помочь нормальному функционированию финансовых рынков, а тем самым опосредованно — нормальному экономическому росту*. Следовательно, центральный банк должен знать все рынки и действующие на них организации, но главное — господствующие и еще только складывающиеся на данных рынках тенденции, чтобы предлагать их участникам обоснованную денежную и кредитную политику, отвечающие коренным интересам экономики и населения.

Денежную и кредитную политику в их ключевых моментах нельзя делегировать никому: единая денежная система требует единой денежной и кредитной политики, а значит, вырабатываться они должны в центре. В центре должны приниматься решения, касающиеся исполнения денежной и кредитной политики. В то же время механизмы их исполнения в разумной мере могут быть децентрализованными, что немаловажно для таких больших стран, как Россия.

Чтобы вырабатывать денежную и кредитную политику и играть ведущую роль в их практической реализации, центр должен быть *крайне ответственным и располагать необходимыми полномочиями*. Для любых функций и задач, которые ставятся перед центральным банком, должны быть предусмотрены хорошо продуманные средства их выполнения. При этом *нельзя возлагать на центральный банк задачи, которые бы противоречили его первичным функциям и той ответственности, которая из них следует*.

По названному выше Закону (ст. 4) Банк России выполняет следующие задачи (в тексте Закона по ошибке названные функциями): 1) во взаимодействии с Правительством РФ разрабатывает и проводит единую государственную денежно-кредитную политику; 2) монопольно эмитирует наличные деньги и организует их обращение; 3) является кредитором последней инстанции для кредитных организаций, организует их рефинансирование; 4) устанавливает правила проведения расчетов (платежей) в стране; 5) устанавливает правила проведения банковских операций; 6) обслуживает счета бюджетов всех уровней бюджетной системы РФ (если иное не установлено в федеральных законах); 7) управляет находящимися у него золотовалютными резервами; 8) принимает решение о государственной регистрации кредитных организаций, выдает кредитным организациям лицензии на осуществление банковских операций, приостанавливает их действие и отзывает их; 9) надзирает за деятельностью кредитных организаций и банковских групп; 10) регистрирует эмиссию ценных бумаг кредитными организациями; 11) самостоятельно или по поручению Правительства РФ проводит все виды банковских операций (сделок), необходимых для выполнения его функций¹; 12) организует и проводит валютное регулирование и валютный контроль; 13) определяет порядок расчетов с международными организациями, иностранными государствами, а также с юридическими и физическими лицами; 14) устанавливает правила бухгалтерского учета и отчетности для банковской системы РФ; 15) устанавливает и публикует официальные курсы ино-

¹ Эта формулировка (функция, необходимая для выполнения функций) как раз и показывает, что данный термин в Законе используется некорректно.

странных валют по отношению к рублю; 16) принимает участие в разработке прогноза платежного баланса РФ и организует составление такого баланса; 17) устанавливает порядок и условия деятельности валютных бирж по организации операций покупки и продажи иностранной валюты, выдает, приостанавливает и отзывает разрешения валютным биржам на организацию операций покупки и продажи иностранной валюты; 18) анализирует и прогнозирует состояние экономики РФ в целом и по регионам, прежде всего денежно-кредитных, валютно-финансовых и ценовых отношений, публикует соответствующие материалы и статистические данные; 19) компенсирует физическим лицам их вклады в банках, признанных банкротами, но не участвующих в системе страхования вкладов в банках РФ.

Примерно аналогичный перечень задач стоит перед каждым центральным банком. Известным обобщением содержания всех этих задач (не функций), попыткой выделить «самые главные» из них можно считать давно устоявшиеся в литературе несколько публицистические характеристики центрального банка как единого эмиссионного центра страны, банка правительства, банка банков и т.п.

Основные инструменты денежной и кредитной политики центральных банков

Чтобы центральный банк мог хорошо выполнять свои функции и задачи, проводить в жизнь выработанную (часто вместе с правительством) денежную и кредитную политику, ему нужны не только ответственность и полномочия, но также определенные инструменты (методы, способы, приемы, технологии).

К числу таких инструментов, применяемых центральными банками, принято относить, в частности: проведение операций на открытом рынке с ценными бумагами (преимущественно с государственными); проведение интервенций на валютном рынке; установление целевых ориентиров роста показателей денежной массы (таргетирование); рефинансирование коммерческих банков (выдача им кредитов), изменение соответствующих процентных ставок и иных условий рефинансирования; резервирование (депонирование) банками части привлеченных ими средств в центральном банке, изменение норм и других параметров такого резервирования; прием временно свободных денег банков в депозиты, изменение соответствующей процентной ставки и других условий таких депозитных операций; установление для банков обязательных и расчетных экономических нормативов деятельности; прямые количественные ограничения (установление пределов процентных ставок и их периодическое «замораживание», прямое ограничение объемов кредитования, регулирование конкретных видов кредита для стимулирования или сдерживания определенных видов производства).

Различные комбинации перечисленных инструментов позволяют центральному банку в зависимости от экономической стратегии государства на том или ином этапе проводить политику «дорогих» или «дешевых» денег, имея в виду посредством соответствующей политики добиваться понижения или повышения деловой активности участников экономического процесса. Решающим при этом является воздействие на кредитотворческую способность банков. Все перечисленные инструменты могут быть эффективными только в том случае, если они внутренне не противоречат друг другу и

применяются в тесной увязке с бюджетной, налоговой, структурной, инвестиционной политикой государства и при опоре на хорошо отработанное законодательство.

Указанные инструменты приспособлены для выполнения центральным банком только его первой целевой функции, которую коротко можно интерпретировать как функцию **регулирования денежного обращения в стране**.

Вопрос инструментария, потребного для выполнения центральным банком его другой целевой функции — **обеспечения формирования и эффективного развития самой банковской системы**, должен быть поставлен отдельно (см., в частности, § 3.2 учебника). Пока же следует отметить, что каждая из названных двух основных функций требует собственного набора инструментов. Если у центрального банка имеются только инструменты денежной и кредитной политики, то условно можно считать, что он располагает только половиной необходимого инструментария.

О независимом статусе центрального банка

В мировой банковской науке и практике и в политических кругах проявляется большой интерес к проблеме независимости центральных банков. Причины такого интереса в каждой стране различны, но есть и общая — необходимость найти для центральных банков такое место в структурах государственной власти и в самой банковской системе и соответственно предоставить такие полномочия, которые бы позволяли им наиболее эффективно выполнять возложенные на них функции и задачи с учетом изменений, происходящих в каждой из стран и в мире в целом.

По степени независимости центральные банки классифицируются в литературе по различным критериям, среди которых выделяются следующие: участие государства в капитале центрального банка и в распределении его прибыли; степень отражения в законодательстве функций (целей) и задач центрального банка, используемого для их решения инструментария; процедура назначения (выбора) руководства банка; формы и методы контроля за деятельностью центрального банка со стороны государства и общества; наличие у государства (исполнительных органов власти) права вмешиваться в денежную и кредитную политику; наличие у центрального банка права или обязанности прямо или косвенно финансировать государственные расходы.

Анализ ситуации в соответствии с этими и другими критериями показывает, что статус и степень независимости (декларируемая в законах и реальная) центральных банков в разных странах весьма различны, причем такие различия, как правило, обоснованны и объяснимы, отвечают традициям и текущим обстоятельствам соответствующих стран. Другими словами, в этом вопросе не следует искать универсальных стандартов, которые бы устраивали все (многие) страны.

Так, с точки зрения собственности на капитал центральные банки могут быть полностью государственными (например, в Великобритании, Германии, Франции, Канаде, России); акционерными (в США); смешанными, когда государству принадлежит только часть капитала (в Японии и Бельгии). Всякие попытки разделить эти варианты на «правильные» и «неправильные», «хорошие» и «плохие» безосновательны. Для каждой страны «правильным» будет тот вариант, который подходит ей, отвечает ее традициям и условиям (при этом другая страна может воспринимать его как «неправильный»).

В любом случае между центральным банком и государством (правительством) *обязательны тесные связи* уже в силу того, что они действуют на одном экономическом пространстве и экономическая политика государства не может успешно осуществляться без ее четкого согласования с финансовой политикой центрального банка. Более того, в долгосрочном плане политика центрального банка, как представляется, должна следовать приоритетам макроэкономического курса правительства.

Таким образом, с одной стороны, центральный банк и правительство в силу природы своей деятельности обречены на тесное сотрудничество, согласование своих политик и практических действий. С другой стороны, наличие тесных связей не означает, что государство может безгранично влиять на политику центрального банка, предписывать ему какую-либо политику, потому что в этом случае центральный банк утратит свою самостоятельность и будет не в состоянии хорошо выполнять возложенные на него специфические функции и задачи. Следовательно, для эффективной деятельности центральному банку в любом случае необходима **существенная степень независимости от исполнительной власти**. Это особенно важно для ограничения возможностей правительства использовать ресурсы центрального банка для покрытия бюджетного дефицита; для сдерживания попыток правительства отдавать предпочтение краткосрочным хозяйственно-политическим целям в ущерб целям стратегическим, долгосрочным. С профессиональной точки зрения здесь важна ясность в том, в каких именно вопросах и до каких пределов центральный банк может быть действительно независимым (не может не быть независимым), а в каких вопросах его независимость была бы нежелательна или просто неуместна.

Можно ли зафиксировать «порог», ниже которого независимость центрального банка спускаться не должна? Видимо, следует согласиться с бывшим заместителем председателя Совета управляющих Федеральной резервной системой (ФРС), т.е. центрального банка США, А.С. Блиндером, который, определяя понятие «независимость ЦБ», выделил следующие его *минимально необходимые параметры*:

- свобода выбора путей и инструментов (механизмов) достижения целей денежно-кредитной политики, которые определяют политические и государственные структуры, прежде всего законодательные органы власти, что предполагает, с одной стороны, постановку перед ЦБ детально разработанных целей, а с другой — наличие у него возможностей действовать по выработанным правилам в течение достаточно длительного промежутка времени (влияние той или иной финансовой политики на показатели производственной деятельности и на состояние самих финансов проявляется после определенного временного лага);
- ограничение возможностей других государственных структур решать проблемы, относящиеся к компетенции ЦБ;
- разумная независимость политики ЦБ от финансовых рынков, точнее, от влияния конъюнктурных колебаний индикаторов финансовых рынков; руководители ЦБ часто поддаются искушению «следовать за рынком», но это практически никогда не оправдывает себя и ведет лишь к новым проблемам.

Однако упомянутая выше мера существенной самостоятельности центрального банка по определенному кругу вопросов не является универсальной константой. В каждой стране она индивидуальна и непостоянна и формируется в ходе взаимоотношений с целым рядом других государственных органов. Здесь принципиально

важно, чтобы были законодательно закреплены, с одной стороны, полномочия исполнительных органов власти по отношению к центральному банку, а с другой — право последнего на самостоятельное мнение по ясно обозначенному кругу вопросов и право на отстаивание такого мнения законными способами. Например, в США ни президент, ни Верховный суд в соответствии с законом не могут отменять решения Комитета по операциям на открытом рынке ФРС. Подобные механизмы (там, где они имеются) обеспечивают иммунитет центральных банков против пересмотра принятых ими решений. Без такого защитного механизма центральные банки не могут обладать реальной независимостью. Их деятельность не должна подвергаться пересмотру до тех пор, пока не будут приняты соответствующие решения высших законодательных органов.

Важным показателем уровня независимого статуса и одновременно условием эффективной работы центрального банка вместе с правительством в интересах общества считаются применяющиеся **способы контроля** за его деятельностью. Чаще всего центральный банк подотчетен непосредственно парламенту или образованной последним специальной банковской комиссией.

Анализ деятельности центральных банков выявляет трудную тенденцию усиления их разумной независимости (не путать с вседозволенностью) от государственных управленческих органов.

Следует также иметь в виду, что центральные банки не только регулируют денежное обращение и деятельность кредитных организаций, но также оказывают им и государственным органам, а нередко и другим субъектам экономики самые разнообразные услуги, в том числе на платной основе. При осуществлении данной деятельности центральных банков разных стран также наблюдается большое разнообразие в подходах и способах.

1.4. Банк России, его компетенция и структура.

Органы и учреждения Банка России и их полномочия

Центральный банк РФ (Банк России) является наследником (хотя и не единственным, если иметь в виду также центральные банки стран — бывших республик СССР) Государственного банка СССР, предшественником которого, в свою очередь, был Государственный банк Российской империи.

От Монетной канцелярии до Банка России

До середины XVIII в. кредитованием хозяйственной деятельности в России занимались главным образом ростовщики. Только организаторы мануфактур и купцы, занимавшиеся внешнеторговыми операциями, пользовались иногда казенными ссудами, большей частью беспроцентными. Основными кредиторами первых российских купцов были их иностранные торговые партнеры. Причем кредитные сделки с иностранными коммерсантами первоначально оформлялись как заемные кабалы, но постепенно их вытеснял вексельный кредит.

Банки как особые экономические институты начали создаваться в России в середине XVIII в., причем сразу как казенные (государственные). Объясняется это тем,

что частные денежные капиталы к тому времени в стране еще не были накоплены, а кредит (в котором нуждались прежде всего правительство, землевладельцы и купцы) был ростовщическим и стоил исключительно дорого. Однако казенным банкам предшествовали казенные ломбарды.

В годы царствования Екатерины I и Петра II правительство поощряло придворных банкиров (данный институт сохранялся в России до середины XIX в.), в этот период была образована Комиссия о коммерции, которая рассмотрела проекты первых банковских учреждений.

Первым казенным кредитным учреждением стала **Монетная контора (канцелярия)**, созданная в 1729 г. Это был своеобразный государственный ломбард, выдававший частным лицам ссуды на срок до трех лет. В 1733 г. этому ломбарду были разрешены банковские операции с движимым и недвижимым имуществом.

Образование государственных банков в России началось в годы правления императрицы Елизаветы. В соответствии с ее Указом «Об учреждении Государственного заемного банка и о наказании ростовщиков» от 23 июня 1754 г. за счет казенных сумм был создан **Заемный банк**, состоявший фактически из двух самостоятельных банков: «для дворянства в Москве и Санкт-Петербурге» (**Дворянский банк**) и «для поправления при Санкт-Петербургском порте коммерции и купечества» (**Купеческий, или Коммерческий, банк**). Оба эти банка просуществовали недолго.

При Екатерине II были учреждены: в 1768—1769 гг. — два эмиссионных банка (в Петербурге и Москве) «для вымена государственных ассигнаций» (в манифесте от 24 декабря 1768 г. Екатерина II назвала их **променными**); в 1772 г. — **сохранные казны** при опекунских советах в Москве и Петербурге (играли роль земельных банков) и **ссудные казны** (банки для кредитов под ручные залого); в 1775 г. — **приказы общественного призрения**; в 1786 г. — **Заемный банк** (на основе упраздненных дворянских банков) и подотчетный только самой императрице **Ассигнационный банк** (на основе реорганизации променных банков), который по стоявшим перед ним задачам очень напоминал банк центральный. Из государственных банковских учреждений, возникших в последующие годы, следует отметить **Коммерческий банк** (1818 г.), ставший преемником так называемых учетных контор Ассигнационного банка (указанные конторы были созданы в 1797 г. при Павле I).

31 мая 1860 г. (по старому стилю) этот Государственный коммерческий банк был ликвидирован, а на его основе был создан **Государственный банк** (ему также были переданы активы и пассивы Заемного банка и некоторых других кредитных организаций). Именно с этого момента начинается официальная история Центрального банка Российской империи, а затем СССР и Российской Федерации.

Руководили текущей работой Государственного банка империи управляющие. До 1917 г. на этой должности успело побывать восемь человек.

Штиглиц А.Л.	1860—1866 гг.
Ламанский Е.И.	1866—1867 гг. (исполнявший обязанности)
Ламанский Е.И.	1867—1881 гг.
Цимсен А.В.	1881—1889 гг.
Жуковский Ю.Г.	1889—1894 гг.
Плеске Э.Д.	1894—1903 гг.
Тимашев С.И.	1903—1909 гг.
Коншин А.В.	1910—1914 гг.
Шипов И.П.	1914—1917 гг.

После 1917 г. история Государственного банка отмечена следующими *основными вехами*:

- 1918 г. — Государственный банк (объединенный с национализированными бывшими частными банками) переименован в Народный банк РСФСР;
- 1920 г. — Народный банк РСФСР ликвидирован;
- 1921 г. — вновь образован Государственный банк РСФСР;
- 1923 г. — Государственный банк РСФСР реорганизован в Государственный банк СССР;
- 1924 г. — Госбанк СССР становится эмиссионным центром страны;
- 1927 г. — на Госбанк возложены руководство банковской системой и контроль за деятельностью составляющих ее организаций;
- 1928 г. — Госбанк становится монополистом в краткосрочном кредитовании;
- 1930—1932 гг. — Госбанку придан статус единого центра кредитования, расчетно-платежных и кассовых операций;
- 1938 г. — Госбанк выведен из состава Наркомата (министерства) финансов и подчинен непосредственно Совнаркому СССР на правах союзного наркомата;
- 1946 г. — Госбанк снова введен в состав Министерства финансов;
- 1949 г. — утверждается устав Госбанка;
- 1954 г. — Госбанк вновь выведен из системы Минфина;
- 1960 г. — утверждается новый вариант устава Госбанка;
- 1962 г. — Госбанку были переданы сберегательные кассы (до этого находились в системе Минфина);
- 1990 г. — создан Центральный банк РСФСР (параллельно с Госбанком СССР);
- 1991 г. — Госбанк СССР упразднен, его функции в России переданы Центральному банку РСФСР (Банку России), позднее переименованному в Центральный банк РФ (Банк России).

Начиная с 1917 г. главный банк страны возглавляли в качестве комиссара, главного комиссара, председателя правления, Председателя банка следующие лица.

1. Пестковский С.С.	11 (24)—13 (26) ноября 1917 г. (комиссар банка)
2. Оболенский В.В.	ноябрь — декабрь 1917 г. (главный комиссар банка)
3. Пятаков Г.Л.	декабрь 1917 — февраль 1918 г. (главный комиссар банка)
4. Спунде А.П.	март — июнь 1918 г. (и.о. главного комиссара банка)
5. Попов Т.И.	июнь — октябрь 1918 г. (главный комиссар банка)
6. Пятаков Г.Л.	октябрь — ноябрь 1918 г. (главный комиссар банка)
7. Ганецкий Я.С.	ноябрь 1918 — январь 1920 г. (и.о. главного комиссара банка)
8. Шейнман А.Л.	1921—1924 гг. (председатель правления)
9. Туманов Н.Г.	1924—1926 гг. (и.о. председателя правления)
10. Шейнман А.Л.	1926—1929 гг. (председатель правления)
11. Пятаков Г.Л.	1929—1930 гг. (председатель правления)
12. Калманович М.И.	1930—1934 гг. (председатель правления)
13. Марьясин Л.Е.	1934—1936 гг. (председатель правления)
14. Кругликов С.Л.	1936—1937 гг. (председатель правления)
15. Гричманов А.П.	1937—1938 гг. (председатель правления)

16. Булганин Н.А.	1938—1940 гг. (председатель правления)
17. Соколов Н.К.	1940 г. (председатель правления)
18. Булганин Н.А.	1940—1945 гг. (председатель правления)
19. Голев Я.И.	1945—1948 гг. (председатель правления)
20. Попов В.Ф.	1948—1958 гг. (председатель правления)
21. Булганин Н.А.	1958 г. (председатель правления)
22. Коровушкин А.К.	1958—1963 гг. (председатель правления)
23. Посконов А.А.	1963—1969 гг. (председатель правления)
24. Свешников М.Н.	1969—1976 гг. (председатель правления)
25. Алхимов В.С.	1976—1986 гг. (председатель правления)
26. Деменцев В.В.	1986—1987 гг. (председатель правления)
27. Гаретовский Н.В.	1987—1989 гг. (председатель правления)
28. Геращенко В.В.	1989—1991 гг. (председатель правления)
29. Матюхин Г.Г.	1991—1992 гг. (Председатель)
30. Геращенко В.В.	июль — ноябрь 1992 г. (и.о. Председателя)
31. Геращенко В.В.	1992—1994 гг. (Председатель)
32. Парамонова Т.В.	1994—1995 гг. (и.о. Председателя)
33. Хандруев А.А.	8—22 ноября 1995 г. (врио Председателя)
34. Дубинин С.К.	1995—1998 гг. (Председатель)
35. Геращенко В.В.	1998—2002 гг. (Председатель)
36. Игнатьев С.М.	с 2002 г. по настоящее время (Председатель)

Полномочия Банка России

В соответствии со ст. 3 Закона «О Центральном банке РФ» у Банка России три цели деятельности:

- 1) защита и обеспечение устойчивости рубля;
- 2) развитие и укрепление банковской системы РФ;
- 3) обеспечение эффективного и бесперебойного функционирования платежной системы.

Преследуя указанные цели (функции), Банк России решает целую совокупность задач (см. предыдущий параграф настоящей главы). Для реализации целей (функций) своей деятельности и соответствующих задач Банк России имеет следующие права (ст. 7, 21, 23, 36—38, 46—48, 51—54, 57, 59, 60, 62, 72—75, 80).

1. По вопросам, отнесенным к его компетенции (т.е. по всем вопросам, связанным с проведением банковских операций), издавать нормативные акты, обязательные как для федеральных органов власти, власти субъектов РФ и органов местного самоуправления, так и для всех юридических и физических лиц (в случае их участия в банковских отношениях). Указанные акты Банк России издает в форме указаний, положений и инструкций и они (за некоторыми исключениями) в установленном порядке должны быть зарегистрированы в Министерстве юстиции РФ.

2. Участвовать в разработке экономической политики Правительства РФ. Банк России и Правительство РФ информируют друг друга о предполагаемых действиях общегосударственного значения, координируют свою политику, проводят регуляр-

ные взаимные консультации. Банк России консультирует Минфин РФ по вопросам графика выпуска государственных ценных бумаг и погашения государственного долга с учетом их воздействия на состояние банковской системы и приоритетов единой государственной финансовой политики.

3. Держать у себя средства федерального бюджета и государственных внебюджетных фондов, если иное не установлено в федеральных законах. Банк России без взимания комиссионных проводит операции со средствами федерального бюджета и государственных внебюджетных фондов, средствами бюджетов субъектов РФ и местных бюджетов, а также операции обслуживания государственного долга РФ и операции с золотовалютными резервами. Банк России и Минфин РФ в необходимых случаях заключают соглашения о проведении указанных операций по поручению Правительства РФ.

4. Устанавливать: процентные ставки по своим операциям (ЦБ может устанавливать одну или несколько процентных ставок по различным видам операций или проводить процентную политику без фиксации процентной ставки); нормативы, обязательные для кредитных организаций, в том числе нормативы резервных требований; дифференцированные по видам кредитных организаций обязательные нормативы и методики их расчета; обязательные для кредитных организаций и банковских групп правила проведения банковских операций, бухгалтерского учета и отчетности, организации внутреннего контроля, правила, формы, сроки и стандарты осуществления безналичных платежей, составления и представления бухгалтерской и статистической отчетности; порядок представления участниками банковских групп информации об их деятельности.

5. Принимать решение о государственной регистрации кредитных организаций, выдавать им лицензии на осуществление банковской деятельности, приостанавливать действие указанных лицензий и отзывать их.

6. Запрашивать и получать у кредитных организаций необходимую информацию об их деятельности, требовать разъяснений по полученной информации.

7. Предъявлять квалификационные требования к кандидатам на должности руководителей и их заместителей, главных бухгалтеров и их заместителей кредитных организаций и их филиалов.

8. Регулировать общий объем кредитов, выдаваемых кредитным организациям.

9. Проводить с российскими и иностранными кредитными организациями, Правительством РФ, в частности, следующие операции (они должны служить достижению законодательно установленных целей деятельности ЦБ): выдавать кредиты на срок не более одного года под обеспечение ценными бумагами и другими активами, если иное не установлено в законе о федеральном бюджете; покупать и продавать государственные ценные бумаги на открытом рынке; покупать и продавать облигации, эмитированные самим Банком России, и депозитные сертификаты; покупать и продавать иностранную валюту, а также платежные документы и обязательства, номинированные в иностранной валюте, выставленные российскими и иностранными кредитными организациями; покупать, хранить, продавать драгоценные металлы; проводить расчетные, кассовые и депозитные операции, принимать на хранение и в управление ценные бумаги и другие активы; выдавать поручительства и банковские гарантии; открывать счета в российских и иностранных кредитных организациях на территории РФ и территориях иностранных государств.

При этом обеспечением кредитов Банка России могут выступать: драгоценные металлы в слитках; иностранная валюта; векселя и государственные ценные бумаги

(по списку, определяемому Советом директоров ЦБ); в случаях, установленных Советом директоров ЦБ, — другие ценности, а также гарантии и поручительства.

10. Осуществлять банковское обслуживание органов государственной власти, органов местного самоуправления, их организаций, государственных внебюджетных фондов, воинских частей, военнослужащих, служащих Банка России, а также иных лиц в случаях, предусмотренных в федеральных законах. Банк России вправе обслуживать клиентов, не являющихся кредитными организациями, в регионах, где отсутствуют кредитные организации.

11. Представлять интересы РФ во взаимоотношениях с центральными банками других государств, а также в международных банках и иных международных валютно-финансовых организациях.

12. Выдавать разрешения на создание банков с участием иностранного капитала и филиалов иностранных банков, проводить аккредитацию представительств кредитных организаций других государств на территории РФ; открывать свои представительства в других государствах.

13. Устанавливать и публиковать официальные котировки иностранных валют по отношению к рублю.

14. Организовывать и осуществлять валютное регулирование и валютный контроль.

15. Вести постоянный надзор за соблюдением кредитными организациями законодательства, нормативных актов Банка России, в том числе установленных ими обязательных нормативов.

16. Проводить проверки кредитных организаций и их филиалов, направлять им обязательные для исполнения предписания об устранении выявленных в их деятельности нарушений, применять в необходимых случаях к нарушителям предусмотренные в законе меры воздействия, вплоть до отзыва у них лицензий.

17. Анализировать деятельность кредитных организаций с целью выявления ситуаций, угрожающих законным интересам кредиторов (вкладчиков), стабильности банковской системы в целом.

18. Устанавливать методики определения собственных капиталов кредитных организаций, активов, пассивов и размеров риска по активам для каждого норматива, оценивать активы и пассивы кредитной организации на основании методик, устанавливаемых в нормативных актах Банка России (кредитная организация обязана отразить в своей бухгалтерской и иной отчетности размер ее капитала, определенный Банком России).

Банк России **не может**, в частности (ст. 8, 9, 22, 49, 58):

1) входить в капиталы кредитных организаций, если иное не установлено в федеральном законе (но может участвовать в капиталах и деятельности международных организаций, которые занимаются развитием сотрудничества в денежно-кредитной, валютной, банковской сферах, в том числе между центральными банками иностранных государств);

2) давать кредиты Правительству РФ для финансирования бюджетного дефицита, покупать государственные ценные бумаги при их первичном размещении (за исключением случаев, когда это предусматривается в законе о федеральном бюджете), давать кредиты на финансирование дефицитов бюджетов субъектов РФ, местных бюджетов и бюджетов государственных внебюджетных фондов;

3) вести банковские операции с юридическими лицами, не являющимися кредитными организациями (не имеющими лицензии на банковские операции), и физическими лицами, за исключением случаев, предусмотренных в Законе;

4) приобретать акции (паи) кредитных и иных организаций, за исключением случаев, предусмотренных в Законе;

5) осуществлять операции с недвижимостью, за исключением случаев, связанных с обеспечением деятельности Банка России и его организаций;

6) заниматься торговой и производственной деятельностью, за исключением случаев, предусмотренных в Законе;

7) пролонгировать выданные кредиты (исключение может быть сделано по решению Совета директоров ЦБ).

8) требовать от кредитных организаций выполнения не свойственных им функций, предоставления не предусмотренной в федеральных законах информации о клиентах и об иных третьих лицах, не связанной с банковским обслуживанием указанных лиц;

9) устанавливать прямо или косвенно не предусмотренные в федеральных законах ограничения на проведение клиентами кредитных организаций операций, обязывать кредитные организации требовать от клиентов документы, не предусмотренные в федеральных законах.

Ответственность Банка России

Ответственность ЦБ РФ условно можно рассматривать в двух аспектах. Первый связан с процедурами утверждения и освобождения от должностей руководства Центробанка, второй касается его подотчетности Государственной Думе в плане некоторых содержательных моментов работы.

Первый аспект ответственности ЦБ РФ включает в себя следующие моменты.

1. Банк России подотчетен Государственной Думе РФ и Президенту РФ, и это означает, в частности: Председателя Банка России назначает на должность и освобождает от должности Дума (по представлению Президента РФ); членов Совета директоров Банка России назначает на должности и досрочно освобождает от должностей Дума.

2. Высших органов управления Банка России два (хотя такое решение представляется небесспорным):

- коллегиальный Национальный банковский совет (НБС)¹, в состав которого входят 12 человек, из них двоих делегирует Совет Федерации РФ, троих — Государственная Дума РФ, троих — Президент РФ, троих — Правительство РФ (каждый из этих органов власти, направивший своих представителей в состав НБС, может отозвать их и заменить другими лицами); в состав НБС входит также Председатель Банка России; члены НБС, за исключением Председателя Банка России, не работают в Банке России на постоянной основе и не получают плату за эту деятельность; об-

¹ Орган возник после того, как Закон «О Центральном банке РФ», принятый сначала в 1990 г., а потом в 1995 г., вышел в новой редакции от 10 июля 2002 г.

щее руководство деятельностью НБС осуществляет его Председатель, которого избирают из своего состава члены НБС;

- коллегиальный Совет директоров, в который входят Председатель Банка России и 12 других членов, работающих в Банке России на постоянной основе.

Председатель Банка России назначается на должность сроком на четыре года. Кандидатуру на эту должность Президент РФ представляет не позднее чем за три месяца до истечения полномочий действующего Председателя Банка России. В случае досрочного освобождения от должности Председателя Президент представляет кандидатуру на эту должность в двухнедельный срок с момента освобождения. Если кандидатура, предложенная на должность Председателя, отклонена, то Президент в течение двух недель вносит новую кандидатуру. Одна кандидатура не может вноситься более чем 2 раза. Одно и то же лицо не может занимать должность Председателя Банка России более трех сроков подряд.

Дума по представлению Президента может освободить Председателя Банка России от должности только в случаях, если: истек срок его полномочий; он не в состоянии исполнять свои служебные обязанности (что должно быть подтверждено заключением государственной медицинской комиссии); он сам подал заявление об отставке; совершил уголовно наказуемое деяние (должно быть установлено вступившим в законную силу приговором суда); нарушил федеральные законы, регулирующие деятельность Банка России.

Остальных членов Совета директоров назначает на должности тоже Дума (также на четыре года), но по представлению Председателя Банка России, согласованному с Президентом. Освобождаются они от должностей в несколько ином порядке: если истек срок их полномочий, то их увольняет Председатель, если этот срок не истек, то требуется решение Думы (по представлению Председателя ЦБ).

Второй аспект ответственности ЦБ включает следующее.

1. Госдума проводит парламентские слушания о деятельности Банка России с участием его представителей, ежегодно заслушивает представление Банком России его годового отчета, а также проекта «Основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики» и «Основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики» на предстоящий год.

2. Банк России ежегодно не позднее 26 августа представляет в Думу (а также Президенту и Правительству РФ) *проект* «Основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики» на предстоящий год и не позднее 1 декабря — *окончательный вариант*. Указанный документ должен включать в себя: концептуальные принципы, лежащие в основе денежно-кредитной политики, проводимой Банком России; краткую характеристику состояния экономики РФ; прогноз ожидаемого выполнения основных параметров денежно-кредитной политики в текущем году; количественный анализ причин отклонения от целей денежно-кредитной политики, заявленных Банком России на текущий год, оценку перспектив достижения указанных целей и обоснование их возможной корректировки; сценарный (состоящий не менее чем из двух вариантов) прогноз развития экономики РФ на предстоящий год; прогноз основных показателей платежного баланса РФ на предстоящий год; ориентиры, характеризующие основные цели денежно-кредитной политики,

заявляемые Банком России на предстоящий год, включая интервальные показатели инфляции, денежной базы, денежной массы, процентных ставок, изменения золото-валютных 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 Банка России на предстоящий год по совершенствованию банковской системы РФ, банковского надзора, финансовых рынков и платежной системы.

Дума рассматривает документ и принимает решение не позднее принятия ею закона о федеральном бюджете на предстоящий год.

3. Банк России ежегодно не позднее 15 мая представляет Думе свой *годовой отчет*, в который входят: отчет о деятельности ЦБ, в том числе перечень мероприятий, реализующих единую государственную денежно-кредитную политику, проведенных Банком России, и анализ выполнения основных параметров указанной политики; анализ состояния экономики РФ, в том числе анализ денежного обращения и кредита, банковской системы РФ, валютного положения и платежного баланса РФ; годовая финансовая отчетность Банка России; аудиторское заключение по годовой финансовой отчетности Банка России; заключение Счетной палаты РФ по результатам проверки счетов и операций ЦБ, на которые распространяется действие Закона «О государственной тайне».

При этом под *годовой финансовой отчетностью* Банка России понимаются: годовой баланс, счет прибылей и убытков, в том числе отчет о прибыли и ее распределении; отчет о формировании и об использовании резервов и фондов Банка России; отчет об управлении Банком России входящими в состав его имущества ценными бумагами и долями в капиталах организаций; отчет о расходах на содержание служащих Банка России; отчет об исполнении сметы капитальных вложений.

Дума направляет годовой отчет ЦБ Президенту, Правительству (для заключения), рассматривает его сама до 1 июля и принимает решение. Отчет публикуется не позднее 15 июля года, следующего за отчетным;

4. Банк России ежемесячно публикует свой *баланс*, данные о денежном обращении, включая динамику и структуру денежной массы, обобщенные данные о своих операциях.

Таким образом, в ключевом вопросе разработки денежной и кредитной политики ответственность ЦБ РФ явно невысока и формальна: он всего лишь представляет Думе «Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики», а Дума ограничивается лишь рассмотрением указанного важнейшего для экономики страны документа и принимает решение, которое в принципе никого ни к чему не обязывает (т.е. одобрение или неодобрение Думой документа не мешает Центробанку вносить любые изменения в проводимую им политику, как это и случалось не раз). Обратной стороной является то, что федеральная исполнительная власть, как показывает опыт последних лет, может побудить руководство ЦБ «переписать» основные положения денежно-кредитной политики, даже если это совсем не улучшает содержание документа.

Поэтому не должен вызывать удивления тот факт, что практика применения Центробанком указанных ранее инструментов денежно-кредитной политики всегда вызывала и вызывает массу вопросов.

Об участии ЦБ в разработке денежной и кредитной политики государства

Исходным при определении целей денежной и кредитной политики является вопрос о соподчиненности различных компонентов экономической политики. Должна существовать стратегическая цель этой политики, по которой как по камертону настраиваются все инструменты. Тогда оценка результатов как экономической политики в целом, так и отдельных ее компонентов или подсистем (структурная, инвестиционная, денежная, фискальная, бюджетная политика) должна базироваться на том, в какой степени курс, проводимый в рамках данной подсистемы, способствует решению общей задачи.

В российском законодательстве не определены правовые рамки экономической политики как системы с ее целями, приоритетами и функциональными элементами. Конституция РФ содержит определение экономической политики по сути как набора элементов, не имеющих субординирующего начала, а значит, не объединенных в систему. Тем самым законодательные основы материальной жизни общества не способствуют координации элементов экономической политики.

Анализ Конституции показывает, что с позиций законодателя существует только одна непреходящая экономическая ценность — устойчивый рубль, и ответственность за нее целиком возложена на Банк России. Задачи правительства много шире и в ряде случаев весьма конкретны, но не носят стратегического характера и не имеют формализованного критерия степени их решения. Правительство осуществляет исполнительную власть, разрабатывает и организует исполнение федерального бюджета, но также *обеспечивает проведение в РФ единой финансовой, кредитной и денежной политики*. Как мы уже видели, ст. 4 Закона обязывает ЦБ разрабатывать и проводить в жизнь единую государственную денежно-кредитную политику «во взаимодействии с правительством». Но что, собственно, понимается под единой денежной и кредитной политикой?

Целью «денежной политики» нельзя, видимо, считать общую стабильность внутренних товарных цен (стабильность самих денег). Дело в том, что денежная политика не имеет прямого выхода на товарные цены, хотя оперируя деньгами, т.е. увеличивая или уменьшая денежное предложение, она оказывает регулирующее влияние на цены. Еще важнее то, что денежная политика (предложение денег) — не единственный фактор, влияющий на цены товаров. Действует масса других факторов, причем почти все они находятся вне компетенции ЦБ. Поэтому если бы стабильность товарных цен как задача ставилась только перед Банком России, то она по сути была бы невыполнимой. Следовательно, на устойчивость цен (и денег) должны работать несколько политик и соответственно разные органы, включая и Банк России.

Но и регулирование товарных цен, проводимое совместно с другими органами власти, нельзя рассматривать как цель денежной политики. Если для достижения одной цели используется несколько экономических инструментов, то каждый инструмент должен играть свою особую, качественно определенную роль в получении конечного результата. То есть суть проблемы сводится к выявлению того конкретного способа, посредством которого именно денежная политика должна обеспечивать продвижение к цели — стабильности цен.

В чем же тот уникальный вклад, который данное направление экономической политики вносит в решение конечной цели? Ответ может быть следующим: задачей (или целью) денежной политики является *обеспечение экономики необходимой и достаточной денежной массой (исключить избыток либо дефицит денежной массы с точки зрения потребностей экономики)*. Денежная политика должна обеспечить условие (одно из условий) стабильности цен, но не саму эту стабильность как таковую.

Но что считать необходимой и достаточной денежной массой, а что — ее избытком или дефицитом? Для ответа на данный вопрос необходимо исходить из понятия **обеспеченной денежной массы**. Тогда избыточная денежная масса — это денежная масса с дефицитом обеспечения, а недостаток денег — когда под часть товарного обеспечения деньги не выпущены. При этом под обеспечением следует понимать реальное, действительное обеспечение, т.е. продукты труда, востребуемые рынком, участвующие в общественном обмене веществ, покупаемые и продаваемые. Именно данная проблема — *адекватной оценки обеспеченности денег* — и составляет основную проблему денежной политики как таковой.

Итак, денежная политика имеет косвенное отношение к товарным ценам и, значит, к цене денег. А понятия «жесткая» и «мягкая» денежная политика означают соответственно более жесткие либо более мягкие требования к уровню обеспеченности денег.

Цена денег (как и обычного товара) имеет три аспекта: внутренний (товарный), внешний (валютный) и кредитный. Внутренняя цена — это цена денег «в товарах», «товарная» цена, покупательная способность. Внешняя цена денег — курс данной денежной единицы в иностранной валюте. Валютный курс, как и покупательная способность денег, может колебаться и испытывать разные тенденции под влиянием многих факторов. Для определения базового соотношения валют используется показатель паритета их покупательной способности. Вопросами валютной цены денег «ведает» валютная политика. Цель ее может быть определена как поддержание обменного курса национальных денег на уровне, соответствующем интересам развития страны и разумным параметрам ценовой стабильности.

Вопросами цены денежного кредита «ведает» **кредитная политика**. Ее цель может быть сформулирована как *регулирование доступности кредита исходя из задач стабильного экономического роста*. Делать это можно двумя способами: косвенно — регулируя предложение денег (увеличивая или уменьшая объем денежной массы) и непосредственно — с помощью собственно кредитной политики (которая, между прочим, тоже побочно влияет на объем денежной массы).

Структуры Банка России

В соответствии со ст. 83 Закона ЦБ РФ «образует единую централизованную систему с вертикальной структурой управления», в которую входят: центральный аппарат ЦБ; территориальные учреждения (ТУ) ЦБ, включая так называемые национальные банки республик — субъектов РФ; расчетно-кассовые центры (РКЦ) (по данным на январь 2003 г. — 1172) и вычислительные центры ЦБ; полевые учреждения ЦБ; другие (учебные заведения и организации, обеспечивающие основную работу ЦБ).

В свою очередь центральный аппарат и ТУ характеризуются сложной **функциональной структурой**, т.е. наличием разнообразных внутренних относительно обособленных подразделений (департаментов и др.), ответственных за отдельные направления деятельности ЦБ в целом или данного ТУ.

В настоящее время в центральном аппарате Банка России действуют следующие департаменты: Сводный экономический департамент; Департамент платежных систем и расчетов; Департамент бухгалтерского учета и отчетности; Департамент организации и исполнения госбюджета и внебюджетных фондов; Департамент платежного баланса; Департамент полевых учреждений; Юридический департамент; Департамент по работе с ТУ ЦБ; Департамент валютных операций; Административный департамент; Департамент внутреннего аудита и ревизий; Департамент эмиссионно-кассовых операций; Департамент внешних и общественных связей; Департамент валютного регулирования и валютного контроля; Департамент банковского регулирования и надзора; Департамент лицензирования деятельности и финансового оздоровления кредитных организаций; Департамент исследований и информации; Департамент операций на открытом рынке; Департамент персонала; Департамент информационных систем; Финансовый департамент; Департамент международных финансово-экономических отношений. Работают также: Главная инспекция кредитных организаций Банка России; Главное управление безопасности и защиты информации; Главное управление недвижимости Банка России.

Функциональная структура территориальных учреждений ЦБ в основном дублирует структуру центрального аппарата.

Органы управления ЦБ и их полномочия

Высшими органами управления Банка России, как уже отмечалось, являются Национальный банковский совет (НБС) и Совет директоров (СД).

Национальный банковский совет. Орган был создан фактически для контроля за деятельностью Совета директоров ЦБ. Его первый состав (2003 г.) выглядел следующим образом.

- 1) Кудрин А.Л. — заместитель председателя Правительства РФ, министр финансов РФ, председатель НБС.
- 2) Игнатьев С.М. — Председатель Банка России, заместитель председателя НБС.
- 3) Аксаков А.Г. — заместитель председателя Комитета Государственной Думы по экономической политике и предпринимательству.
- 4) Васильев С.А. — председатель Комитета Совета Федерации по финансовым рынкам и денежному обращению.
- 5) Греф Г.О. — министр экономического развития и торговли РФ.
- 6) Данилов-Данильян А.В. — начальник Экономического управления Президента РФ.
- 7) Илларионов А.Н. — советник Президента РФ.
- 8) Медведев Д.А. — первый заместитель руководителя администрации Президента РФ.
- 9) Медведев П.А. — заместитель председателя Комитета Государственной Думы по кредитным организациям и финансовым рынкам.
- 10) Резник В.М. — заместитель председателя Комитета Государственной Думы по бюджету и налогам.
- 11) Улюкаев А.В. — первый заместитель министра финансов РФ.
- 12) Фетисов Г.Г. — заместитель председателя Комитета Совета Федерации по финансовым рынкам и денежному обращению.

Легко заметить, что в состав НБС вошли высшие чиновники и депутаты. В нем нет представителей ни банковского сообщества, ни науки. Фактически это орган, с помощью которого главный банк страны оказывается под контролем Министерства финансов.

НБС заседает не реже одного раза в квартал. В его компетенцию входит:

- 1) рассмотрение годового отчета Банка России;
- 2) утверждение (на основе предложений Совета директоров) на предстоящий год: общего объема расходов на содержание служащих Банка России; общего объема расходов на пенсионное обеспечение, страхование жизни и медицинское страхование служащих Банка России; общего объема капитальных вложений; общего объема прочих административно-хозяйственных расходов;
- 3) утверждение (при необходимости — на основе предложений Совета директоров) дополнительных расходов на содержание служащих Банка России, дополнительных расходов на пенсионное обеспечение, страхование жизни и медицинское страхование служащих Банка России, дополнительных капитальных вложений, а также прочих дополнительных административно-хозяйственных расходов;
- 4) рассмотрение вопросов совершенствования банковской системы РФ;
- 5) рассмотрение проекта «Основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики» и «Основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики» на очередной год;
- 6) решение вопросов, связанных с участием Банка России в капиталах кредитных организаций;
- 7) назначение главного внутреннего аудитора Банка России и рассмотрение его докладов;
- 8) ежеквартальное рассмотрение информации Совета директоров по основным вопросам деятельности Банка России: реализации «Основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики»; банковского регулирования и банковского надзора; реализации политики валютного регулирования и валютного контроля; организации системы расчетов (платежей) в РФ; исполнения сметы расходов Банка России; подготовки проектов законодательных актов и иных нормативных актов в области банковского дела;
- 9) определение внешнего аудитора годовой финансовой отчетности Банка России; НБС до завершения отчетного года принимает решение о проверке годовой финансовой отчетности ЦБ и определяет аудиторскую организацию, имеющую лицензию на аудит на территории РФ; при этом НБС вправе давать выбранному им аудитору рекомендации по вопросам проверки финансовой отчетности Банка России, а аудитор обязан выполнить эти рекомендации;
- 10) утверждение (по предложению СД) правил бухгалтерского учета и отчетности для Банка России;
- 11) внесение в Государственную Думу предложений о проверке Счетной палатой РФ государственно-хозяйственной деятельности Банка России, его подразделений и учреждений;
- 12) утверждение (по предложению СД) порядка формирования провизии Банка России и порядка распределения прибыли Банка России, остающейся в его распоряжении;
- 13) утверждение (по предложению СД) отчета о расходах Банка России на содержание его служащих, их пенсионное обеспечение, страхование жизни и меди-

цинское страхование, на капитальные вложения и прочие административно-хозяйственные нужды.

Совет директоров ЦБ заседает не реже одного раза в месяц. Данный орган:

1) во взаимодействии с Правительством РФ разрабатывает проект «Основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики» и «Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики» и представляет эти документы для рассмотрения в НБС, а также Президенту РФ, в Правительство РФ и Государственную Думу, обеспечивает выполнение «Основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики»;

2) утверждает годовую финансовую отчетность Банка России, рассматривает аудиторское заключение по указанной отчетности и заключение Счетной палаты РФ по результатам проверки счетов и операций ЦБ, на которые распространяется действие Закона «О государственной тайне», и представляет данные материалы в составе годового отчета Банка России в НБС и Государственную Думу;

3) утверждает отчет о деятельности Банка России, готовит анализ состояния экономики РФ и представляет указанные материалы в составе годового отчета Банка России в НБС и Государственную Думу;

4) рассматривает и не позднее 1 декабря предшествующего года представляет в НБС на утверждение на очередной год с расчетами и обоснованиями общий объем: расходов на содержание служащих ЦБ; расходов на пенсионное обеспечение, страхование жизни и медицинское страхование служащих ЦБ; капитальных вложений ЦБ; прочих административно-хозяйственных расходов ЦБ;

5) рассматривает и представляет в НБС (при необходимости — на утверждение) на очередной год с расчетами и обоснованиями предложения о дополнительных расходах по направлениям, указанным в предыдущем пункте;

6) утверждает смету расходов ЦБ исходя из утвержденных Национальным банковским советом общих объемов расходов Банка России;

7) при необходимости утверждает смету дополнительных расходов ЦБ после утверждения Национальным банковским советом дополнительных объемов расходов Банка России;

8) устанавливает формы и размеры оплаты труда Председателя Банка России, членов Совета директоров, заместителей Председателя Банка России и других служащих Банка России;

9) принимает решения: о создании, реорганизации и ликвидации организаций ЦБ; об установлении обязательных нормативов для кредитных организаций и банковских групп; о величине резервных требований; об изменении процентных ставок ЦБ; об определении лимитов операций на открытом рынке; об участии в международных организациях; об участии (о членстве) ЦБ в капиталах организаций (организациях), обеспечивающих деятельность ЦБ, его учреждений, организаций и служащих; о купле и продаже недвижимости для обеспечения деятельности ЦБ и его организаций (дает разрешения на цену и иные условия заключения сделки); о применении прямых количественных ограничений; о выпуске банкнот и монеты нового образца, об изъятии из обращения банкнот и монет старого образца; о порядке формирования кредитными организациями резервов;

10) вносит в Государственную Думу предложения об изменении величины уставного капитала Банка России;

- 11) утверждает порядок работы Совета директоров;
- 12) представляет в НБС для назначения кандидатуру главного аудитора ЦБ;
- 13) утверждает структуру ЦБ, положения о его структурных подразделениях и учреждениях, уставы организаций ЦБ, порядок назначения руководителей структурных подразделений и организаций ЦБ;
- 14) определяет условия допуска иностранного капитала в банковский сектор РФ;
- 15) утверждает перечень должностей служащих ЦБ;
- 16) устанавливает правила проведения банковских операций для банковской системы РФ, правила бухгалтерского учета и отчетности для банковской системы РФ, за исключением Банка России;
- 17) готовит и представляет в НБС на утверждение: предложения о правилах бухгалтерского учета и отчетности для ЦБ; предложения о порядке формирования провизии Банка России и порядке распределения прибыли Банка России, остающейся в его распоряжении; отчет о расходах ЦБ на содержание служащих, их пенсионное обеспечение, страхование жизни и медицинское страхование, на капитальные вложения и прочие административно-хозяйственные нужды.

Совет директоров имеет значительную власть. И это обстоятельство сразу порождает вопрос о его ответственности, а также о сдержках и противовесах этой власти в виде разного рода специальных запретов и ограничений (такowymi выступают полномочия Президента РФ, Государственной Думы, НБС, запреты и ограничения, адресованные как всем и каждому, так и персонально членам СД как физическим лицам).

В юридической науке различают два вида ответственности — ретроспективную и позитивную. Первая — это ответственность за совершенное правонарушение (в основном это ответственность физических лиц). Вторая — это ответственность за будущее. Она должна способствовать предотвращению ошибочных решений и/или возможных негативных их последствий.

Если речь идет о позитивной ответственности Банка России в лице СД, то она означает ответственное отношение к долгосрочным интересам общества. Право должно так регламентировать обязанности глобальных регуляторов банковского сектора, чтобы риск принимаемых ими решений был по возможности минимальным. Для банкиров важнее всего именно такое понятие ответственности. Применительно к банковскому праву употребление термина «позитивная ответственность» означает, что Банк России сделал все от него зависящее, чтобы его политика была внятной, стратегически выверенной и обоснованной, а нормативные акты — доступными для пользователей, понятными и непротиворечивыми, чтобы был достигнут приемлемый обществом уровень надежности банковской системы. В противном случае следует говорить о низком уровне его позитивной ответственности.

Вся история деятельности Банка России позволяет сделать вывод, что позитивная его ответственность пока была скорее весьма низкой. Возможно, и по той причине, что ему всегда не хватало реальной независимости.

СД — это лишь один из многочисленных субъектов права. Помимо Банка России есть много других органов, оказывающих регулирующее воздействие на финансовую систему и банковский сектор (Правительство, Министерство финансов, Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг, таможенные и налоговые органы и др.). Кто из них за что конкретно, чем и в какой степени отвечает в финансово-банковской сфере? В законодательстве и подзаконных актах трудно найти ответ на этот вопрос. Так что проблема касается не только ЦБ и его СД.

Председатель Банка России несет ответственность за его деятельность, для чего, в частности: действует от имени ЦБ и представляет без доверенности его интересы в отношениях с органами государственной власти, кредитными организациями, организациями иностранных государств, международными организациями, другими учреждениями и организациями; председательствует на заседаниях СД (в случае равенства голосов голос Председателя является решающим); подписывает нормативные акты ЦБ, решения и протоколы заседаний СД, соглашения, заключаемые ЦБ (вправе делегировать право подписания нормативных актов ЦБ лицу, его замещающему, из числа членов СД); назначает на должность и освобождает от должности своих заместителей, распределяет между ними обязанности (вправе делегировать им свои полномочия); подписывает приказы и дает указания, обязательные для исполнения всеми служащими и организациями ЦБ; обеспечивает реализацию функций ЦБ и принимает решения по всем вопросам, отнесенным в федеральных законах к ведению Банка России, за исключением тех, по которым в соответствии с Законом решения принимает НБС или СД.

Следует отметить и такой орган Банка России, как **Комитет банковского надзора**, через который он реализует свои надзорные и регулирующие функции. Комитет объединяет надзорные подразделения ЦБ (их руководителей) и действует на постоянной основе (ст. 56 Закона).

Нормативные акты и иные документы Банка России

В соответствии со ст. 7 Закона Центральный банк РФ по вопросам, отнесенным к его компетенции в законах, издает нормативные акты, обязательные для федеральных органов власти, органов власти субъектов РФ и органов местного самоуправления, всех юридических и физических лиц (в той мере, естественно, в какой они имеют дело с кредитными организациями). При этом правила подготовки таких актов Банк России вправе устанавливать самостоятельно.

Нормотворческая деятельность Банка России огромна как по объемам, так и по значению для коммерческих банков и НКО. Результатом ее, по классификации самого Центробанка, являются следующие **виды нормативных правовых актов ЦБ** (см. Положение ЦБ «О порядке подготовки и вступления в силу нормативных актов Банка России» от 15 сентября 1997 г. № 519).

Указание — нормативный акт, в котором устанавливается отдельное правило по вопросу, отнесенному к компетенции ЦБ. Указания также могут быть: об изменении и дополнении действующего нормативного акта ЦБ; об отмене действующего нормативного акта ЦБ.

Положение — нормативный акт, в котором устанавливаются системно связанные между собой правила по вопросу, отнесенному к компетенции ЦБ.

Инструкция — нормативный акт, в котором определяется порядок применения положений федеральных законов, иных нормативных правовых актов по вопросам компетенции ЦБ (в том числе указаний и положений ЦБ).

Нормативные правовые акты Банка России (за некоторыми исключениями, указанными в самом Законе) в установленном порядке должны пройти регистрацию в Министерстве юстиции РФ. В противном случае они не вступают в силу и не могут применяться.

Следует отметить, что ЦБ РФ очень часто меняет содержание своих нормативных актов, внося в них многочисленные изменения и дополнения, чем создает немалые трудности как для банков, так и для их клиентов.

Результатом деятельности сотрудников ЦБ являются и другие, подчас не менее интересные документы — рекомендации и разъяснения. Самостоятельный интерес представляют договоры, которые Банк России использует в своей работе.

Рекомендации (советы) Банка России условно можно разделить на две большие группы: рекомендации методические и рекомендации «поведенческие». В первом случае могут рекомендоваться те или иные методики, необходимые их адресатам в практической работе (к примеру, методики разработки внутрибанковских документов, расчетов разных показателей, оценки тех или иных процессов либо документов). Главное в данных рекомендациях — предложение соответствующих технологий работы. Такие рекомендации Центральный банк адресует как собственным территориальным учреждениям или их подразделениям, так и коммерческим банкам.

Во втором случае рекомендации исходят из действующей нормативно-правовой базы и принятых в банковском деле технологий, включая технологии управления, и обычно касаются вопросов лучшей (с точки зрения ЦБ) организации работы банков в указанных нормативных и технологических рамках. Такие рекомендации могут относиться как к частным моментам функционирования банков, так и к целым направлениям в их деятельности. В отдельных случаях рекомендации данного рода даются как бы в неявной форме, поскольку вытекают из разъяснений или просто информации, которую ЦБ доводит до своих «подопечных» организаций.

Документы Центробанка, содержащие рекомендации, нередко включают в себя, с одной стороны, элементы «приказного» начала (что идет от указаний, положений и инструкций), с другой же — мотивы разъяснений.

Что касается собственно разъяснений, то они выполняют в основном «просветительскую» роль (хотя и в них иногда встречаются элементы и «приказа», и рекомендаций), имея в виду доведение до «широких банковских масс» объяснений того, что на самом деле хотел сказать Центробанк в тех или иных своих нормативных актах и что по разным причинам не удалось ясно, просто и однозначно выразить в самих этих актах. Нет сомнений в том, что эта их роль на практике может быть весьма важной. В то же время следует, видимо, признать, что количество необходимых или неизбежных разъяснений обратно пропорционально качеству подготовки нормативных актов, нуждающихся в таких вспомогательных документах. Чем выше указанное качество, т.е. чем тщательнее отшлифованы содержание, структура и форма (юридическая и литературная) нормативного акта, тем меньше нужно разъяснений. В этом смысле значительное количество вспомогательных документов ЦБ данного вида следует рассматривать как тревожный сигнал.

Разъяснения ЦБ, как и рекомендации, могут адресоваться как коммерческим банкам, так иногда и его собственным учреждениям, а также в определенной мере и клиентам кредитных организаций.

Разъяснения Банка России бывают обычные и официальные. Последнее понятие впервые появилось в ныне отмененном Законе «О реструктуризации кредитных организаций» от 8 июля 1999 г. № 144-ФЗ. Пункт 3 ст. 46 Закона гласил: «Поручить Банку России давать офи-

циальные разъяснения по вопросам применения настоящего... Закона, имеющие обязательную силу на всей территории РФ». Что значит «официальные разъяснения», в Законе не объяснялось, но определенно было сказано, что такие разъяснения могут касаться вопросов применения только норм данного Закона.

На деле получилось несколько иначе, свидетельством чего является Положение ЦБ «О порядке подготовки и вступления в силу официальных разъяснений Банка России» от 18 июля 2000 г. № 115-П, в котором Центробанк собственным решением распространил право давать такие разъяснения по вопросам применения неограниченно широкого круга законов и иных нормативных правовых актов, а также нормативных актов самого ЦБ.

Территориальные учреждения ЦБ

Коммерческие банки и иные кредитные организации на местах непосредственно имеют дело с территориальными учреждениями (территориальными управлениями или национальными банками) Банка России. Эти внешние подразделения ЦБ РФ, предусмотренные в ст. 83—85 Закона, не являются юридическими лицами и не имеют права принимать решения, носящие нормативный характер. Их полномочия определены в Положении ЦБ «О территориальных учреждениях Банка России» от 29 июля 1998 г. № 46-П.

О совершенствовании организации деятельности Банка России и его территориальных учреждений

Необходимость повышения эффективности организационной деятельности Банка России и его ТУ в настоящее время очевидна и обусловлена целым рядом обстоятельств. Целью такого совершенствования должно быть обеспечение максимально эффективного выполнения Центральным банком его законодательно установленных целей и задач.

Вертикальная структура Банка России и ее оптимизация. Сложившаяся вертикальная структура Банка России в целом соответствует характеру выполняемых им задач, связанных с реализацией государственной денежно-кредитной политики, эмиссией наличных денег и организацией налично-денежного обращения, предоставлением расчетно-платежных услуг и др. В то же время очевидна необходимость существования развитой территориальной сети учреждений Банка России для эффективной организации эмиссии денег, предоставления расчетно-платежных услуг, обеспечения равного доступа всех кредитных организаций к инструментам рефинансирования. Единая централизованная организационная структура ЦБ соответствует современному государственному устройству РФ и имеющемуся распределению полномочий между органами государственной власти Федерации и ее субъектов, а потому нуждается не в перестройке (пересмотре порядка исполнения функций и структуры Банка России), а в эволюционной оптимизации на собственной основе. Представляется, что этот вывод не противоречит и таким относительно новым обстоятельствам, как формирование федеральных округов, переход к казначейскому исполнению бюджетов и формирование сети органов казначейства.

Указанную оптимизацию организационной структуры Банка России (реинжиниринг) целесообразно вести в основном за счет модификации способов выполнения его задач на базе сложившихся крупных звеньев Центробанка — центрального ап-

парата, ТУ, РКЦ. В результате должны стать возможными, в частности: четкая (желательно количественная) оценка результативности выполнения основных задач каждым звеном системы Банка России; эффективное определение потребности в ресурсах и их распределение между звеньями системы ЦБ с целью максимизации отдачи при их использовании; постоянное приведение в соответствие организационной структуры и используемых ресурсов объема выполняемых функций.

Для этого необходимо ввести в практику организации деятельности Центрального банка два принципа: переход к функционально-целевому подходу при выполнении задач Банка России; пересмотр принципов распределения полномочий ЦБ между его звеньями.

Первый из названных принципов предполагает формирование единых методологических подходов к функциям Банка России и их классификацию по степени участия в реализации целей его деятельности. По этому критерию функции могут быть подразделены, например, следующим образом: основные (технологические) — сюда могут быть отнесены все функции, закрепленные в Законе «О Центральном банке РФ»; обеспечивающие — функции, связанные с созданием внутренней инфраструктуры, а также ресурсным обеспечением деятельности подразделений ЦБ; обслуживающие — функции поддержания жизнедеятельности и материально-технического обеспечения подразделений ЦБ.

При этом основные функции Банка России можно разделить на два типа:

1) функции, которые Центробанк осуществляет как орган власти, а именно: регулятивные (например, выработка денежно-кредитной политики, регулирование налично-денежного обращения), исполнительно-распорядительные (например, лицензирование и надзор за деятельностью банков), контрольные (например, инспектирование деятельности банков).

2) функции, связанные с оказанием услуг банкам и другим экономическим субъектам на основе гражданско-правовых отношений и финансируемые в основном за счет оплаты соответствующих услуг потребителями (например, обеспечение потребителей наличными деньгами и расчетно-платежными услугами).

Суть проблемы в том, что в настоящее время полномочия исполнения указанных функций возложены в различных пропорциях и на центральный аппарат, и на ТУ, и на РКЦ, что, конечно, нельзя признать нормальным.

В связи с этим необходим второй принцип, предполагающий распределение указанных полномочий в части основных функций Банка России между его основными организационно-управленческими звеньями на основе предоставления каждому из них полномочий для исполнения (и соответственно возложения на них ответственности за требуемые результаты) законченной части того или иного вида функции. Организация деятельности по такому принципу наконец-то позволит оценить эффективность каждого звена системы Банка России на основе показателей, характеризующих результативность выполнения каждой функции.

С учетом изложенного целесообразно было бы все перечисленные выше функции распределить следующим образом: центральный аппарат ЦБ мог бы выполнять в основном регулятивные функции правоустанавливающего характера; исполнение функций, связанных с оказанием государственного воздействия, можно закрепить за центральным аппаратом и ТУ; на ТУ можно возложить исполнительно-распоряди-

тельные и контрольные функции правоприменительного характера; оказание услуг (расчетно-кассовое обслуживание) следует поручить РКЦ.

Изменение системы планирования в Банке России. Повышение эффективности деятельности Банка России требует внесения изменений в систему общего, ресурсного и финансового планирования и обеспечения деятельности подразделений Банка России. Здесь были бы уместны следующие меры.

1. В соответствии с изложенным выше подходом к распределению полномочий и функций предусмотреть дифференцированные подходы к определению организационной структуры, численности персонала и объемов затрат на содержание подразделений ЦБ на основе функционально-стоимостного анализа и нормативного планирования затрат на реализацию различных функций.

2. На этой основе организовать эффективную систему общего, ресурсного и финансового планирования. Система общего планирования деятельности, включающая цели и задачи подразделений Банка России на плановый период в разрезе выполняемых функций, критерии оценки эффективности выполнения функций, количественные ориентиры, определяющие объемы выполняемых функций, может быть построена путем модификации годового отчета ТУ, паспорта ТУ и паспорта РКЦ.

Так, примерная структура паспорта ТУ может включать следующие разделы.

I. Показатели экономического развития региона, определяющие объемы спроса на показатели деятельности (в том числе услуги) ТУ.

II. Расчетные и фактические показатели, характеризующие объемы необходимой региону деятельности ТУ, в том числе укрупненные показатели по подведомственным РКЦ.

III. Расчетные потребности ТУ в сметных ассигнованиях и фактические затраты, расчетные нормативы и фактическая численность персонала, необходимые для полноценной деятельности ТУ, в разрезе видов выполняемых функций, групп затрат, типов подразделений (основных, обеспечивающих и обслуживающих).

IV. Степень обеспеченности ТУ ресурсами (материальными, трудовыми, финансовыми) для работы.

Паспорта ТУ и РКЦ могут послужить базой для ресурсного планирования, основанного на нормативном обеспечении деятельности. На основе ресурсных планов можно и нужно вести финансовое планирование, предполагающее: введение системы финансовых нормативов по укрупненным статьям расходов деятельности ТУ и РКЦ, планирование и контроль на их основе финансовой деятельности подразделений ЦБ со стороны центрального аппарата; передачу полномочий по дальнейшей детализации расходов в пределах этих нормативов на уровень ТУ.

Наконец, имело бы смысл разделить методическое и организационное курирование ТУ, оставив первое за функциональными департаментами ЦБ, а второе (т.е. все вопросы организации и обеспечения деятельности ТУ) передать Департаменту по работе с ТУ Банка России (в настоящее время они относятся к компетенции нескольких департаментов).

Глава 2

ОБЩИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ

2.1. Основные понятия управления

Управление присутствует уже в индивидуальной сознательной (осознанной) человеческой деятельности как внутренний элемент этой деятельности, ответственный за осознание и оценку потребностей, желаний и намерений действующего лица, возможностей достижения желаемых результатов, выбор способов необходимых действий, распределение соответствующих усилий. Это управление человеком своими действиями, управление собой.

В приведенном определении в неявном виде присутствует важная мысль. Производственная и всякая иная человеческая деятельность невозможна без использования определенных вещей, элементов природы (предметов и средств труда и производства). Поэтому указанная деятельность всегда являет собой сочетание двух типов управления: управления вещами и управления собой. Данная мысль справедлива и для совместной деятельности.

Развитая форма управления связана с совместной деятельностью людей, осуществляемой в сравнительно крупных масштабах. В этом случае **управление** выделяется и обособляется в отдельный, специфический вид сознательной человеческой деятельности, умственного (интеллектуального) труда, который предполагает наличие особой категории лиц — управленцев (управляющих) и особых органов — управляющих структур. И *сущность* этого управления сводится к целенаправленному воздействию на участников и на существенные характеристики и факторы процесса совместной человеческой деятельности посредством определенных управленческих действий (решений) с целью достижения желаемых результатов такой деятельности.

При ближайшем рассмотрении в названном процессе принято выделять содержательную и процессуальную (технологическую) стороны (аспекты), а также его объект (объекты) и субъект (субъекты).

Выяснить *содержание управления* — значит ответить на вопросы: *для чего должны делать* (с какой целью или с какими целями) и *что должны делать* те, кто принимает управленческие решения (какие именно управленческие действия они могут и должны предпринимать, на что именно могут и должны распространяться принимаемые ими решения). Ответить на первый из этих вопросов — значит раскрыть *функции управления*, на второй — *задачи управления*.

Первый из названных вопросов обычно как бы не замечается, во всяком случае не ставится как особый вопрос. Между тем он имеет принципиальное значение, поскольку речь идет о необходимости различать цели деятельности организации и цели деятельности тех, кто принимает решения, обязательные для всех исполнителей. Они не могут и не должны совпадать. К примеру, максимизация прибыли или удовлетворение кредитных потребностей клиентов могут быть целями деятельности бан-

ка, но не могут быть признаны непосредственными целями управления как специфического вида деятельности, поскольку зарабатывание прибыли и выдача кредитов — обязанность конкретных подразделений банка и их вполне определенных сотрудников. Что же можно считать функциями управления?

Можно предложить следующие варианты решения данного вопроса (применительно к коммерческой организации в целом):

1) функция (цель) управления — само качественное управление как способ удовлетворения потребности, объективно присущей совместной деятельности;

2) функция управления — обеспечение максимально благоприятных условий для долговременной стабильной устойчивости функционирования и развития организации в соответствии с ее уставными целями и задачами. Эта *генеральная* функция управления может быть конкретизирована как:

- адекватное определение состояния и тенденций развития среды, в которой организации приходится действовать, а также места организации в экономической системе;

- разработка и поддержание в работоспособном состоянии (развитие) механизма формирования реалистичных целей деятельности организации и механизма оценки степени их достижения;

- обеспечение условий для эффективной деятельности организации в целом и всех ее структурных подразделений, что предполагает, в частности: по мере надобности (в соответствии с меняющимися условиями) рационально распределять (перераспределять) и координировать трудовые функции, пересматривать организационную структуру, а также цели и задачи подразделений; отладить (пересматривать, совершенствовать) внутри организации рациональную, ориентированную на «единицу» конечные результаты схему горизонтальных и вертикальных связей, информационных потоков; разработать, поддерживать в работоспособном состоянии (развивать) и эффективно применять механизм управления организацией, включая механизм согласования интересов и целей деятельности ее подразделений; разработать способы или средства оценки качества механизма управления организацией, при необходимости совершенствовать их;

- достижение надежности, технологичности, простоты и экономичности процесса управления.

В отношении *задач* управления (видов управленческих действий, которые следует предпринимать) между специалистами почти нет разногласий (имеющиеся различия не являются принципиальными и касаются трактовки отдельных терминов, а также последовательности, в которой такие задачи рассматриваются). С точки зрения формирования в организации простой и надежной, эффективной системы управления к указанным задачам можно отнести следующие:

- 1) анализ;
- 2) планирование;
- 3) регулирование (оперативное управление);
- 4) контроль.

Необходимые определения будут приведены дальше (см. главы 10, 12, 13). Пока же дадим некоторые пояснения.

Во-первых, перечисленные управленческие действия в общем случае могут рассматриваться и осуществляться на практике только в приведенной выше последовательности. Нельзя, например, сначала составлять планы, а потом заниматься анализом. Это значит, что действия, предусматриваемые в каждом последующем пункте, логически и фактически должны основываться на решениях, которые были приняты в рамках предыдущего пункта (пунктов), соответствовать им по духу и букве, служить формой их реализации и конкретизации.

Во-вторых, на этапе анализа собственно управленческие решения не принимаются. Однако если бы их принятие на последующих этапах не основывалось на результатах аналитической работы, это выглядело бы как нонсенс и на самом деле было бы грубым нарушением элементарных основ управления. Анализ — это предварительное, подготовительное и необходимое звено содержания управления. Не принимаются управленческие решения и в ходе контроля, однако такие решения обязательно приходится принимать по его результатам. В этом смысле контроль также является хотя и весьма важным, но вспомогательным звеном содержания управления (см. также главу 14). Таким образом, собственно управленческие действия имеют место в ходе планирования и оперативного управления, однако они были бы невозможны или некачественны без адекватного учета рекомендаций, вытекающих из анализа и контроля выполнения ранее принятых решений.

В-третьих, регулирование (оперативное управление) имеет собственную структуру, которая включает:

1) **организационную деятельность** («организацию») — распределение и координацию трудовых функций, формирование (переформирование) необходимых оргструктур, поскольку такая работа ведется в оперативном, текущем режиме (наиболее важные решения в этой части принимаются на этапе планирования); значение данной работы состоит в том, что она обеспечивает чрезвычайно важное условие, без которого объект управления вообще не будет поддаваться управлению, — упорядоченность элементов, из которых он состоит, включая их оправданную соподчиненность (субординацию), причем не просто упорядоченность на основе случайного принципа, а такую, которая наиболее полно отвечает предназначению, интересам и иным условиям данной конкретной организации;

2) **собственно регулирование (оперативное управление)** — принятие текущих управленческих решений с целью адекватной реализации утвержденных планов (программ, заданий и т.п.) функционирования и развития организации и ее подразделений, недопущения нежелательных отклонений от принятых в организации режимов и необходимых (запланированных) результирующих качественных и количественных параметров функционирования. Иногда в этот ряд включают также процессы, отражаемые понятиями «активизация» и «координация», что, однако, спорно по сути.

В-четвертых, регулирование и контроль обычно имеют внутренний и внешний слои. Внутреннее регулирование и контроль осуществляются силами самой организации; внешнее регулирование — государственными органами, внешний контроль — государственными органами (надзор), аудиторскими фирмами (аудиторами), кредиторами организации и др.

Обратимся теперь к технологическому (процессуальному) аспекту управления. Выяснить *технология управления* — значит ответить на вопрос: как именно осуществляется управление, т.е. раскрыть *механизм управления*.

Качественный механизм управления — это обоснованная, внутренне согласованная и комплексно применяемая совокупность средств (инструментов, рычагов, методов и т.д.), посредством которых органы и лица, принимающие управленческие решения, воздействуют на объект управления. В него следует включать:

Анализ	Принципы управления
Планирование	Методы управления
Регулирование, в том числе организация	Способы принятия решений
Контроль	

В данном случае анализ, планирование, регулирование (оперативное управление) и контроль рассматриваются в их технологическом разрезе, именно с точки зрения того, как конкретно в данной организации понимается, на каких научных и методических началах организовано, в рамках каких процедур проводятся анализ и планирование, ведутся регулирование и контроль, т.е. как более или менее совершенные, отличающиеся от организации к организации «рукотворные» средства, качество которых едва ли не целиком зависит от профессионализма их сотрудников.

Принципы управления используются как качественные ограничения или ориентиры, которыми необходимо руководствоваться как при определении перспектив, так и в повседневной жизни организации. Среди принципов управления, общих для любых организаций, можно отметить:

- направленность на достижение конкретных целей;
- ориентированность на создание атмосферы и условий заинтересованности сотрудников в достижении необходимых результатов (принцип активизации);
- соответствие целей (результатов) и средств;
- комплексность процесса;
- гибкость организационных структур.

Строгого и общепринятого определения понятия *метод управления* не существует. Применительно к управлению под методом обычно понимается прием или способ воздействия на объект (способ применения тех или иных средств управления), а тем самым — прием или способ достижения цели, путь решения проблемы. Нет пока и строгой, выстроенной по единому критерию, классификации методов управления; вместо этого используется одновременно несколько критериев (табл. 2.1). Но для целей практического управления важно подчеркнуть, что все существующие методы находятся в тесном взаимодействии, образуя единую систему. Это означает, что они должны применяться в комплексе — как взаимодополняющие и не противопоставляемые друг другу приемы.

Т а б л и ц а 2.1

Классификация методов управления

Группы методов	Методы
Экономические	1. Плановые задания 2. Статьи бюджета 3. Материальная ответственность, санкции 4. Материальное стимулирование 5. Внутрифирменные цены, тарифы и иные платежи (если используются)
Административные	1. Организационные 2. Распорядительные
Социально-психологические	1. Убеждение 2. Внушение 3. Воздействие личным примером 4. Принуждение применением авторитета 5. Вовлечение обращением к определенным чувствам 6. Побуждение повышением значимости работы
Нормативные	1. Устав, приказы, распоряжения, инструкции, регламенты 2. Нормативы, стандарты, в том числе социальные

П р и м е ч а н и е. В классификацию включены только те методы, которые может использовать сама организация (без учета управляющего воздействия на нее извне).

Важное значение для создания качественного механизма управления имеют *способы принятия управленческих решений*, доведения этих решений до исполнителей, реализации и контроля исполнения. Эти способы составляют замкнутую цепочку **управленческого цикла**: определение цели → анализ информации → выбор вариантов и принятие решений → доведение решения до исполнителей → реализация решения и контроль выполнения → получение информации → определение цели и т.д.

2.2. Управление банковской деятельностью и его уровни

Банковскую систему (банковский сектор) страны, как уже отмечалось, составляют центральный банк, коммерческие банки, небанковские кредитные организации (НКО), а также в качестве ее вспомогательного элемента, выполняющего роль инфраструктуры, — предприятия и организации, сами не проводящие банковских операций, но обеспечивающие деятельность кредитных организаций поставками специального оборудования и материалов, путем оказания им различных специализированных услуг (информационных, аудиторских и др.). Проведение банковских операций (оказание банковских услуг) — это и есть **банковская деятельность**. Следовательно, такой деятельностью занимаются только центральный банк, коммерческие банки и частично НКО.

В управлении банковской деятельностью (в банковском управлении в широком смысле слова) необходимо различать два тесно связанных **уровня**: 1) управление банковской системой в целом и отдельными ее элементами со стороны центрального банка и иных специализированных органов централизованного управления бан-

ковской сферой; 2) управление коммерческими банками (и иными кредитными организациями) собой.

Управление банковской деятельностью Банком России включает в себя:

- всестороннее управление им собственной деятельностью как головным элементом банковской системы (сектора);
- стратегическое (рассчитанное на ряд лет вперед) управление развитием банковской системы (сектора) страны в целом;
- управление текущим функционированием и развитием всех коммерческих банков и НКО (без вмешательства в их оперативную деятельность) путем формулирования обязательных для всех кредитных организаций конкретных правил и ряда ключевых параметров (качественных и количественных ограничений) их деятельности, а также оказания им соответствующей методической помощи;
- в особых случаях, предусмотренных в законодательстве или не противоречащих ему нормативных актах Банка России, — оперативное управление деятельностью отдельных кредитных организаций.

Помимо центрального банка в централизованном управлении банковской деятельностью прямо или косвенно участвуют в рамках своих полномочий общие органы государственного управления, такие, как налоговые, судебные (прежде всего арбитраж), таможенные, внутренних дел и др.

Кроме того, в этом управлении могут участвовать (хотя это и не строго обязательно для конкретной страны) специально для этого создаваемые органы и/или организации, которым вменяется в обязанность исполнение отдельных функций, связанных с управлением банковской системой (сектора) или отдельными ее (его) звеньями либо отдельными важными для системы (сектора) процессами, которые в иных обстоятельствах мог бы выполнять сам центральный банк. В России сейчас одна такая организация — государственная корпорация АСВ (Агентство страхования вкладов). В ряде других стран их больше.

Например, в США помимо центрального банка, многие функции которого выполняет Федеральная резервная система, действуют: Управление контролера денежного обращения (подразделение Министерства финансов); Федеральная корпорация по страхованию депозитов; Ведомство по наблюдению за сберегательными институтами; 50 банковских отделов при правительствах штатов и др.

Часто отдельному органу поручается надзор за кредитными организациями. В одном случае такие органы исполняют функции надзора совместно с центральным банком (в Бельгии — Министерство финансов и Банковская комиссия; Германии — Федеральное ведомство по надзору за кредитными организациями; Греции — Валютный комитет; Франции — Банковская комиссия; Швейцарии — Федеральная банковская комиссия; Японии — Бюро банков при Министерстве финансов), в другом — выступают как независимые от центрального банка учреждения, подотчетные парламенту или президенту (в Дании — Управление финансового надзора, Канаде — Бюро надзора за финансовыми учреждениями, а также в Норвегии, Швеции).

Управление банками собой — это самоуправление (саморегулирование), т.е. управление, которое ведется не извне, не внешними по отношению к банкам субъектами, а элементами самой банковской системы (сектора), исходящими из собствен-

ных представлений, оценок и интересов, на основе использования доступных им самим механизмов. Оно реализуется на двух уровнях — отдельно взятого банка и банковского сектора в целом (или его крупных частей, представленных масштабными ассоциациями или союзами кредитных организаций). В первом случае речь идет о судьбе каждого конкретного банка, во втором — о здоровом развитии банковской системы в целом. Этот последний вариант предполагает, что банки (и иные кредитные организации) добровольно образуют **саморегулируемые общественные организации**, в идеальном случае — одну на всю страну такую организацию¹, формулирующую и выражающую консолидированную позицию банковского сообщества в отношениях с властями. В этом случае саморегулирование банков предстает как способ управления общепанковскими делами на основе самоорганизации, самоуправления и самоопределения, существующий не параллельно власти, а во взаимодействии с нею.

Для банковского сектора экономики саморегулирование (негосударственное регулирование) имеет особо важное значение: **без формирования эффективных институтов саморегулирования рынок банковских услуг в России не может нормально развиваться.** Объясняется это значение следующими обстоятельствами. Во-первых, в России во всех сферах бизнеса, а в банковской сфере в особенности безусловно доминируют государственные регулирующие органы. При этом интересы государства, представляемые указанными органами, нередко расходятся с действительными интересами как общества в целом, так и банковского сообщества, а акценты в их деятельности смещаются в сторону удобства самих этих органов в ущерб эффективности функционирования банковского дела. Во-вторых, в стране пока отсутствуют действенная система учета, законодательного обеспечения и защиты интересов предпринимательства, длительные традиции делового взаимодействия бизнеса и власти, что заставляет предпринимателей, в т.ч. банки, предпринимать специальные усилия для того, чтобы быть услышанными властями. Это тем более необходимо, что банки ориентированы на интересы потребителей своих услуг в гораздо большей мере, чем государственная машина, и потому они способны через свои ассоциации (на основе «обратной связи» с клиентами — потребителями банковских услуг) в значительно большей степени отражать интересы общества, чем органы государственного регулирования. Поэтому использование потенциала саморегулируемых организаций может обеспечить более эффективный механизм развития, чем только административное давление на банки со стороны государства.

Понятие саморегулируемой организации (СРО) впервые было введено в России Положением «О выпуске и обращении ценных бумаг и фондовых биржах в РСФСР» (было утверждено постановлением Правительства РСФСР от 28 декабря 1991 г. № 78). В этом документе отмечалась возможность создания участниками рынка ценных бумаг (РЦБ) профессиональных общественных организаций, ассоциаций, профессиональных союзов с целью саморегулирования деятельности на данном рынке, поддержания высоких профессиональных стан-

¹ Применительно к саморегулируемым организациям такой принцип реализован в Законе РФ «О торгово-промышленных палатах в РФ» от 7 июля 1993 г. № 5341-1, в соответствии со ст. 5 которого на одной и той же территории может быть образована только одна торгово-промышленная палата.

дартов для своих членов, подготовки персонала, развития инфраструктуры РЦБ, коллективного представительства своих интересов и защиты интересов инвесторов.

Получение общественной некоммерческой организацией официального правового статуса СРО предполагает в первую очередь передачу ей государственным органом (органами) некоторых нормотворческих и контрольных полномочий в части слежения за тем, как участники (члены) организации выполняют установленные государством правила и стандарты деятельности на соответствующем рынке (это все равно необходимо для оптимизации уровня государственного регулирования сферы предпринимательства), а также права вырабатывать собственные правила и стандарты профессиональной деятельности (естественно, не противоречащие тем, что установила власть) и проводить их в жизнь как обязательные, в том числе контролировать их исполнение (см.: ст. 48—50 Закона «О рынке ценных бумаг» от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ, ст. 15—17 Закона «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» от 5 марта 1999 г. № 46-ФЗ, ст. 28 Закона «О рекламе» от 18 июля 1995 г. № 108-ФЗ, ст. 22 Закона «Об оценочной деятельности в РФ» от 29 июля 1998 г. № 135-ФЗ, ст. 20 Закона «Об аудиторской деятельности» от 7 августа 2001 г. № 119-ФЗ).

В банковском законодательстве институт саморегулирования (в том смысле, в каком он применяется для регулирования деятельности на РЦБ) пока отсутствует, хотя в отдельных нормативных актах Центрального банка он упоминался. Очевидно, задача состоит в том, чтобы данный институт закрепить в каком-либо банковском законе. При этом есть смысл оговорить следующие **принципиальные положения**.

1. Представляется нецелесообразным участие регулирующих и надзорных государственных органов в создании СРО или какое-то организационное воздействие на их деятельность. Отношения указанных органов с СРО должны строиться на принципах равноправия и партнерства. К сожалению, имеющийся опыт саморегулирования на РЦБ в этой части не дает примера, достойного распространения.

Так, в Законе «О рынке ценных бумаг» подчеркивается, что организация, созданная профессиональными участниками РЦБ, приобретает статус СРО после получения разрешения (лицензии), выданного таким государственным органом, как Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг (ФКЦБ России). В свою очередь, ФКЦБ в 1997 г. утвердила два нормативных акта (положения), реализующие данный бюрократический подход, по сути превращающий СРО (точнее, их органы управления) в особые службы самой ФКЦБ: «О саморегулируемых организациях профессиональных участников рынка ценных бумаг» и «О лицензировании саморегулируемых организаций профессиональных участников рынка ценных бумаг» (в марте 2004 г. ФКЦБ ликвидирована, но принятые ею нормативные акты пока никто не отменял). Понятно, что ни о каком равноправии и партнерстве не может быть речи, если одна сторона может выдать другой стороне лицензию на существование, а может эту лицензию и отобрать.

Более того, нормативно закреплённый подход бывшей ФКЦБ к данному вопросу таков, что получение самой лицензии профессионального участника РЦБ или лишение ее прямо увязано с членством в СРО, что можно полагать совершенно недопустимым.

2. Органы власти должны до конца понять, что саморегулируемые организации — это когда государство передает часть полномочий по регулированию отрасли саморегулируемым ассоциациям, чтобы они имели возможность отстаивать интересы соответствующего предпринимательского сообщества перед представителями власти. В свою очередь члены ассоциации должны делегировать ей на добровольной основе часть полномочий по выработке внутрикорпоративных (внутрисекторных) стандартов поведения, обязательных для исполнения. Без того чтобы фактически «поделиться» полномочиями, вопрос не решается.

3. Переуступка ряда полномочий должна коснуться не только «рядовых», простейших вопросов текущей деятельности банков. Общефедеральная банковская СРО, если она будет создана, должна получить реальные возможности на партнерских началах участвовать в процессе разработки и принятия решений по принципиальным вопросам развития банковского дела в стране (вопросы стратегии развития банковского сектора, кредитно-денежной политики, обязательных нормативов и методик их расчета, подготовки нормативных актов Банка России и др.).

Управление банками извне и их самоуправление не осуществляются автономно и параллельно ни на одном уровне банковской системы. Напротив, на каждом из них элементы управления извне и самоуправления сочетаются. Получается своеобразный «слоеный пирог», в котором элементы каждого из видов чередуются. При этом «слои» не просто располагаются рядом, а диалектически взаимодействуют друг с другом, причем значительно глубже и плотнее, чем в других сферах экономики. Управление извне и самоуправление в банковской сфере оказываются процессами, находящимися в тесной и неразрывной связи, перетекающими, входящими один в другой, производными друг от друга. Это едва ли не важнейшая особенность современного банковского управления, характерная практически для всех стран.

Банковское самоуправление вообще и самоуправление на уровне отдельно взятого коммерческого банка можно представить себе в виде процесса принятия управленческих решений, протекающего внутри некоего коридора действий, параметры которого определяются факторами, не подвластными (за небольшими исключениями) самим банкам. Факторов данного рода великое множество, но важнейшие из них следующие:

- объективное состояние и тенденции развития национальной экономики;
- экономическая, бюджетная, денежная и кредитная политика государства (фактически проводимая, а не декларируемая);
- степень самостоятельности центрального банка;
- объективное состояние и тенденции развития денежного хозяйства страны, устойчивость национальной денежной единицы;
- качество гражданского и уголовного законодательства, практика их применения;
- уровень правопорядка в обществе, экономике, банковской сфере;
- качество банковского законодательства и практика его применения;
- уровень монополизации в банковском секторе;
- качество подзаконных нормативных актов многочисленных государственных органов управления;
- качество нормативных актов центрального банка и его действительных отношений с коммерческими банками.

Все перечисленные факторы постоянно меняют интенсивность, направление, а подчас даже свой знак, причем это редко происходит согласованно. В результате всех этих разнонаправленных изменений, означающих расширение и/или сужение поля для маневра, улучшение и/или ухудшение условий для самоуправления, более или менее серьезное обновление «правил игры» и т.д., непрерывно меняются «очертания», параметры коридора действий, внутри которого каждый банк должен прокладывать собственный маршрут движения.

На разных уровнях банковской системы возможности для самоуправления неодинаковы (как, впрочем, и решаемые на них задачи); они могут отличаться даже на одном «этаже» системы. К примеру, центральный банк может предписать особые параметры действий для каждого из банков или для некоторых из них; высшее руководство отдельно взятого коммерческого банка — для конкретного подразделения своей организации.

2.3. Качество управления банковской деятельностью

Вопрос о качестве или уровне управления банковской деятельностью в нашей стране, впервые поставленный в научном плане совсем недавно (в 1996—1997 гг.), представляет самостоятельный интерес. В то же время ответ на него позволяет предметно показать характерные именно для российской практики особенности управления в банковской сфере.

Качество есть определенность предмета, в силу которой он является данным, а не иным предметом, и отличается от других предметов. В социально-экономических координатах понятие качества используется как характеристика качества труда, производственной деятельности, продукции. Здесь качество отражает назначение продукции (услуги, деятельности), качество деятельности определяет качество продукции (услуги), качество продукции и качество деятельности выражаются системой показателей, характеризующих отдельные его стороны, качество — это цель производственно-хозяйственной деятельности, что обуславливает потребность формирования механизмов управления им.

Исходя из этого под **качеством управления** следует понимать совокупность существенных свойств, характеризующих способность управления удовлетворять потребности управляемого объекта, в нашем случае — потребности, возникающие в процессе деятельности банка. Таким образом, к банковскому управлению в любом его аспекте в самом общем плане может быть предъявлено следующее качественное требование: *оно должно быть адекватно тем целям и задачам, которые отвечают потребностям объекта управления и стоят перед органом управления.* Это значит, что цели и задачи банковской системы (группы банков, отдельного банка) должны быть ясно осознаны, идентифицированы, определены качественно и количественно, зафиксированы в форме документов. В противном случае будет весьма затруднительно объективно судить не только о качестве управления, но даже о том, есть ли оно вообще.

Качество управления банком можно конкретизировать, описав совокупность характеристик, отражающих целевые, функциональные, мотивационные, экономические, организационные, социальные, технологические, правовые свойства управляемого объекта, и выяснив, в какой мере соответствуют указанным характеристикам применяемые в процессе управления инструменты.

Первым признаком качества управленческой деятельности выступает качество соответствующего труда. Качество труда, в свою очередь, проявляется в качестве его результата — продукта (результата) труда. Именно качество последнего есть функциональное назначение управленческого труда.

Качественными особенностями банковского управленческого труда выступают:

1) общие особенности управленческого труда — творчество как форма умственного труда; инновационность; жесткие временные ограничения; коллективный характер (партнерство, корпоративность); рисковость;

2) специфические особенности управленческого труда в банковской сфере — высокие квалификационные требования по абсолютному большинству направлений трудовой деятельности; предпринимательский характер; преимущественно индивидуальный характер труда; особые требования к ресурсному (в первую очередь к информационному) обеспечению труда работников (полная и достоверная информация); выраженный элемент стрессовости в труде ряда категорий банковских руководителей и служащих.

Таким образом, качественные характеристики управленческого труда многогранны, среди них есть экономические, социальные, организационные и др. Их оценка предполагает обязательное сопоставление значений качественных характеристик с требованиями реальной банковской деятельности.

К названным характеристикам качества труда следует добавить требования к информационным ресурсам, техническим средствам управления, качественные характеристики отношений между работниками и коллективами, условий и мотивации труда и др.

Непосредственным продуктом труда в управлении является воздействие, рассматриваемое как реализованное решение. Качество управленческого труда выражается в качестве этого решения, в его адекватности тем или иным потребностям банковской деятельности. Под управленческим решением обычно понимают определенным образом зафиксированный план, вариант, способ необходимых или возможных действий, направленных на достижение поставленных целей, доведенный до исполнителей в однозначной форме. Соответственно принятие управленческого решения понимается как процесс выявления проблемы, определения способов ее решения и принятия определенной программы действий, которая фиксируется в письменной или устной форме и имеет обязательную силу.

Эффективность управленческих решений определяется тем, что их реализация должна принести организации больше средств, чем было затрачено на их разработку и воплощение в практику.

Качество управления как результат воздействия проявляется в его активизирующей, организующей, направляющей, мотивирующей силе, и определяется правильным выбором используемых средств и методов воздействия, правильной процедурой их реализации. О качестве воздействия можно судить после его реализации. До этого можно говорить только о соблюдении принципов и методов воздействия и предполагаемом качестве. Качество воздействия отражается в его реализуемости, своевременности, правильности выбора путей и средств решения проблемы.

При оценке управленческого решения как процесса используются такие качественные характеристики, как оптимальность, экономичность, оперативность, эффективность, уровень рисковости, социальная значимость, правовая защищенность.

Качество управления банком в конечном счете проявляется в следующих характеристиках:

- социально-экономических — рентабельность, интегрированность в экономику, характер отношений с клиентурой;

- организационных — надежность, организованность, адаптивность и др.;
- технологических — уровень формализации (как антитеза управлению «по наитию»), профессионализм кадров, инновационность, уровень автоматизации;
- социальных и психологических — корпоративность, уровень культуры, социально-психологический климат, стиль руководства, этичность поведения руководителей.

Исходя из предложенной ранее схемы (см. § 2.2), согласно которой управление банковской деятельностью разделено на два глобальных уровня, вопрос о его качестве целесообразно рассмотреть конкретно применительно к соответствующим уровням — центрального банка, федеральной банковской СРО (когда она будет создана) и отдельно взятого коммерческого банка (о последнем см. § 10.4).

В порядке предварительного общего замечания здесь следует констатировать: в оценках качества (уровня) банковского управления до самого последнего времени господствовали субъективные представления. Это та потенциально наибольшая опасность в данном вопросе, преодолеть которую можно и должно. Сейчас в этом направлении начинают делать первые робкие шаги в связи с возрастанием интереса к проблематике банковского корпоративного управления.

Управление банковской деятельностью со стороны центрального банка, как уже отмечалось, включает в себя четыре аспекта. При этом вначале необходимо выделить следующие принципиальные моменты:

1) важно расширить проблематику банковского управления за счет включения в нее соответствующей работы центрального банка (почему-то до сих пор, говоря о банковском управлении, подразумевалось, как правило, только управление коммерческими банками самими собой);

2) следует исходить из того, что критерии качества управления банковской деятельностью будут разными для центрального банка и для коммерческих банков;

3) можно утверждать: *хорошее управление со стороны центрального банка представляет собой одно из необходимых, но не достаточное условие хорошего управления своей деятельностью коммерческими банками, зато плохое качество первого делает неэффективным и второе.*

Итак, **первый аспект** управления, осуществляемого Банком России, — это управление им собственной деятельностью. Содержательный анализ данного аспекта не входит в задачи настоящей работы. Вместе с тем нельзя не отметить, что после того как у Банка России не стало устава (апрель 1995 г.), утрачена возможность объективного суждения о том, как его центральный аппарат должен руководить всей системой ЦБ и насколько это должное соблюдается. Отдельные положения относительно того, как такое управление должно осуществляться, содержащиеся в банковском законодательстве и некоторых нормативных актах самого Банка России, либо слишком неконкретны и расплывчаты, либо посвящены вопросам скорее технического свойства (как, например, Положение «О порядке подготовки и вступления в силу нормативных актов Банка России» от 15 сентября 1997 г. № 519).

Второй аспект связан с управлением Центральным банком развитием банковской системы (сектора) страны в целом. Какими данными и возможностями для анализа мы располагаем в этом случае?

Нормативно-правовая база управленческой деятельности Банка России в данном аспекте более чем скромна и ограничивается, по сути, ст. 3 Закона «О Центральном банке РФ», в которой лаконично прописаны цели его деятельности: защита и обеспечение устойчивости рубля; развитие и укрепление банковской системы РФ; обеспечение эффективного и бесперебойного функционирования платежной системы. Но в Законе не определено, что следует понимать под «развитием и укреплением» банковской системы. Кроме того, среди вмененных Центральному банку задач (ст. 4 Закона) нет ни одной, указывающей, что и как именно он обязан или вправе делать для достижения названной цели. Отсюда следует, что руководство ЦБ, во-первых, вправе при желании как бы и не замечать данную цель, во-вторых, толковать ее по собственному усмотрению или разумению, в-третьих, намечать для ее достижения меры, неизвестно откуда и почему вытекающие.

Стратегическое управление банковской системой (сектором) в целом, если это делается цивилизованно, умно и эффективно, предполагает своевременное и качественное обновление банковского законодательства. К сожалению, ЦБ РФ лишен возможности пользоваться таким сильным инструментом, поскольку не обладает правом законодательной инициативы (раньше такое право у него было).

Таким образом, ключевым моментом организации эффективного управления со стороны ЦБ развитием банковской системы (сектора) страны является научно обоснованное определение критериев прогрессивного, здорового развития указанной системы (сектора). В качестве таковых можно было бы рассмотреть и оценить воспроизводимые ниже **принципы формирования и функционирования банковской системы**, уже предложенные специалистами¹.

Принцип управляемости

Процесс создания и последующего развития банковской системы должен идти под сознательным контролем общества, государства, самого банковского сообщества. Эффективная, социально ориентированная рыночная экономика... и банковская система как ее неотъемлемый элемент... «сами собою» возникнуть не могут, их нужно создавать целенаправленно. Это предполагает наличие коллективно разработанной, принятой большинством концепции развития банковской системы, соответствующих рабочих программ и планов, их реализацию при согласовании усилий всех заинтересованных участников процесса. При этом концепция, конкретные программы и способы их реализации должны периодически уточняться, при необходимости корректироваться, изменяться.

Принцип эволюционности

Превращение имеющейся совокупности банков, кредитных учреждений (т.е. НКО) и вспомогательных организаций в элементы банковской системы, ее последующее развитие следует направлять путем постепенного совершенствования имеющихся структур и их параметров, традиций, путем последовательного накопления количественных и качественных изменений, основательного освоения новых операций, технологий, достижения нового качества работы, новых отношений между элементами системы и клиентами, без «прыжков» через закономерные ступени развития (они часто эффективны, но всегда в конечном счете неэффективны).

¹ Молчанов А.В. Коммерческий банк в современной России: теория и практика. — М.: Финансы и статистика, 1996. С. 25—28.

Принцип адекватности

Данный принцип имеет два главных аспекта. Во-первых, банковская система... и каждый ее элемент на любом конкретном этапе развития должны соответствовать окружающей их действительности, тому, что может предложить и чего ждет от них реальная экономика, общество... Во-вторых, принцип говорит о необходимости достижения и поддержания соответствия между элементами самой банковской системы (согласованность действий, взаимодополняемость, единство принципов и способов работы, совместимость). Особое значение здесь имеет единство или совместимость применяемых технологий, без чего... система либо не сможет сформироваться, либо обречена развалиться на «разноязычные» локальные части. Отсюда следует, что концепция формирования и развития национальной банковской системы должна включать идею единой политики в области банковской техники и технологий и конкретные представления относительно механизмов ее реализации на практике.

Принцип функциональной полноты

Система может нормально функционировать и развиваться по восходящей только в том случае, когда она содержит все необходимые элементы в нужных количествах (пропорциях) — самые разнообразные коммерческие банки, кредитные учреждения и вспомогательные организации.

Принцип саморазвития

Банковская система должна обладать способностью совершенствоваться, что предполагает отлаживание механизмов реагирования на неблагоприятные факторы, предотвращения кризисных явлений, проведения санационных мероприятий, соблюдения ответственности... обеспечения безопасности, распространения передового опыта.

Принцип открытости

В соответствии с этим принципом признается необходимость: свободы входа и выхода из банковской системы в рамках законности... развития разнообразных форм цивилизованных отношений между элементами банковской системы; информационной прозрачности действий всех участников рынка банковских услуг... развития отношений конкурентности на базе строго определенных правил проведения конкурсов, минимизации влияния личных отношений на соответствующие решения государственных органов управления...

Принцип эффективности

Поскольку коммерческие банки, кредитные учреждения и вспомогательные организации являются организациями коммерческими, принцип эффективности (прибыльности, рентабельности) естественен для их деятельности. Вместе с тем данный принцип включает и другие аспекты... В соответствии с ним деятельность банковских учреждений должна быть эффективной не только для них самих, но и для их клиентов и для народного хозяйства... Наконец, деятельность элементов банковской системы должна быть эффективной и в социальном плане.

Принцип адекватного правового сопровождения

Особое значение имеют: адекватность принимаемых законов, иных нормативных актов реальным процессам в экономике и обществе; полнота охвата реальных процессов нормами права; внутренняя непротиворечивость и своевременность разработки правовой базы банковской деятельности.

Сопоставление данных критериальных принципов и практики позволяет заключить, что управление со стороны ЦБ развитием национального банковского сектора

осуществляется далеко не самым качественным образом, о чем можно судить двояко — по его результатам и с технологической точки зрения.

Указанные результаты оказались удручающими. После 1996 г. у половины из примерно 2600 отечественных банков была отозвана лицензия, в 1998 г. банковская система страны была подведена к крупномасштабной катастрофе, причем не вопреки, а именно в результате политики, которую согласованно проводили Правительство и Центральный банк РФ. Показатели более чем красноречивые.

Что касается технологии (механизма) управления банковским сектором, то она либо спорная, либо о ней ничего определенного не было известно. Так, у ЦБ в течение целого десятилетия не было концепции развития отечественной банковской системы. Только в самом конце 2001 г. Правительство РФ и Банк России приняли рассчитанную на 5 лет совместную «Стратегию развития банковского сектора РФ», о качестве которой можно судить хотя бы по тому, что в 2003 г. необходимость ее существенной переработки уже ни у кого не вызывала сомнений. Традиционно много нареканий вызывает реализация принципа адекватного правового сопровождения банковского дела в стране.

Третий аспект — управление текущим функционированием и развитием всех кредитных организаций — воплощается в многочисленных нормативных актах, принимаемых Банком России. Качество таких актов (качество осуществляемого с их помощью управления), к которому у банкиров и специалистов постоянно находятся серьезные претензии, требует специального и подробного анализа. Представляется, что такой анализ должен завершиться формулированием целостной совокупности убедительных целей (задач), условий, правил и достаточно ясных и простых критериев разумности управления Банком России текущим функционированием и развитием кредитных организаций.

Четвертый аспект управления банковской деятельностью со стороны ЦБ реализуется в его действиях, которые связаны с внешним управлением, санированием, реорганизацией и ликвидацией конкретных кредитных организаций.

В последнее время в деятельности ЦБ начинает формироваться тенденция, которая фактически означает попытку смешать названные третий и четвертый аспекты управления, проще говоря, желание Банка России и его ТУ под благим предлогом усилить свое вмешательство в текущие управленческие процессы в банках (см., например, письмо ЦБ «Об эксперименте по внедрению в надзорную практику института кураторов кредитных организаций» от 31 января 2003 г. № 04-15-3/371).

Глава 3

УПРАВЛЕНИЕ ФУНКЦИОНИРОВАНИЕМ И РАЗВИТИЕМ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ

3.1. Российское банковское право

В юридической науке различают основные и комплексные отрасли права.

К **основным (первичным, базовым) отраслям права** относят конституционное, гражданское, уголовное, административное и процессуальное право. Каждая такая отрасль права обладает предметным единством, в их состав не входят нормы других отраслей права, каждой из них присущ особый метод регулирования соответствующей группы общественных отношений.

Комплексные отрасли права не обладают такими однозначно простыми характеристиками и представляют собой более сложные, интегративные явления: в них речь идет обычно о регулировании групп разнородных (но в то же время связанных друг с другом, не реализующихся в действительности друг без друга) общественных отношений и соответственно о наличии норм и методов регулирования, «привлеченных» из разных (основных) отраслей права. Однако комплексная отрасль права (если имеется в виду реально работающий механизм) — это не механическое объединение норм, почерпнутых из разных основных отраслей права, а качественное новое и по-своему целостное юридическое явление.

Такая *целостность* обеспечивается по меньшей мере двумя обстоятельствами: внутренней взаимной востребованностью разных (в смысле отраслевой принадлежности) групп отношений; тем, что комплексная отрасль, если таковая имеется, всегда включает в «сферу своей компетенции» некое специфичное предметное ядро, т.е. такие действительно комплексные общественные отношения, которые нельзя отнести ни к какой другой отрасли права, а также определенное количество конкретных правовых норм, присущих только этой комплексной отрасли (наряду и в единстве с нормами из основных отраслей права).

Характеристика банковского права как специфической (комплексной) отрасли права означает следующее.

1. Имеется общественная потребность в отдельном, целенаправленном правовом регулировании банковской отрасли (сферы, сектора) хозяйства, банковской деятельности во всех ее проявлениях.

2. Существует самостоятельный предмет правового регулирования в виде четко идентифицируемых отношений, связанных с банковской деятельностью. Это во многом уникальные общественные отношения, наблюдающиеся в процессах: возникновения, последующего функционирования, реорганизации и ликвидации банков (иных кредитных организаций), включая их внутренние (внутрибанковские) отношения; взаимодействия банков с клиентурой; взаимодействия банков между собой, а также с иными коммерческими организациями, включая взаимодействие как с коммерческими целями (в рамках банковских групп и иных объединений), так и с некоммерческими целями (в рамках ассоциаций и союзов банков); построения, функционирования и развития национальной системы банков; регулирования

(управления) банковской деятельностью (включая как деятельность каждого отдельного банка внутри страны и за ее пределами, так и механизмы функционирования и развития банковской системы в целом) со стороны Банка России и других органов государственной власти. Вся названная совокупность отношений — это объективные **банковские отношения** (отношения по поводу банковской деятельности).

3. В силу исключительной специфичности банковских отношений имеется необходимость в особом методе их правового регулирования (в дополнение к первичным методам — гражданско-правовому и административно-правовому).

4. Есть необходимость в специальных источниках права, регулирующих банковские отношения. И она в определенной мере реализована — ряд принципов банковского права закреплён в Конституции, официально введено в оборот понятие «банковское законодательство» и принято несколько специальных банковских законов;

5. Имеется целая совокупность специфических, присущих только данной отрасли права понятий (категорий).

Изложенное позволяет сделать вывод: **банковское право** как комплексная отрасль права — это совокупность содержащихся в законодательных и иных нормативных актах правовых норм (предписаний), регламентирующих систему банковских отношений (отношений по поводу банковской деятельности). Оно включает в себя нормы законов (собственно банковских и иных) и нормы ирочих правовых актов. Соответственно следует различать **банковское законодательство** и **подзаконную часть** банковского права.

Банковские отношения, урегулированные нормами права, исполняемыми их участниками, — это **банковские правоотношения**. Они имеют свои особенности, важнейшими из которых можно считать следующие.

Банковские правоотношения возникают только в ходе банковской деятельности, которая включает в себя по меньшей мере две принципиально разные группы отношений: присущие только банкам (а также только банкам и НКО), а также общие для банков и любых других (некредитных) хозяйствующих субъектов (см. § 1.1).

Соответственно одна часть названных отношений регулируется **специальным банковским правом** (нормами специального банковского законодательства и нормами «отраслевых» подзаконных актов), которое ни на какие иные отношения не распространяется, тогда как другая их часть — иными, первичными отраслями права (гражданским, административным и другим законодательством и соответствующими подзаконными нормативными актами, распространяющимися на всех, в том числе на банки и иные кредитные организации).

Это означает, что банковское право в целом и банковское законодательство в частности могут иметь *два правомерных толкования*: узкое, в строгом смысле слова, — как право (законодательство), которое должно регулировать отношения, характерные исключительно для банков (кредитных организаций); в широком смысле — как право (законодательство), регулирующее все стороны деятельности банков (кредитных организаций), все их как специфические, так и общие (неспецифические) отношения, т.е. как «вообще все применимое к банкам, что имеется в праве, законодательстве в целом». Для реальной жизни первого недостаточно, зато оно входит во второе в качестве его ядра.

Банковские правоотношения носят одновременно публично-правовой и частно-правовой характер.

Это отношения в основном по поводу рыночного (прямого и возвратного и платного) движения денег, но также по поводу движения ценных бумаг и валютных ценностей, а также по поводу информации, составляющей банковскую тайну.

Как минимум одной из сторон рассматриваемых отношений всегда выступает банк (кредитная организация). Банк России выступает стороной данных отношений и тогда, когда он проводит банковские операции, и когда в рамках своих властных полномочий оказывает управляющее воздействие на деятельность банков.

Банковское право реализуется и развивается в границах, определяемых принципами двух типов: общими для предпринимательской деятельности в целом и характерными именно для банковской деятельности.

К **принципам общего типа**, определяющим конституционный статус субъектов банковской деятельности как вида предпринимательства, можно отнести: принцип защиты собственности; принцип регламентируемой (ограниченной) свободы банковской деятельности; принцип поощрения конкуренции и ограничения монополизации; принцип ведения банковской деятельности в рамках единого в масштабах страны экономического и правового пространства; принцип паритета интересов всех субъектов банковского права (включая паритет частного и публичного начал в этом праве).

Принципы, специфичные для банковской деятельности, можно разделить на следующие подгруппы.

Принципы построения и развития банковской системы: двухуровневого построения банковской системы; привязки организационного построения ЦБ (его ТУ) к экономическим районам; полисубъектности верхнего уровня банковской системы (в России сейчас в этот уровень входят только Банк России и государственная корпорация АСВ, но в принципе их может быть и больше); независимости ЦБ от других органов власти в пределах полномочий, предоставленных ему в законах.

Принципы осуществления банковской деятельности: ответственности ЦБ за выполнение законодательно закрепленных за ним функций и задач; монопольного выпуска Центробанком наличных денег и организации их обращения; сочетания государственного управления банковской системой с ее самоуправлением; невмешательства органов власти в оперативную деятельность банков; преобладания разрешительного характера регулирования деятельности банков (в крайнем варианте он звучит так: «Запрещено все, что не разрешено»); преобладания исключительной правоспособности банков как юридических лиц (касается выполнения ими сугубо банковских видов деятельности); его также можно трактовать как принцип сочетания общей, специальной и исключительной их правоспособности; соблюдения банковской тайны.

Нормы банковского права в соответствии с разными критериями можно структурировать на следующие составные элементы (части):

- законодательные нормы и нормы подзаконных правовых актов;
- общие нормы (Общая часть банковского права) и частные нормы (Особенная часть банковского права), причем первые регламентируют наиболее общие,

важные, основополагающие параметры банковских отношений, вторые имеют узкое целевое значение, так как регулируют отдельные направления банковской деятельности или банковских отношений (такие, как операции привлечения ресурсов, операции размещения ресурсов, налогообложение банков и т.д.).

Своеобразным вариантом структурирования банковского права на составные части можно считать также выделение различных его источников (см. ниже).

Языком банковского права принято считать институты банковского права — основные понятия, термины, за которыми подразумеваются соответствующие им нормы права, такие, как «кредитная организация», «банк», «банковский счет», «банковский вклад», «безналичные платежи», «кредит», «банковская тайна» и т.д.

В России имеют место следующие источники банковского права.

1. Конституция РФ. Имеются в виду положения Конституции, в той или иной степени регламентирующие (разрешающие и ограничивающие) банковскую деятельность в стране (п. «ж», «з» ст. 71; ст. 74, 75; п. «г» ст. 83; п. «в» ч. 1 ст. 103; ч. 3 ст. 104; п. «в» ст. 106; п. «б» ч. 1 ст. 114 и др.).

2. Федеральное банковское законодательство. Оно, в свою очередь, состоит из специального и общего законодательства. Основным источником банковского права — *специальное банковское законодательство*, ныне включающее в себя следующие основные федеральные законы: «О Центральном банке РФ»; «О банках и банковской деятельности»; «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций»; «О страховании вкладов физических лиц в банках РФ». Специальное банковское законодательство России продолжает формироваться.

Общее банковское законодательство — это нормы, содержащиеся в кодексах РФ (Гражданском, Бюджетном, Налоговом, Уголовном, Таможенном, Арбитражном процессуальном, Об административных правонарушениях и др.), а также в очень большом числе законов РФ и федеральных законов («О валютном регулировании и валютном контроле», «Об акционерных обществах», «Об обществах с ограниченной ответственностью», «О рынке ценных бумаг», «О простом и переводном векселе», «О несостоятельности (банкротстве)», «О защите конкуренции на рынке финансовых услуг», «Об ипотеке (залоге недвижимости)», «О финансовой аренде (лизинге)», «О драгоценных металлах и драгоценных камнях», «Об исполнительном производстве» и т.д.), которые в той или иной мере регламентируют банковскую деятельность.

3. Банковское законодательство субъектов Федерации. Наличие таких законов (из разряда законов не специального, а общего характера) бесспорно, равно как и то, что под их влиянием банковская деятельность и ее регламентация в регионах могут приобретать некоторые особенные черты.

4. Подзаконные акты, содержащие нормы банковского права. Имеются в виду: нормативные акты Банка России (указания, положения, инструкции); продолжающие действовать некоторые нормативные акты Госбанка СССР; указы Президента РФ; постановления Правительства РФ; нормативные акты федеральных министерств и ведомств; нормативные акты органов власти субъектов Федерации; внутренние акты банков; акты ассоциаций (союзов) банков;

5. Решения Конституционного суда РФ, Верховного суда РФ, акты иных судебных органов.

6. Нормы международного права и международные договоры РФ.

7. Договоры, стороной которых являются банки.

8. Банковские обычаи делового оборота.

3.2. Законодательная база и инструменты управления банковским сектором в целом

Об «управленческом» качестве специальных банковских законов

Как уже было показано в § 2.2, управление банковской деятельностью включает в себя разные уровни и аспекты, без различения которых проблема управления в данной сфере не получает профессионального освещения.

В данном случае вопрос состоит в том, в какой мере российское банковское законодательство обеспечивает необходимое управление развитием банковского сектора в целом (тот же вопрос применительно к управлению текущим функционированием и развитием отдельно взятого банка будет поставлен в § 8.1). Здесь мы ограничимся рассмотрением важнейшей части этого законодательства, а именно специального банковского законодательства. По сути это вопрос о качестве данного законодательства.

Что касается действующего специального банковского законодательства, то в интересующем нас аспекте оно неоднородно. Закон «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций» касается банков, уже не имеющих или имеющих сомнительные перспективы развития, и его содержание непосредственно не может быть связано с управлением и судьбами банковской системы в целом. Таким образом, задача сводится к соответствующему анализу основных банковских законов — «О Центральном банке РФ» и «О банках и банковской деятельности» (комментарий к первому Закону см. в табл. 3.1).

Т а б л и ц а 3.1
Закон «О Центральном банке РФ» от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ

Нормы Закона 1	Комментарии 2
Ст. 3. Целями деятельности Банка России являются: — защита и обеспечение устойчивости рубля; — развитие и укрепление банковской системы РФ; — обеспечение эффективного и бесперебойного функционирования платежной системы.	Это фактически цели управления. Однако для «развития и укрепления банковской системы» не сформулированы критерии, что делает эту цель «неработающей»
Ст. 4. Банк России... 4) устанавливает правила осуществления расчетов в РФ; 5) устанавливает правила проведения банковских операций;	Здесь в целом речь идет о необходимости создания таких условий, при которых банки пользовались бы одним «языком»

Продолжение табл. 3.1

1	2
14) устанавливает правила бухгалтерского учета и отчетности для банковской системы РФ; 18) ...анализирует и прогнозирует состояние экономики РФ в целом и по регионам, прежде всего денежно-кредитных, валютно-финансовых и ценовых отношений, публикует соответствующие материалы и статистические данные; Ст. 57. ...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, а также другой информации, предусмотренной в федеральных законах. (...) Банк России публикует сводную статистическую и аналитическую информацию о банковской системе РФ.	и чувствовали себя звеньями единой системы. Однако этим нормам не хватает конкретности. Формально следуя им, ЦБ может реально укреплять банковскую систему, а может это и не делать
Ст. 13. В компетенцию Национального банковского совета входит: 4) рассмотрение вопросов совершенствования банковской системы РФ; 5) рассмотрение проекта «Основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики» и «Основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики»;	«Рассмотрение» никого ни к чему не обязывает. Но хорошо уже то, что теперь вопросы совершенствования системы хоть кто-то будет рассматривать
Ст. 18. Совет директоров... 14) определяет... условия допуска иностранного капитала в банковскую систему РФ; Ст. 52. Банк России выдает разрешения на создание кредитных организаций с иностранными инвестициями и филиалов иностранных банков...	Это важный с точки зрения формирования «лица» банковской системы момент, но он не конкретизирован
Ст. 25. Банк России ежегодно... представляет в Государственную Думу годовой отчет... Годовой отчет Банка России включает: — анализ состояния экономики РФ, в том числе анализ денежного обращения и кредита, банковской системы РФ, валютного положения и платежного баланса РФ;	Анализ состояния банковской системы — важная запись
Ст. 45. Банк России ежегодно... представляет в Государственную Думу проект «Основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики»... и «Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики» на предстоящий год. «Основные направления...» включают следующие положения:	Это очень неплохая статья. В прежних вариантах Закона ничего подобного не было. Теперь важно, чтобы ЦБ качественно стал исполнять нормы данной статьи

1	2
— концептуальные принципы, лежащие в основе денежно-кредитной политики, проводимой Банком России; — краткую характеристику состояния экономики РФ; — прогноз ожидаемого выполнения основных параметров денежно-кредитной политики в текущем году; — количественный анализ причин отклонения от целей денежно-кредитной политики, заявленных Банком России на текущий год, оценку перспектив достижения указанных целей и обоснование их возможной корректировки; — сценарный... прогноз развития экономики РФ на предстоящий год... — целевые ориентиры, характеризующие основные цели денежно-кредитной политики, заявляемые Банком России 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 Банка России на предстоящий год по совершенствованию банковской системы РФ, банковского надзора, финансовых рынков и платежной системы.	
Ст. 56. Банк России является органом... регулирования и... надзора. Банк России осуществляет постоянный надзор за соблюдением кредитными организациями и банковскими группами банковского законодательства, нормативных актов Банка России... Главными целями банковского регулирования и... надзора являются поддержание стабильности банковской системы РФ и защита интересов вкладчиков и кредиторов. Банк России не вмешивается в оперативную деятельность кредитных организаций, за исключением случаев, предусмотренных в федеральных законах. Ст. 75. Банк России... анализирует деятельность кредитных организаций (банковских групп) в целях выявления ситуаций, угрожающих законным интересам их вкладчиков и кредиторов, стабильности банковской системы РФ. В случае возникновения таких ситуаций Банк России вправе принимать меры, предусмотренные в ст. 74... Закона, а также... осуществлять мероприятия с целью финансового оздоровления кредитных организаций.	Это принципиальные пункты. Но остается неясным, что должен и может делать ЦБ именно в отношении системы банков в целом, если результаты надзора и анализа подтвердят наличие системной угрозы, т.е. обстоятельств и ситуаций, подрывающих стабильность этой системы (меры, указанные в конце ст. 74, могут относиться исключительно к отдельно взятым банкам)

Окончание табл. 3.1

1	2
Ст. 77. Банк России взаимодействует с кредитными организациями, их ассоциациями и союзами, проводит консультации с ними перед принятием наиболее важных решений нормативного характера, представляет необходимые разъяснения, рассматривает предложения по вопросам регулирования банковской деятельности. Ст. 78. В целях взаимодействия с кредитными организациями Банк России имеет право создавать с привлечением представителей кредитных организаций действующие на общественных началах комитеты, рабочие группы для изучения отдельных вопросов банковского дела.	Нормы слишком общие, чтобы ими можно было эффективно пользоваться. Фактически они ни к чему не обязывают ЦБ. Может быть, поэтому он очень неохотно шел до сих пор на контакты с банками и даже с их ассоциациями

Закон «О банках и банковской деятельности» от 3 февраля 1996 г. № 17-ФЗ

В этом Законе есть лишь одна статья, имеющая косвенное отношение к рассматриваемому вопросу.

Ст. 24. Обеспечение финансовой надежности кредитной организации

В целях обеспечения финансовой надежности кредитная организация обязана создавать резервы (фонды), в том числе под обесценение ценных бумаг, порядок формирования и использования которых устанавливает Банк России...

Кредитная организация обязана осуществлять классификацию активов, выделяя сомнительные и безнадежные долги, и создавать резервы (фонды) на покрытие возможных убытков в порядке, устанавливаемом Банком России.

Кредитная организация обязана соблюдать обязательные нормативы, устанавливаемые в соответствии с... Законом «О Центральном банке РФ»...

Кредитная организация обязана организовывать внутренний контроль, обеспечивающий надлежащий уровень надежности, соответствующей характеру и масштабам проводимых операций.

Очевидно, предполагается, что если каждый банк обеспечит свою надежность перечисленными и иными способами, то и с банковской системой проблем не будет. Впрочем, если управление банковской системой — прерогатива Центробанка, то, возможно, в рамках данного Закона достаточно и процитированных строк.

Напрашивается вывод: целостной системы норм, которые были бы целенаправленно посвящены проблематике управления развитием банковского сектора страны в целом, отечественное специальное банковское законодательство еще не содержит; отдельные нормы, которые прямо или косвенно можно отнести к указанной проблематике и которые содержатся в Законе о ЦБ (в этом плане нынешняя редакция Закона выигрывает по сравнению с предыдущей), если уже и не выглядят в нем случайными, как было раньше, то все равно пока не составляют согласованного и работоспособного механизма, используя который Банк России вместе с другими регламентирующими органами мог бы целенаправленно формировать будущее состояние национальной банковской системы.

Возможные инструменты управления банковской системой

Ни в специальном банковском законодательстве, ни в практике работы Банка России нет каких-либо инструментов управления, которые он мог бы использовать в процессе дальнейшего формирования российской банковской системы. Во всяком случае их нет как формы реакции на вполне понятную задачу, как осознанно выбранных способов практических действий и рассматриваемых именно в таком технологическом качестве. Управляющие воздействия на банковскую систему в целом пока оказываются побочным результатом решений, преследующих, как правило, иные цели.

Какие инструменты управления банковской системой могли бы использоваться в наших условиях?

Во-первых, это может быть обоснованная государственная политика развития национальной банковской системы (сектора). Ее основными элементами могли бы быть:

- стратегия (концепция) развития банковского сектора, включая переосмысленную концепцию роли данного сектора в развитии национальной экономики и соответственно роли государства в его регулировании, концепцию либерализации (разбюроккрачивания, снятия излишней зарегулированности) российского банковского рынка и на этой основе его разумного включения в международный банковский рынок;

- подкрепляющие стратегию конкретные программы и планы, включая программу государственной поддержки российских банков.

Стратегия теперь в России как будто имеется (даже если она не очень совершенная), конкретные же программы и планы, вокруг которых можно было бы организовать совместные целенаправленные действия банковского и вообще предпринимательского сообщества, пока фактически отсутствуют.

В рамках разработки указанной политики имело бы смысл: здоровое развитие банковской системы законодательно закрепить как функцию государства в целом, а не только Центрального банка; определить соответствующие задачи ответственных органов государства; выработать критерии эффективности развития банковской системы (сектора), включая критерии целесообразности и/или безусловной необходимости вмешательства и прямого участия государства в развитии банковского дела в стране. При этом Банк России мог бы стать основным координирующим и исполнительным органом, реализующим государственные функции, необходимые для развития банковской системы, что следовало бы законодательно вменить ему, организационно закрепив за Центробанком необходимые полномочия.

Что касается созидательных планов (программ), то они могли бы иметь разные статусы (масштабы): имеющие значение для всего банковского сектора, для всех его звеньев и участников и одновременно для всех, кто получает услуги банков; ориентированные на решение относительно локальных (например, региональных) проблем развития банковского сектора.

Для всего банковского сектора это могла бы быть программа его развития и формирования из «сектора» того, чего еще нет, — современной полноценной и эффективно работающей системы как таковой (это не то же самое, что «реформирование» банковской системы). Применительно к регионам задача могла бы формулироваться по-

разному. Так, уже отмечалось, что в отдельных субъектах РФ число действующих местных кредитных организаций не превышает двух, а в некоторых из них самостоятельные кредитные организации вообще отсутствуют. Понятно, что здесь нужны программы создания хотя бы некоторого минимально необходимого числа банковских учреждений, чтобы население, предприятия и организации таких регионов могли получать необходимые банковские услуги на собственной территории.

Во-вторых, это мог бы быть специальный закон об управлении банковской деятельностью в стране. Одновременно в Закон о ЦБ необходимо внести дополнения, которые бы конкретизировали содержащиеся в нем «управленческие» нормы.

В-третьих, достижение указанной цели предполагает создание и развитие видового разнообразия банков и иных кредитных организаций. Соответственно необходимо также дифференцировать подходы ЦБ к банкам и НКО разного вида. Это должно быть сделано прежде всего в отношении устанавливаемых для них обязательных нормативов и их значений. Их нужно и можно научиться использовать как инструменты целенаправленного управления, с помощью которых можно стимулировать одни и дестимулировать другие процессы в банковской сфере.

В то же время в числе нормативов должны появиться минимально необходимые с точки зрения Банка России требования к организации управления банковской деятельностью (либо обязательные, либо рекомендуемые). Последние должны четко очерчивать, в частности, тот коридор возможных управленческих решений, которые банки вправе принимать самостоятельно.

В-четвертых, необходимы и возможны целенаправленные и постоянные усилия по созданию для всех банков равных и справедливых условий деятельности и конкуренции на всем экономическом, правовом и финансовом пространстве страны, а не на своих «делянках» для каждой каким-либо способом обособившейся группы банков (последнее означало бы дезинтеграцию системы). Одновременно банкам необходимы действенные механизмы противостояния попыткам незаконного вмешательства в их деятельность разных органов и организаций как на федеральном, так и региональном уровне.

В-пятых, Центральный банк должен стать открытой для банков и их ассоциаций организацией в соответствии с цитированными ст. 77 и 78 Закона.

3.3. Актуальные вопросы становления банковской системы

Как уже было отмечено в конце § 1.2, главной задачей дальнейшего развития имеющегося на сегодняшний день в России банковского сектора следует считать формирование на его базе современной целостной и эффективной банковской системы. Проблема эта многоаспектная и чрезвычайно сложная. Представляется, что подойти к ней необходимо, рассмотрев хотя бы коротко по крайней мере следующие ее аспекты: истоки проблемы и оценка ситуации в банковском секторе; политика формирования банковской системы; условия формирования банковской системы; действия, необходимые для формирования банковской системы.

Истоки проблемы и оценка ситуации в банковском секторе

В 2001—2002 гг. банковский сектор России по внешним параметрам деятельности (прежде всего количественным) вышел на предкризисный уровень или даже превзошел его. Тем не менее стоящие перед ним проблемы, грозящие опасности и способы продвижения вперед невозможно понять, отвлекаясь от кризиса 1998 г.

На 1998 г. пришелся пик кризиса, который имел системный характер, т.е. это был кризис всесторонний, в котором проявилось практически все, что могло привести к такому результату, — неподготовленная либерализация, во многом несостоятельная денежная и кредитная политика, неудовлетворительное управление банковским сектором со стороны Центробанка, недостатки построения самого сектора коммерческих банков, его недокапитализированность, низкая кредитоспособность кредитных организаций, определенная вовлеченность в сети «теневой» экономики, неблагоприятные условия, способствующие проникновению в банковский сектор криминальных элементов, в целом низкий уровень правового образования финансово-кредитных работников (как в государственном, так и в частном секторе), отсутствие нормальной конкурентной среды на рынке банковских услуг, низкий уровень внутреннего менеджмента вообще и недостаточно квалифицированное управление банковскими рисками в частности (на фоне низкой финансовой дисциплины многих потребителей банковских услуг), чрезмерное увлечение спекулятивными операциями на финансовых рынках, олигополярная и непрозрачная структура банковской собственности, чрезмерное использование сделок с аффилированными лицами¹, выделение кредитов на «дружеской» основе, слишком большая зависимость от объема привлеченных средств при условии существенного несоответствия активов и пассивов кредитных организаций по срокам; большая доля краткосрочного и сверхкраткосрочного финансирования и т.д. и т.п.

Кризис во многом явился следствием проводившейся в те годы ошибочной (неадекватной реальным проблемам развития страны) экономической и финансовой политики Правительства и Центрального банка РФ. Она не была ориентирована на подъем и повышение эффективности реальной экономики, колебалась от жесткого монетаризма до искусственно поддерживаемой финансовой стабильности. Материальное производство — основа любой экономики — с каждым годом сокращалось. Банковский сектор оказался заложником такой политики (кроме олигархических «системообразующих», которые сами были активными соавторами данной политики). Предотвратить кризис или хотя бы существенно ослабить его тяжесть, остроту, продолжительность можно было только при своевременном и решительном изменении указанной политики, чего не произошло. Ни правительство, ни Банк России не смогли решить стоящие перед ними проблемы.

¹ О смысле понятия «аффилированное лицо» и составе аффилированных лиц банка см.: ст. 4 Закона РФ «О конкуренции и ограничении монополистической деятельности на товарных рынках» от 22 марта 1991 г. № 948-1; ст. 3 Закона «О защите конкуренции на рынке финансовых услуг» от 23 июня 1999 г. № 117-ФЗ; Положение ЦБ «О порядке... учета и представления информации об аффилированных лицах кредитных организаций» от 14 мая 2003 г. № 227-П.

Сказалось влияние и таких факторов, как экономическая нестабильность, крайне высокая зависимость страны от конъюнктуры мировых цен на сырьевые товары, противоречивое и неэффективное правовое регулирование, отсутствие ряда существенных элементов механизма правового регулирования банковской деятельности, слабое судебное обеспечение финансово-кредитной деятельности, недооценка со стороны власти значимости банков в функционировании экономики страны и отсутствие концепции развития банковского сектора, частое принятие имеющих политическую подоплеку решений, ограниченные возможности развития ряда направлений банковского бизнеса, особенно в связи с высокими кредитными рисками и отсутствием инструментов ликвидности, обременительная налоговая система, низкий уровень доверия к государству и кредитным организациям.

Однако если отвлечься от качества финансово-экономической политики и вообще от всякого субъективного (человеческого) фактора, то останется *самое существенное*: фундаментальные характеристики банковского сектора (его мощь или слабость либо даже кризисное состояние) определяются в конечном счете состоянием экономики страны в целом (ее реального сектора). Этот вывод имеет методологическое и сугубо практическое значение.

Из него следует, что *состояние банковского сектора в целом объективно отражает нынешний уровень рыночного развития экономики страны, ее специфические черты*. А здесь по-прежнему сохраняются высокий уровень монополизации; гипертрофированное развитие добывающих отраслей; стремление всех, кто способен на это, работать преимущественно на внешних рынках, а не на внутрироссийском, политика предприятий экспортно-ориентированных отраслей, направленная на то, чтобы размещать как можно больше своих свободных средств (прежде всего экспортную валютную выручку) за рубежом и там же брать кредиты и займы; доминирование крупных производств при остром дефиците среднего, а также малого бизнеса, высокая криминализированность и очень невысокая транспарентность; неравномерное развитие регионов; серьезные недостатки в системе налогообложения; крайне невысокий уровень доходов и их неравномерное распределение и многое другое, что в совокупности формирует неблагоприятную для диверсификации рисков структуру экономики, создает негативный фон для предпринимательской деятельности. Закономерный результат воздействия всех этих факторов — слабое развитие отечественного финансового рынка, в том числе банковского сектора.

Другими словами, если банковский сектор России слаб (по сравнению с банковскими системами многих других стран), то это означает не что иное, как признание относительной слабости экономики России.

Последнее утверждение нельзя понимать упрощенно, так как между состоянием реального сектора экономики и состоянием банковского сектора нет абсолютного механического тождества. Российская экономика не такая уж слабая. Если считать не на основе валютных курсов, а с использованием более объективного показателя — паритета покупательной способности, то окажется, что экономика России уверенно входит в десятку крупнейших экономик мира. Чего, к сожалению, нельзя сказать о нашей банковской системе. Другими словами, отечественная реальная экономика скорее «сильна», тогда как банковская система — очевидно «слаба» относительно возможного.

Так, капиталы отечественных банков объективно могли бы быть значительно сильнее, а сами они — эффективнее для остальной экономики даже при нынешнем уровне развития последней, если бы в ней наблюдался не такой большой объем теневого товарооборота и теневого денежного обращения (который, по некоторым оценкам, занимает до 40% всего товарооборота), т.е. если бы столь большие деньги приходили в банки, а не уходились бы мимо них в «тень». Известно, например, что крупнейшие российские корпорации, выросшие на экспорте сырьевых ресурсов, причем как государственные, так и принадлежащие частным лицам, концентрируют свои финансы не в российском банковском секторе, а за рубежом.

Сегодня в стране недостаточно благоприятные условия для развития банковской деятельности. Это выражается, в частности, в недостаточной доходности банковского бизнеса (по сравнению со многими другими секторами экономики), невысокой инвестиционной привлекательности банковской сферы (отсутствие соответствующих стимулов и условий), избыточном количестве ограничений и необоснованных требований, предъявляемых к банкам.

В итоге налицо острейший дефицит банковских услуг в стране. Сегодня в России (за исключением Москвы и Петербурга) по сути отсутствует эффективная система банковского обслуживания, пронизывающая все регионы, все отрасли и секторы экономики, доступная всем предпринимателям и каждому гражданину. Между тем создание такой системы — необходимое условие развития экономики страны.

Можно назвать следующие **основные проблемы**, препятствующие нормальному функционированию банков в сегодняшней России.

1. Дефицит дешевых ресурсов для кредитования экономики, вызываемый, в частности: высокими ставками отчислений в фонды обязательного резервирования, режимом формирования данных фондов; долго затягивавшимся «запуском» системы страхования вкладов населения; отсутствием нормально работающей системы рефинансирования банков Центральным банком.

2. Низкая капитализация банковской системы (главным образом по причинам, не зависящим от самих банков).

3. Неразвитая инфраструктура и неконкурентный в ряде аспектов характер банковского рынка.

4. Неблагоприятные условия для долгосрочного кредитования экономики.

5. Искусственно завышенная себестоимость банковских услуг (завышенная в силу предъявления к банкам многочисленных необоснованных или бессмысленных административных требований).

6. Низкая доступность банковских услуг для населения и предпринимателей.

В конце 2001 г. Правительство и Банк России приняли Стратегию развития банковского сектора РФ. Большинство специалистов сошлись на том, что в данном документе не все акценты были правильно расставлены, т.е. в нем были отражены не все важные проблемы деятельности российских банков, что претворение в жизнь его основных положений едва ли обеспечило бы надлежащую модернизацию банковского сектора страны в необходимые сроки.

Характерно, что реформы во многих секторах экономики имели своих «толкачей» в виде авторитетных ведомств и органов. Финансовый же рынок в этом плане оказался «бедным

родственником». Причины этого, видимо, разные, но одна из них очевидна: *авторы российских структурных реформ и высокопоставленные чиновники не понимают значения финансового рынка вообще и банков в частности и потому относятся к проблемам, связанным с ними, как к несущественным мелочам.*

Политика формирования банковской системы

Цель, или Что хотелось бы получить в итоге. Критерии, которым должна отвечать эффективная банковская система, были уже изложены в § 1.2 учебника.

С некоторыми оговорками можно принять также следующие ее толкования:

- эффективная национальная банковская система — это система, конкурентоспособная на мировом финансовом рынке; способная самостоятельно обеспечить отечественную экономику базисными элементами экономических отношений — деньгами и кредитами; являющаяся активным участником обеспечения инвестиционного процесса во всех секторах экономики, имеющая устойчивую долгосрочную ресурсную базу, в том числе за счет привлечения сбережений населения;
- банковская система должна стать важнейшим структурным фактором благоприятного инвестиционного климата в стране, а также надежным, устойчивым, прозрачным, привлекательным для инвестиций сектором экономики.

Наши банки в своей совокупности пока мало отвечают этим критериям (требованиям).

Безусловные приоритеты банковской реформы. К таковым следует отнести:

- эволюционный путь преобразований;
- сохранение таких принципов организации банковского дела, как двухуровневая структура и универсальный характер деятельности банков.

Сама структура способна и будет развиваться, подвергаться изменениям, однако в минимальной степени, поскольку она не только закреплена законодательно, но является вполне адекватной всем тем задачам, которые должны решаться как в рамках самого банковского сектора, так и с его помощью. Это относится и к универсальному характеру деятельности банков. Структура должна развиваться эволюционно и иметь для этого благоприятные условия.

Приоритеты, к которым еще придется привыкать. Среди них можно отметить следующие.

1. В основе подходов к проблемам банковского сектора России должны быть вопросы поддержки и развития только зарождающейся отечественной банковской системы. Акцент следует принципиально перенести с «реформирования» и/или «реорганизации» на проблему развития (формирования) банковской системы, причем в первую очередь в региональном аспекте, поскольку именно в регионах сегодня наблюдается самый острый дефицит банковского сервиса как такового. Государство должно поставить во главу угла решение проблемы полной обеспеченности экономики и населения банковским обслуживанием.

2. Обслуживание потребностей реальной экономики — это стратегическая перспектива развития банков страны. В то же время развитие отношений с реальным сектором не может идти форсированно, поскольку данный путь чреват для банков накоплением убытков и новым кризисом. Операции с реальной экономикой не

должны развиваться за счет снижения устойчивости банков. Соответственно отношение к банкам должно стать более взвешенным, реалистичным, основываться не на мифах или преднамеренно завышенных ожиданиях и требованиях.

Так, от банков ждут инвестиций, а за недостаточность таковых ругают, нередко на самом высоком официальном уровне. Между тем профессиональные вопросы состоят лишь в том, что понимать под инвестициями и откуда в принципе берутся ресурсы для инвестиций. Если под инвестициями понимать «длинные» вложения, то большинство банков в мире имеет относительно небольшой портфель таких вложений. Например, долговременные вложения германских банков в экономику с учетом общих рисков даже меньше, чем аналогичные вложения российских банков. Отсюда ясен и ответ на второй вопрос — много «длинных» денег могут дать только предприятия и организации реального сектора экономики и население. Но они будут делать это только при одном условии — если у них имеется интерес отдавать такие деньги именно банкам. Таким образом, суть дела не в том, чтобы предъявлять банкам свои ожидания и претензии, а в том, чтобы создать всем, банкам и небанкам, нормальные сбалансированные условия работы.

3. Основная задача, которую предстоит решать органам, регулирующим банковскую деятельность, основной вопрос, который должен быть поставлен во главу угла, — это прежде всего кредитование экономики. У банков должна быть реальная возможность выдавать кредиты по доступным ценам всем желающим хозяйствующим субъектам и физическим лицам, причем на всей территории страны. Соответственно главная задача денежно-кредитной политики страны — создать условия, при которых потребитель на рынке финансовых услуг имел бы возможность получать адекватный своим потребностям кредитные и иные банковские услуги.

Одновременно следует решать проблему стимулирования и самого банковского бизнеса, испытывающего недостаток инвестиций.

4. Банковское дело и банковский сектор заслуживают и в нашей стране достойного внимания, понимания и поддержки. Банковский сектор (банковская система) — неотъемлемый элемент национальной рыночной экономики, без которого принципиально невозможно обойтись, а его вопросы относятся к числу наиболее значимых для общества, желающего иметь собственную и современную экономику цивилизованного типа. Последняя вообще невозможна, если в стране не создана надлежащая банковская инфраструктура (сети банковских учреждений) и если банки не обеспечивают все звенья остальной экономики нормальным внутренним финансовым «кровообращением», нормальными условиями расчетно-платежного обслуживания и кредитования, достаточным объемом денежных ресурсов, причем в национальной валюте, обращающейся внутри страны и в легальном банковском обороте.

В решении банковских проблем в равной степени заинтересованы как банковское сообщество, так и государство. Более того, ни власть, ни банки не смогут их решить, если не научатся конструктивно взаимодействовать, основываясь на принципах социального партнерства.

В общественном сознании довольно сильна позиция принижения роли банковского сектора в экономике страны. Ее основание — глубинное непонимание самой сути дела, а закономерное следствие — недооценка проблем, с которыми банки сталкиваются, той реальной среды, в которой они вынуждены работать, а также проблем, которые в результате возникают

у потребителей банковских услуг. Эту позицию разделяет и ряд высокопоставленных чиновников в экономических ведомствах, непосредственно не связанных с банковским делом, но во многом определяющих его условия. Указанная безграмотная позиция должна быть преодолена во что бы то ни стало.

5. Свое отношение к банкам и их проблемам должно изменить прежде всего государство, а его роль в решении указанных проблем должна быть повышена.

5.1. Банковский сектор (как и вся вообще экономика) так или иначе будет развиваться и «вопреки», но лучше — если «благодаря» позиции государства.

5.2. Необходимо активное организующее воздействие государства на рынок, в том числе банковских услуг, на основе долгосрочного целеполагания.

Все последнее десятилетие с лишним государственная политика в банковской сфере (как, впрочем, и в других) была большей частью ситуативной. Основываясь на теоретических посылах «саморазвития» рынка, государство не ставило перед банковской сферой системных народно-хозяйственных задач, сконцентрировав внимание на создании законодательных основ формирования двухуровневой системы. В результате экономика приобрела такую уникальную для современного мира черту, как отсутствие генеральных тенденций развития (рынок нельзя считать целью развития, он нужен для чего-то, а не сам по себе). После кризиса 1998 г. система регулирующих мер была направлена главным образом на обеспечение общеэкономической и социальной стабильности. Сегодня этого явно недостаточно, необходим переход к четкой целенаправленной государственной политике в банковском деле.

5.3. Актуальность проблемы формирования государственной политики в области развития банковской системы очевидна. Но государство само должно определиться — какой ему нужен банковский сектор и для чего.

Все страны, пережившие финансовый кризис, начинали восстановление экономики с разработки модели банковской системы. Сколько и каких банков нужно стране, каким должно быть участие государства в банковском капитале и место иностранных банков в отечественной кредитно-финансовой системе — на все эти и множество других вопросов можно ответить, только сформулировав модель российского банковского сектора. При этом отнюдь не ключевым является вопрос, наиболее активно обсуждаемый в последнее время, — о том, выходить государству из капиталов тех или иных банков или не выходить. И не стоит забывать: когда государство упускает из рук инициативу, то ее неизменно подхватывает кто-то со стороны.

Банковское сообщество со своей стороны должно определить и консолидировать свою позицию. Соединение этих двух полюсов и сформирует конкретное содержание политики, которая обеспечит успешное развитие как банковской системы страны, так и экономики в целом. При этом:

- ответ на вопрос: «какая государственная политика нам нужна?» предполагает объективную оценку сложившейся ситуации и формулирование на этой основе целей и задач, которые должны явиться консенсусом интересов государства и экономических субъектов. Только в этом случае можно рассчитывать на действительно работоспособный механизм;

- государственная политика в области развития банковской системы должна соответствовать современной мировой практике и быть построенной на эффективном сочетании рыночного регулирования с организующим воздействием государст-

ва на динамику рыночных процессов. Здесь нельзя полагаться только на так называемые косвенные методы воздействия. В определенной степени необходимы и протекционистские меры, причем в отношении не только банковского сектора, а всей экономики;

- государственная политика в отношении банковского сектора должна быть частью общей стратегии экономического развития, которую государству предстоит четко сформулировать как минимум на среднесрочную перспективу.

Это предполагает безотлагательную выработку эффективной стратегии промышленного развития, развития сельского хозяйства и экономики в целом. Только поставив внятные цели перед страной, бизнесом, можно нащупать в обозримой перспективе эффективное решение и экономических, и социальных проблем.

Однако для этого необходимо отказаться от одного заблуждения. Речь идет о том, что наша официальная экономическая мысль остановилась на пороге рынка, почему-то уверовав в то, будто рынок — нечто самодостаточное, которое само все отрегулирует и в котором государству нечего делать кроме создания «правил игры».

Сценарии государственной политики в этой сфере могут быть разными, но важно избежать тот из них, который воплощается в так называемой нейтральной позиции государства («рынок все расставит по местам»). В условиях глобализации ее неизбежным результатом станет постепенная утрата банковским сектором своих позиций на отечественном рынке и приход на его место более жизнеспособных организаций с иностранным капиталом. Живое подтверждение тому — опыт большинства восточноевропейских стран, которые быстро лишились национальных банковских систем;

- политика денежно-кредитного регулирования должна формироваться в едином комплексе с общеэкономической, промышленной и финансовой политикой государства;

- банковский сектор должен рассматриваться как единый организм — в неразрывной связи ее государственного и коммерческого звеньев;

- Перед банковским сектором должны ставиться задачи, адекватные его природе.

5.4. Банковскому сектору необходима предметная помощь государства. Она могла бы выражаться по крайней мере в следующих двух моментах. Во-первых, с учетом того состояния, в котором находится сегодня банковский сектор (причем во многом по вине именно государства), без активной заинтересованности и участия государства ему не наверстать упущенного (прежде всего в части капитализации), не говоря уже о том, чтобы занять заметные позиции в мировой финансово-кредитной сфере. А без развитой национальной банковской системы, как уже отмечалось, тщетными окажутся все попытки создать механизмы рыночной экономики. Во-вторых, государство должно обеспечивать надлежащие условия работы кредитных организаций, прежде всего правовые, не выделяя банковский сектор из общей массы хозяйствующих субъектов, но и не забывая специфику банковской деятельности и ее особую роль в экономике.

Пока нет фактически ни того, ни другого вида помощи. Российские банки работают в заведомо худших условиях, чем их коллеги даже в странах Восточной Европы.

В то же время следует признать, что такое ненормальное положение сложилось в известной степени и в результате разобщенности действий самих банкиров.

5.5. Первоочередные меры сегодня должны быть направлены на прекращение дискриминационного отношения к банкам со стороны органов власти.

Приоритеты, которые выбрал Банк России. Как видно из многочисленных публичных выступлений руководителей Центробанка в 2002—2003 гг., такими приоритетами для него являются следующие.

1. Ситуация в банковском секторе может развиваться по нескольким сценариям, наиболее предпочтительным из которых является так называемый конкурентный (компромисс между концентрацией капитала и поощрением развития средних банков и конкуренции между ними, снижение роли государственных банков, сочетание концентрации банковского капитала с расширением конкурентного поля, диверсификация операций «сырьевых» банков и банков финансово-промышленных групп).

2. Задачи государства в банковской сфере: поддержка конкурентного варианта развития банковской системы; расширение внимания: от поддержки стабильности к мотивации роста эффективности банковской системы.

3. Эффективная банковская система — это система, которой свойственны: качественное и бескризисное выполнение ее основных функций в экономике (сохранность вкладов и депозитов; финансовое посредничество, т.е. перераспределение капитала, рисков и доходов в экономике; бесперебойная организация платежного оборота; агрегирование и распространение важной экономической информации, информационное посредничество); соответствие спроса на банковские услуги и способности предоставлять такие услуги вовремя и качественно; поддержание «свободного резерва мощности» банковской системы для предвосхищения и поддержки позитивного развития экономики.

4. Группы целей модернизации банковской системы: создание позитивных условий для развития цивилизованного и эффективного банковского бизнеса; оптимизация банковского надзора.

4.1. Создание позитивных условий для развития цивилизованного и эффективного банковского бизнеса: необходимые изменения внутри банковской системы. Основной лозунг — «повышение качества банковской системы»; необходимые изменения в окружении банковской системы. Основной лозунг — «устранение барьеров и снижение себестоимости банковского бизнеса».

4.1.1. Повышение качества банковской системы: стабильность (финансовая устойчивость, оптимальный уровень рисков); грамотное бизнес- и финансовое планирование; надежные и эффективные внутренние процедуры, соответствие законодательству и банковским правилам, профессиональный менеджмент; высокое доверие кредиторов и вкладчиков; «чистота» операций (противодействие незаконным доходам и операциям); достаточный спектр и высокое качество услуг; достаточные финансовые возможности, высокое качество капитала; прозрачность и высокое качество отчетности, применение международных стандартов финансовой отчетности (МСФО); развитая банковская инфраструктура: сети филиалов и представительств, современные технологии, развитая и совершенная расчетная система; гибкость и оперативность отклика на меняющуюся экономическую обстановку, инновационность; эффективные правила корпоративного управления; здоровая и добросовестная конкуренция; эффективные и действенные правила и процедуры банкротства банков.

4.1.2. Устранение барьеров и снижение себестоимости банковского бизнеса: снижение «вмененных» затрат банков в ходе их деятельности или при проведении отдельных операций и т.п. (пример — высокая стоимость создания филиалов и кассовых узлов); сокращение сроков и упрощение процедур получения разрешений на ведение отдельных банковских операций, открытие филиалов и т.п.; упрощение, оптимизация, ускорение и удешевление процедур банковских слияний и присоединений; ревизия и сокращение некоммерческих функций и нагрузок (приоритет — противодействие легализации незаконных доходов); защита прав

банков как кредиторов и залогополучателей; отмена возможности досрочного изъятия вкладов (только по договору банка и вкладчика); информационная прозрачность клиентской среды, в том числе через создание кредитных бюро и бюро регистрации залогов; упрощенный порядок учета и расчетов по небольшим кредитам индивидуальным предпринимателям и частным лицам, списания безнадежных небольших кредитов; законодательное разрешение банкам отказывать в открытии счетов и проведении операций с сомнительными лицами, закрытие счетов таких лиц; упрощение и оптимизация процедур выдачи синдицированных кредитов; создание облегченных условий для ипотечного кредитования; поддержка серьезных негосударственных рейтинговых программ для оценки как банков, так и предприятий; создание специализированных судов по банкротствам и финансовым спорам; организация специальных тренингов для судей, решающих финансовые споры.

4.2. Оптимизация банковского надзора: смещение фокуса с формальной оценки количественных параметров на глубокую профессиональную, качественную и своевременную диагностику; перестройка процедур взаимодействия Банка России и банков, устранение раздражающих и мешающих моментов, формализма, ориентация Банка России на «продукт» и «клиентов»; реинжиниринг надзорных процедур (их рационализация и оптимизация).

4.2.1. Замена формальной оценки на качественную диагностику. Объекты качественной диагностики: бизнес-перспективы банка; финансовая устойчивость банка; качество процедур управления в банке; качество менеджмента и корпоративного управления.

4.2.2. Перестройка процедур взаимоотношений Банка России и банков: сокращение и оптимизация отчетности; активное внедрение компьютерных технологий в информационный обмен ЦБ и банков; упорядочение сроков и параметров надзорных процедур Центробанка; обеспечение единообразия подходов и процедур лицензирования, получения разрешений и т.п. в ТУ ЦБ; оптимизация надзора над многофилиальными банками; содействие ЦБ в сборе, обработке и распространении маркетинговой информации о рынке банковских услуг, особенно в территориальном разрезе; интенсификация взаимодействия с общественными банковскими объединениями, в том числе в вопросах саморегулирования.

4.2.3. Рационализация надзорных процедур: внедрение специальной программы переподготовки сотрудников ЦБ; реорганизация системы банковского инспектирования; оптимизация территориальной надзорной инфраструктуры ЦБ.

5. Банковская система и развитие финансового рынка: расширение спектра инструментов рефинансирования банков; внесение в законодательство правил, предполагающих выпуск и активное использование производных финансовых инструментов; создание общероссийской системы расчетов в реальном времени; саморегулирование в банковском сообществе.

В итоге получилось так, что руководство Банка России не только обозначило свои приоритеты, но и выдвинуло целую программу действий.

Условия формирования банковской системы

Здесь имеются в виду главным образом условия, характеризующие среду, в которой приходится работать банкам. Назовем только некоторые из них.

1. Невозможно добиться стабилизации и устойчивого развития национальной экономики без согласованности и сбалансированности всех элементов единой государственной экономической политики — структурной, бюджетно-налоговой, денежно-кредитной, валютной и др. Провал в реализации любой из составляющих указанной политики чреват тяжелыми последствиями для экономики в целом.

2. Создание нормальной кредитной (банковской) системы предполагает в качестве своего условия оздоровление денежных отношений. Оздоровление же послед-

них не произойдет до тех пор, пока не будут предложены меры стимулирования инвестиций (не только банковских) в реальный сектор экономики, пока не выздоровеет и нормально не заработает реальное производство.

3. Банковский сектор страны начнет активно и позитивно развиваться, если будут происходить (и стимулироваться государством) два важных процесса: оживление экономической активности вне банковского сектора, рост производства, увеличение спроса на кредитные ресурсы со стороны реальной экономики; увеличение доходности банковского бизнеса. До тех пор, пока банковское дело не будет приносить нормальную прибыль на «чистых» операциях, не стоит надеяться на рост капитала банковского сектора, на его укрепление.

4. Существенным является такое условие, как достаточный уровень доверия к банкам и национальной денежной единице.

5. Банковский сектор не в состоянии нормально развиваться при существующем низком уровне монетизации экономики и неоптимальной структуре денежной массы в обращении.

6. Ведомства, включая Банк России, защищают прежде всего ведомственные интересы. Поэтому обязательно необходимо участие банковских ассоциаций и союзов в выработке идеологии развития банковского дела в стране, разработке экономических программ, законов и нормативных актов органов государственного управления, регулирующих деятельность кредитных организаций. Кроме того, следует превратить указанные ассоциации и союзы в реально саморегулируемые организации. Они должны иметь возможность защищать собственную систему, в том числе, если опять понадобится, и от ЦБ и иных государственных структур.

7. По вопросам банковской деятельности в стране правительство должно научиться делать то, чего оно до сих пор упорно не желало: слышать голос самих банкиров, представителей их авторитетных ассоциаций.

8. Центральный банк должен взять на себя контроль за налично-денежными банковскими операциями, которые помимо лицензированных банков в огромных масштабах ведут многочисленные нелегальные, нелегальные финансовые компании, и эта их незаконная деятельность в большой степени влияет на денежно-кредитную политику.

9. Условием, о котором власти много говорят, но пока этим и ограничиваются, является разбюрокрачивание экономики.

10. Особое значение имеет такое условие, как своевременное и качественное правовое обеспечение банковской деятельности.

Действия, необходимые для формирования банковской системы

Здесь имеет смысл выделить лишь те действия или меры, предлагаемые банковской общественностью, которые либо не вошли в программу Банка России, либо отмечены в ней мимоходом.

I. Меры, необходимые для преодоления дефицита дешевых ресурсов для кредитования экономики

1.1. В части фондов обязательного резервирования (ФОР)¹: стимулировать рост прибыли и капиталов банков на период постепенного снижения нормативов отчислений в ФОР, в том

¹ О фондах обязательного резервирования и иных не очень пока понятных терминах см. в последующих главах учебника.

числе: ввести плату за депонируемые резервы; разрешить банкам частично формировать ФОРы путем депонирования в Банке России государственных ценных бумаг; изменить методику определения расчетной базы ФОР для обеспечения корректности учета разовых краткосрочных оборотов по счетам; сократить базу резервирования по валютным средствам и разрешить делать отчисления от привлеченных валютных средств в иностранной же валюте; дифференцировать ставки отчислений в ФОРы в зависимости от вида и срочности привлекаемых ресурсов; уменьшить базу обязательного резервирования для участников системы страхования вкладов населения.

1.2. Скорее «запустить» систему гарантирования вкладов населения в банках. Для этого, в частности, необходима четкая и быстрая процедура вхождения банков в указанную систему. Способствовать этому может ограниченный, понятный и объективный перечень критериев банков, допускаемых в данную систему: достаточность капитала; показатели ликвидности и концентрации рисков; положительное аудиторское заключение.

1.3. Реанимировать в целом систему рефинансирования банков, а также: расширить спектр видов рефинансирования на различные сроки; расширить перечень залогов, принимаемых Банком России; внедрить в практику рефинансирования переучет векселей надежных клиентов банков; уменьшить дисконт по ценным бумагам, принимаемым в залог; увеличить сроки ломбардного кредитования и сделок репо; расширить доступ региональных банков к финансовым ресурсам, участие в кредитной поддержке важных инвестиционных проектов.

1.4. Дать банкам возможность управлять: средствами коллективных инвесторов; активами инвестиционных фондов, пассивных инвестиционных фондов и негосударственных инвестиционных фондов.

1.5. Внести в законы изменения, которые бы позволяли: вне очереди списывать со счета заемщика средства для погашения его долгов по кредиту (основной суммы и процентов); не включать в конкурсную массу заемщика-банкрота имущество, заложенное под банковский кредит; в упрощенном (внесудебном) порядке закрывать не используемые клиентами счета с небольшими остатками средств или счета отсутствующих клиентов.

1.6. В части банковской отчетности:

- упростить режим отчетности путем: отмены форм ежедневной отчетности (либо значительного сокращения форм ежемесячной отчетности); отмены отчетности на бумаге; отмены дублирующих друг друга форм отчетности;
- приравнять ежеквартальную публикацию отчетности банков на интернет-сайтах к публикации в открытой печати.

1.7. Изменить порядок определения платы за регистрацию договоров залога транспорта и недвижимости у нотариусов: установить фиксированную плату (не более 1000 руб.), а не процент от стоимости имущества, передаваемого в залог.

1.8. Освободить банки от выполнения не свойственных им функций.

II. Меры, необходимые для ускоренного наращивания банками собственных капиталов (капитализации банковского сектора)

2.1. Создавать экономико-правовые условия, стимулирующие банки к рекапитализации прибыли, а инвесторов — к вложению своих средств в банковские капиталы, репатриации вывезенного капитала путем грамотного сочетания экономических и административных методов. Простое повышение капитальных требований не ведет к увеличению совокупного капитала банковского сектора, а лишь отсекает от банковской деятельности подавляющее большинство средних и мелких банков, подталкивая их к самоликвидации либо успешным слияниям. В результате риск возникновения системных банковских кризисов не снижается, а возрастает.

2.2. Освободить банки от налога на прибыль в части средств, направляемых на увеличение собственных капиталов. Отказаться от порядка, в соответствии с которым банки должны

платить налог не с полученных доходов, а с заключенных договоров (так называемый метод начисления).

2.3. Затраты на техническое перевооружение банков разрешить относить на себестоимость их продукции (услуг).

2.4. Резервы на возможные потери от кредитной деятельности включать в состав капитала.

2.5. Не включать в доходы (расходы) банка суммы положительной (отрицательной) переоценки средств в иностранной валюте, равных величине валютной позиции по капиталу.

2.6. Активизировать работу по созданию кредитных бюро, банков данных кредитных историй заемщиков;

2.7. Организовать создание системы кредитных рейтингов банков.

III. Меры в части экономических нормативов

3.1. Либерализовать систему обязательных нормативов: уменьшить значения нормативов мгновенной и текущей ликвидности, включить в расчет ликвидных активов суммы ФОРов, депонируемые в ЦБ; перевести нормативы ликвидности из обязательных в оценочные и расчетные, устанавливать дифференцированные лимиты и методики их расчета по категориям банков; включить в расчет ликвидных активов акции и облигации акционерных обществ, входящие в котировальные листы первого уровня.

3.2. Дифференцировать экономические нормативы по видам банков, регионам их деятельности, участию в кредитовании реального сектора экономики.

IV. Меры, необходимые для упрощения и ускорения процедур открытия подразделений банков

4.1. Не допускать, чтобы органы власти субъектов РФ и муниципалитеты требовали согласовывать с ними вопросы открытия филиалов банков.

4.2. Сократить сроки рассмотрения в подразделениях Банка России пакетов документов на открытие филиала; упростить порядок согласования пакета документов с ТУ ЦБ; отменить порядок получения положительного ответа о регистрации филиала исключительно по почте.

4.3. Упростить пакет документов на кандидатов на руководящие должности в филиалах и стандартизовать подходы ТУ ЦБ к рассмотрению кандидатур.

4.4. Упростить процедуру перерегистрации филиала одной кредитной организации в филиал другой кредитной организации.

V. Другие меры

5.1. Жестко пресекать деятельность юридических лиц, незаконно привлекающих деньги населения.

5.2. Создать систему сбора и распространения информации о рынке банковских услуг.

5.3. Решить проблему открытого доступа коммерческих банков к информации, которую Центральный банк получает в ходе мониторинга финансового положения предприятий.

5.4. Разрешить банкам открывать в супермаркетах, на почте и других аналогичных местах кредитные мини-офисы с количеством сотрудников в один-два человека.

5.5. Отменить запрет на совмещение функций кассира и операциониста.

5.6. Снизить квалификационные требования к кандидатурам руководителя и главного бухгалтера небольших филиалов банков в части наличия опыта руководящей банковской работы.

5.7. Снизить ставки оплаты за охрану банковских объектов до уровня ставок за охрану других государственных и гражданских объектов (либо ликвидировать монополизм МВД в этой сфере).

5.8. Для целей определения величины арендной платы нормативно закрепить возможность отнесения зданий, арендуемых банками, к объектам производственного назначения.

VI. Особые меры

6.1. Практика рыночно развитых государств доказывает эффективность включения в компетенцию центральных банков задач поддержания экономического роста. С другой стороны, пополнение ликвидности в экономике, а также устойчивость банковской системы не могут быть обеспечены только укреплением надзора и повышением качества управления рисками в банках. Решающую роль играет макроэкономическая среда. С учетом этого было бы целесообразно обеспечить более широкое участие Банка России в формировании и реализации общеэкономической политики страны.

6.2. Парламент должен принимать правильные законы, а исполнительная власть их исполнять, т.е. действовать, конкретно заниматься экономикой. Вместо этого Правительство РФ едва ли не основные свои усилия тратит на подготовку удобных ему проектов законов, фактически дублируя работу депутатского корпуса. Чтобы изменить эту ненормальную ситуацию и заставить исполнительную власть именно исполнять, Правительство следовало бы полностью «отлучить» от законотворческой работы.

Выше уже упоминалась Стратегия развития банковского сектора РФ, принятая в конце 2001 г. Во второй половине 2003 г. появляется проект нового документа Правительства и Центрального банка РФ «Об уточнении Стратегии развития банковского сектора РФ на 2003 г. и на период до 2007 г.». Проект получил самые нелестные отзывы со стороны банковского сообщества и экспертов. Стало ясно, что нужен новый документ. Работа над ним чрезмерно затянулась, и в итоге новая «Стратегия развития банковского сектора РФ на период до 2008 г.», официально была утверждена только в апреле 2005 г.

часть 2

БАНК КАК КОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ И ВНЕШНЕЕ УПРАВЛЕНИЕ ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ

Глава 4

СОЗДАНИЕ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

В России в настоящее время возникает мало новых банков (во II полугодии 2003 г. лицензии впервые после регистрации получили всего 12 банков, в I квартале 2004 г. — два банка, в III и IV кварталах — ни одного), однако проблемы создания банков нельзя считать неактуальными. Во-первых, банки все же создаются и будут создаваться, во-вторых, в процессе учреждения нового банка приходится решать много таких вопросов, ответы на которые важны также для постоянной организации эффективной работы как вновь создаваемых, так и действующих банков.

4.1. Концепция и этапы создания банка

Законодательная и нормативная база

Основополагающие нормы, регламентирующие процесс создания коммерческого банка, содержатся в Гражданском кодексе (гл. 4, § 3), законах «Об акционерных обществах» от 26 декабря 1995 г. № 208-ФЗ, «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 8 февраля 1998 г. № 14-ФЗ, «О банках и банковской деятельности» от 3 февраля 1996 г. № 17-ФЗ.

В последнем из названных законов (ст. 1) имеется запись: «Кредитная организация образуется на основе любой формы собственности как хозяйственное общество». К хозяйственным обществам в ГК отнесены: общество с ограниченной ответственностью (ООО), общество с дополнительной ответственностью (ОДО), акционерное общество (АО). Таким образом, банки могут создаваться и действовать в любой из перечисленных организационно-правовых форм.

Часть 3 ст. 1 Закона «Об акционерных обществах» содержит важную норму: «Особенности создания и правового положения акционерных обществ в сферах банковской, инвестиционной и страховой деятельности определяются в федеральных законах». Схожая формула в отношении ООО имеется и в ст. 1 Закона «Об обществах с ограниченной ответственностью». В дальнейшем аналогичные формулы были введены также в ГК (в ст. 87 и 96). Таким образом, во всех общих вопросах создания и последующего функционирования банки подчиняются нормам общих законов (ГК, законов об АО и ООО), но когда речь заходит о специфике их организации и деятельности, то первенство получают специальные банковские законы. К числу

последних относится Закон «О Центральном банке РФ», в соответствии с которым Банк России наделен правом издавать обязательные для всех кредитных организаций нормативные акты. Пользуясь данным правом, ЦБ РФ определил, что в России кредитные организации образуются во всех перечисленных в ГК РФ *трех формах* — АО, ООО, ОДО (п. 1.1 Инструкции ЦБ «О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций» от 14 января 2004 г. № 109-И).

Фундаментальные положения, относящиеся к учреждению нового банка, зафиксированы в следующих статьях Закона «О банках и банковской деятельности».

Ст. 10. Учредительные документы кредитной организации

Ст. 11. Уставный капитал кредитной организации

Ст. 12. Государственная регистрация кредитных организаций и выдача им лицензий...

Кредитные организации подлежат государственной регистрации в соответствии с... Законом «О государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей» с учетом установленного в настоящем... Законе специального порядка... регистрации кредитных организаций.

Решение о... регистрации кредитной организации принимает Банк России. Сведения о создании, реорганизации и ликвидации кредитных организаций, а также иные предусмотренные в федеральных законах сведения... вносит в единый государственный реестр юридических лиц уполномоченный регистрирующий орган на основании решения Банка России о соответствующей... регистрации. (...)

Банк России... ведет Книгу государственной регистрации кредитных организаций... (...)

Лицензия... кредитной организации выдается после ее... регистрации...

Кредитная организация имеет право осуществлять банковские операции с момента получения лицензии, выданной Банком России.

Ст. 13. Лицензирование банковских операций

Банковские операции осуществляются только на основании лицензии, выдаваемой Банком России...

В лицензии... указываются банковские операции, на осуществление которых данная кредитная организация имеет право, а также валюта, в которой эти... операции могут осуществляться.

Лицензия... выдается без ограничения сроков ее действия.

Ст. 14. Документы, необходимые для государственной регистрации кредитной организации и получения лицензии...

Ст. 15. Порядок государственной регистрации кредитной организации и выдачи лицензий...

Ст. 16. Основания для отказа в государственной регистрации кредитной организации и выдаче ей лицензии...

Ст. 17. Государственная регистрация кредитной организации с иностранными инвестициями и филиала иностранного банка и выдача им лицензий...

Нормативная база достаточно обширная и включает в себя следующие основные нормативные акты Банка России, перечисляемые в хронологическом порядке (здесь не рассматриваются вопросы создания банками филиалов и иных «наружных» подразделений):

- Положение «Об особенностях регистрации кредитных организаций с иностранными инвестициями...» от 23 апреля 1997 г. № 437;
- Положение «О порядке рассмотрения структурными подразделениями центрального аппарата Банка России документов, представленных для регистрации, реорганизации кредитной организации и/или получения лицензии на осуществление банковских операций...» от 26 мая 1997 г. № 454;
- письмо «О порядке рассмотрения документов, представляемых в территориальное учреждение Банка России для регистрации кредитных организаций и лицензирования банковской деятельности» от 29 июля 1997 г. № 493;
- Указание «О формировании уставного капитала кредитной организации неденежными средствами» от 31 декабря 1998 г. № 474-У;
- Положение «О приобретении физическими лицами долей (акций) в уставном капитале кредитной организации» от 26 марта 1999 г. № 72-П;
- Указание «О порядке оплаты уставного капитала кредитных организаций иностранной валютой...» от 19 марта 1999 г. № 513-У;
- Инструкцию «О правилах выпуска и регистрации ценных бумаг кредитными организациями на территории РФ» от 22 июля 2002 г. № 102-И;
- Указание «Об оплате уставного капитала кредитных организаций за счет средств бюджетов всех уровней, государственных внебюджетных фондов, свободных денежных средств и иных объектов собственности, находящихся в ведении органов государственной власти и органов местного самоуправления» от 14 августа 2002 г. № 1186-У;
- Положение «О порядке и критериях оценки финансового положения юридических лиц — учредителей (участников) кредитных организаций» от 19 марта 2003 г. № 218-П;
- Указание «О минимальном размере уставного капитала для создаваемых кредитных организаций, размере собственных средств (капитала) для действующих кредитных организаций в качестве условия создания на территории иностранного государства их дочерних организаций и/или открытия их филиалов, размере собственных средств (капитала) для небанковских кредитных организаций, ходатайствующих о получении статуса банка» от 1 декабря 2003 г. № 1346-У;
- Инструкцию № 109;
- ряд других документов, в том числе оперативного характера.

Основные требования

Организация банка требует гораздо больше труда и навыков, чем создание какой-либо другой коммерческой организации.

Процедура создания банка в основном соответствует порядку, изложенному в таком «сборном» нормативном акте, каким является Инструкция № 109. Указанный порядок состоит из трех основных этапов: подготовительной работы; государственной регистрации банка в качестве юридического лица; получения лицензии (права проводить банковские операции).

Последние два этапа предполагают прохождение двухступенчатой процедуры: рассмотрение и согласование подготовленных документов на создание банка в ТУ ЦБ по предполагаемому месту нахождения будущего банка (его головной конторы) и

рассмотрение тех же документов с приложенным к ним заключением ТУ в центральном аппарате Банка России. При этом во втором этапе (регистрация) участвует также уполномоченный регистрирующий орган (до осени 2004 г. таким органом оставалось Министерство РФ по налогам и сборам — МНС РФ или МНС).

Формально первым юридическим шагом в создании банка считается подписание инициаторами (учредителями) учредительного договора. На самом деле все начинается раньше, и подписание учредительного договора знаменует собой итог значительной предварительной работы.

В центре подготовительной работы должна быть проработка концепции создания банка. Ее содержание может трактоваться достаточно свободно, но в ней должны найти отражение следующие *принципиальные моменты*, по поводу которых у инициаторов должно сложиться единое мнение: миссия и стратегия будущей деятельности банка; размеры и структура уставного капитала, требования к учредителям и другим участникам; цели деятельности, ее сферы и преимущественные направления, клиентская база; организационная структура, органы управления, их полномочия, основные требования к организации управления.

Фактически формирование банка начинается с тщательного подбора его учредителей, готовых взять на себя такую ответственность. Надо избегать появления в их числе случайных лиц. Требования, с которыми надо подходить к потенциальным учредителям (участникам) банка, следует выводить из проектируемой его стратегии. Другими словами, основные элементы стратегии будущей деятельности банка хотя бы в главных чертах должны быть выработаны единомышленниками — инициаторами его создания раньше, чем начнутся переговоры с теми или иными лицами (юридическими и физическими) о вовлечении их в число учредителей (участников). В условиях современной России повышенное внимание к составу и качеству участников можно считать вполне оправданным.

Требования к учредителям (участникам) можно разделить на три группы — общие, количественные и качественные. Некоторые **общие требования** отражены в Инструкции № 109.

1. Учредителями банка могут быть лица (юридические и физические), участие которых в кредитных организациях не запрещено законодательством.

2. Юридическое лицо — должник перед бюджетом не может быть учредителем.

Порядок и критерии оценки финансового положения юридических лиц — учредителей (новых участников) банка, в том числе группы связанных между собой юридических лиц, подробно излагаются в названном выше Положении ЦБ от 19 марта 2003 г. № 218. Кстати сказать, порядок этот достаточно сложный.

Если учредителями (новыми участниками) банка выступают федеральные органы исполнительной власти, органы государственной власти субъектов РФ, органы местного самоуправления либо государственные унитарные предприятия и государственные учреждения, то необходимо соблюсти требования, изложенные соответственно в названном выше Указании ЦБ от 14 августа 2002 г. № 1186-У и документе оперативного характера «О направлении информации в Минимущество России» от 23 июля 2002 г. № 102-Т;

3. Учредители не имеют права выходить из состава участников банка в течение первых 3-х лет со дня его регистрации (т.е. полностью или частично изымать свою долю из уставного капитала банка).

Количественные требования касаются общего числа учредителей (участников) и их долей в уставном капитале (УК). Число должно быть небольшим, для начала не более пяти-шести, а в последующем, если возникнет необходимость увеличить капитал, — до 30 лиц (законодатель никак не ограничил число участников АО, но для ООО такой предел установил — не более 50). При этом желательно, чтобы доля каждого из них в УК была невелика (в случае последующего расширения круга участников — меньше 15—10%) и не сильно отличалась от долей других учредителей или участников (в законе или нормативных актах Банка России подобное ограничение не предусмотрено).

Качественные требования могут быть разбиты на две подгруппы.

К *первой подгруппе* можно отнести следующие из них (не все они указываются в документах ЦБ).

1. Все учредители должны быть финансово устойчивыми, располагать достаточными собственными средствами для внесения в УК банка, выполнять все обязательства перед бюджетами. В отношении юридических лиц соответствующие данные должны быть подтверждены балансами и иными отчетными документами.

Важно, чтобы все средства, вносимые в УК банка, Банк России (его ТУ) признал активами, полученными из *надлежащих* источников. Об этом подробнее см.: ст. 72 Закона «О Центральном банке РФ», подп. 2.2.8 Положения ЦБ «О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций» от 10 февраля 2003 г. № 215-П и Указание ЦБ «О действиях при выявлении фактов (признаков) формирования... собственных средств (капитала) (их части) с использованием ненадлежащих активов» от 10 февраля 2003 г. № 1246-У.

2. Все учредители должны вызывать полное доверие, отличаться высокой обязательностью в делах, т.е. способностью и готовностью, желанием в срок, качественно и в полном объеме выполнять свои обязательства.

3. Средства всех учредителей (собственные) должны быть «чистыми».

4. Желательно, чтобы учредители — юридические лица представляли разные отрасли и секторы экономики, включая секторы финансового рынка (банки, страховые компании и др.). Предпочтение здесь следует отдать представителям перспективных отраслей и секторов (хотя финансово устойчивые и надежные хозяйственные единицы могут быть в любых сферах экономики). Впрочем, это не исключает преобладания среди учредителей представителей какой-то одной отрасли, важно лишь, чтобы в составе учредителей в той или иной пропорции были представлены и некоторые другие отрасли.

5. Все учредители банка, как юридические, так и физические лица, должны быть согласны с его стратегией и активно способствовать ее претворению в жизнь.

Вторая подгруппа качественных требований продолжает предыдущую и может включать, в частности, такие положения:

- необходимо, чтобы все учредители (участники) банка были в числе его клиентов (общее количество которых должно быть больше). Желательно, чтобы его клиентами стали и контрагенты учредителей (участников) по хозяйственным связям;

• ни один учредитель (участник) не должен пользоваться какими-либо исключительными правами или льготами, способными нанести ущерб устойчивости банка, а совет собственников банка не должен вмешиваться в его оперативную хозяйственную деятельность, пытаться подменять собой правление.

Пожалуй, единственный вопрос, над которым учредителям не надо специально думать, — это вопрос о минимально необходимой величине УК создаваемого банка. Величина «входного барьера» на рынок банковских услуг задана в Указании Банка России от 1 декабря 2003 г. № 1346-У и составляет не менее суммы, эквивалентной 5 млн евро (с начала 2002 г. данное требование в равной мере относится как к вновь учреждаемому отечественному банку, в том числе учреждаемому путем изменения статуса НКО на банковский статус, так и к создаваемому на территории РФ дочернему банку иностранного банка).

Таким образом, Центральный банк не только уравнивал в рассматриваемом аспекте отечественные и иностранные банки, но, подняв «планку» минимально необходимого размера УК для российских банков сразу в 5 раз и далее постепенно продолжая ее поднимать (в рублевом исчислении), резко ограничил и все более ограничивает возможности возникновения новых отечественных банков. Оба эти решения разумному объяснению не поддаются. Либо в главном российском банке полагают, что в стране и так уже вполне достаточно банков (хотя это совсем не соответствует действительному положению вещей в большинстве регионов), либо считают, что России новые банки еще нужны, но только не отечественные.

Рублевый эквивалент названной суммы Банк России определяет ежеквартально на основании курса евро/рубль, установленного ЦБ РФ по состоянию на последний рабочий день последнего месяца предшествующего квартала. Названная сумма в последние годы менялась следующим образом (табл. 4.1).

Таблица 4.1

**Рублевый эквивалент минимального размера уставного капитала,
необходимого для создания банка**

Периоды	Размер УК создаваемого банка
1	2
II квартал 2001 г.	Не менее 25 500 000 руб. (для дочернего банка иностранного банка — не менее 255 000 000 руб.)
III квартал 2001 г.	Не менее 25 030 000 руб. (для дочернего банка иностранного банка — не менее 250 300 000 руб.)
С 27 по 30 сентября 2001 г.	Не менее 125 150 000 руб. (для дочернего банка иностранного банка — не менее 250 300 000 руб.)
IV квартал 2001 г.	Не менее 135 100 000 руб. (для дочернего банка иностранного банка — не менее 270 200 000 руб.)

Окончание табл. 4.1

1	2
I квартал 2002 г.	Не менее 132 450 000 руб. (для дочернего банка иностранного банка: с 1 января 2002 г. по 19 февраля 2002 г. — не менее 264 900 000 руб., с 20 февраля 2002 г. по 31 марта 2002 г. — не менее 132 450 000 руб.)
II квартал 2002 г.	Не менее 135 738 500 руб.
IV квартал 2002 г.	Не менее 154 541 000 руб.
I квартал 2003 г.	Не менее 165 549 000 руб.
I квартал 2004 г.	Не менее 184 120 000 руб.
I квартал 2005 г.	Не менее 189 052 000 руб.

Работу по отбору учредителей банка, подготовке необходимых документов, саму регистрацию целесообразно поручить небольшой организационной группе в составе трех-пяти человек, которые потом при желании могут войти в число сотрудников создаваемого банка.

Подготовка основных документов

После того как определен состав учредителей и они нашли должное взаимопонимание по указанным выше принципиальным вопросам, рабочей группе под руководством учредителей-инициаторов следует сосредоточиться на подготовке пакета документов, необходимых для регистрации и лицензирования будущего банка. Основными документами считаются **учредительные документы** создаваемого хозяйственного общества.

В соответствии с ГК РФ учредительными документами ООО являются учредительный договор и устав (либо только устав, если ООО создается одним лицом). Учредительным документом АО служит устав; учредители АО должны также заключить между собой договор о создании АО.

В учредительном договоре банка в форме ООО (договоре о создании банка в форме АО) должны быть определены (подп. 3.1.2 Инструкции № 109): обязанность учредителей создать банк; порядок совместной деятельности по его созданию; состав учредителей, условия передачи ими банку части своего имущества и участия в его деятельности; размер уставного капитала, размер доли каждого учредителя в УК; размер и состав вкладов, порядок и сроки их внесения в УК; сведения о составе и компетенции органов управления банка и порядке принятия ими решений; условия и порядок распределения между учредителями (участниками) прибыли; порядок выхода учредителей (участников) из ее состава (для ООО); другие вопросы, регламентация которых предусмотрена в федеральных законах.

Учредительный договор должны подписать все учредители. При этом указываются местонахождение, почтовый адрес и банковские реквизиты (для учредителя, являющегося кредитной организацией, — банковский идентификационный код и номер корреспондентского счета в РКЦ Банка России). Подписи представителей

учредителей — юридических лиц должны быть заверены печатями соответствующих юридических лиц. Подписи физических лиц удостоверяет нотариус; он удостоверяет и документ в целом.

Согласование учредительного договора банка при его создании (как и в случае увеличения количества участников) проводится в порядке, аналогичном порядку согласования устава банка (см. приложение 4 к Инструкции № 109, а также документ ЦБ оперативного характера «Об учредительном договоре кредитной организации» от 19 ноября 1998 г. № 324-Т).

Если взносы самих учредителей покрывают лишь часть объявленного ими УК, то в договоре оговариваются условия, на которых предполагается привлечь других участников банка. В этом случае договор дополняется подписными листами, в которых участники сообщают о своем решении внести полную долю в течение определенного времени. Однако при учреждении акционерного банка весь УК сразу должен быть распределен между учредителями (оплата акций — по их номинальной стоимости). Если банк создается в форме открытого АО, то его учредителям необходимо будет надлежащим образом зарегистрировать первый выпуск акций банка (см., в частности, раздел 13 Инструкции ЦБ от 22 июля 2002 г. № 102).

После подписания учредительного договора (договора о создании банка) РКЦ Банка России открывает учредителям **временный (накопительный) расчетный счет**, на который они до учредительного собрания вносят (перечисляют) не менее 10% номинальной стоимости долей УК, которые они обязались внести в качестве вкладов. Основанием для открытия счета служит учредительный договор (договор о создании банка), а основанием для перечисления средств на накопительный счет — подписные листы. Каждый учредитель должен внести деньги самостоятельно.

Целесообразно вносить на накопительный счет сразу все причитающиеся с учредителей суммы, т.е. сразу формировать УК в полном объеме. Это отвлечет на какое-то время деньги учредителей из их оборота, но зато сократит организационный период, позволит банку скорее начать работать. Но такой подход оправдывает себя в том случае, если хорошо отработаны все документы, необходимые для создания банка, что дает надежду на его регистрацию в возможно короткие сроки.

При внесении денег на накопительный счет не следует забывать, что запрещается перечислять средства за другого учредителя и перечислять их с текущих, а не с расчетных счетов каждого учредителя — юридического лица. В противном случае РКЦ не примет эти деньги, что на длительное время может затянуть регистрацию банка по вине самих учредителей.

Учредительный договор (договор о создании банка) должен содержать и другие важные решения. Например, в соответствии с Указанием ЦБ от 19 марта 1999 г. № 513-У УК частично или даже полностью может быть сформирован за счет **иностранных валют** (валюту со своих текущих валютных счетов вносят учредители — резиденты РФ, а если эти резиденты являются кредитными организациями — с корреспондентских счетов в других банках). В этом случае в договоре следует указать, какие валюты будут приниматься в оплату капитала (в названном Указании дан закрытый перечень наименований иностранных валют, которые ЦБ разрешает принимать в качестве взноса в УК), по какому курсу оценивается вносимая валюта или,

что то же самое, какова рублевая и валютная стоимость доли УК (это определяет собрание учредителей). Для зачисления поступающих от учредителей валютных средств следует в установленном порядке открыть корреспондентский счет во Внешторгбанке или Сбербанке России. Учредители могут оплачивать свои доли в капитале наличной валютой, внося соответствующие суммы в кассу любого российского банка, имеющего право работать с валютами, с условием последующего перечисления им указанных сумм на счет будущего банка, открытый во Внешторгбанке или Сбербанке.

Если среди учредителей имеется **нерезидент**, то он также вправе оплатить свой взнос в УК со своего валютного счета в другом банке, предварительно получив необходимое разрешение Банка России в соответствии с требованиями Положения ЦБ от 23 апреля 1997 г. № 437.

Следует четко соблюдать и требования Банка России в отношении **неденежных форм** взносов в УК. Главные из этих требований таковы (см., в частности, главу 4 Инструкции № 109).

1. Не может быть вкладом в УК банка имущество, право распоряжения которым ограничено в соответствии с федеральным законодательством или заключенными ранее договорами (об этих ограничениях см., в частности, ст. 11 Закона «О банках и банковской деятельности»).

2. Внесенное в УК банка в установленном порядке имущество становится его собственностью.

3. Вклады в УК могут делаться в виде рублевых и валютных средств, а также неденежных активов.

4. К неденежным активам в данном случае относятся материальные активы.

5. Под материальными активами понимаются здания (помещения), в которых будет располагаться банк. В документах ЦБ ничего не говорится о том, могут ли входить в состав данных активов, принимаемых в УК, например, земля под банковским зданием, имущественные права, автомобили, средства связи, оргтехника и т.п.

6. В случае внесения в УК банка материальных активов должны быть представлены документы, подтверждающие право учредителей на их внесение в УК. Материальные активы должны быть оценены и отражены в балансе банка в рублях. Денежную оценку материальных активов утверждает: для ООО (ОДО) — общее собрание учредителей, для АО — совет директоров. В случаях, предусмотренных в федеральных законах, материальные активы оценивает независимый оценщик.

7. Норматив (верхний предельный размер) неденежной части УК создаваемого банка составляет 20%. Данный норматив не должен нарушаться и в дальнейшем при увеличении УК действующего банка.

Специальные требования предъявляются к зданию, в котором будет располагаться банк. Во-первых, это требование касается принадлежности здания. Оно может передаваться (полностью или в части) учредителями в собственность банка в качестве оплаты доли (долей) в УК либо в аренду (субаренду). Банк может также планировать расположиться в здании (помещении), которое он берет в аренду (субаренду) у лица, не являющегося его учредителем. Во-вторых, здание (помещение) банка (его подразделения), в котором будут проводиться операции с ценностями,

должно иметь надежную охранно-пожарную и тревожную сигнализацию, а для ведения кассовых операций (если новый банк предполагает вести такие операции) — кассовый узел, технически укрепленный в соответствии с особыми требованиями. Последние изложены в приложении 1 «Требования к помещениям кредитных организаций для совершения операций с ценностями и программно-техническим комплексам» к Положению ЦБ «О порядке ведения кассовых операций в кредитных организациях на территории РФ» от 9 октября 2002 г. № 199-П.

Наконец, следует грамотно разрешить вопросы **структуры собственности** в создаваемом банке. Закон «О банках и банковской деятельности» (ст. 11) и расшифровывающая его в данном пункте глава 5 Инструкции ЦБ № 109 выдвигают в этой части следующие основные требования.

1. Если одно юридическое или физическое лицо либо группа юридических и / или физических лиц, связанных между собой соглашением¹, либо группа юридических лиц, являющихся дочерними или зависимыми по отношению друг к другу², намерены приобрести более 5% долей УК банка то они должны в предварительном порядке уведомить об этом Банк России, а если речь идет о приобретении более 20% долей УК — предварительно получить на это его согласие.

2. В последнем случае обязанность получить такое согласие Банка России лежит на желающих приобрести доли в УК банка либо на уполномоченном ими лице, для чего в ТУ Банка России подается ходатайство установленного содержания.

3. ТУ Банка России в течение 30 дней рассматривает возможность дать испрашиваемое предварительное согласие на основании целого пакета документов, прилагаемых к ходатайству (см. п. 5.7 Инструкции № 109), среди которых — заключение федерального антимонопольного органа о соблюдении антимонопольных правил. В соответствии с п. 4 постановления Правительства РФ от 7 марта 2000 г. № 194 предварительное согласие антимонопольного органа на такую сделку необходимо получать в том случае, если УК банка, о приобретении более 20% которого идет речь, превышает 160 млн руб. (см. письмо ЦБ от 29 мая 2000 г. № 113-Т).

4. По результатам рассмотрения названных документов и с учетом финансового положения ходатайствующего ТУ ЦБ письменно сообщает ему о своем согласии либо отказе.

Следующий важный шаг — проведение **учредительного собрания**. Итоговый документ такого собрания — **протокол** — должен содержать ряд обязательных решений (подп. 3.1.5 Инструкции № 109):

1. О создании банка (решение обязательно единогласное).
2. Об утверждении наименований банка.

Инструкция № 109 (п. 6.1—6.3) обязывает учредителей еще до подписания учредительного договора (договора о создании) предварительно согласовать с Банком России предполагаемые наименования (полное и сокращенное) банка. Для этого в ЦБ направляется соответствующий запрос, который рассматривает его и в течение 5 рабочих дней направляет в адрес учредителей и в адрес своего ТУ по предполагаемому местонахождению будущего банка

¹ См. письмо-разъяснение ЦБ «Об условиях отнесения юридических и/или физических лиц к группе лиц, связанных соглашением» от 11 июля 2003 г. № 107-Т.

² См. ст. 105 и 107 ГК РФ.

письменное сообщение, подтверждающее предварительное согласование предполагаемых наименований банка. Такое согласие на наименования банка действительно в течение 12 месяцев с даты отправки указанного сообщения.

3. Об утверждении устава банка.

4. Об избрании совета банка и его председателя (отдельно — протокол заседания совета с решением об избрании председателя совета).

5. Об утверждении кандидатур для назначения на должности руководителей исполнительных органов, главного бухгалтера и заместителей главного бухгалтера банка.

6. Об утверждении бизнес-плана банка.

Бизнес-план должен быть таким, чтобы Банк России имел возможность оценить: соответствует ли создаваемая организация требованиям, предъявляемым к банкам; будет ли способен банк сохранять финансовую стабильность и выполнять пруденциальные нормы деятельности, обязательные резервные требования с учетом возможного влияния на его деятельность взаимозависимых учредителей и их групп (имеются в виду лица, способные прямо или косвенно определять решения, принимаемые учредителями банка); насколько адекватны органы управления банком ожидающим его рискам.

Здесь приходится руководствоваться Указанием ЦБ «О бизнес-планах кредитных организаций» от 5 июля 2002 г. № 1176-У (включая все приложения к нему). В соответствии с данным Указанием вновь создаваемый банк должен также представить: свой расчетный баланс на первые два года деятельности (с расшифровками отдельных статей такого баланса, включая будущую структуру активов и пассивов); план доходов, расходов и прибыли тоже на два года деятельности (и тоже с подробными расшифровками); показатели выполнения банком обязательных экономических нормативов в те же предстоящие два года работы. Ясно, что по крайней мере в отношении нового банка такие требования являются нереальными и по большей части невыполнимыми (банк сможет только «нарисовать» «нужные» цифры, чтобы угодить регулирующему органу).

7. Об утверждении денежной оценки вкладов учредителей в УК в виде материальных активов.

8. О назначении лица, уполномоченного подписывать документы, представляемые в Банк России для государственной регистрации банка.

Протокол учредительного собрания может включать в себя и другие решения, если они не противоречат законам и нормативным актам Банка России. Он подписывается председателем и секретарем собрания и скрепляется печатью организации, которую представляет председатель совета банка (поэтому последний обычно является и председателем учредительного собрания). При необходимости к протоколу могут быть приложены доверенности от предприятий и организаций на физических лиц, представляющих эти юридические лица и от их имени подписавших учредительные документы.

Собрание может поручить избранному им руководству банку и рабочей группе внести последние изменения и дополнения в учредительные документы. Параллельно готовятся остальные документы.

Утвержденный решением учредительного собрания устав банка на этом этапе необходимо понимать как проект устава (пока документы не пройдут государственную регистрацию). Он составляется по типовой форме, но с учетом особенностей создаваемого банка.

В соответствии со ст. 10 Закона «О банках и банковской деятельности» устав должен содержать: фирменное (полное официальное) наименование банка на русском языке, а также другие наименования, если таковые имеются (наименование на другом языке народов РФ, сокращенное наименование, наименование на иностранном языке); указание организационно-правовой формы; сведения о месте нахождения (почтовый адрес) органов управления и обособленных подразделений; перечень осуществляемых банковских операций и сделок (в соответствии со ст. 5 и 6 Закона); сведения о размере УК; сведения об органах управления, в том числе исполнительных, и органах внутреннего контроля, о порядке их образования и их полномочиях; иные сведения, предусмотренные в федеральных законах для уставов юридических лиц соответствующей организационно-правовой формы.

В Инструкции ЦБ № 109 (подп. 3.1.3) содержатся некоторые дополнения и пояснения к перечисленным пунктам. Так, здесь отмечается, что устав должен содержать также: сведения о порядке формирования УК, а также о размере резервного фонда (для банков в форме АО — в % к его УК) и порядке его формирования (размер ежегодных отчислений в данный фонд); положение, касающееся обеспечения учета и сохранности документов, а также своевременной передачи их на государственное хранение в установленном порядке при реорганизации или ликвидации банка; порядок ликвидации и реорганизации банка.

Весьма важным является решение учредительного собрания об утверждении кандидатур на должности руководителя банка, главного бухгалтера и заместителей главного бухгалтера банка. Эти кандидатуры должны получить одобрение Банка России в ходе регистрации нового банка. Соответствующие требования изложены в Законе «О банках и банковской деятельности» (ст. 14 и 16), Инструкции № 109 (подп. 3.1.8, а также приложение 1), письме ЦБ «О порядке рассмотрения документов, представляемых в территориальное учреждение Банка России для регистрации кредитных организаций и лицензирования банковской деятельности» от 29 июля 1997 г. № 493 (п. 16).

Под руководителем банка в указанных документах понимаются единоличный исполнительный орган банка, его заместители, члены коллегиального исполнительного органа (правления). Необходимость согласования с Центробанком всех этих лиц, кроме председателя правления и главного бухгалтера банка, совсем не очевидна. Еще менее очевидна необходимость согласования с ЦБ кандидатур на должности руководителя, заместителей руководителя, главного бухгалтера, заместителей главного бухгалтера филиала банка (ст. 14 Закона о банках).

Вызывает вопросы само содержание некоторых квалификационных требований, предъявляемых к руководителям банка. Так, учреждающийся банк должен представить анкеты кандидатур на должности руководителей и в этих анкетах должны содержаться разные сведения о них, в том числе информация о наличии у этих лиц: высшего экономического или юридического образования; опыта руководства отделом или иным подразделением кредитной организации, связанным с ведением банковских операций, не менее одного года, а при отсутствии специального образования — опыта руководства таким подразделением не менее двух лет.

Первое из названных требований давно требует изменения в том смысле, что руководителям банков требуется экономическое (более того, финансово-банковское)

образование, а не юридическое (такое образование должны иметь работники юридических подразделений).

Второе требование означает, видимо, что данные лица должны покинуть свои ответственные работы в других банках, возможно, ставя тем самым последние в тяжелое положение. Здесь явно требуется какое-то иное решение. Возможно, это решение должно быть вариантным, допускающим в том числе назначение на руководящие должности в банки и таких лиц, которые ранее не были руководителями подразделений в банках. Кроме того, рассматриваемое требование сформулировано таким образом, что распространяется и на кандидатов на должности главного бухгалтера и его заместителей. Между тем эти должности вполне могли бы занимать и просто опытные бухгалтеры. Наконец, норма о том, что кандидат может и не иметь специального образования, определенно противоречит первому требованию, текст которого не оставляет сомнений в том, что у претендента на руководящую должность в банке обязательно должно быть высшее экономическое (наиболее желательный вариант) или хотя бы юридическое образование.

И уж совсем странной выглядит идея предъявления квалификационных требований к кандидатам «на должности членов совета директоров (наблюдательного совета)» банка, их деловой репутации (ст. 60 Закона о Центральном банке и ст. 16 Закона о банках)¹. Во-первых, квалификационных требований к членам совета, представляющего собой орган наиболее крупных собственников банка, нет и, видимо, не должно быть. Во-вторых, нет и не может быть такой должности, как «член совета». Должность должна быть предусмотрена в штатном расписании организации, а исполнение должности предполагает выполнение наемным сотрудником определенных трудовых функций за плату на условиях заключенного трудового договора (контракта). В штатных расписаниях банков нет должности «член совета», членство в совете не основано на трудовом договоре (контракте), а члены совета за свой труд не получают заработную плату. См. по этому поводу, в частности, разъяснение Банка России «О некоторых вопросах, связанных с применением... Закона «О банках и банковской деятельности» от 22 января 2002 г. № 7-Т.

Еще одно требование Закона «О банках и банковской деятельности» (ст. 11') состоит в том, чтобы руководитель и главный бухгалтер банка (а также руководители филиалов банка) не занимали должности в других кредитных или страховых организациях, в организациях, являющихся профессиональными участниками рынка ценных бумаг, а также занимающихся лизинговой деятельностью или являющихся аффилированными лицами по отношению к банку.

¹ См. также документ ЦБ оперативного характера «Об отдельных вопросах применения законодательства об уведомлении Банка России об избрании членов совета директоров (наблюдательного совета) кредитных организаций» от 27 декабря 2002 г. № 180-Т.

4.2. Регистрация и лицензирование банка: нормативные требования и процедуры

Документы, необходимые для регистрации и получения лицензии

Перечень таких документов содержится в ст. 14 Закона «О банках и банковской деятельности» и включает в себя:

1) заявление на имя руководителя Банка России с ходатайством о регистрации и выдаче банковской лицензии, с указанием адреса постоянно действующего исполнительного органа организации (должно быть составлено по форме, утвержденной постановлением Правительства РФ «Об утверждении форм и требований к оформлению документов, используемых при государственной регистрации юридических лиц, а также физических лиц в качестве индивидуальных предпринимателей» от 19 июня 2002 г. № 439);

2) подлинник или нотариально удостоверенная копия учредительного договора (когда его подписание предусмотрено в законе);

3) устав (подлинник или нотариально удостоверенная копия);

4) протокол собрания учредителей;

5) бизнес-план, утвержденный собранием учредителей;

6) документы об уплате государственной пошлины (2 тыс. руб.) за предстоящую регистрацию банка и лицензионного сбора (0,1% размера объявленного УК банка) за рассмотрение вопроса о выдаче лицензии;

7) копии документов о государственной регистрации учредителей — юридических лиц, аудиторские заключения о достоверности их финансовой отчетности, а также справки из органов налоговой службы о выполнении учредителями — юридическими лицами обязательств перед бюджетами за последние три года (подробнее см. подп. 3.1.7 Инструкции № 109);

8) документы, подтверждающие источники происхождения средств, вносимых в УК банка учредителями — физическими лицами (в Инструкции № 109 данный пункт не упоминается);

9) заполненные анкеты кандидатов на должности руководителя, главного бухгалтера и заместителей главного бухгалтера банка.

Перечисленные и некоторые другие документы (о них см. ниже) должны быть поданы в ТУ ЦБ по месту предполагаемого нахождения банка на имя руководителя ТУ. Срок подачи документов в законе не установлен, но Инструкция № 109 требует, чтобы это было сделано в течение месяца с момента подписания учредителями учредительных документов и чтобы к пакету документов было приложено сопроводительное письмо (его содержание и назначение не объяснены).

Кроме того, в соответствии с Инструкцией № 109 учредители должны представить:

- документы, подтверждающие право собственности хотя бы одного из них на здание (помещение), в котором будет располагаться банк, или обязательство о предоставлении его в аренду (субаренду) в случае регистрации банка (имеется в виду вариант, когда такое здание не вносится в УК банка);

- сообщение в письменной форме, содержащее перечень членов совета директоров (наблюдательного совета) банка и информацию об отсутствии оснований,

препятствующих избранию данных лиц в состав совета директоров (наблюдательного совета) банка.

Одновременно с заявлением с ходатайством о регистрации и выдаче лицензии должно быть представлено заявление о постановке на учет в налоговом органе (см. документ ЦБ оперативного характера от 29 апреля 2003 г. № 66-Т).

Закон требует, чтобы учредители — физические лица представили декларации о своих доходах, заверенные налоговыми органами. В Положении ЦБ «О приобретении физическими лицами долей (акций) в уставном капитале кредитной организации» от 26 марта 1999 г. № 72-П разъясняется, что в рассматриваемой ситуации вновь создаваемый банк должен представить в ТУ ЦБ документы, необходимые для проверки правомерности оплаты УК банка за счет средств физических лиц и подтверждающие их удовлетворительное финансовое положение. К числу таких документов в Положении отнесены не только надлежаще оформленные декларации о доходах, но и справки о доходах с места работы, о наличии средств на счетах в кредитных организациях и т.п. При этом указанные физические лица не должны представлять доказательства (справки) о том, что у них нет долгов перед бюджетами.

Инструкция № 109, «не останавливаясь на достигнутом», предписывает, чтобы учредители банка помимо всего перечисленного представили еще ряд документов (см. подп. 3.1.10—3.1.15). Можно даже не задаваться риторическим вопросом относительно того, не слишком ли много бумаг получается.

Порядок регистрации

В Законе о банках порядок регистрации вновь создаваемого банка прописан весьма лаконично. Фактически здесь (ст. 15) содержится лишь две нормы, вторая из которых существенная: ТУ ЦБ, получив от учредителей все документы, необходимые для регистрации и лицензирования нового банка, должно выдать им справку о том, что документы приняты; Банк России должен принять решение о регистрации нового банка и выдаче ему лицензии в срок, не превышающий шесть месяцев. Думается, что срок этот явно великоват, особенно в нынешних условиях, когда новые банки учреждаются достаточно редко.

Более подробно порядок регистрации изложен в главе 6 Инструкции № 109. Здесь обращают на себя внимание такие пункты:

- срок рассмотрения документов в ТУ Банка России не должен превышать трех месяцев с даты их поступления;
- если к представленным документам имеются замечания, а также если комплект документов неполный, то они возвращаются учредителям с письменным заключением; исправленные и повторно представленные документы считаются вновь поступившими (такова, к сожалению, бюрократическая традиция);
- при отсутствии замечаний ТУ направляет в центральный аппарат Банка России свое положительное заключение, которое должно содержать полную информацию, на основании которой был сделан вывод о возможности регистрации банка и выдаче ему лицензии (см. п. 6.10 Инструкции), причем к указанному заключению прилагается более чем солидный пакет подлинных документов, представленных учредителями (см. п. 6.11 Инструкции № 109). ТУ ЦБ проводит всю эту работу, придерживаясь также требований письма от 29 июля 1997 г. № 493;

- в центральном аппарате Банка России рассматривают полученные документы (в сроки, не превышающие шесть месяцев с момента поступления документов в ТУ ЦБ) и принимают решение о возможности регистрации банка (придерживаясь, в частности, процедур, расписанных в Положении от 26 мая 1997 г. № 454).

Банк подлежит регистрации в соответствии с Законом «О государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей» от 8 мая 2001 г. № 129-ФЗ с учетом специального порядка регистрации кредитных организаций, установленного в Законе «О банках и банковской деятельности». Практически это означает следующее.

В соответствии с Законом № 129 государственная регистрация юридических лиц возложена на уполномоченный федеральный орган исполнительной власти, который ведет все соответствующие реестры. Вновь создаваемый банк подает все необходимые для регистрации документы в Банк России (ТУ), который, не найдя причин для отказа, принимает решение о его регистрации. Раньше процедура регистрации фактически завершалась тем, что ЦБ на основе собственного решения вписывал новый банк в Книгу государственной регистрации кредитных организаций.

Теперь процедура стала более бюрократической: Банк России, приняв положительное решение о регистрации нового банка, должен направить в уполномоченный регистрирующий орган сведения и документы, необходимые для ведения данным органом единого государственного реестра юридических лиц. При этом взаимодействие Банка России с указанным органом по всем вопросам регистрации кредитных организаций от их возникновения до ликвидации осуществляется в порядке, согласованном этими двумя органами (см. документ ЦБ «О порядке взаимодействия МНС России и Банка России по вопросам государственной регистрации кредитных организаций» от 27 июня 2002 г. № 82-Т, содержащий соответствующий регламент).

На основании указанного решения Банка России и представленных им сведений и документов уполномоченный орган в срок не более пяти рабочих дней вносит в единый государственный реестр юридических лиц соответствующую запись о новом юридическом лице и не позднее следующего рабочего дня сообщает об этом в Банк России. Получив такое сообщение, Банк России вносит соответствующую запись в Книгу государственной регистрации кредитных организаций, которую он по-прежнему ведет сам, не позднее трех рабочих дней уведомляет об этом учредителей банка (выдает им документ, подтверждающий факт внесения записи о банке в единый государственный реестр юридических лиц) и предлагает им в месячный срок оплатить 100% объявленного банком УК.

После этого Банк России подписывает свидетельство о регистрации банка. Далее соответствующий департамент ЦБ не позднее следующего рабочего дня: ставит на титульном листе каждого экземпляра учредительных документов штамп с датой регистрации банка и его регистрационным номером; направляет в соответствующее свое ТУ по два экземпляра свидетельства о регистрации банка и его учредительных документов. В итоге новое юридическое лицо получает два регистрационных номера: основной государственный (в уполномоченном регистрирующем органе) и порядковый (в Банке России), хотя смысла в этом явно немного.

С момента государственной регистрации банк получает *статус юридического лица*. Права проводить банковские операции у него пока нет; он также не может использовать средства, уже внесенные учредителями в УК.

В свою очередь, ТУ ЦБ: направляет учредителям уведомление о состоявшейся регистрации, в котором указывает также реквизиты корреспондентского счета, открываемого в РКЦ Банка России для оплаты теперь уже всех 100% объявленного УК банка (в соответствии со ст. 15 Закона о банках такая оплата должна быть завершена в месячный срок с момента получения уведомления. Неоплата или неполная оплата УК в установленный срок является основанием для аннулирования решения о регистрации банка); вносит сведения о регистрации нового банка в реестр кредитных организаций, расположенных на подведомственной ему территории; выдает один экземпляр анкет кандидатов на должности руководителей исполнительных органов и главного бухгалтера банка с отметкой о согласовании, свидетельства о государственной регистрации банка и по одному экземпляру его учредительных документов председателю совета или другому уполномоченному лицу банка, письменно подтверждающему получение указанных документов.

После этого в банке могут пройти назначения согласованных кандидатов на должности руководителей и главного бухгалтера, о чем банк должен в течение трех рабочих дней в письменном виде уведомить ТУ ЦБ (необходимо указать номер и дату решения уполномоченного органа управления банка о назначении указанных лиц на должности и приложить к уведомлению заверенную копию такого решения).

ТУ ЦБ на следующий день после получения от банка указанного уведомления направляет: сообщение подведомственному РКЦ о возможности принять карточки с образцами подписей руководителей и главного бухгалтера нового банка; сообщение в центральный аппарат Банка России о состоявшемся назначении ранее согласованных кандидатов на должности руководителей и главного бухгалтера банка.

В Законе «О банках и банковской деятельности» (ст. 16) допускаются только следующие основания, по которым создаваемому банку *может быть отказано в регистрации и соответственно выдаче лицензии*:

- 1) несоответствие предлагаемых кандидатов на должности руководителей исполнительных органов и/или главного бухгалтера квалификационным требованиям;
- 2) неудовлетворительное финансовое положение учредителей или невыполнение ими своих обязательств перед бюджетами за последние три года;
- 3) несоответствие документов, поданных для регистрации и получения лицензии, требованиям законов и принимаемых в соответствии с ними нормативных актов ЦБ, хотя в этом случае было бы вернее просто вернуть документы на доработку;
- 4) несоответствие деловой репутации «кандидатов на должности членов совета» квалификационным требованиям, установленным в федеральных законах и принимаемых в соответствии с ними нормативных актах Банка России, наличие у них судимости за совершение преступления в сфере экономики (о спорности данной нормы уже говорилось ранее).

Решение отказать в регистрации и соответственно выдать лицензию сообщается учредителям в письменной форме и должно быть мотивировано.

Получение лицензии

После регистрации основным условием получения лицензии остается 100-процентное формирование УК в месячный срок и документальное подтверждение этого факта. В ст. 15 Закона «О банках и банковской деятельности» записано: «При предъявлении документов, подтверждающих оплату 100% объявленного уставного капитала кредитной организации, Банк России в трехдневный срок выдает кредитной организации лицензию на осуществление банковских операций».

Подтвердить тот факт, что УК фактически сформирован полностью, можно в следующем порядке (см. главу 7 Инструкции № 109).

- В срок, не превышающий одного месяца с даты, когда, по данным банка, его УК оплачен полностью, он представляет в ТУ ЦБ документы, удостоверяющие полноту и правомерность оплаты (их перечень приводится в п. 7.2 Инструкции).

- На основании документов, полученных от банка, создаваемого в форме ООО, ТУ ЦБ (его подразделение, занимающееся вопросами лицензирования) в срок, не превышающий 10 дней с даты их получения, направляет в центральный аппарат Банка России заключение о правомерности оплаты УК.

- Банк, создаваемый в форме АО, в месячный срок направляет в Банк России документы для регистрации отчета об итогах 1-го выпуска акций. На основании тех же документов, что и в предыдущем случае, полученных от банка, создаваемого в форме АО, ТУ ЦБ (подразделение, занимающееся вопросами лицензирования) в срок, не превышающий 10 дней с даты их получения, проверяет правомерность оплаты УК и направляет свое заключение о возможности зарегистрировать отчет об итогах выпуска акций либо в подразделение, регистрирующее выпуски акций в данном ТУ, либо в выполняющий аналогичные функции департамент центрального аппарата Банка России.

- После регистрации отчета об итогах выпуска акций указанный департамент или соответствующее подразделение ТУ ЦБ направляет копию письма о регистрации отчета в ТУ ЦБ (подразделение, занимающееся вопросами лицензирования), после получения которого указанное подразделение направляет в центральный аппарат ЦБ заключение о правомерности оплаты УК нового банка.

Подтверждение своевременной и правомерной оплаты 100% УК является основанием для выдачи банку лицензии на осуществление банковских операций. Получив заключение своего ТУ о правомерности оплаты всего УК, Банк России в течение трех рабочих дней принимает решение выдать новому банку лицензию и направляет территориальному учреждению два ее экземпляра. ТУ ЦБ выдает один экземпляр лицензии председателю совета банка или другому уполномоченному лицу, письменно подтверждающему получение указанного документа.

4.3. Особенности регистрации и лицензирования банков с капиталами нерезидентов

Как уже отмечалось в § 1.2, в составе банковского сектора России действуют дочерние банки иностранных банков и их филиалы, а также могут действовать филиа-

лы банков-нерезидентов (далее в этом параграфе — банки с капиталами нерезидентов, или банки с иностранными инвестициями, или банки, контролируемые иностранным капиталом). Регулирование их создания и последующего функционирования имеет ряд особенностей. При этом подход к регулированию деятельности иностранных банков или банков с иностранными инвестициями, более или менее отличный от регулирования деятельности банков отечественных, — явление, распространенное по всему миру, что обусловлено, с одной стороны, необходимостью защиты национальных экономических, информационных и иных интересов и интересов отечественного банковского сектора, а с другой — развития здоровой конкуренции в этом секторе. Естественно, такая политика должна иметь законодательную и нормативно-правовую базу, отвечающую коренным интересам страны.

Закон «О банках и банковской деятельности» прямо предписывает применение некоторых особых процедур регистрации и лицензирования таких банковских организаций (ст. 17), а также предъявление дополнительных требований к их созданию и последующей работе (ст. 18). Так, для регистрации в России банка с капиталом нерезидентов и получения им лицензии дополнительно к стандартному перечню должны быть представлены следующие надлежаще оформленные документы:

- иностранным юридическим лицом — решение о его участии в создании кредитной организации на территории РФ или об открытии филиала банка; письменное согласие соответствующего контрольного органа страны его местопребывания на участие в создании кредитной организации на территории РФ или на открытие филиала банка (если такое разрешение требуется по законодательству страны его местопребывания);
- иностранным физическим лицом — подтверждение платежеспособности, данное первоклассным иностранным банком.

Квота участия иностранного капитала в банковской системе РФ может быть установлена в федеральном законе по предложению Правительства РФ, согласованному с Банком России (рассчитывается как отношение суммарного капитала, принадлежащего нерезидентам в уставных капиталах кредитных организаций с иностранными инвестициями, и капитала филиалов иностранных банков к совокупному УК кредитных организаций, зарегистрированных на территории РФ). При достижении установленной квоты Банк России должен прекратить выдачу лицензий банкам с иностранными инвестициями, филиалам иностранных банков. Сейчас такая квота отсутствует (она была установлена всего однажды — на 1993-й год — в размере 12%).

По состоянию на 1 января 2003 г. в российском банковском секторе действовало 37 банков, контролировавшихся иностранным капиталом (доля участия нерезидентов в УК превышала 50%). Девять из них входило в число 50 крупнейших по размеру активов действующих в РФ банков. На указанную дату активы данных банков составили 334,5 млрд руб. Тем не менее, по оценке Банка России, роль иностранного капитала в российском банковском секторе остается незначительной. На 1 января 2003 г. доля банков, контролируемых нерезидентами, в активах банковского сектора составила 8%, в собственных капиталах — 7%.

Политика банков, контролируемых нерезидентами, в основном была направлена на кредитно-расчетное обслуживание клиентов. Возросла активность указанных банков в освоении, в

частности, рынка вкладов физических лиц, но на этом рынке доля банков, контролируемых нерезидентами, оставалась незначительной (2,3% на начало 2003 г.). В пассивах данных банков значительную долю составляют остатки средств на клиентских счетах (около 44% на 1 января 2002 г. и 41% на 1 января 2003 г.). Вместе с тем удельный вес этих ресурсов в общем объеме клиентских средств, размещенных в банковском секторе, незначителен (немногом более 6%).

В то же время рассматриваемые банки сохраняют важные позиции на рынке межбанковских кредитов и депозитов, привлекаемых от нерезидентов. По состоянию на 1 января 2003 г. на них приходилось около 46% общего объема средств, привлеченных действующими кредитными организациями от банков-нерезидентов.

Кредитные операции являются одним из основных направлений деятельности данной группы банков: кредиты и прочие средства, предоставленные ими нефинансовым предприятиям и организациям, занимали в их активах 32% на 1 января 2002 г. и чуть более 35% на 1 января 2003 г. При этом они давали кредиты в основном в иностранной валюте.

Продолжала снижаться доля вложений банков, контролируемых нерезидентами, в государственные долговые обязательства РФ.

Все банки, контролируемые иностранным капиталом, по оценке нашего ЦБ, являются финансово устойчивыми.

Как полагают в Правительстве и Банке России, позиции банков, контролируемых иностранным капиталом, в российском банковском секторе не усиливались. Коммерческая деятельность этих банков сосредоточена в основном в сфере кредитно-расчетного обслуживания клиентов, а также на операциях на международных финансовых рынках. Вместе с тем данные банки начинают активизировать свою деятельность в отдельных сегментах российского рынка банковских услуг.

Между тем вопрос не так прост, как это следует из приведенных официальных оценок (см. следующий параграф настоящей главы).

Так или иначе, но пока любая кредитная организация обязана получить предварительное разрешение Банка России на увеличение своего УК за счет средств нерезидентов, а также на отчуждение (в том числе продажу) своих долей в капитале в пользу нерезидентов. Последнее относится и к участникам кредитных организаций — резидентам. Отсюда вытекает, что Банк России имеет право запретить увеличение УК банка за счет средств нерезидентов и отчуждать доли капитала в пользу нерезидентов, если в результате указанных действий будет превышена квота участия иностранного капитала в банковском секторе РФ (если такая квота будет установлена).

Банк России имеет право предъявлять дополнительные требования к банкам с капиталами нерезидентов в части минимального размера необходимого капитала, утверждения состава руководства, перечня осуществляемых банковских операций, обязательных нормативов, порядка представления отчетности. Наконец, Банк России вправе (по согласованию с Правительством РФ) устанавливать для банков с капиталами нерезидентов дополнительные ограничения на осуществление банковских операций, если соответствующие иностранные государства применяют ограничения в отношении создания и деятельности банков с российскими капиталами. Однако никакие из этих прав он сейчас фактически не применяет.

Конкретные рабочие процедуры регистрации и лицензирования банков с капиталами нерезидентов расписаны, в частности, в Положении Банка России от 23 апреля 1997 г. № 437 и Указании от 19 марта 1999 г. № 513-У.

4.4. Роль иностранного капитала в банковском секторе России

Вводные замечания

Вопрос о роли иностранного капитала в банковском секторе, являющийся принципиальным для любой страны, особенно обострился в последние два-три года в связи с возможным в будущем вступлением России во Всемирную торговую организацию (ВТО). Вопрос активно дискутируется на разных уровнях. Правительство, которое либо не очень понимает, в чем состоят национальные интересы страны, либо не знает, как их отстаивать, похоже, готово принять чрезмерно жесткие условия ВТО, которая, в свою очередь, до сих пор (до 2005 г.) делала все возможное, чтобы по меньшей мере как можно дольше не принимать Россию в свой состав, выдвигая для обсуждения все новые и новые вопросы и условия. Между тем условия эти весьма своеобразные.

Ключевым принципом при вступлении страны в ВТО считается «отказ от дискриминации и обеспечение открытого и предсказуемого доступа на национальные рынки». Исходя из этого участники переговорного процесса со стороны ВТО настаивают, чтобы РФ безоговорочно согласилась на дальнейшую либерализацию своей экономики по всем направлениям и применительно ко всем секторам экономики (хотя она и так либерализована до такой степени, что надо говорить даже не о политике «открытых дверей», а о чем-то, сильно напоминающем проходной двор). В частности, в отношении банковских услуг от России требуют «разрешить все» зарубежным коммерческим банкам, т.е. дать им возможность без ограничений оказывать услуги потребителям, находящимся на территории РФ, в том числе транснационно (с территории иностранного государства без учреждения кредитной организации на российской территории и по российскому законодательству), а также возможность предоставлять банковские услуги в любой форме коммерческого присутствия, включая открытие на территории РФ филиалов, учреждаемых не на основе российского законодательства.

Позиция руководства ЦБ

Она была озвучена, в частности, на ряде форумов в 2002 г. и сводилась на тот момент к следующим тезисам.

1. При обсуждении процедур вступления России в ВТО надо видеть главные проблемы. Конкретная величина квоты для иностранного капитала в банковском секторе России — это не первостепенная проблема. Главное — форма оказания банками-нерезидентами услуг российским резидентам.

То есть главный вопрос касается формы оказания ими услуг: через границу (транснационно, чересграницно) или путем коммерческого присутствия прямо в России. До конца 2001 г. практиковался жесткий способ — никакого чересграницного оказания банковских услуг большинству российских потребителей, только банкам с генеральной и валютной лицензиями разрешалось напрямую получать банковские услуги от «иностранцев», во всех остальных случаях — только с персонального разрешения Центрального банка РФ. После этого правила смягчились. Нет ограничений по видам лицензий, нет запретов на отдельные виды транснационных услуг: на открытие

счетов частным лицам, инвестирование за границу частным лицам, получение кредитов российскими предприятиями из-за границы и еще на ряд операций. Но Россия должна сохранить за собой право самостоятельно решать, вводить ограничения на трансграничное оказание банковских услуг российским клиентам или снимать такие ограничения.

2. Обсуждать следует не столько технику, сколько политику. И политику не столько Центрального банка, сколько Правительства РФ. Российская экономика остро нуждается в деньгах, в банковских услугах, включая кредитование. Если ждать, пока национальная банковская система наберет мощь, обеспечивающую эти потребности, придется слишком долго, то можно обсуждать вопрос о трансграничном оказании банковских услуг. Деньги (иностраные) придут быстро, те или иные секторы экономики поднимутся. Но тогда возможности создания национальной банковской системы с российским капиталом уменьшаются. Такова дилемма. И это прежде всего вопрос макроэкономической политики, ответ на который должно дать государство. Так или иначе следует решить: как много нужно быстрых денег и нужно ли для этого лишить национальную банковскую систему стимулов к саморазвитию или нужно ждать, пока банковская система сама разовьется.

3. Пока следует ограничиться принятыми решениями. То есть с инициативой об увеличении трансграничности при оказании банковских услуг выходить не следует. Это вопрос не Центрального банка, это вопрос стратегии экономического развития страны.

4. Сейчас иностранные банки приравнены в своей деятельности к российским банкам. Если в российской экономике создадутся условия для высокоприбыльного вложения банковского капитала, то банков с иностранным участием будет в стране много и их капиталы увеличатся быстро, если возрастет спрос на банковские услуги. И никаких преград для этого сейчас фактически нет. Сейчас наша банковская отрасль достаточно открыта для инвестирования иностранного капитала, входные барьеры достаточно низкие, условия работы иностранных банков на нашем внутреннем рынке такие же, какими пользуются отечественные банки.

Что же касается филиалов иностранных банков, то разрешать активно открывать таковые у нас не следует. Достаточно того, что иностранные банки приходят к нам в лице своих дочерних банков, создаваемых в России по российскому законодательству, и что порядок их работы не имеет принципиальных отличий от порядка работы российских банков.

Представляется, что изложенную позицию можно оценить следующим образом. *Во-первых*, понимая, что речь идет о решениях, могущих иметь стратегическое значение для будущего всего банковского дела в России, руководство ЦБ тем не менее отдало вопрос на откуп правительству. Между тем последнее придерживалось на переговорах все последние годы по меньшей мере удивительной тактики: по «настоятельному требованию» другой стороны сдавало одну позицию за другой, в частности, в отношении банковского сектора страны, хотя при этом ВТО абсолютно ничего даже не обещала, т.е. шло на значительные односторонние уступки уже в ходе предварительных переговоров, а не по итогам переговоров, которые бы официально закрепили взаимные обязательства сторон. *Во-вторых*, руководство ЦБ (и правительство) определенно ошибается, полагая, будто деньги «придут быстро» и в большом количестве, если иностранным банкам «разрешить все» (им уже и сейчас разрешено почти все, а деньги как раз уходят из России). *В-третьих*, оно ошибается, думая, что от этого какие-то отрасли российской экономики «поднимутся», что вообще проблемы, накопившиеся в отечественной экономике, можно каким-то чудесным образом решить быстро. Наконец, *в-четвертых*, в указанной позиции происходит подмена проблем: дилемма состоит не в том, о чем говорят наши власти, а совсем в другом — хочет ли эта власть иметь российскую национальную банковскую систему или нет.

Позиция банковской общественности

Она неоднородна, но наиболее взвешенный ее вариант предлагала Ассоциация российских банков (АРБ). Эту позицию, сформулированную на съездах АРБ в 2002 и 2003 гг., можно свести к следующему.

В любой национальной экономике банковская система является одним из важнейших институтов, обеспечивающих общую экономическую стабильность и безопасность ее развития. В то же время общие тенденции интеграции пробивают себе дорогу и в банковском деле. Интересы экономики и обеспечения экономической безопасности требуют сохранения национального суверенитета в банковской отрасли при достижении необходимой интеграции в глобальную финансовую систему. Как обеспечить этот баланс — вот главный вопрос при обсуждении обязательств, принимаемых странами при вступлении в ВТО.

Анализ перечней специфических обязательств, которые приняли на себя страны — члены ВТО с целью защиты своих рынков, показывает, что более 75% всех ограничений (в части доступа на рынок и предоставления национального режима) в сфере финансовых услуг охватывает именно банковские и другие финансовые услуги, за исключением страхования. При этом более 60% ограничений сконцентрировано в области поставки услуг посредством коммерческого присутствия, т.е. относятся к деятельности иностранных филиалов. То есть многие страны — члены ВТО явно ощущают необходимость сохранения контроля над деятельностью иностранных поставщиков финансовых услуг на внутреннем рынке. Не случайно из 140 стран — членов ВТО только 31 не имеет ограничений в финансовом секторе.

Степень открытия рынков финансовых услуг характеризуется большой дифференцированностью по странам в зависимости от потребности в экспорте финансовых услуг, необходимости поддержания полноценной конкурентной среды на внутреннем рынке и представления правительств о допустимом уровне либерализации финансового рынка без нанесения ущерба национальной экономической безопасности. Как правило, чем более развита страна, тем менее она вводит формальных ограничений и тем выше у нее уровень требований к открытости других стран.

Например, в Китае иностранные банки могут открывать филиалы, учреждать дочерние банки лишь в 24 городах и специальных экономических зонах и только при соблюдении строгих условий. Скажем, чтобы открыть филиал, «родительский» банк должен располагать активами не менее 20 млрд долл., а собственный капитал филиала должен быть не менее 100 млн долл., причем 30% этой суммы резервируется в Народном банке Китая. Есть еще и неформальные условия, например «список заслуг перед Китаем».

Характерно, что различные меры поддержания высокого уровня работы национальных банков активно применяют и ведущие страны — члены ВТО, причем не только в кризисные периоды. Это свидетельствует о том, что при необходимости они в своей экономической политике руководствуются прежде всего национальными приоритетами. Так, в США до сих пор действует Закон о региональных реинвестициях, фактически вынуждающий участников рынка финансировать различные программы регионального развития. В Японии активно проводится политика удешевления кредитных ресурсов, применяются различные экономические нормативы с целью стимулировать перенаправление ресурсов японских банков из-за рубежа на внутренние операции. Даже после либерализации финансового сектора Японии доля банков с иностранным участием в банковской системе страны составляет менее 5%.

Банковские услуги — сложный предмет переговоров. Это объясняется желанием индустриально развитых государств сохранить контроль над собственной банковской

отраслю и сконцентрированными в ней ресурсами. В то же время они заинтересованы в непосредственном и полном включении ресурсов национальных банковских систем в орбиту мировых финансов без выделения национального уровня.

Считается, что открытие национального рынка для иностранных банков позволит: повысить капитализацию и емкость национальной банковской отрасли за счет средств иностранных банков; повысить конкуренцию в секторе банковских услуг, что приведет к повышению качества и снижению цены этих услуг; повысить открытость и инвестиционную привлекательность России; создать условия для сокращения оттока капитала за рубеж и возвращения какой-то его части; использовать передовые банковские технологии и ноу-хау; осуществлять инвестиции в масштабах, значительно превышающих возможности российских банков. Последний пункт разделяет и активно лоббирует ряд представителей отечественного крупного бизнеса.

При анализе негативных последствий, возникающих при вступлении страны в ВТО, необходимо учитывать как минимум следующие **системные риски**.

1. Прямые риски собственно банковской системы (см. ниже).
2. Риски, возникающие при дальнейшей либерализации других секторов экономики. Например, российские банки могут вложить средства в какую-то отрасль экономики или отдельное предприятие, а они могут не выдержать конкуренцию. При сырьевой ориентированности российского экспорта и огромном износе производственных фондов эти риски весьма значительны.

3. Риски социальные, но также влияющие на банковский сектор: возможный рост безработицы и необходимость затрат на социальные компенсации; необходимость повышения затрат на заработную плату, чтобы избежать обвинений в демпинге. Как следствие, возможно падение конкурентоспособности российских товаров.

Основные риски возникают из-за необходимости реализации нескольких ключевых пунктов (если иное не будет закреплено в ходе переговоров): трансграничной поставки нерезидентами банковских услуг с территорий иностранных государств без учреждения кредитных организаций на территории РФ; оказания банковских услуг в любой форме коммерческого присутствия, в том числе за счет учреждения на территории РФ филиалов; увеличения или вообще отмены квоты на участие иностранного капитала в совокупном банковском капитале страны.

Конкретно прямые риски банковской системы могут заключаться в следующем.

1. Риск оттока капитала. Иностранные банки, занимающиеся кредитованием российских субъектов, имеют специфические стратегические приоритеты, чаще всего не совпадающие с интересами нашей страны. Решения об условиях предоставления кредитов они принимают с учетом интересов международных клиентов или акционеров материнского банка, что зачастую означает отказ в финансировании конкурентных производств. Таким образом, существует высокая вероятность того, что средства, привлеченные с российского рынка, будут размещаться за рубежом. Такой процесс наблюдается уже сегодня.

2. Риск демпингового снижения процентных ставок. Иностранные банки в случае доминирования будут диктовать процентную политику на российском рынке. Для этого у них имеется много возможностей. Российские банки подобными возможностями не располагают.

3. Риск сравнительной потери деловой репутации. Российские банки за короткий срок своего существования просто не успели наработать необходимую деловую репутацию, стать для потребителей банковских услуг такими же привлекательными, как, например, швейцарские банки.

4. Риск утраты контроля за платежной системой. Контролируя денежные потоки крупнейших российских производителей, в первую очередь работающих на экспорт, иностранные банки могут получить контроль над финансовыми потоками и состоянием платежеспособности основы российской экономики уже не только по экспортным, но и по внутренним платежам. В случае недружественных действий финансовые потоки в стране могут быть парализованы.

5. Риск утраты влияния на использование механизмов перераспределения средств в социальные и жизненно важные отрасли. В этом плане показателен пример Польши (впрочем, далеко не единственный). Из 62 частных банков в этой стране 44 прямо или косвенно принадлежат иностранцам. Иностранные инвесторы контролируют почти 79% капитала, 68% активов, на них приходится 72% совокупных кредитов и 64% депозитов всего польского банковского сектора. Приход западных банков не обернулся увеличением инвестиций в развитие национальной экономики. Уровень безработицы со времени вступления в ВТО непрерывно растет и уже достиг 18% (январь 2002 г.). Этот рост вызван потерей конкурентоспособности и закрытием сотен национальных предприятий в традиционных отраслях польской экономики. Темпы экономического роста упали с 7% в 1995 г. до 1,8% в 2001 г. Сельскохозяйственные отрасли, когда-то славившиеся своей продукцией, перестали развиваться. Однако западные банки не спешат вкладывать туда свои инвестиции, поскольку они не выгодны их государствам, которые поставляют в Польшу свою сельскохозяйственную продукцию.

6. Возрастание валютных рисков.

Чем больше иностранной валюты в стране, тем выше подверженность колебаниям мирового финансового рынка, а также международным финансовым спекуляциям.

7. Риск сокращения занятости в банковской сфере, прежде всего высококвалифицированного и управленческого персонала.

8. Глобальный риск потери самостоятельности денежной и кредитной системы, утраты национального суверенитета в банковской отрасли, что несет в себе угрозу национальной безопасности.

Коммерческие банки являются немиссионным источником генерирования денег в экономику. Они производят 40% всех денег в экономике, а 60% приходится на эмиссионный центр — Банк России. Эта функция принадлежит исключительно отечественным банкам. В странах, имеющих свободно конвертируемые валюты (СКВ), этот показатель намного больше за счет включения в процесс экономик других стран, прежде всего развивающихся. Основной объем операций в России иностранные банки будут проводить в СКВ, что будет означать расширение денежной массы за счет валютной составляющей. В этом не было бы ничего опасного, если бы и рубль был конвертируемой денежной единицей. Но пока это не так, более сильная валюта будет уничтожать слабую. Нехватку рублей в экономике будет компенсировать эмиссионный центр, неизбежно будет расти инфляция, а курс рубля — падать. В стране-доноре все будет наоборот: ее валюта будет укрепляться, а инфляция снижаться. Этот механизм хорошо известен, но он замалчивается, когда говорят, что надо широко открыть двери для иностранных банков.

С учетом изложенного принципы, которых, как считала АРБ, необходимо придерживаться в ходе переговоров об условиях либерализации рынка банковских услуг при вступлении России в ВТО, состоят в следующем.

1. Принцип национального приоритета. Решения об условиях доступа иностранных банков на финансовый рынок России, принимаемые в ходе переговоров о присоединении России к ВТО, носят стратегический характер. Большая часть их последствий проявится через три-четыре года при условии сохранения позитивных тенденций в экономике. Чрезмерная либерализация может привести к доминированию иностранных банков, что в свою очередь обратит преимущества международной конкуренции в их противоположность: снижение капитализации национальной банковской системы и вырождение национальных банков, ослабление рубля, рост инфляции, увод внутренних инвестиционных ресурсов на международные финансовые рынки, снижение эффективности банковского надзора, снижение конкуренции и т.п.

2. Принцип паритета возможностей. В интересах российской экономики и банковской системы — обеспечение стимулирующего воздействия иностранной конкуренции при сохранении национального суверенитета в банковской отрасли.

3. Принцип самостоятельности денежно-кредитной политики.

Исходя из этих базовых принципов на переговорах о присоединении к ВТО необходимо настаивать на следующих условиях: 1) установить квоту участия иностранного капитала в размере 15% с возможностью последующего ее увеличения до 25% в течение пяти лет; 2) после открытия на территории РФ иностранного банка вводить для него на двухлетний период ограничение на привлечение вкладов населения; 3) разрешить коммерческое присутствие иностранных банков в России только на резидентной основе, т.е. в форме юридического лица по законодательству РФ; 4) не разрешать трансграничную поставку банковских услуг; 5) штат кредитной организации с иностранным участием должен состоять не менее чем на 75% из граждан РФ; доля последних в руководстве таких организаций должна составлять не менее 50%.

К трансграничным услугам доступ, как правило, предоставляется лишь на завершающих этапах либерализации финансовой системы. Причем во многих странах этот этап растянут на достаточно продолжительный период даже после их вступления в ВТО. Например, Китай, ставший полноправным членом ВТО с 1 января 2002 г. (переговоры велись фактически с 1986 г.) обязался разрешить зарегистрированным на территории КНР банкам с участием иностранного капитала:

- сразу после вступления в ВТО — ведение валютных операций со всеми зарубежными клиентами, как с корпоративными, так и с частными (до этого им были позволены валютные и юаневые¹ операции только с иностранной корпоративной клиентурой);
- через год после вступления в ВТО — ведение валютных операций с китайскими корпоративными клиентами;
- через два года после вступления — ведение юаневых операций с китайскими корпоративными клиентами;
- через пять лет после вступления — ведение всех видов валютных и юаневых операций со всеми клиентами, в том числе с местным населением, т.е. предоставить иностранным банкам режим, совпадающий с режимом национальных банков.

Известно, что Польша, Чехия, Аргентина и другие страны, которые на начальных стадиях допустили трансграничные валютные операции, по существу потеряли экономическую самостоятельность. В то же время Южная Корея, Индия, Сингапур, Мексика и другие государства, обеспечившие государственное регулирование таких операций, сохраняют экономическую независимость, демонстрируя хороший потенциал роста.

Даже среди отечественных специалистов распространена точка зрения о том, что «не так страшен черт, как его малюют» (известно, как у нас живуча идеология «авось как-нибудь»). В этой связи можно и нужно отметить следующее.

Иностранные участники пока действительно не спешат широко разворачивать свою деятельность на российском финансовом рынке. Это, однако, не означает, что они являются его пассивными участниками. В их стратегии процессы, которые сейчас происходят в России, рассматриваются как очень важный и обязательный *первый этап* — этап формирования правового поля, которое приемлемо и понятно иностранным банкам и финансовым компаниям, в котором они знают как действовать и

¹ Юань — национальная денежная единица КНР.

могут развернуть привычные им технологии (к примеру, перевод российской экономики вообще и банков в частности на международные стандарты финансовой отчетности). В то же время это этап установления таких норм и требований регулирующих органов, которые окажутся заведомо завышенными для российских банков, но легко исполнимыми для иностранных (например, требования к минимально необходимой величине капитала банка, что уже было раскрыто ранее).

Чтобы реализовать эту задачу, в которой совокупно заинтересованы представители всего западного бизнеса, а не только западные банки, достаточно такого их присутствия в стране и на ее рынке, которое позволяет обеспечить лоббирование нужных законодательных и иных нормативных актов, создание соответствующего настроя в эшелонах власти. Практика показывает, что «иностранцы» в России успешно решают эту задачу.

Второй этап, как показывает опыт, в том числе ряда отраслей реальной экономики, будет обязательно связан с воздействием уже на правоприменительную практику. На данном этапе вся подготовительная работа обернется тем, что многие российские банки просто не смогут практически соблюдать навязанные им правила и нормы. И тогда на передний план выходит задача, ради которой и задумывалась вся «операция»: добиться строгого соблюдения законодательства и нормативной базы, т.е. в идеале — полностью вытеснить «нарушителей правил и норм» с рынка.

Предстоит продолжение переговорного процесса, в ходе которого представители ВТО будут продолжать настаивать на как можно более широкой либерализации рынка банковских услуг для иностранных банков. Проблема еще и в том, что внутри страны нет единства мнений. Поэтому задача банковского сообщества — продолжать конструктивный диалог с представителями власти и бизнеса, с партнерами из других стран с целью убедить их, что утрата самостоятельности в банковской сфере — это слишком высокая цена в обмен на обещания денег «много и сразу». При этом переговоры должны быть более открытыми и сопровождаться постоянными консультациями с представителями банковского сообщества.

Между тем 10 декабря 2003 г. Президент РФ подписал новый вариант Закона «О валютном регулировании и валютном контроле» (№ 173-ФЗ), который в основной своей части введен в действие в июне 2004 г. Данный Закон разрешил российским резидентам свободно открывать банковские счета за границей, брать там кредиты и займы, размещать свои средства, рассчитываться через указанные счета в зарубежных банках по своим обязательствам. Это означает, что отечественная банковская система вдруг оказалась поставленной перед фактом так называемой трансграничной конкуренции — когда российские банки должны «на равных» бороться за российских же клиентов не только между собой, но и с иностранными банками, которые, как правило, имеют для этого несоизмеримо большие возможности, чем наши банки.

4.5. Лицензии вновь созданного и действующего банка

Лицензии вновь созданного банка

Вновь созданному банку могут быть выданы три вида лицензий:

I — на ведение банковских операций в рублях без права привлечения во вклады денег физических лиц (см. приложение 6 к Инструкции № 109);

II — на ведение банковских операций в рублях и иностранных валютах без права привлечения во вклады денег физических лиц (см. приложение 7 к Инструкции)¹; при наличии данной лицензии банк вправе устанавливать корреспондентские отношения с неограниченным числом иностранных банков (подп. 8.2.2 Инструкции²);

III — на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов (см. приложение 8 к Инструкции), которая может быть выдана банку одновременно с лицензией вида **II**.

Лицензии банка, расширяющего свою деятельность

Банк, желающий расширить свою деятельность, должен получить дополнительные лицензии, для чего ему необходимо: быть в течение последних шести месяцев финансово устойчивым; выполнять резервные требования Банка России; не иметь долгов перед бюджетами и внебюджетными фондами; иметь адекватную организационную структуру, в том числе службу внутреннего контроля; иметь сотрудников, отвечающих квалификационным требованиям Банка России; соблюдать технические требования, включая требования к оборудованию, необходимому для осуществления банковских операций.

Если эти условия соблюдаются, то действующему банку для расширения его деятельности могут быть выданы следующие виды лицензий:

II — на ведение операций в рублях и иностранных валютах (если до этого банк имел только лицензию вида **I**);

III — на работу с драгоценными металлами (если банк до этого не получил такую лицензию отдельно или одновременно с лицензией вида **II**); как и в случае с вновь создаваемым банком, данная лицензия может быть выдана действующему банку при наличии или одновременно с лицензией вида **II**;

IV — на привлечение во вклады денег (рублей) физических лиц. Данная лицензия могла быть выдана банку, с даты регистрации которого прошло не менее двух лет³.

V — на привлечение во вклады денег физических лиц (рублей и иностранных валют); данная лицензия может быть выдана банку, с даты регистрации которого прошло не менее двух лет, при наличии у него лицензии вида **II** или одновременно с ней;

¹ Как уже было показано ранее, в Законе о банках и банковской деятельности (ст. 1) банком является кредитная организация, которая наряду и одновременно с некоторыми другими операциями ведет такие операции, как «привлечение во вклады денежных средств физических и юридических лиц». Эта норма Закона делает по сути неправомерной практику, в соответствии с которой банк получает сначала лицензию, не разрешающую ему работать с деньгами населения.

² В то же время в более раннем письме ЦБ «Об установлении российскими кредитными организациями прямых корреспондентских отношений с иностранными банками» от 17 октября 1996 г. № 345 (даже с учетом изменений и дополнений, которые в него вносились, в том числе в марте 2000 г.) данный вопрос трактуется иначе.

³ В отношении получения данного и следующего вида лицензий необходимо принять во внимание новые для банков условия, создающиеся после принятия Закона «О страховании вкладов физических лиц в банках РФ» от 23 декабря 2003 г. № 177-ФЗ и разработанные ЦБ РФ в соответствии с данным Законом нормативные акты (указание «Об оценке финансовой устойчивости банка в целях признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов» от 16 января 2004 г. № 1379-У и др.).

VI — генеральная лицензия, которая может быть выдана банку, с даты регистрации которого прошло не менее двух лет, имеющему перечисленные выше лицензии на ведение всех банковских операций в рублях и иностранных валютах и выполняющему установленные Банком России требования к размеру собственного капитала.

Наличие лицензии вида III не является обязательным условием получения генеральной лицензии. Только банк с генеральной лицензией может (дополнительно к правам, предоставляемым в лицензиях I—V) открывать дочернюю организацию и/или филиал на территории иностранного государства (см. приложение 18 к Инструкции).

Собственный капитал банка, ходатайствующего о получении генеральной лицензии, должен быть *не менее суммы, эквивалентной 5 млн евро*. С учетом динамики курса рубля этот минимум составлял следующие величины (табл. 4.2).

Т а б л и ц а 4.2

Минимально необходимая величина собственного капитала банка, ходатайствующего о получении генеральной лицензии, млн руб.

Год	Квартал	Сумма, не менее	Год	Квартал	Сумма, не менее
1999	III	125,35	2003	I	165,549
	IV	132,30		IV	175,3755
2000	I	136,15	2004	I	184,120
	IV	122,10		II	174,0025
2001	I	130,75		III	176,4575
	IV	135,10 ¹		IV	179,948
2002	I	132,450	2005	I	189,052
	IV	154,541			

¹ С этого момента требование к величине УК вновь создающегося банка стало таким же, как к величине собственного (т.е. всего накопленного за ряд лет деятельности) капитала банка, претендующего на знак «высшего отличия» — генеральную лицензию, что, по меньшей мере, странно.

Сейчас действует правило (ст. 62 и 63 Закона о Центральном банке), в соответствии с которым норматив минимально необходимого размера собственного капитала для действующего банка должен предъявляться только к такому функционирующему банку, который либо желает создать дочернюю организацию и/или открыть филиал на территории иностранного государства, либо собирается стать дочерним банком иностранного банка. Однако количественно этот норматив, как уже было отмечено, не отличается от норматива для вновь учреждаемого банка.

При рассмотрении вопроса о выдаче банку генеральной лицензии в нем проводится комплексная инспекционная проверка или принимаются во внимание результаты инспекционной проверки, если она была завершена не ранее чем за 3 месяца до представления ходатайства о выдаче данной лицензии.

Получение дополнительной лицензии

Банк, желающий получить дополнительную лицензию, позволяющую ему расширить деятельность, должен в течение как минимум шести месяцев, предшест-

вующих подаче ходатайства об этом в ТУ, а также до принятия Банком России соответствующего решения:

- быть финансово устойчивым (в том числе выполнять обязательные резервные требования Банка России);
- выполнять установленные в законах и нормативных актах Банка России требования о предоставлении информации об участниках и их группах (аффилированных лицах), позволяющей однозначно идентифицировать лиц (в том числе не являющихся участниками банка), имеющих возможность прямо или косвенно определять решения, принимаемые органами управления банка;
- не иметь задолженности перед бюджетами и государственными внебюджетными фондами;
- иметь организационную структуру (включая службу внутреннего контроля), адекватную масштабам проводимых банком операций и принимаемым рискам;
- выполнять установленные квалификационные требования к членам совета директоров и руководителям банка;
- соблюдать технические требования, установленные для ведения банковских операций (при направлении ходатайства о выдаче лицензии на работу с драгоценными металлами).

Если же банк испрашивает лицензию на привлечение во вклады денег населения, то он дополнительно должен соответствовать требованиям Закона «О страховании вкладов физических лиц в банках РФ». При рассмотрении данного вопроса в банке проводится специальная проверка в соответствии со ст. 45 названного Закона и принимаемыми на его основе нормативными актами Банка России.

При рассмотрении вопроса о выдаче банку генеральной лицензии в нем проводится комплексная проверка или принимаются во внимание результаты такой проверки, если она была завершена не ранее чем за три месяца до подачи ходатайства о выдаче данной лицензии в ТУ ЦБ.

Для получения лицензии, позволяющей расширить деятельность, банк должен представить в свое ТУ: ходатайство; опубликованный годовой отчет, заверенный аудиторской организацией, и надлежащим образом заверенную копию аудиторского заключения за год, предшествующий обращению за получением дополнительной лицензии (если банк ранее не представлял эти документы в ТУ); бизнес-план или изменения и дополнения к нему (в предусмотренных в нормативных актах ЦБ случаях); подтверждения уполномоченных органов об отсутствии у банка задолженности перед бюджетами и государственными внебюджетными фондами; документ, подтверждающий уплату лицензионного сбора.

Для получения лицензии на работу с драгоценными металлами дополнительно следует представить: заверенную копию документа, выдаваемого Министерством финансов РФ и подтверждающего согласование с ним о ведении банком операций с драгоценными металлами; справку о наличии в банке необходимых для такой работы весоизмерительных приборов и разновесов.

ТУ ЦБ в срок до трех месяцев готовит заключение установленного образца о возможности выдачи банку «расширяющей» лицензии. Заключение вместе с комплектом документов, полученных от банка, направляется в центральный аппарат Банка России. На основании полученных документов Банк России принимает реше-

ние о возможности выдачи банку испрашиваемой лицензии. Если решение положительное, то ЦБ направляет в свое ТУ два экземпляра необходимой лицензии, а также соответствующие сведения — в уполномоченный регистрирующий орган и в необходимых случаях — информацию в Агентство страхования вкладов. ТУ выдает один экземпляр новой лицензии председателю совета банка или другому уполномоченному лицу, письменно подтверждающему получение лицензии.

О том, как часто банки получают «расширяющие» лицензии, некоторое представление дают следующие сведения (табл. 4.3).

Таблица 4.3

Сведения о расширении банками своей деятельности

Банки, получившие право расширить свою деятельность на основе получения лицензий	Количество							
	2003 г., кварталы				2004 г., кварталы			
	I	II	III	IV	I	II	III	IV
На проведение операций в рублях и иностранной валюте	—	2	—	—	—	1	—	—
На проведение операций в валюте	4	9	3	8	9	6	2	3
Генеральной	7	2	6	7	4	1	3	3
На привлечение средств населения (в рублях или рублях и валюте)	0	2	2	2	0	1	1	5
На проведение операций с драгметаллами	1	2	4	3	2	2	3	0

Банк также может расширить свою деятельность путем снятия с него ранее наложенного Центральным банком (ТУ) ограничения на проведение отдельных видов операций или ограничения на установление корреспондентских отношений с иностранными банками, однако эти варианты не связаны с получением каких-либо лицензий.

По данным на 1 июля 2003 г., 1 января 2004 г. и 1 июля 2004 г. в банковском секторе России действовали банки, имевшие лицензии (разрешения) соответственно: на привлечение вкладов населения — 1197; 1190 и 1183, на ведение операций в валюте — 846; 845 и 855, на ведение операций с драгметаллами — 176; 181 и 181, генеральные — 300; 310 и 311.

4.6. Выбор организационно-правовой формы банка

Учредители банка еще на подготовительном этапе его создания должны однозначно выбрать одну из допустимых для банков организационно-правовых форм — ООО, ОДО, закрытое АО (ЗАО), открытое АО (ОАО). На деле альтернатив для выбора меньше.

Не стоит серьезно рассматривать возможность создания банка в форме ОДО, по крайней мере в условиях современной российской деловой среды. В соответствии с ГК РФ (ст. 95) участники ОДО должны будут придерживаться достаточно необычного условия — солидарно нести субсидиарную (дополнительную) ответственность по обязательствам такого общества в кратном размере к стоимости их вкладов, причем своим имуществом (не только тем, которое они внесли в капитал общества). Более того, «при банкротстве одного из участников его ответственность по обязательствам общества распределяется между остальными участниками пропорцио-

нально их вкладам, если иной порядок... не предусмотрен в учредительных документах общества». Очевидно, что у данной формы банков нет практически никаких перспектив. Скорее всего такой банк не рискнет учредить даже одно лицо (в указанной статье ГК допускается и такой вариант возникновения ОДО).

В начале 2003 г. некий банк «Казанский» преобразовался из ООО в ОДО (другие примеры банков в форме ОДО не известны), однако уже в январе 2004 г. общее собрание участников решило снова преобразовать банк — на этот раз в форму ОАО.

Некоторое время Центральный банк без всяких оснований относил УК банков в форме ООО (и ОДО) не к основному, а дополнительному их капиталу, что ставило такие банки в явно проигрышное положение по сравнению с акционерными и даже обрекало их на исчезновение. Однако в Положении «О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций» от 10 февраля 2003 г. № 215-П указанная грубая ошибка, противоречившая не только здравому смыслу, но и закону, была исправлена и теперь паевые банки опять могут нормально работать.

Таким образом, выбор следует делать между формами ООО, ЗАО и ОАО. В любом случае выбору должен предшествовать тщательный анализ объективных характеристик, а также преимуществ и недостатков каждой из указанных форм, при этом преимущества и недостатки целесообразно выявить и проанализировать с точки зрения: преимуществ для банка; преимуществ для учредителей (участников); недостатков для банка; недостатков для учредителей (участников).

Не следует рассчитывать на то, что удастся найти идеальную организационно-правовую форму, лишенную недостатков и отвечающую всем возможным требованиям как учредителей (участников), так и надзорных органов. Вместе с тем практика показывает, что отечественным банкирам целесообразнее выбирать закрытые формы (ООО и ЗАО), поскольку они менее рискованны и более надежны, стабильны, лучше приспособлены к специфическим условиям российской деловой среды.

По данным на 1 июля 2003 г., из всех кредитных организаций, располагавших на тот момент лицензией Банка России, 490 (36,9%) имели организационно-правовую форму ОАО, 351 (26,5%) — ЗАО, 486 (36,6%) — ООО. Спустя полгода структура (в %) немного изменилась: ОАО — 37,6, ЗАО — 25,5, ООО — 36,9. Что касается НКО, то среди них ОАО встречаются довольно редко. На 1 января 2005 г. доли организационно-правовых форм действовавших банков составили (в %): ОАО — 38,3; ЗАО — 25,4; ООО — 36,3.

Глава 5

РЕСУРСЫ И КАПИТАЛ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

5.1. Банковские ресурсы: понятие и структура

Банк может выдавать кредиты, проводить другие активные операции, приносящие доходы, лишь в пределах имеющихся у него свободных ресурсов. Следовательно, операции, в результате которых формируются такие ресурсы банка (пассивные операции), играют первичную и определяющую роль по отношению к операциям активным, логически и фактически предшествуют им и определяют объем и масштабы доходных операций.

Как и всякий хозяйствующий субъект, банк для обеспечения своей деятельности должен располагать определенной суммой денег и материальными активами, которые и составляют его ресурсы. С точки зрения происхождения эти ресурсы состоят из собственного капитала банка и заемных средств, привлеченных им на время со стороны (занятых у других лиц). Таким образом, **ресурсы банка (банковские ресурсы)** — это совокупность собственных и привлеченных средств, имеющихся в распоряжении банка и используемых им для ведения активных операций.

Структура ресурсов 30 крупнейших банков, действовавших в РФ на указанные ниже даты, выглядела следующим образом (табл. 5.1).

Таблица 5.1

Структура ресурсов крупнейших банков, % к итогу

Статьи пассива	1.04.2000	1.03.2001	1.04.2003	1.01.2004
1. Уставный капитал	5,69	6,45	—	—
2. Добавочный капитал	2,43	2,45	—	—
3. Фонды банков	4,21	3,33	11,17	9,98
4. Резервы	7,15	4,42	4,1	4,1
5. Сумма средств предприятий и организаций на расчетных, текущих и прочих счетах	13,50	17,97	15,43	14,46
6. Сумма бюджетных средств на счетах	2,16	2,07	1,52	1,12
7. Депозиты и вклады, всего	34,21	36,90	—	—
В том числе:				
предприятий и организаций	7,41	11,07	5,69	5,1
физических лиц	24,79	24,01	31,63	34,73
банков	2,00	1,81	—	—
8. Межбанковские кредиты	7,81	3,53	5,95*	9,57*
9. Ценные бумаги	5,47	7,10	10,61	10,83
10. Средства в расчетах	4,15	2,96	3,79	2,15
11. Доходы будущих периодов	1,45	1,96	0,72	0,68
12. Прибыль:				
отчетного года	0,75	2,09	0,95	2,3
с учетом результатов предшествующих лет	1,79	1,87	3,34	2,38

* Кредиты, депозиты и иные средства, полученные от других банков.

Цифры будут несколько иными, если взять данные по всем действующим банкам.

В 2003 г. рост пассивов банковского сектора был на 1/3 обеспечен увеличением вкладов физических лиц. За год они возросли более чем на 47% (в 2002 г. — почти на 52%) и на начало 2004 г. составили 1514,4 млрд руб., а их удельный вес в пассивах банковского сектора за тот же период вырос с 24,8 до 27%. В том же году рост объема средств, привлеченных банками от предприятий и организаций, обеспечил более 1/5 общего роста пассивов банковского сектора, а их размер увеличился почти на 27% — почти до 1385 млрд руб. При этом 71% указанных ресурсов представляли собой остатки на расчетных и текущих счетах. Общий рост депозитов юридических лиц составил 12,9%, а их доля в совокупных пассивах банковского сектора снизилась с 6,7% на 1 января 2003 г. до 5,6% на 1 января 2004 г. В рассматриваемом году объем выпущенных банками долговых обязательств вырос практически на 41% и на 1 января 2004 г. достиг 634,5 млрд руб., что составило чуть более 11% всех пассивов банковского сектора. Наконец, за тот же год обязательства по кредитам, депозитам и иным средствам, полученным от других банков, увеличились более чем на 66% и составили к концу года более 525 млрд руб., при этом доля данного источника в пассивах банковского сектора возросла с 7,6% на 1 января 2003 г. до 9,4% на 1 января 2004 г.

Таким образом, банки работают в основном на привлеченных средствах. При этом на первом-втором местах по значимости источников привлечения средств находятся деньги населения и остатки средств на счетах юридических лиц, а далее — средства, привлекаемые с помощью ценных бумаг банков, межбанковские кредиты и депозиты юридических лиц.

Итак, подавляющую часть денег, за счет которых работает и живет банк, составляют привлеченные им средства, причем привлеченные за плату. Поэтому проблема формирования ресурсов имеет для него более важное значение, чем для любого иного хозяйствующего субъекта. Это обстоятельство порождает конкурентную борьбу за ресурсы между банками, банками и иными кредитными и прочими организациями и предприятиями, а также другие специфические особенности банковской деятельности. Следует помнить, что банковская деятельность в отличие от других видов деятельности даже в кредитно-финансовой сфере регламентируется гораздо жестче, в том числе в плане привлечения ресурсов.

Структура ресурсов разных банков отличается большим разнообразием, что объясняется специфическими особенностями деятельности каждого конкретного банка (разница в величине капиталов, количество и характер обслуживаемых клиентов, региональные и иные особые условия и т.д.).

5.2. Уставный капитал банка и привлеченные средства

Уставный капитал (УК) коммерческого банка — это денежное выражение имущества, которым банк должен обладать как юридическое лицо и как хозяйствующая единица (не менее некоторой нормативно устанавливаемой величины), т.е. это тот размер имущества, только при наличии которого вновь создаваемый банк может быть вообще зарегистрирован в качестве юридического лица и получить первую, простейшую банковскую лицензию. Официально зарегистрированный в учредительных документах фактический УК банка (не ниже минимально необходимого, но не ограничиваемый сверху) — это та сумма, которым банк отвечает перед свои-

ми кредиторами в конечном счете, т.е. если для выполнения своих обязательств, для оплаты долгов у него не останется иных средств.

Уставный капитал банка — основа его ресурсов — складывается из взносов юридических и физических лиц — участников (акционеров или пайщиков) банка. Формирование УК банка регламентируется Гражданским кодексом РФ, Законом «О банках и банковской деятельности», другими законами и нормативными актами Банка России.

Из ст. 11 Закона «О банках и банковской деятельности»

Уставный капитал кредитной организации составляется из величины вкладов ее участников и определяет минимальный размер имущества, гарантирующего интересы ее кредиторов.

Банк России устанавливает норматив минимального размера уставного капитала вновь регистрируемой кредитной организации, предельные размеры неденежных вкладов в уставный капитал кредитной организации, а также перечень видов имущества в неденежной форме, вносимого в оплату уставного капитала. Норматив минимального размера уставного капитала кредитной организации может устанавливаться в зависимости от вида кредитной организации.

Решение Банка России об изменении минимального размера уставного капитала вступает в силу не ранее чем через 90 дней после дня его официального опубликования. К вновь регистрируемым кредитным организациям Банк России применяет норматив минимального размера уставного капитала, действующий на день подачи документов на регистрацию и получение лицензии.

Банк России не имеет права требовать от ранее зарегистрированных кредитных организаций изменения их уставных капиталов, за исключением случаев, установленных в федеральных законах.

Не могут быть использованы для формирования уставного капитала кредитной организации привлеченные денежные средства. В целях оценки средств, вносимых в оплату уставного капитала кредитной организации, Банк России вправе установить порядок и критерии оценки финансового положения ее учредителей (участников)¹.

Средства федерального бюджета и государственных внебюджетных фондов, свободные денежные средства и иные объекты собственности, находящиеся в ведении федеральных органов государственной власти, не могут быть использованы для формирования уставного капитала кредитной организации, за исключением случаев, предусмотренных в федеральных законах.

Средства бюджетов субъектов РФ, местных бюджетов, свободные денежные средства и иные объекты собственности, находящиеся в ведении органов государственной власти субъектов РФ и органов местного самоуправления, могут быть использованы для формирования уставного капитала кредитной организации на основании соответственно законодательного акта субъекта РФ или решения органа местного самоуправления в порядке, предусмотренном в настоящем... Законе и других федеральных законах.

УК банка (как непосредственно, так и в составе его собственного капитала, о котором речь еще впереди), выполняет ряд весьма важных функций.

¹ См. Положение ЦБ «О порядке и критериях оценки финансового положения юридических лиц — учредителей (участников) кредитных организаций» от 19 марта 2003 г. № 218-П.

Во-первых, на начальном этапе работы банка он выступает в роли стартовых средств, необходимых для первоочередных расходов, без которых он не сможет даже начать работу (приобретение здания, оборудования, наем персонала и т.д.).

Во-вторых, велика роль капитала и на последующих этапах развертывания банковских операций. В период роста банк нуждается в дополнительном капитале для создания новых мощностей. И с этой целью банки зачастую прибегают, в частности, к привлечению новых участников — акционеров или пайщиков, т.е. к увеличению своего УК.

В-третьих, капитал является регулятором деятельности банка, в том числе ограничителем неоправданно быстрого роста объема его операций и соответствующих рисков. Органы надзора, выдвигая определенные требования в части капитала, тем самым задают нормы экономического поведения, призванные оберегать банк от финансовой неустойчивости и чрезмерных рисков.

В-четвертых, наличие солидного капитала создает и укрепляет доверие клиентов к банку. Впрочем, эту функцию нельзя воспринимать слишком прямолинейно. Российский (и не только российский) опыт показывает, что банки с более крупными капиталами могут оказаться и самыми надежными, и наименее устойчивыми, своими действиями разрушающими доверие клиентов не только к себе, но и вообще к банкам как таковым. Другими словами, можно иметь большой «бухгалтерский» капитал и вместе с тем не выполнять свои обязательства перед кредиторами. Однако если управление в банке ведется грамотно, то чем больше такой стабильный ресурс, как УК, тем устойчивее будет банк. При прочих равных условиях большой капитал облегчает банку доступ к рынкам финансов и тем самым защиту себя от проблем с ликвидностью, вызываемых незапланированным оттоком привлеченных средств.

Большой капитал — это одновременно и крупное итоговое событие, и вполне очевидная заявка на принципиально иной масштаб деятельности. Нельзя рассматривать увеличение капитала как некую формальную процедуру. Причем конкретные цифры в данном случае — это лишь внешняя сторона дела. Важнее внутреннее содержание — в мире финансов за «громкими цифрами» обычно скрывается многотрудная командная работа, которую невозможно выполнить без соответствующего уровня квалификации, качественной координации действий, «наживания» высокой деловой репутации. Большие и очень большие масштабы бизнеса — это ко всему прочему и новое психологическое состояние персонала, в особенности высших менеджеров, совершенно другой уровень мышления и ответственности. Все остальное — следствие.

В-пятых, капитал играет роль амортизатора, способного гасить ущерб от текущих убытков, что позволяет банку продолжать операции даже в случае относительно крупных непредвиденных потерь или чрезвычайных расходов. Хотя у банка для финансирования подобных затрат должны быть резервные фонды, при неблагоприятных обстоятельствах (например, при массовых неплатежах клиентов) потери могут возрасти настолько, что для погашения убытков приходится использовать часть УК. Именно он служит своего рода последним буфером, поглощающим текущие убытки до разрешения руководством банка назревших проблем.

В России количественно преобладали и преобладают банки с небольшим УК (см. табл. 5.2).

Таблица 5.2

Группировка действовавших банков по величине УК

Сумма уставного капитала	Количество банков									
	1.01.2001		1.01.2002		1.01.2003		1.01.2004		1.01.2005	
	ко- ли- че- ство	уд. вес, %	ко- ли- че- ство	уд. вес, %	ко- ли- че- ство	уд. вес, %	ко- ли- че- ство	уд. вес, %	ко- ли- че- ство	уд. вес, %
До 3 млн руб.	174	13,3	128	9,7	102	7,7	86	6,5	73	5,6
От 3 до 10 млн руб.	282	21,5	218	16,5	192	14,4	157	11,8	133	10,2
От 10 до 30 млн руб.	313	23,9	317	24,0	291	21,9	267	20,1	232	17,9
От 30 до 60 млн руб.	254	19,3	255	19,3	253	19,0	240	18,1	225	17,3
От 60 до 150 млн руб.	127	9,7	171	13,0	198	14,9	205	15,4	211	16,2
От 150 до 300 млн руб.	68	5,2	97	7,4	123	9,3	166	12,5	191	14,7
Более 300 млн руб.	93	7,1	133	10,1	170	12,8	208	15,7	234	18,0
Всего по России	1311	100	1319	100	1329	100	1329	100	1299	100

О формировании и наращивании УК банка см. также соответственно в главах 4 и 6 учебника.

В общей сумме банковских ресурсов преобладающее место занимают привлеченные средства. Основную их часть составляют средства клиентов банков:

- вклады физических лиц;
- депозиты юридических лиц;
- подвижные остатки средств на банковских счетах, которые их владельцы регулярно пополняют и с которых они через банк выполняют свои денежные обязательства перед третьими лицами;
- другие средства.

О способах привлечения банками денежных ресурсов см. § 6.3 и 6.4 учебника.

5.3. Полный (собственный) капитал банка

Общее понятие

Собственный капитал (собственные средства) банка — это денежное выражение всего реально имеющегося имущества, принадлежащего банку. О роли (функциях) собственного капитала банка см. § 5.2 настоящей главы.

Термин «собственные средства (капитал)» банка упоминается (но не определяется) в ст. 62, 63, 67 Закона «О Центральном банке РФ» (в прежнем варианте Закона размер собственного капитала определялся как сумма УК, фондов и нераспределенной прибыли банка). В связи с этим приходится ориентироваться на определения собственного капитала банка, содержащиеся в нормативных актах Банка России (см. далее). Зато в Законе имеется следующая важная новация.

Ст. 72 Закона «О Центральном банке РФ»

Банк России устанавливает методики определения собственных средств (капитала) кредитной организации, активов, пассивов и размеров риска по активам для каждого норматива с учетом международных стандартов и консультаций с кредитными организациями, банковскими ассоциациями и союзами.

Банк России вправе устанавливать дифференцированные нормативы и методики их расчета по видам кредитных организаций.

В целях определения размера собственных средств (капитала) кредитной организации Банк России проводит оценку ее активов и пассивов на основании методик оценки, устанавливаемых в нормативных актах Банка России. Кредитная организация обязана отразить в своей бухгалтерской и иной отчетности размер собственных средств (капитала), определенный Банком России.

Если размер собственных средств (капитала) кредитной организации окажется меньше размера УК кредитной организации, определенного в ее учредительных документах, то Банк России обязан направить в такую кредитную организацию требование о приведении в соответствие величины собственных средств (капитала) и размера УК. Кредитная организация обязана исполнить требование Банка России в порядке, сроки и на условиях, которые установлены в... Законе «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций»¹.

В момент создания банка величины его собственного и уставного капиталов совпадают.

Фонды банка

В состав собственного капитала банка входят создаваемые им определенные фонды, которые формируются, как правило, из его прибыли согласно уставу, законодательству и нормативным документам Банка России. Эти фонды можно разделить на две группы — обязательные и допустимые.

Каждый банк обязан или может иметь общий **резервный фонд**, необходимый для покрытия возможных убытков, возникающих в результате его деятельности. Подробнее об этом см. в § 6.6 учебника.

Обязательными для каждого банка, занимающегося соответствующим видом деятельности, можно считать также следующие основные **специализированные фонды (резервы)**:

- резерв на покрытие убытков и потерь от кредитной деятельности;
- резерв на обесценение ценных бумаг;
- резерв на прочие потери.

К допустимым фондам (разрешенным, не запрещенным), которые могут создавать банки, относятся:

- **фонды накопления**, которые создаются для укрепления и развития материальной базы банка; они представляют собой часть прибыли, зарезервированную в

¹ См. также Указание ЦБ «О порядке приведения в соответствие размера уставного капитала и величины собственных средств (капитала) кредитных организаций» от 24 марта 2003 г. № 1260-У.

качестве финансового обеспечения производственного развития банка и иных аналогичных мероприятий, направленных на создание нового имущества;

- **фонды потребления (социального развития)**, которые образуются для того, чтобы служить источником материального стимулирования труда (премии сотрудникам), затрат на социальные нужды коллектива, оплаты обучения персонала, включая повышение его квалификации.

Специальные фонды (резервы) включают:

- фонд обновления малоценных и быстро изнашивающихся предметов (МБП);
- резервы под участие в капитале других юридических лиц;
- резервы под возможные потери по расчетам с дебиторами;
- фонд для представительских расходов.

«Собственный капитал банка, используемый при расчете обязательных нормативов», и расчет его величины

Величина собственного капитала банка играет чрезвычайно большую роль в регулировании его деятельности со стороны Банка России, так как все обязательные экономические нормативы, за выполнением которых Центробанк и его учреждения следят в первую очередь, определяются в отношении к размеру собственного капитала банка (хотя такая «привязка», видимо, далеко не всегда имеет смысл). В связи с этим *правильное истолкование «собственного капитала» и безошибочный расчет его действительной величины имеют ключевое значение.*

В ранее действовавшей Инструкции Банка России «О порядке регулирования деятельности банков» от 1 октября 1997 г. № 1 употреблялась формула «собственные средства (капитал) банка, используемые при расчете обязательных экономических нормативов». В пришедшей ей на смену Инструкции «Об обязательных нормативах банков» от 16 января 2004 г. № 110-И указанная формула прямо не присутствует, однако соответствующий ей принцип остался в силе. На самом деле российскому банковскому законодательству такое понятие не знакомо. В Законе «О банках и банковской деятельности» вообще никакие средства банков, кроме УК, не упоминаются, в Законе «О Центральном банке РФ» применялось и применяется только понятие «собственные средства (капитал) банка» без этой добавки — «используемые при расчете обязательных экономических нормативов»; последняя была результатом нормотворческих усилий ЦБ РФ. Смысл ее в том, что она позволяет Центробанку самому решать, какие части реально имеющихся капиталов коммерческих кредитных организаций «считать» за капитал, а какие — «не считать».

Понятию, что для расчета величины «собственного капитала» нужна конкретная методика. Но поскольку содержание данного понятия в банковском законодательстве не определено, то, как уже отмечалось, у банков не остается иного выхода, как следовать предельно усложненной методике, изложенной в документах Центробанка. Конкретно имеются в виду Положение «О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций» № 215, а также упомянутая выше Инструкция № 110. В силу обозначенного обстоятельства вся основная часть конструкции обоих этих документов оказывается искусственной и внутренне конфликтующей с законом.

Положение № 215 начинается с утверждения о том, что величина собственных средств (капитала) кредитных организаций определяется как сумма основного капитала и дополнительного капитала за определенными вычетами. Это не вносит ясность в вопрос, поскольку ни в российских банковских законах, ни в Инструкции № 110 нет понятий «основной капитал» и «дополнительный капитал» применительно к банкам. В результате во многом искусственный показатель «собственный капитал банка, используемый при расчете обязательных нормативов» рассчитывается так, как это показано в таблице-приложении к Положению № 215. Получилась схема расчета, как бы специально усложненная и намеренно запутанная. Очевидно, что она требует пересмотра по существу, имея в виду ее приведение в соответствие с законом, а также упрощение.

Глава 6

ОПЕРАЦИИ (СДЕЛКИ), РИСКИ И НАДЕЖНОСТЬ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

Банк постоянно проводит самые разнообразные финансовые действия, именуемые его операциями (сделками). Каждая такая операция — это определенные профессиональные действия работников банка. Вся совокупность таких операций (соответствующих действий работников) в первом приближении делится на две крупные группы — пассивные и активные операции.

6.1. Пассивные операции банка: общее понятие

Пассивные операции банка — это операции, в результате ведения которых увеличиваются денежные ресурсы, которыми банк реально располагает и может распоряжаться¹. Названные ресурсы состоят из двух комплексных частей — собственных средств банка и средств привлеченных. Соответственно можно определить конкретные направления деятельности банковских работников (виды пассивных операций), ведущие к наращиванию объемов собственных средств банка и/или ресурсов, привлекаемых им со стороны. Ими являются:

- операции накопления собственного капитала банка путем: формирования и последующего увеличения его УК — посредством выпуска и размещения акций или паев среди постоянного или растущего числа участников банка (данные операции часто называют эмиссионными); формирования и последующего увеличения (в основном за счет отчислений от прибыли) его специальных фондов; привлечения субординированных кредитов (займов);
- операции привлечения заемных средств в форме: внесения в банк физическими и юридическими лицами вкладов и депозитов; распространения среди клиентов банковских векселей и сертификатов, банковских карт; накопления средств на расчетных и других счетах клиентов, открытых ими в банке (внесение определенных сумм на вновь открываемые счета, зачисление на действующие счета клиентов денежных поступлений в их адрес или сумм их собственной выручки); получения кредитов и займов от других юридических и физических лиц.

6.2. Формирование собственного капитала банка

Проблема наличия у банка достаточного в количественном и качественном аспектах капитала стала ключевой с точки зрения органов регулирования и надзора в последние 10—15 лет, о чем свидетельствуют, в частности, директивы Базельского

¹ Название связано с терминологией, используемой в бухгалтерском учете, — все такие средства банка учитываются на пассивных балансовых счетах.

комитета по банковскому регулированию¹ (см. выдержку из письма Комитета от 1997 г. «Базовые принципы эффективного надзора за банковской деятельностью»).

Принцип 6. Органы банковского надзора должны определять соответствие требованиям по достаточности капитала для всех банков. Эти требования должны соответствовать уровню рисков, которые банк принимает на себя, а также определять конкретные составляющие капитала, принимая во внимание его способность покрывать возможные потери. Для банков, совершающих транснациональные операции, эти данные должны быть не ниже установленных Базельским соглашением по капиталу и правками к нему.

Акционерный капитал служит нескольким целям: он обеспечивает постоянный источник дохода акционеров и финансирования для банка; он является базой для дальнейшего роста банка, а также дает акционерам мотивацию для стремления к тому, чтобы банк управлялся надежно и разумно. Минимальные требования к соотношению капитала и обязательств необходимы для защиты интересов вкладчиков, кредиторов и прочих контрагентов банка, а также для того, чтобы помогать органам надзора в выполнении их задачи по поддержанию стабильности всей банковской системы. Органы надзора должны устанавливать коэффициенты минимальной достаточности капитала и стимулировать проведение банковских операций с капиталом при превышении этого минимума. Надзорным органам следует устанавливать требования к достаточности капитала, превышающие минимальные, в случаях, когда банк особенно подвержен какому-то... риску, или возникают сомнения относительно качества активов, концентрации риска или наличествуют другие негативные показатели финансового положения банка. Если коэффициент покрытия у банка падает ниже минимального нормативного уровня, то представители надзорного органа должны гарантировать, что у банка есть реалистичный план восстановления минимального значения этого норматива. Они должны также решить, нужно ли вводить дополнительные ограничивающие требования в таких случаях.

К понятию достаточности капитала банка

Собственный капитал коммерческого банка (свободные и не обремененные претензиями средства), как и любой другой организации или предприятия, должен выполнять ряд функций. В данном случае определяющее значение имеют:

- функция капитала как амортизатора, последнего (после резервных фондов) буфера, временно (до разрешения руководством банка назревших проблем) позволяющего банку покрывать убытки и продолжать операции в случае крупных непредвиденных потерь или чрезвычайных расходах;
- функция капитала как регулятора деятельности банка (органы надзора, выдвигая определенные требования к достаточности капитала, тем самым задают нормы экономического поведения, призванные оберегать банк от неустойчивости и чрезмерных рисков).

¹ Базельский комитет является комитетом органов банковского надзора, основанным в 1974 г. председателями центральных банков экономически развитых стран Европы. В него входят руководители инстанций банковского надзора и центральных банков Бельгии, Канады, Франции, Германии, Италии, Люксембурга, Нидерландов, Швеции, Швейцарии, Великобритании и США. Его заседания обычно проходят в создавшем данный Комитет Банке международных расчетов (банк центральных банков) в Базеле (Швейцария), где размещается его секретариат.

Наличие значительного УК традиционно рассматривалось партнерами и кредиторами как залог успешной деятельности любой организации. Еще до введения законодательно установленных минимальных требований к капиталу сами банки поддерживали отношение капитала к активам на уровне в среднем 20—25%, что отражало взгляды банкиров на необходимую степень защиты от рисков.

Наличие у банка капитала определенной величины и качества рассматривается как средство защиты интересов кредиторов и вкладчиков банка и снижения вероятности его несостоятельности. Чем больше при прочих равных условиях удельный вес рискованных операций в балансе банка и чем выше риски его забалансовых операций, тем большие требования предъявляются к его собственному капиталу. Таким образом, «**достаточность (адекватность) капитала**» отражает общую оценку (главным образом регулируемыми органами) надежности банка. То есть банк будет считаться надежным в части его капитала, если параметры последнего укладываются в расчетные нормативы «достаточности», выработанные эмпирическим путем либо самим банковским и вообще предпринимательским сообществом, либо органом, регулирующим банковскую деятельность.

В этом смысле пользуются термином «**регулятивный капитал**», понимая под ним капитал, которым банк должен располагать для проведения соответствующих операций, поскольку этого требует регулирующий орган. Здесь даже не важно, почему и на каких основаниях указанный орган требует именно такой величины капитала, а не другой. С этих позиций «достаточность капитала банка» — понятие субъективное, отражающее взгляд на проблему того, кто оценивает банк или кто вправе давать ему соответствующие указания. Однако этот взгляд может приобрести черты объективности, если разделяется многими или большинством либо если он предписан в нормативных актах.

В современной теории существует также понятие **экономического капитала**, который представляет собой капитал, необходимый для адекватного покрытия рисков, принимаемых конкретным банком. Данное понятие как-будто свободно от субъективных оценок. Однако все не так просто.

Риски банка и связанные с ними возможные потери можно разделить на **ожидаемые** и **неожиданные** (превышающие ожидаемые или вообще непредвиденные). Все ожидаемые потери (стандартные для данных условий) должны компенсироваться за счет доходов банка (цена банковских продуктов и резервы на возможные потери). Потери, превышающие ожидаемый нормальный (стандартный) уровень, должны возмещаться за счет капитала. Капитал, необходимый для покрытия именно и только неожиданных потерь, и именуют экономическим.

Следовательно, вопрос упирается в надежную идентификацию и оценку неожиданных рисков и связанных с ними возможных потерь. Но возможно ли это? Так или иначе экономический капитал зависит от того, насколько хорошо распознаны такие риски и насколько адекватно оценен уровень предполагаемых потерь. Зависимость здесь обратная: если ожидаемые риски хорошо распознаны, т.е. надлежащим образом учтены в ценах (тарифах) банка и в его резервах (при условии, что это возможно), то капитала требуется меньше, а если плохо — то больше. Таким образом, при определенных обстоятельствах экономического капитала может требоваться меньше либо больше, чем капитала регулятивного.

Можно ли надежно распознать неожиданные риски и дать хорошую количественную оценку связанным с ними возможным потерям? Здесь следует учитывать, что такие риски (потери), хотя они и не совсем уж неожиданные (имеют некоторую статистически подтверждаемую вероятность наступления), но все же как вероятностные события находятся за пределами зоны устойчивого ожидания. Ответ на данный вопрос может быть и утвердительным, но...

Концепция экономического капитала базируется на двух ключевых идеях: на определении и оценке стандартных рисков (как ожидаемых, совсем вероятных, так и «неожиданных», менее вероятных) и на использовании представительных статистических рядов. В современных российских условиях практическая реализация обеих идей представляется проблематичной.

Экономический капитал можно рассматривать как более объективный параметр деятельности банка, если все его риски могут быть описаны на базе статистических моделей. При этом остается открытым вопрос о том, можно ли такому банку дать возможность ориентироваться на собственную оценку достаточности капитала, а не на регулятивные требования. Чтобы решиться на такой шаг, регулирующий орган должен удостовериться как минимум в следующем: банк имеет надежную систему управления, в том числе управления рисками, проверенную временем (несколько лет); банк имеет возможность получать достоверную информацию о финансовом состоянии всех своих клиентов, а также о перспективах его изменения, в том числе по вопросам, касающимся клиента, отраслевых и общеэкономических (системных) обстоятельств; получаемая банком информация о рисках позволяет сформировать статистический ряд данных, выявить классификационные группы заемщиков с устойчивым уровнем риска банкротства (дефолта) и относить новых заемщиков в те или иные группы.

Таким образом, разрешить самостоятельно регулировать свой экономический капитал если и можно, то лишь отдельным банкам, т.е. лишь в порядке исключения из правила. С другой стороны, сам регулирующий орган тоже не в состоянии рассчитывать экономические капиталы для всех банков. Следовательно, основным его инструментом и впредь остается регулятивный капитал.

Так или иначе фактическое значение норматива достаточности капитала банков, по мнению надзорных органов, является важнейшей характеристикой финансового состояния, а тем самым и качества их управления. Действительно, существующие методики позволяют учитывать при расчете этого норматива многие риски банковской деятельности. Тем не менее в 1998 г. среди разорившихся банков немало было и таких, к которым у ЦБ не было никаких претензий в плане достаточности капитала. Кстати, такие явления наблюдаются не только в России. Установление разными странами индивидуальных норм достаточности банковского капитала, как свидетельствует практика, не обеспечивает стабильности международной финансовой системы и более справедливой конкуренции. Вопрос о минимально необходимой величине (стандарте) этого норматива был, является и останется дискуссионным, т.е. таким, на который нельзя дать однозначного и приемлемого для всех ответа. Быть может, единственное свидетельство достаточности — единодушное согласие рынка считать тот или иной капитал достаточным, одобрительная реакция всего

рынка на его величину и структуру (долю собственных средств в активах), но такое единодушие на деле невозможно.

Итак, наличие «достаточного» капитала не является строгим показателем надежности банка и защиты интересов его вкладчиков и кредиторов. Величина данного показателя имеет реальное значение *только при системном анализе деятельности банка, т.е. лишь в совокупности с другими аналитическими показателями.*

Для оценки достаточности капитала банка в целях защиты прежде всего от кредитного риска было испробовано несколько подходов. Соответственно существуют различные способы вычисления коэффициента достаточности капитала на основе активов: коэффициент левериджа — показывает долю капитала самого банка в его активах; коэффициент «свободного» банковского капитала — соотношение капитала банка и суммы всех его активов и забалансовых обязательств; сопоставление капитала с активами, взвешенными по коэффициентам рисков.

Каждое государство законодательно или иным путем устанавливает стандарты минимального капитала для кредитных организаций. Как правило, для вновь создаваемых банков эти стандарты предусматривают определение минимального размера стартового капитала в денежном выражении, а для других банков — фиксацию коэффициента достаточности (адекватности) капитала. В последние годы Базельский комитет по банковскому надзору предложил стандарт норматива достаточности капитала в 8%. Для развивающихся стран этот показатель, по мнению Комитета, должен быть выше.

В 1988 г. Базельский комитет принял документ «Международное сближение методов измерения и стандартов капитала», где были сформулированы общие принципы расчета минимальных нормативов собственного капитала банков с учетом степени рискованности портфелей их активов. Документ получил международную известность как **Базельское соглашение (Базель-I)** и оказал большое влияние на политику органов регулирования банковской деятельности.

Изложенные в Соглашении принципы оценки минимального капитала послужили моделью для установления аналогичных национальных стандартов в самых различных странах. При этом признавалось существование специфических особенностей в национальных методах бухгалтерского учета и допускались отклонения от общих рекомендуемых правил расчета капитальной базы в зависимости от местных условий. В настоящее время принципы, зафиксированные в Соглашении, используются более чем в 100 странах. Хотя предложенные Комитетом стандарты капитала предназначались в первую очередь для ведущих международных банков наиболее развитых государств, они были распространены и на все другие банки, включая банки России.

Определение достаточности собственного капитала банка заключается в исчислении относительной величины капитала, посредством которой, как полагают регулирующие органы, обеспечивается контроль за качеством управления и финансовой устойчивостью банка. Мировой банковский опыт выработал метод, исходящий из целесообразности увязывания суммы капитала с уровнем рисков активных операций банка. Эта связь, выражающая способность капитала выдерживать потери, выражается **формулой (коэффициентом) Кука¹** в виде отношения величины собственного

¹ По имени первого руководителя Базельского комитета.

капитала к суммарному объему активов, взвешенных по уровням риска (умноженных на индивидуальные весовые коэффициенты риска со значениями от 0 до 100%):

$$\text{Уровень достаточности капитала} = \frac{\text{Собственный капитал}}{\text{Суммарный объем активов, взвешенных с учетом риска}},$$

или, что то же самое,

$$\text{Уровень достаточности капитала} = \frac{\text{Собственный капитал}}{\text{Суммарный объем потенциальных потерь кредитов, инвестиций и других вложений, умноженных на индивидуальные весовые категории риска}}.$$

Именно эту способность капитала закрепил в 1988 г. Базельский комитет в методике, в соответствии с которой собственный (основной и дополнительный) капитал банка не может быть меньше 8% суммы активов, скорректированной с учетом рисков, т.е. на каждые 100 единиц потенциальных потерь банк должен иметь не менее восьми единиц собственного капитала. Получила развитие практика корректирования центральными банками расчета нормы капитала с учетом реального риска вложений (в числитель и знаменатель формулы введено около 20 коррективов).

Достаточность банковского капитала: эволюция взглядов и подходов

Показатель достаточности (адекватности) капитала применялся в практике банковского регулирования еще в XIX в. В тот ранний период банковского регулирования адекватность капитала измерялась посредством сравнения собственных средств кредитной организации с суммой ее обязательств. Так, в соответствии с Законом Российской империи «О банках и банковской деятельности» от 31 мая 1872 г. сумма обязательств банка ограничивалась 10-кратным размером его оплаченного основного капитала. Банковский кризис 70—80-х гг. того же столетия привел к адекватной реакции Государственного банка России — в Закон были внесены изменения и дополнения, ужесточившие банковское регулирование и надзор: с 1883 г. сумма обязательств банка уже не должна была превышать оплаченный основной и запасной капиталы более чем в 5 раз. В США отношение капитальных фондов к общим депозитам как лимит применялось в практике банковского регулирования с 1914 по 1948 г. Таким образом, определение достаточности банковского капитала через соотношение собственных средств и привлеченных ресурсов (всех или какой-либо их части) — это традиционный подход к рассматриваемой проблеме.

До начала Второй мировой войны в США достаточным считалось уже отношение капитала к депозитам на уровне не ниже 10%. Требования к капиталу снизились, в частности, в связи с введением государственного страхования депозитов.

В 1940-х гг. начал использоваться коэффициент, выражающий отношение капитала к активам при требуемом минимальном уровне в 8%. Уже в те годы аналитики

отмечали недостаточную точность столь простого показателя для характеристики устойчивости банка из-за больших различий в структуре рисков портфелей активов у разных банков. Были выдвинуты предложения при расчете капитального коэффициента принимать во внимание степень рискованности активов. На это предложение, в свою очередь, следовали возражения.

В 1981 г. федеральные надзорные органы США ввели следующее правило: достаточным считалось отношение акционерного капитала к активам не ниже 6%, а для устойчивых банков этот показатель мог быть снижен до 5%. В 1985 г. надзорные ведомства США ввели единые требования к минимальному капиталу: первичный (основной) капитал должен был быть не ниже 5,5% общей величины активов, а сумма первичного и вторичного (дополнительного) капиталов — не ниже 6%. Крупные банки усмотрели в этих правилах угрозу своей конкурентоспособности на мировых рынках и настаивали на введении аналогичных стандартов минимального капитала для банков других стран. По инициативе центральных банков США и Великобритании разработкой соответствующих рекомендаций и занялся Базельский комитет, который разослал свои предложения контрольным банковским ведомствам стран «группы 10». По основным принципам методики расчета минимальных нормативов капитала был достигнут консенсус и в июле 1988 г. принято Соглашение.

Основные принципы Соглашения

В основу методики, предложенной Комитетом в 1988 г., положен принцип учета качества активов банка и связанных с ними рисков. При расчете коэффициента минимальной потребности в капитале (капитального коэффициента) капитал банка сопоставляется не с номинальной величиной его активов, а с расчетным показателем рискованных активов, где каждый элемент активов отнесен к определенной категории и взвешен в соответствии с заранее установленной шкалой коэффициентов. Другой важнейшей чертой методики является деление собственного капитала на два компонента: капитал первого уровня (аналог базового капитала) и капитал второго уровня (аналог дополнительного капитала). Эти подходы в той или иной мере уже использовались ранее в практике надзора, но в Соглашении они получили более четкую формулировку и детальное описание. Минимальные требования к капиталу, рассчитанному по этой методике, приобрели характер международно признанных нормативов.

Сумма капиталов первого и второго уровней образует числитель формулы расчета коэффициента достаточности капитала. Знаменатель формулы представляет собой сумму активов, взвешенных по степени риска. Для взвешивания активы делятся на пять категорий со степенями рисков 0, 10, 20, 50 и 100%. В основу классификации положен кредитный риск (риск непогашения клиентом кредитного долга).

Часто во внимание принимается так называемый страновой риск перевода средств. У авторов Соглашения была альтернатива: либо разграничить все долговые требования в активе балансов банков на две категории — к национальным институтам и к иностранным учреждениям, либо выделить группу стран с высоким кредитным рейтингом и противопоставить ее всем остальным странам. Был избран второй путь: при определении весов выделялась группа стран — членов Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) и группа стран, не входящих в эту организацию. Например, требования к центральному правительству и центральному банку страны — члена ОЭСР имели нулевой коэффициент риска, а аналогичные требования к институтам страны — не члена ОЭСР могли иметь нулевой показатель риска только в отношении требований в национальной валюте.

В Соглашении признается, что наличие обеспечения в принципе снижает кредитный риск, однако этому придается ограниченное значение.

В Соглашении предусматривалась также процедура оценки риска по забалансовым операциям (условные и гарантийные операции банка, наступление ответственности за которые носит вероятностный характер).

Минимальное требуемое значение коэффициента достаточности капитала было установлено на уровне 8% для общей суммы собственных средств и 4% для капитала первого уровня. Этой величины показатели должны были достигнуть к концу 1992 г. после четырехлетнего переходного периода.

Так получилось, что с конца 1980-х гг. органы банковского контроля западных стран определяют адекватность капитала кредитной организации как отношение ее собственных средств к суммарному объему активов, взвешенных с учетом рисков.

Мировое банковское сообщество с энтузиазмом встретило базельские стандарты капитала. Руководящие органы ЕЭС приняли в 1989 г. Директиву о коэффициенте платежеспособности, которая определила для всех стран — членов ЕЭС единые требования к минимальным размерам собственного капитала банков с учетом рискованности их балансовых и забалансовых активов на уровне 8%. Была также принята Декларация о структуре собственных средств. Эти документы явились прямым аналогом Соглашения, отличаясь лишь немного.

В то же время положительная реакция на Соглашение сопровождалась полемикой по поводу общего подхода и некоторых положений этого документа. Более того, можно утверждать, что Соглашение с самого своего появления стало объектом острой критики. В частности, одним из поводов для критики было акцентирование кредитного риска при фактическом игнорировании других видов финансовых рисков, которым подвергаются банки.

В 1996 г. Комитет выпустил специальный доклад с рекомендациями о введении дополнительных требований к собственному капиталу банков в связи с рыночными рисками (риски потерь от балансовых и забалансовых операций вследствие изменения рыночных цен).

О новом Базельском соглашении

За прошедшие годы выявились сильные и слабые стороны рекомендаций Базельского соглашения. В целом применение базельской методики расчета минимальных стандартов капитала показало, что они недостаточно эффективно обеспечивают стабильную работу банков и их защиту от рисков. К концу 1990-х гг. недостатки методики оценки кредитных рисков, предложенной в Соглашении, официально признал сам Базельский комитет.

Поэтому работа над усовершенствованием методики была продолжена. В июне 1999 г. Комитет разослал центральным банкам и другим надзорным органам различных стран доклад «Новая схема достаточности капитала» с предложением высказать критические замечания. «Новая схема» (Базель-II) в ряде моментов пересматривает идеи и подходы, содержащиеся в прежнем Соглашении (окончательный текст документа появился в июне 2004 г.).

Независимые российские эксперты оценивают новый документ Базельского комитета достаточно критично, отмечая, в частности, что он отвечает главным образом интересам крупных международных банков, стремящихся путем введения новых стандартов провести жесткую границу между банками наиболее благополучных стран и остальным банковским миром. Критически оценивают его и многие западные специалисты.

Сегодня банкиры, представители органов надзора, финансовых рынков и рейтинговых агентств согласны с тем, что не может быть единого подхода к стратегическому управлению банками и к их отношениям с инвесторами и клиентами. Констатацию этого факта можно считать позитивным результатом проходивших дискуссий.

Продолжение темы см. в § 9.2 учебника.

Под влиянием вспышки кризиса в 1998 г. определенную эволюцию претерпела также позиция Банка России в отношении требований к капиталам банков. Во-первых, в Банке России в конце концов как будто поняли, что главный критерий банковской деятельности — это не ее масштабы, а результаты, следовательно, прежде всего устойчивость банков, и что поэтому совсем не обязательно требовать от всех банков и во всех случаях соблюдения такого формального критерия, как наличие капитала не ниже некоторой абсолютной величины, к тому же скопированной с образцов других стран. В результате обязательный норматив минимального размера собственного капитала был отменен для большинства действующих банков (не ходатайствующих о получении генеральной лицензии или разрешения на открытие филиалов и дочерних организаций за рубежом, т.е. банков мелких и средних).

Во-вторых, Банк России ужесточил требования к относительной величине собственных капиталов всех банков, приняв крайне сложное для исполнения Положение «О порядке расчета кредитными организациями размера рыночных рисков» от 24 сентября 1999 г. № 89-П и введя в знаменатель формулы для расчета норматива достаточности капитала банка (Н1) новые элементы: КРВ — величина кредитного риска инструментов, отражаемых на внебалансовых счетах; КРС — величина кредитного риска срочных сделок; РР — размер рыночного риска. Между тем независимые эксперты сходятся на том, что основным направлением совершенствования надзора должно быть не усложнение арифметических расчетов нормативов, а обучение надзорного персонала умению анализировать качество активов, кредитных портфелей и ликвидность ценных бумаг, а также регулярные консультации сотрудников банков специалистами ЦБ.

По сообщению Банка России, появившемуся в Интернете в июне 2004 г., Базельский комитет опубликовал информацию, из которой следует, что в апреле 2004 г. на встрече представителей центральных банков и надзорных органов, являющихся членами Комитета, было достигнуто окончательное согласие по отдельным спорным вопросам, связанным с Базелем-II. Комитет считает, что практическое внедрение подходов, прописанных в его новом документе, может начаться в конце 2006 г. При этом предполагается, что в течение 2007 г. необходимо провести дополнительные исследования проблемы, а надзорные органы и банковские сообщества должны попытаться выработать согласованные мнения относительно реализации положений нового Базельского соглашения.

Очевидно, последнее означает, что единство мнений пока не достигнуто. Тем не менее ЦБ РФ в своем сообщении предупреждает банки, что готовится к началу реализации требований Базеля-II в отношении российского банковского сектора в 2008—2009 гг. и «рассчитывает на поддержку в этом вопросе со стороны банковского сообщества».

Планирование величины и структуры достаточного капитала

Нормативная база. Требования Банка России к абсолютной и относительной величине, структуре и качеству капиталов банков изложены в ряде основных его нормативных актов, часть из которых уже была названа в гл. 5 учебника. Здесь к ним следует добавить еще некоторые документы.

1. Инструкция «Об обязательных нормативах банков» от 16 января 2004 г. № 110-И.

В данном документе содержатся разнообразные требования к достаточности капитала. В частности, в настоящее время минимально допустимое значение норматива Н1 составляет: для банков с капиталом, эквивалентным 5 млн евро и выше, — 10%; для банков с капиталом меньше указанной суммы — 11% (до 1 января 2000 г. было соответственно 8 и 9%). В соответствии с этой Инструкцией некоторые другие обязательные для банков нормативы установлены в иных документах Банка России (нормативы минимального размера УК для вновь создаваемых

банков; минимального размера собственного капитала для банков, желающих получить разрешение на банковскую деятельность за границей; неденежной части УК и др.).

2. Положение «О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций» от 10 февраля 2003 г. № 215.

3. Глава 17 «Особенности государственной регистрации изменений, вносимых в устав кредитной организации и связанных с изменением размера ее уставного капитала» Инструкции от 14 января 2004 г. № 109.

4. Указание «О порядке приведения в соответствие размера уставного капитала и величины собственных средств (капитала) кредитных организаций» от 24 марта 2003 г. № 1260-У.

5. Инструкция «Об обязательных нормативах кредитных организаций, осуществляющих эмиссию облигаций с ипотечным покрытием» от 31 марта 2004 г. № 112-И.

В последней Инструкции, разработанной в развитие норм Закона «Об ипотечных ценных бумагах» от 11 ноября 2003 г. № 152-ФЗ и относящейся только к кредитным организациям, выпускающим ипотечные облигации (ценные бумаги, в основе которых лежат выданные кредиты, обеспеченные прежде всего залогом недвижимости), содержится несколько обязательных нормативов, в числе которых особый вариант норматива Н1. Для указанных кредитных организаций его минимально допустимое числовое значение составляет 14%.

Содержание проблемы и подходы к ее решению. Наличие требований со стороны Центрального банка к разнообразным параметрам и свойствам капитала банков делает необходимым планирование ими соответствующих величин и процессов. Прежде всего каждый действующий банк (вновь создаваемые банки здесь не рассматриваются) должен иметь собственную политику в отношении своего капитала на тот или иной плановый (поддающийся прогнозу) период. Политики разных банков и механизмы их практической реализации обладают как общими чертами, так и существенными различиями.

К *общим их чертам* можно отнести ориентированность на безусловное выполнение значений нормативов, устанавливаемых Банком России в отношении капитала банков, а также обеспечение максимально прибыльной эксплуатации собственного капитала. Выполнение обоих пунктов требует от сотрудников банков не только больших усилий, но и немалых знаний, большого профессионализма.

Так, при дефиците капитала относительно требований ЦБ банк может приспособиться к нормативным уровням тремя способами, которые могут применяться раздельно или комбинированно: увеличить капитал (числитель расчетной формулы); уменьшить объемы активных операций, т.е. сократить «работающие» активы (знаменатель формулы); реструктурировать активы, именно снизить долю высокорисковых активов (знаменатель формулы).

Эффективность функционирования капитала зависит от соотношения между его структурными элементами (уставным капиталом, нераспределенной прибылью, специальными фондами и другими собственными средствами, свободными от обязательств) и качества их использования. Требуется хорошо анализировать влияние на формирование капитала и эффективность его использования динамики каждого из названных элементов. К примеру, изменение размера и доли нераспределенной прибыли в капитале во

многое зависит от того, в какой период — до или после окончания года — распределяется основная часть прибыли банка на выплату дивидендов, создание спецфондов и на другие цели. При низком уровне использования годовых накоплений в последующем повышается вероятность резкого снижения нераспределенной прибыли, а вместе с ней и капитала банка в целом. В связи с этим исключительно важен правильный отбор показателей, необходимых для комплексного анализа капитала.

Комплексный анализ капитала включает в себя и оценку его рентабельности. Ключевым показателем здесь служит отношение чистой (остающейся после уплаты налогов) прибыли банка к его собственному капиталу (ROE). При этом следует иметь в виду, что полученный коэффициент в разложенном на части виде есть результат умножения показателя прибыльности совокупных активов (ROA) на мультипликатор собственного капитала банка, т.е.

$$\frac{\text{Чистая прибыль (доходы - расходы - налоги)}}{\text{Собственный капитал}} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Совокупные активы}} \times \frac{\text{Совокупные активы}}{\text{Собственный капитал}}$$

Показатель ROE, отражающий фундаментальную зависимость между прибылью и рисками, весьма чувствителен к источникам формирования ресурсов банка и зависит от того, каких средств используется в обороте больше — собственных или заемных. Даже банк с низкой нормой извлечения прибыли из активов может добиться высокой рентабельности собственных средств за счет роста мультипликатора капитала.

Однако «капитальная» политика и механизмы ее реализации в разных банках всегда будут иметь различия. В этом плане значимая разделительная линия идет между двумя группами банков: теми, в чьи намерения входит расширение своей деятельности, и теми, которые довольствуются завоеванными позициями на рынке банковских услуг и могут позволить себе думать в основном только о названных выше двух общих условиях деятельности (выполнение обязательных нормативов ЦБ и получение нормальной прибыли). Содержание проблемы планирования капитала и объемов соответствующей работы, которую необходимо проводить банкам — представителям указанных групп, могут существенно различаться. Главное различие здесь связано с увеличением или неувеличением размера собственного капитала банков.

При этом банкам из обеих групп необходимо придерживаться следующих правил.

1. Планировать капитал необходимо как в долгосрочном аспекте (год и более), так и в оперативном порядке, поскольку показатели величины многих элементов капитала и связанных с ними рисков очень подвижны.

2. Планирование величины и структуры собственного капитала предполагает прогнозирование динамики и пропорций его элементов, что особенно актуально в отношении наиболее подвижных составляющих расчета капитала: финансовых результатов, резервов, дебиторской задолженности. Если нет возможности изменить величину уменьшающих статей расчета капитала (например, собственных выкупленных акций или кредитов участникам и инсайдерам¹ сверх установленных лимитов), то необхо-

¹ К инсайдерам относятся физические лица, которые в силу занимаемых ими должностей в банке или иных обстоятельств могут влиять на принимаемые им решения, например на решение о выдаче кредита.

димо продумать меры, способствующие росту увеличивающихся статей расчета капитала (например, увеличение доходов и/или сокращение расходов банка).

3. Планирование капитала неразрывно связано с прогнозированием динамики рисков банковской деятельности. Так, если анализ обнаруживает тенденцию роста в балансе удельного веса высокорисковых активов, то банк должен запланировать источники увеличения размера собственных средств, причем так, чтобы темпы роста капитала опережали темпы роста принимаемых рисков.

Для успешного планирования банками величины и структуры собственных капиталов очень важны как методика расчета капитала, так и ее неизменность в течение определенного времени (допустим, хотя бы в пределах года). Между тем Банк России до сих пор придерживался противоположного взгляда. Так, в течение 1999—2002 гг. только в Инструкцию «О порядке регулирования деятельности банков» № 1 (ныне отмененную) он вносил изменения и дополнения 10 раз. Вопрос явно нуждается в разумном законодательном урегулировании.

Капитал должен быть достаточным, но не избыточным. Между тем статистика показывает, что наши банки в последние годы определенно перестраховываются в этой части (табл. 6.1 и 6.2).

Таблица 6.1

**Выполнение действовавшими кредитными организациями
норматива достаточности капитала**

Кредитные организации	Количество КО		
	1.01.2001	1.01.2002	1.01.2003
Действовавшие КО	1311	1319	1329
КО, не выполнившие норматив Н1	27	14	3
КО, выполнившие норматив Н1 на уровне:			
до 15%	82	79	111
от 15 до 30%	336	399	426
более 30%	863	815	779
КО, не рассчитавшие норматив Н1	3	12	10

Таблица 6.2

Уровень достаточности капитала банковского сектора

Показатель	1.07.1998	1.01.1999	1.01.2000	1.01.2001	1.01.2002	1.01.2003	1.10.2003
Отношение собственных капиталов к активам, взвешенным по уровню риска (Н1), %	23,1	11,5	18,1	19,0	20,3	19,1	18,3

Приведенные данные свидетельствуют о том, что в указанные годы абсолютное большинство наших банков поддерживало показатель достаточности капитала на явно завышенном уровне.

Способы увеличения собственных средств банка

Предварительные замечания. Для банков, не намеренных существенно наращивать масштабы своей деятельности, достаточность собственного капитала рассматривается как относительный показатель. Однако это нельзя понимать так, будто не особенно амбициозные банки могут вовсе не думать об увеличении своих капиталов; такая необходимость в определенной мере имеется и у них.

Во-первых, позиция регулирующих органов на этот счет не настолько тверда, чтобы она не изменилась опять в сторону ужесточения требований к достаточности капитала, и она может быть выражена разнообразными опосредованными способами (изменение методики расчета собственных средств, учитываемых при расчете обязательных экономических нормативов, изменение значений самих этих нормативов).

Во-вторых, увеличение капитала может стать необходимостью потому, что так нужно конкретным клиентам, которые хотели бы и дальше работать с банком, если он будет способен проводить такие операции и в таких масштабах, которые ему сейчас не под силу из-за ограниченности собственного капитала. Достаточный капитал в этом аспекте выступает неплохим аргументом в конкурентной борьбе.

В-третьих, инфляция ведет к тому, что рост собственных номинальных средств банка оказывается вообще постоянной необходимостью.

Что касается прочих банков, склонных к проведению агрессивной экспансионистской политики на рынках, то для них увеличение собственного капитала — такое же естественное необходимое условие деятельности, как привлечение новых клиентов и увеличение масштабов предлагаемых продуктов (услуг). Чем выше доля собственных средств в структуре баланса банка, тем более он устойчив. В то же время чрезмерно высокий уровень данного показателя, как правило, свидетельствует о недостаточном развитии банка как коммерческой организации.

В общем случае справедливо такое *правило*: капитал банка (учитываемый при расчете обязательных нормативов) можно увеличивать не только путем наращивания его «плюсующих» элементов (УК и др.), но и за счет уменьшения его «минусующих» составляющих. К последним должно отнести: 1) нематериальные активы (по остаточной стоимости), включая даже программные продукты и лицензии, вложения в создание (изготовление) и приобретение таких активов; 2) собственные акции, выкупленные у акционеров (включая акции, имеющие рыночную котировку), перешедшие к банку паи его участников-пайщиков; 3) непокрытые убытки прошлых лет и текущего года; 4) недосозданные резервы; 5) часть вложений банка в акции (пай) других организаций; 6) часть УК и иных собственных средств банка, для формирования которой были использованы средства из ненадлежащих источников; 7) просроченную дебиторскую задолженность длительностью свыше 30 календарных дней; 8) субординированные кредиты кредитным организациям-резидентам в части, которую последние учитывают в составе дополнительного капитала; 9) кредиты, гарантии и поручительства, выданные учредителям, участникам и инсайдерам сверх установленных ограничений; 10) остаточную стоимость основных средств, превышающую сумму собственных средств банка; 11) другие элементы.

Динамичное увеличение собственных средств банка возможно только в случае эффективного планирования всей его деятельности.

Источники наращивания капитала: возможности и ограничения. Таких источников несколько. Рассмотрим главные из них.

1. *Дополнительные взносы в уставный капитал*, которые могут делать прежние и/или новые участники (акционеры или пайщики) банка. Это один из основных источников роста собственных средств российских банков на современном этапе.

Этот источник привлекателен, в частности, тем, что не связан с необходимостью платить дополнительные налоги (в отличие от способа увеличения капитала за счет прибыли). Однако он весьма сложен: банк должен убедить участников, включая потенциальных, в том, что отвлечение их средств на пополнение капитала банка оправдано, и доказательством тому может служить обеспечение участникам приемлемого уровня доходов в виде дивидендов. Следовательно, дивиденды — это та цена, которую банк должен платить, если он намерен воспользоваться рассматриваемым источником увеличения своего капитала; эта цена может оказаться тяжелым бременем для банка.

Своеобразным стимулятором для банков в форме АО здесь мог бы стать инструмент привилегированных акций с фиксированным дивидендом (или даже привилегированных кумулятивных акций), дающий акционерам определенные гарантии получения дохода в виде дивидендов. Однако следует иметь в виду, что в соответствии с Положением Банка России № 215 полученное таким путем приращение УК может быть включено только в состав дополнительного капитала, а он при расчете собственного капитала будет учтен в размере, не превышающем 100% основного капитала (только обыкновенные акции, а также привилегированные, но не гарантирующие фиксированного дивиденда, могут включаться в расчет основного капитала). Таким образом, на указанном пути имеются серьезные (хотя, видимо, во многом искусственные) ограничения для экстенсивного увеличения банками своих капиталов. Это не считая того, что в российской экономике на современном этапе вообще немного свободных денег, на привлечение которых в УК банки могли бы рассчитывать.

Банки могут воспользоваться нормой п. 15.3 Инструкции «О правилах выпуска и регистрации ценных бумаг кредитными организациями на территории РФ» № 102-И, которая разрешает направлять на капитализацию: средства, полученные от продажи акций банка их первым владельцам по цене выше номинальной стоимости (эмиссионный доход) (касается банков, организованных в форме АО); средства, полученные в результате переоценки находящихся на балансе банка основных средств (прирост стоимости имущества при переоценке). Такие средства принимаются в расчет не чаще 1 раза в три года; годовые остатки средств фондов специального назначения и других фондов в части, сформированной за счет прибыли; годовые остатки средств фондов накопления; средства, составляющие разницу между УК и собственным капиталом банка; остатки нераспределенной прибыли предшествующих лет.

С УК связана и другая важная проблема: в случае его увеличения рассматриваемым способом могут измениться доли участников в собственности банка, что в зависимости от обстоятельств может иметь как положительные, так и отрицательные

последствия либо для развития банка в целом (передел собственности часто сопровождается нестабильностью), либо для отдельных групп его участников. Последние обычно опасаются потерять влияние на дела банка, поэтому, даже не располагая средствами для увеличения УК, нередко не желают привлекать новых участников.

После того как банку удалось найти состоятельных лиц, готовых внести средства в его УК, и все вопросы с ними в предварительном порядке согласованы, предстоит преодолеть многочисленные ограничения, установленные как в законодательстве, так и Центральным банком, пройти процедуры обоснований и согласований. Основные моменты, на которые при этом следует обратить особое внимание, уже были раскрыты в главе 4 настоящего учебника.

Имеет значение и скорость увеличения банком своего УК. Дело в том, что новый размер УК — это и новые проблемы с его размещением, с количеством обслуживаемой клиентуры и ее запросами, новыми банковскими продуктами (технологиями), с планированием всей деятельности организации, с квалификацией и умением ответственных сотрудников и т.д. С учетом этого УК (как и весь собственный капитал целиком) неосмотрительно было бы наращивать чрезмерно высокими, скачкообразными темпами, т.е. такими, которые будут существенно обгонять темпы развития других сторон жизнедеятельности банка, в результате чего банк просто не сможет «переварить» резко увеличившийся размер капитала. Такие примеры, к сожалению, встречаются. Так, в течение 2003 г. один из отечественных банков увеличил свой УК в 7,5 раза, а другой — даже в 9 раз. Такие темпы едва ли можно считать обоснованными, грамотно подготовленными всем предшествующим эволюционным развитием данных банков.

II. Прибыль также является важным источником увеличения собственных капиталов банков, значение которого в последнее время усиливается. В состав основного капитала банков включается только прибыль, подтвержденная аудиторским заключением.

Если банк хочет включать в состав основного капитала прибыль и фонды текущего (еще не заверщенного) финансового года, то ему придется проводить промежуточные аудиторские проверки, что недешево стоит. Прибыль и фонды, не подтвержденные аудитором, можно включать только в состав дополнительного капитала.

В нормальных условиях капитал в значительной мере формируется за счет генерируемых внутри банка средств специальных фондов и других собственных ресурсов. Такой путь наращивания капитала относительно быстр и экономичен, позволяет банку обойти некоторые сложные процедуры регистрации увеличения УК, избежать крупных затрат на эмиссию новых акций и потерь, связанных с тем, что средства, идущие на пополнение УК акционерного банка, временно замораживаются на накопительном счете в ЦБ. Важно и то, что увеличение капитала за счет внутренних источников, как уже отмечалось, не несет опасности утраты существующими участниками контроля над банком, сдерживает падение их доли в собственности и сокращение дивиденда на акцию (пай).

Однако этот путь тоже не лишен недостатков. Так, способность зарабатывать прибыль и обеспечивать приемлемую рентабельность зависит от внешних экономических условий, которыми банк, как правило, не может управлять, что нередко делает увеличение капитала за счет внутренних источников (прибыли) проблематичным.

По данным Банка России, за 2002 г. собственные капиталы действовавших кредитных организаций выросли на 28%, или 139,4 млрд руб., и по состоянию на начало 2003 г. составили немногим более 581 млрд руб. Указанный рост наблюдался у 1118 банков, составлявших 84% числа действовавших кредитных организаций (в 2003 г. — у 1114 банков).

При этом за год собственный капитал банковского сектора увеличился за счет: прибыли и сформированных из нее фондов — на 54,5 млрд руб., или 42,7% общей суммы увеличения собственных средств (для сравнения: в 1999 г. удельный вес прибыли в увеличении собственных капиталов всех кредитных организаций страны составил 12%); внесения дополнительных вкладов в УК действовавших банков — почти на 44 млрд руб. (34,5%), эмиссионного дохода — на 15 млрд руб. (11,8%). Переоценка имущества банков дала им всего около 4 млрд руб. (3,1%) по сравнению с 37,5 млрд руб. (22,4%) в 2001 г. На долю всех перечисленных факторов пришлось 92% роста собственных капиталов действовавших банков.

В 2003 г. в целом по банковскому сектору основными факторами роста капитала явились увеличение прибыли и сформированных из нее фондов на 65 млрд руб. (28% общей суммы роста собственных средств), сокращение убытков на 57,5 млрд руб. (около 25%), рост оплаченного УК действовавших кредитных организаций почти на 48 млрд руб. (20,6%), а также эмиссионного дохода от размещения акций практически на 27 млрд руб. (11,5%).

Таким образом, за послекризисный период (с 1 июля 1998 г.) основные количественные показатели развития банковской системы России значительно увеличились. В частности, к концу 2003 г. капитал банков вырос в 6,5 раза.

III. Привлечение субординированных кредитов (займов). Этот способ не получил широкого развития, хотя, возможно, он покажется предпочтительным инвесторам, готовым вложить средства в банк на солидные сроки, но не в качестве акционера или пайщика. Для банка такая форма увеличения капитала может быть привлекательна тем, что ее применение равнозначно получению долгосрочного кредита и не влечет изменения структуры собственности.

Субординированный кредит в соответствии с п. 3.5 Положения ЦБ № 215 можно получить в рублях или валютах развитых стран на срок не менее пяти лет и, что особенно важно для заемщика, не может быть истребован кредитором до срока погашения (кроме случаев грубого нарушения заемщиком условий договора), а проценты за него, если кредит рублевый, не могут превышать ставки рефинансирования Банка России, а за кредит в валюте — ставки LIBOR¹ + 6% годовых. Погашаться такой кредит (основная сумма долга) должен единовременно после окончания срока кредитования.

Субординированный кредит, полученный на срок более пяти лет, включается в расчет собственных средств банка-заемщика как элемент его дополнительного капитала, если соответствующий кредитный договор полностью соответствует нормативным требованиям Положения № 215 и исключена возможность их последующего изменения (экспертизу договора проводит ТУ ЦБ). Такое включение делается по схеме: в период, превышающий пять лет до окончания срока действия договора, — в полной сумме; в последние пять лет до окончания срока действия договора — по остаточной стоимости. В любом случае величина субординированного кредита, включаемая в состав дополнительного капитала, не может превышать 50% основного капитала.

В случае ликвидации банка-заемщика требования кредитора по предоставленному им субординированному кредиту могут быть удовлетворены только после

¹ См. § 18.2 учебника.

полного удовлетворения требований иных кредиторов. Это условие в совокупности с ранее названными подсказывает, что немного найдется желающих выдавать такие кредиты.

Наконец, следует иметь в виду, что увеличение размера УК банка должно быть зафиксировано в его учредительных документах в форме внесения в них необходимых изменений и дополнений и после всевозможных согласований с Банком России (его ТУ) зарегистрировано им, а последнее сопряжено с необходимостью пройти целый комплекс процедур, соблюдая при этом массу формальных и неформальных условий, включая законодательно установленные ограничения (см., в частности, главы 15—18 Инструкции ЦБ № 109).

Таким образом, среди способов увеличения размера собственных капиталов банков нет ни одного «простого».

6.3. Привлечение банком вкладов и депозитов

Вводные замечания

Вкладные (депозитные) операции банка — это часть его пассивных операций, результатом проведения которых должно являться увеличение (как минимум — недопущение уменьшения) той части привлеченных средств банка, которая формируется за счет добровольного размещения у него клиентами (физическими и юридическими лицами), а также другими кредитными организациями своих временно свободных денег на согласованных сторонами условиях именно в качестве банковского вклада или депозита.

Конкретно к данным операциям принято относить:

- открытие счетов для вкладов клиентов — физических лиц, на которые последние сразу вносят определенные суммы, и ведение данных счетов (в том числе прием дополнительных сумм вкладов, если это предусмотрено режимом счета);
- открытие счетов для депозитов юридических лиц, на которые последние сразу вносят определенные суммы, и ведение данных счетов (в том числе прием дополнительных сумм депозитов, если это предусмотрено режимом счета);
- открытие и ведение расчетных, текущих и иных банковских счетов, на которых накапливаются подвижные остатки средств клиентов (зачисление на счета клиентов денежных поступлений в их адрес или сумм их собственной денежной выручки).

В круг вкладных (депозитных) операций *не включаются* те пассивные операции банка, результатами проведения которых являются: увеличение его собственного капитала; получение кредитов и займов; привлечение средств другими способами (о последних см. § 6.4).

Если при этом учесть, что свободные средства юридических лиц банки традиционно привлекают одновременно всеми доступными способами, а население, особенно в России, так же традиционно ограничивает свои отношения с банками едва ли не одной вкладной операцией, то будет ясно, что рынок вкладов — это *главная арена конкурентной борьбы за деньги населения*.

Право привлечения денег населения во вклады имеют только банки, которым такое право дается в соответствии с лицензией, выдаваемой Центральным банком.

Причем данное право могут получить только те банки, которые работают уже не менее двух лет, а начиная с 2004 г. — участвующие в системе обязательного страхования вкладов и состоящие на учете в Агентстве страхования вкладов (об этом см. далее). Регулярное привлечение денег населения в банковские вклады называется **сберегательным делом**.

Вкладчиком может быть и юридическое лицо (хотя в ст. 36 Закона «О банках и банковской деятельности» вкладчиками называются только физические лица). Вклад юридического лица обычно именуется **банковским депозитом**. Согласно ст. 834 ГК банковский депозит — это то же, что и банковский вклад. На практике данный термин обычно используется в двух случаях: когда вкладчиком выступает не физическое, а юридическое лицо; когда речь идет о сумме, внесенной в банк на строго определенный и, как правило, не подлежащий изменению срок (срочный вклад).

Правовая база ведения вкладных (депозитных) операций

Из Гражданского кодекса

Вкладные (депозитные) операции банков (кредитных организаций) и их отношения с вкладчиками в Гражданском кодексе РФ регулируются ст. 834—860, 395 и 809. При этом договоры об открытии и ведении банковского вкладного (депозитного) счета должны отвечать требованиям ст. 426 ГК. Указанные статьи содержат следующие существенные нормы.

1. Право банка привлекать деньги во вклады должно быть записано в его лицензии, выданной в законном порядке.

2. Договор банковского вклада (депозита) должен быть заключен в письменной форме.

При этом форма договора считается соблюденной, если внесение вклада удостоверено сберегательной книжкой, сберегательным или депозитным сертификатом либо иным выданным банком вкладчику документом, отвечающим требованиям, предусмотренным для таких документов в законе, установленным в соответствии с ним банковскими правилами, и применяемым в банковской практике обычаям делового оборота.

Договор банковского депозита — это то же самое, что и договор банковского вклада, но обладающий особенностями, определяемыми спецификой понимания депозита в современной банковской практике. Договорами банковского депозита обычно называют: 1) договор, в котором вкладчиком выступает юридическое лицо; 2) договор, в котором сумма депозита вносится на строго определенный и не подлежащий изменению срок; 3) договор, в котором сумма депозита вносится на уже существующий в банке счет вкладчика и «депонируется» на нем, что может быть связано с ограничением права владельца счета распоряжаться этой суммой.

3. По договору банковского вклада (депозита) банк, принявший поступившую от (для) вкладчика сумму денег, обязуется возвратить сумму вклада и выплачивать проценты на нее на условиях и в порядке, предусмотренных в договоре.

Договор вклада (депозита) — **реальный договор**, т.е. считается заключенным с момента внесения (перечисления) в банк согласованной суммы. Внести сумму можно путем передачи наличных денег в кассу банка либо путем безналичного перечис-

ления денег на обусловленный счет. Всякий вариант внесения суммы вклада (депозита) предполагает наличие предварительного договора (соглашения) потенциального вкладчика с банком о сумме вклада, а вариант безналичного внесения суммы — также и договоренности о счете, на который должна быть зачислена сумма. Договоренность о сумме достигается в большинстве случаев в устной форме, о счете — в письменной (в виде отдельного документа, обычно соединяющего в себе черты предварительного договора о внесении вклада и самого договора вклада).

В случае внесения суммы наличными в кассу банк по желанию клиента обязан открыть ему счет либо зачислить сумму на уже имеющийся счет. При перечислении денег безналичным путем клиент также может распорядиться либо о депонировании суммы на имеющемся у него счете, либо открыть для этого вклада особый счет.

4. Договор заключается на условиях выдачи вклада по первому требованию (вклад до востребования) либо на условиях возврата вклада по истечении определенного в договоре срока (срочный вклад).

В ГК ничего не говорится о случае, когда договор вклада не содержит условия о сроке. Следуя смыслу ГК и Закона о банках, такой договор, видимо, нужно считать договором, заключенным на условиях «до востребования».

5. Банк обязан выдать вклад любого вида или его часть по первому требованию вкладчика, за исключением вклада, внесенного юридическим лицом на иных (предусмотренных в договоре) условиях. Условие об отказе гражданина от права на получение вклада по первому требованию, если таковое будет включено в договор, будет считаться ничтожным.

Требование вкладчика к банку возвратить вклад не погашается исковой давностью (ст. 208 ГК). То же самое можно сказать и о требовании вкладчика выплатить ему проценты за вклад — оно также не подвержено действию общего трехлетнего срока исковой давности.

6. Если вкладчик не требует возврата срочного вклада по истечении срока либо вклада, внесенного на иных условиях, при наступлении предусмотренных в договоре обстоятельств, то договор считается продленным на условиях вклада до востребования, если иное не будет предусмотрено в договоре.

7. Банк платит вкладчику проценты на сумму вклада в размере, определенном в договоре.

Всякий договор банковского вклада (депозита) представляет собой договор возмездный. В ГК (ст. 838) это выражено правилом о том, что банк обязан выплатить вкладчику проценты в размере, определяемом в договоре, а если в договоре размер процентов не определен — в размере, определяемом в соответствии с п. 1 ст. 809 ГК, т.е. в размере ставки рефинансирования Центрального банка.

По договору вклада до востребования банк вправе изменить в одностороннем порядке размер выплачиваемых им процентов, но только при условиях, что, во-первых, в договоре не предусмотрено иное, во-вторых, банк сообщит об уменьшении размера процентов вкладчику за месяц до такого уменьшения, если иное не будет предусмотрено в договоре.

Если иное не оговорено в договоре, то проценты выплачиваются вкладчику по его требованию по истечении каждого квартала отдельно от суммы вклада, а не вос-

требуемые в этот срок проценты увеличивают сумму вклада, на которую начисляются проценты.

8. Банк обязан обеспечивать возврат вкладов граждан путем обязательного страхования, а в предусмотренных законом случаях — и иными способами. Способы обеспечения возврата вкладов (депозитов) юридических лиц определяются в договоре. Уже при заключении договора банк обязан предоставить вкладчику информацию об обеспеченности возврата его вклада.

9. Юридическое лицо не вправе перечислять находящиеся во вкладе (депозите) средства другим лицам.

Из Закона «О банках и банковской деятельности»

Вопросам привлечения денег физических и юридических лиц во вклады (депозиты) в данном Законе посвящены ст. 29, 30, 36—39.

Ст. 30. Отношения между Банком России, кредитными организациями, их клиентами и бюро кредитных историй

Отношения между Банком России, КО и их клиентами осуществляются на основе договоров, если иное не предусмотрено в федеральном законе.

В договоре должны быть указаны процентные ставки по... вкладам (депозитам), стоимость банковских услуг и сроки их выполнения, в том числе сроки обработки платежных документов, имущественная ответственность сторон за нарушения договора... а также порядок его расторжения и другие существенные условия договора.

(...)

Ст. 36. Банковские вклады физических лиц

Вклад — денежные средства в рублях или иностранной валюте, размещаемые физическими лицами в целях хранения и получения дохода. Доход по вкладу выплачивается в денежной форме в виде процентов. Вклад возвращается вкладчику по его первому требованию в порядке, предусмотренном для вклада данного вида в федеральном законе и соответствующем договоре.

Вклады принимают только банки, имеющие такое право в соответствии с лицензией, выдаваемой Банком России, участвующие в системе обязательного страхования вкладов и состоящие на учете в организации, осуществляющей функции обязательного страхования вкладов. Банки обеспечивают сохранность вкладов и своевременность исполнения своих обязательств перед вкладчиками. Привлечение средств во вклады оформляется договором в письменной форме в двух экземплярах, один из которых выдается вкладчику.

Право привлечения во вклады ... средств физических лиц предоставляется банкам, с даты... регистрации которых прошло не менее двух лет. При слиянии банков указанный срок рассчитывается по банку, имеющему более раннюю дату... регистрации. При преобразовании банка указанный срок не прерывается.

Ст. 38. Система обязательного страхования вкладов физических лиц в банках

Для обеспечения гарантий возврата привлекаемых банками средств граждан и компенсации потери дохода по вложенным средствам создается система обязательного страхования вкладов физических лиц в банках.

Участниками системы обязательного страхования вкладов физических лиц в банках являются организация, осуществляющая функции обязательного страхования вкладов, и банки, привлекающие средства граждан.

Порядок создания, формирования и использования средств системы обязательного страхования вкладов физических лиц в банках определяется в федеральном законе.

Порядок открытия и ведения вкладных (деPOSITных) счетов

Основанием для заключения договора банковского вклада (депозита) является письменное заявление вкладчика. Указанный договор не имеет строго регламентированной формы, но он должен быть оформлен с соблюдением требований, предъявляемых к такого рода документам в соответствии с ГК (главы 9, 28, 29).

Так, он должен иметь номер, дату составления, содержать полное наименование банка и вкладчика, их банковские реквизиты и адреса. Договор должен быть подписан лицами, имеющими право такой подписи, и (для юридических лиц) заверен печатями обеих сторон. Документ может быть заполнен от руки на готовом бланке или напечатан полностью, но в нем не допускаются подчистки, а исправления должны быть оговорены и подписаны лицами, имеющими соответствующие полномочия.

В разделе «Предмет договора» отражаются: содержание договора (предоставление банку денежных средств), размер вклада, на какой срок он предоставлен, под какой процент, сроки выплаты процентов, дата возврата вклада. Суммы депозита и выплаты за него в рублях указываются цифрами и прописью.

В разделе «Права и ответственность сторон» указываются: право вкладчика (депозитора) потребовать возврата ему денег до окончания договорного срока и право банка снижать за это процентную ставку; право банка на досрочный возврат денег; ответственность банка за нарушение условий договора.

В дополнительных условиях к договору могут быть предусмотрены корректировки платы за пользование привлеченными средствами в связи с изменением процентных ставок по кредитам Банка России, а также возможные изменения отдельных условий договора, если такие изменения не противоречат законодательству.

Дополнительные соглашения к договору должны отвечать тем же требованиям, что и сам договор.

Юридическому лицу депозитный счет может быть открыт только при наличии справки из налоговой инспекции.

Необходимо следить, чтобы не допускались нарушения как при оформлении договоров рассматриваемого типа, так и в процессе ведения вкладных (депозитных) операций и соответствующих им бухгалтерских счетов.

Конкретные правила соответствующей работы, включая правила определения процентных ставок по вкладам (депозитам), должны регламентироваться в каждом банке внутренними документами, адекватно отражающими его политику на данном рынке. Величина процента, устанавливаемая по этим привлеченным средствам, должна быть реальной, верно учитывать уровень процентов по активным операциям и маржи.

Основные виды и характеристики вкладов (депозитов)

Средства, принятые от клиентов, принято подразделять на вклады (депозиты) до востребования, вклады (депозиты) срочные, сберегательные вклады, вложения в ценные бумаги (долговые обязательства). С точки зрения формирования ресурсной базы банка каждая из перечисленных групп имеет свою специфику, свои достоинства и недостатки.

Вклады (депозиты) до востребования — это средства в рублях и/или в иностранных валютах (если банк располагает лицензией, дающей ему право проводить также валютные операции), внесенные (переведенные) на банковские счета, которые

их владельцы в соответствии с договором вклада (депозитным договором) могут получить полностью или в необходимой части по первому требованию, выписав соответствующий денежный документ и предъявив (направив) его в банк.

Возврат вклада «по первому требованию» означает, что банк выдает или перечисляет сумму вклада (целиком или частично) немедленно после получения об этом надлежаще оформленного письменного распоряжения (документа) вкладчика или распорядителя счета (если счет был открыт вкладчиком на имя другого лица — бенефициара, т.е. выгодоприобретателя).

К вкладам (депозитам) до востребования относятся, в частности: средства на расчетных и текущих счетах юридических лиц; средства на специальных депозитных счетах юридических лиц; средства на корреспондентских счетах других кредитных организаций, открытых в данном банке; средства во вкладах физических лиц.

Преимущество размещения денег в банке на условиях «до востребования» — высокая ликвидность (быстрое обращение в «живые» деньги). Наличные и/или безналичные деньги зачисляются на банковские счета и снимаются (списываются) с них по мере проведения владельцами счетов хозяйственных и других операций. Однако с точки зрения банка этот ресурс, отличающийся повышенной мобильностью, является не очень надежным, поэтому процент, который он платит за данные привлеченные средства, относительно невелик.

Таким образом, вкладные (депозитные) средства до востребования имеют следующие *особенности*: деньги вносятся (зачисляются) и изымаются (списываются) свободно (применяются лишь некоторые ограничения на изъятие); владелец счета платит банку комиссию за открытие и/или пользование счетом в виде твердой месячной ставки или в процентах от дебетового оборота по счету (суммы списаний со счета); банк платит владельцу счета невысокий процент либо вообще не платит (средства в расчетах).

Срочные вклады (депозиты) — это деньги, внесенные (переведенные) в банк на фиксированный срок, которые их владельцы в соответствии с договором вклада (депозитным договором) обязуются не забирать из банка (не снимать со счета) до истечения указанного срока либо до наступления иных обстоятельств, указанных в договоре. Такие вклады (депозиты) в зависимости от срока пребывания соответствующих сумм на банковских счетах можно классифицировать на множество групп. Так, в соответствии с Планом счетов бухгалтерского учета в банках срочные депозиты в банках делятся на срок: до 30 дней; от 31 до 90 дней; от 91 до 180 дней; от 181 дня до одного года; от одного года до трех лет; свыше трех лет.

При ближайшем рассмотрении оказывается также, что срочные вклады (депозиты) подразделяются на: срочные вклады (депозиты) в строгом смысле этого слова и на вклады (депозиты) с предварительным уведомлением об изъятии, в том числе досрочном. В этом случае банки требуют от владельца счета подачи специального уведомительного заявления о намерении изъять средства. Срок подачи такого заявления заранее оговаривается, с учетом этого срока устанавливается также величина платы (процента) за вклад (депозит); указанный срок может колебаться от недели до нескольких месяцев в зависимости от срока и размера вклада (депозита).

Как уже отмечалось, банку удобнее (и прибыльнее) работать со срочными вкладами. Но ГК РФ поставил под большое сомнение саму возможность приема банками

срочных вкладов от населения. В соответствии с ГК *соблюдение физическим лицом срока договора вклада — не обязанность, а лишь его право*, т.е. физическое лицо может дожидаться истечения указанного срока, но может и потребовать возвратить ему вклад (либо перечислить его полностью или частично на другой счет в этом же банке или в ином банке) в любое время до наступления оговоренного срока (п. 2 ст. 837 ГК). Правда, данное правило применяется только к вкладчикам — физическим лицам.

В связи с этим банковская общественность давно уже ставит перед законодателем вопрос о том, чтобы разрешить сторонам договора банковского вклада самостоятельно устанавливать в договоре условия возврата вкладчику его денег, размещенных в банке на конкретный срок, т.е. чтобы банк, если такой пункт будет внесен в соответствующий договор, мог возвращать вкладчику его деньги не по его первому требованию, а именно в срок, указанный в договоре между ними (для этого требуется внести небольшое изменение в п. 2 ст. 837 ГК РФ).

Что касается юридического лица, то оно, заключив срочный депозитный договор, не имеет права требовать вернуть ему соответствующую сумму раньше согласованного срока (если только это право особо не предусмотрено в самом договоре), а также не вправе перечислять находящиеся на депозите средства другим лицам.

Итак, *характерными особенностями* срочных вкладов (депозитов) являются следующие: они привлекаются на четко определенные сроки, но клиенты, особенно физические лица, могут и не соблюдать эти сроки; средства на срочном депозите юридического лица не могут использоваться для платежей, на них не выписываются платежные документы; владельцам соответствующих счетов банк платит фиксированный процент.

По срочным договорам вклада банк не может односторонне уменьшить размер процентов, если иное не предусмотрено в законе, а для случая с юридическим лицом — в законе или договоре (п. 2 и 3 ст. 838 ГК). В самом же Гражданском кодексе назван лишь один из случаев, когда банк имеет право в одностороннем порядке уменьшить размер процентов за вклад: если срочный вклад возвращается вкладчику по его требованию до истечения ранее оговоренного сторонами срока, то проценты платятся как за вклад до востребования, если в договоре не был предусмотрен иной размер процентов (п. 3 ст. 837 ГК).

С точки зрения банка привлечение средств на определенный срок привлекательно тем, что в этом случае он может более уверенно планировать свою деятельность (проведение активных операций) и поддерживать свою ликвидность с меньшим оперативным денежным резервом (нет опасности, что владельцы срочных вкладов в любой момент неожиданно для банка востребуют свои деньги). В то же время такие средства, как правило, обходятся банку дороже.

Данные о привлечении российскими банками вкладов и депозитов в 2003 г. и в начале 2004 г. представлены в табл. 6.3.

Особую группу составляют банковские **сберегательные вклады**, открываемые физическим лицам: до востребования; срочные, в том числе с дополнительными взносами; выигрышные; денежно-вещевые выигрышные; целевые; условные; с предупредительными платежами и др. Наиболее распространенным документом, удостоверяющим внесение физическим лицом в банк денег, является **сберегательная книжка** (именная или на предъявителя).

Таблица 6.3

Объемы привлеченных депозитов и вкладов, млн руб.

Депозиты и вклады	1.01.2003	1.03.2003	1.06.2003	1.11.2003	1.04.2004
Депозиты и вклады в рублях, всего	753 811	802 600	912 853	1 079 933	1 406 818
В том числе:					
физических лиц	649 123	700 656	797 577	940 051	1 236 057
предприятий и организаций	101 319	98 493	112 512	136 293	165 904
банков	3369	3451	2764	3859	4856
Депозиты и вклады в иностранной валюте, всего	608 515	628 372	637 749	694 571	698 731
В том числе:					
физических лиц	397 453	425 584	433 572	471 841	448 423
предприятий и организаций	175 417	169 312	156 069	179 008	191 527
банков	35 645	33 476	48 107	43 722	58 781

Приведенные в таблице цифры заслуживают серьезного осмысления. Очевидно, 2003-й войдет в историю России как *год поворота банковской системы к розничному бизнесу*, год «взрыва» данного бизнеса, т.е. фактически поворота банков и населения друг к другу.

Это означает, что те банки, которые научатся лучше работать с частным вкладчиком, смогут интенсивно развиваться в отличие от тех, кто ограничится сегментом корпоративных клиентов. Другое дело, что путь этот непрост. Российский человек пока не очень привык к банковским услугам, поэтому рынок предстоит формировать, в том числе обучать людей, консультировать.

О политике банков в сфере привлечения вкладов (депозитов)

Каждый банк должен располагать собственной политикой в отношении с клиентами, в том числе физическими лицами. Коротко о такой политике можно сказать следующее.

Если банк сегодня хочет развиваться, то он должен выходить на рынок розничных услуг: все привлекательные корпоративные клиенты уже поделены, экспортный сектор в избытке обеспечен ресурсами. На противоположном полюсе оказались частные лица с огромными по российским меркам накоплениями (по некоторым оценкам, неорганизованные сбережения населения только в валюте составляют около 40 млрд долл.), которые люди хранят неведомо где, а также малый и средний бизнес — этот сегмент рынка почти не освоен банками. Так что развитие розничных услуг физическим лицам можно признать стратегическим направлением для российских банков.

Большинство банков прилагает немалые усилия для завоевания доверия клиентов. При этом речь идет не столько о том, чтобы удовлетворить краткосрочные потребности рентабельных клиентов, а о том, чтобы максимально долго продлить отношения с потенциально выгодными клиентами, т.е. установить с ними прочные и долгосрочные связи. Стоящая перед банками цель повышения общей рентабельности заставляет их наряду с политикой снижения издержек разрабатывать проекты

развития отношений с клиентами. Привлечение новых клиентов обходится банку дорого, тем более что клиент, даже удовлетворенный предоставляемыми ему услугами, не всегда остается верным банку. В результате в условиях обостряющейся конкуренции каждый клиент становится для банка уникальным, и потому важно развивать различные сценарии развития отношений с клиентами с учетом не только нынешних, но и будущих отношений.

Сегодня программы привлечения и удержания клиентов рассчитаны главным образом на клиентов — физических лиц в соответствии с концепцией так называемого «управления отношениями с клиентом». Однако этот подход мало применим к другим партнерам банков — малым, средним и крупным предприятиям. Интенсификация отношений с этими клиентами является определяющим фактором дифференциации и удержания клиентов. Именно поэтому каждый банк должен особенно внимательно относиться к формированию таких отношений с клиентами, которые банки-конкуренты не смогут быстро воспроизвести. В этих условиях банки должны демонстрировать обоснованность, высокое качество и непрерывность обслуживания клиентов, способность предвидеть их будущие потребности и предлагать новаторские решения, т.е. позиционироваться как долгосрочный и надежный партнер клиента. Только на этой основе может возникнуть «капитал доверия» к банку.

Идеальный вариант отношений может быть выражен девизом: «Банк и клиент — единая команда», что требует от банка создания максимально удобных и выгодных для клиента условий его обслуживания. При этом важно помнить, что правильная клиентская политика — это не одна только политика привлечения средств клиента, а и согласованная с нею политика предоставления кредитов и проведения других активных операций в интересах клиента.

Клиентская политика банка в указанном здесь широком понимании должна постоянно совершенствоваться, становиться более гибкой, все более взаимовыгодной. Последнее предполагает, в частности, сближение интересов сторон, все лучшее узнавание ими друг друга, совершенствование и обновление самих технологий поддержания и развития отношений, а также технологий собственно банковского обслуживания клиентов (пересмотр и целенаправленная переработка банками своих стратегий и бизнес-моделей).

Важно также не принимать слепо «общеизвестные» мнения и избегать шаблонных, стереотипных решений.

Наконец, для укрепления сотрудничества, для более эффективного использования всего комплекса банковских услуг клиентам необходима стабильная информационная и консультационная поддержка со стороны банка.

Механизмы предотвращения панического изъятия вкладов из банков и система страхования вкладов в России

Банки привлекают значительные объемы средств, причем на самые разные сроки, и потому даже относительно небольшие потери могут привести их в состояние, когда они окажутся не способны рассчитаться по долгам в срок. Когда общественность узнает о нарушении ликвидности у банка, то часто ответной реакцией с ее стороны бывает наплыв в банк требований о возврате вкладов. Это

приводит к истощению банковских ресурсов и заставляет банки резко сокращать объемы операций, приносящих доходы. То есть банки страдают даже от случайной нестабильности рынка, от панически разрастающегося чрезмерного изъятия вкладов. Незапланированное увеличение оттока вкладов (депозитов) может привести отдельные банки к банкротству.

Любое значительное банкротство обладает потенциалом, способным вызвать цепную реакцию трудностей у контрагентов банкрота. Банкротства банков не более часты, чем банкротства в других секторах хозяйства, но они могут иметь более опасные последствия для экономики в целом. Когда происходит банкротство крупного банка или нескольких банков, то это всегда влечет за собой волну банкротств других банков и клиентов, имеющих тесные связи с этими банками. Иногда наплыв требований от кредиторов о досрочном возврате вкладов распространяется не только на банк, оказавшийся в затруднительной ситуации, но и на другие, в том числе и платежеспособные банки. Бывает, что изъятие вкладов охватывает большое количество банков, что провоцирует финансовую панику. Последняя, представляющая собой стихийное и досрочное изъятие вкладов (депозитов) из большого количества банков, является своеобразным фактором сугубо банковских кризисов, зарождающихся на самостоятельной основе (хотя чаще волны банковских кризисов являются следствием общего экономического кризиса или спада в экономике).

С другой стороны, можно понять и мотивы вкладчиков, пытающихся срочно и в массовом порядке изъять свои деньги из банков, о которых стала известна тревожная информация, т.е. спасающих свои средства, доверенные банкам.

Восстановление платежеспособности банковского сектора и доверия к банкам после прокатившегося кризиса всегда требует от общества значительных затрат. Для уменьшения таких затрат давно уже изобретен действующий в упреждающем порядке способ борьбы со вспышками массового изъятия вкладов и предотвращения кризисных ситуаций в экономике. Этот механизм называется **государственным гарантированием (страхованием) банковских вкладов населения**. Главной целью такого механизма, финансируемого преимущественно за счет средств самих же коммерческих банков, является компенсация вкладов населения в случае банкротства конкретного банка (банков).

История развития системы гарантирования вкладов начиналась с установления в США государственного (в пределах штата) страхования вкладов (в том числе и граждан) в Нью-Йорке в 1829 г., но оно широкого распространения в то время не получило, как не дало и ощутимых позитивных результатов. Реально страхование вкладов (депозитов) вошло в банковскую практику США в годы Великой депрессии с принятием в 1933 г. соответствующего банковского закона. На его основе была создана Федеральная корпорация страхования депозитов (ФКСД), что явилось одним из факторов, позволивших остановить паническое массовое изъятие вкладов и массовое разорение американских банков (в 1920-е гг. в числе банкротов оказывалось до 600 банков в год, а в годы Великой депрессии — свыше 2 тыс. банков ежегодно). В дальнейшем с 1934 по 1981 г. число банкротств составляло в среднем 10 банков ежегодно. В 1980-х гг. количество банковских банкротств в стране опять стало интенсивно нарастать (только в 1986 г. это количество составило 206). Таким образом, даже самая старая в мире система гарантирования вкладов (депозитов) в самой богатой стра-

не может дать 100-процентной гарантии всем вкладчикам (тем более что гарантии распространяются не на любые суммы вкладов) и соответственно всем банкам.

Когда в послевоенный период по разным странам прокатились очередные волны кризисов ликвидности у банков, нанесявшие огромный ущерб экономике, многие правительства вынуждены были обратиться к опыту США в борьбе с банковскими банкротствами при помощи системы страхования вкладов. Такие системы возникли в Германии в 1966—1969 гг., в Испании — в 1977 г., во Франции — в 1980 г., в Великобритании — в 1982 г., в Бельгии — в 1985 г. Первые системы гарантирования вкладов создавались по инициативе государств, при этом банки имели возможность выбора — участвовать или нет в этих системах.

В последние годы защита вкладов в банках организуется в странах Восточной Европы и Средней Азии.

Основными целями, которые государство в лице законодательных органов стремится достичь при создании системы гарантирования вкладов (депозитов), как правило, являются: содействие образованию и мобилизации сбережений; защита банковских систем от финансовых кризисов, обеспечение устойчивости банков и денежного обращения; защита вкладчиков от рисков, которые они не способны оценить и учесть в своих экономических решениях.

Как правило, защита вкладчиков на законодательной основе ограничивается мелкими и средними вкладчиками.

По данным МВФ, который в 1995 г. и в 1998 г. изучал данный вопрос, исследовав ситуацию соответственно в 102 и 65 странах мира, в 1995 г. системы гарантирования вкладов действовали в 55% обследованных стран, в 1998 г. — уже в 95%. В 1998 г. в 87% стран участие банков в системах гарантирования вкладов было обязательным (против 65% в 1995 г.).

Однако есть страны (например, Австралия), где правительство и руководство банков против введения страхования депозитов. Свою позицию они аргументируют тем, что страхование приведет к увеличению расходов, которые банкам придется переложить на клиентов, и в результате понизятся процентные ставки по вкладам. При этом предполагается, что удержание банковской системы в стабильно ликвидном состоянии, наличие устойчивых и эффективно работающих кредитных организаций — это контрольная функция центральных банков, которые должны вести надзор за банками таким образом, чтобы исключить в них неэффективное управление и факты мошенничества, не допускать образования системных рисков, т.е. предотвращать внутренние банковские кризисы на ранней стадии их зарождения, когда еще возможно поддержание ликвидности банков с помощью изыскания внутренних резервов.

Но организовать такой надзор — дело проблематичное. Поэтому власти все же вынуждены создавать системы гарантирования вкладов. При этом взаимодействие между системой гарантирования вкладов и центральным банком имеет в разных странах некоторые особенности (скорее внешнего характера, чем внутреннего). Так, в странах, где надзор за банковской системой осуществляют непосредственно центральные банки, система гарантирования вкладов подчинена главным банкам (например, в Бельгии, Германии, Швейцарии, Японии). В некоторых странах органы надзора институционально отделены от центрального банка, и там система гарантирования вкладов имеет возможность самостоятельно регулировать ликвидность банков, а центральные банки не оказывают прямого и достаточного ощутимого воздействия на работу данного механизма. В ряде других стран центральные банки контролируют деятельность кредитных организаций совместно с другими институтами. Так, в США ФРС ведет надзорную деятельность совместно с ФКСД.

При всем многообразии различных форм организации систем гарантирования вкладов в мире внутренняя природа процесса защиты вкладов всегда одна и та же, т.е. все они имеют внутреннее родство. Именно определенное внутреннее содержание таких систем позволило МВФ отнести все национальные системы гарантирования вкладов и депозитов к двум основным типам: *система прямо не выраженных гарантий*, когда обязанность государства защи-

щать банковскую систему вообще и банковские вклады и депозиты в частности рассматривается как сама собой разумеющаяся и строится на основании прошлого опыта; *система положительно выраженных гарантий*, когда указанная обязанность государства закреплена в общеправовых и/или в специальных банковских и финансовых законах. В последнем случае обязательным считается наличие специально созданного фонда для покрытия убытков, возникающих в связи с кризисами или банкротством банков. То есть такие системы основаны на взаимном участии банков (и частично государства) в покрытии возможных потерь. Однако такое разложение тяжести рисков на участников возможно лишь в том случае, если банкротства банков представляют собой редкие случаи. Если же масштабы «заражения» в банковском секторе значительны, то система оказывается неработоспособной.

Системы второго типа организованы одним из следующих альтернативных способов: основаны за счет государственной собственности и находятся в государственном управлении; управляются государством и частично финансируются банками; управляются государством совместно с банками и финансируются банками; управляются частным образом, когда депозитные институты страхуют друг друга.

Наиболее часто встречающимися формами финансового участия государства в системе гарантирования депозитов являются: 1) государство предоставляет фонду часть или в полном объеме начальный капитал для запуска системы гарантирования вкладов (Япония, Филиппины, США); 2) государство делает регулярные взносы в фонд для создания резерва системы (Испания, Индия); 3) государство в расходной части своего бюджета на текущий год резервирует установленный в законе размер средств для своевременного поддержания ликвидности фонда (США, Турция).

Желание банков одержать победу в борьбе с конкурентами за сбережения граждан толкает их ко все большему охвату вкладов системой гарантирования. С другой стороны, это желание объективно наталкивается на ограниченность финансовых возможностей системы. Поэтому практически во всех странах действуют лимиты ответственности страховых фондов по вкладам. Эти лимиты выражаются, во-первых, предельной суммой подлежащего гарантированию вклада, во-вторых, процентной долей покрытия вклада гарантией. Размер гарантии своевременной выплаты компенсации в мире колеблется от 1 тыс. долл. в Турции и Чили до 100 тыс. долл. в США. Органы ЕС рекомендуют применять единый уровень защиты депозитов и вкладов в размере 20 тыс. евро, а для более бедных стран — 15 тыс. евро. При этом существуют разные подходы к определению конкретных объектов защиты.

В странах, где применяется система прямо выраженных гарантий и соответственно формируются компенсационные фонды, ставки взносов в такие фонды колеблются в весьма широких пределах: от 1,2% в Чили до 0,008% в Японии. Нет также единообразия при определении базы исчисления размера взноса в резерв. За такую базу могут принимать: либо всечисляющиеся на данную дату вклады (депозиты) конкретного банка (США, Великобритания, Германия); либо только их гарантированную часть (Япония, Турция, Испания); либо сумму вкладов (депозитов) на 1 января или средневзвешенную их величину за год.

Представляют также интерес следующие данные, полученные специалистами МВФ. Организация управления системами гарантирования вкладов была различной: в 50% стран системами управляли правительственные органы, в 22% — сами банки и в остальных 28% — совместно представители правительства и/или центрального банка или банков. В 93% изученных в 1998 г. стран системы гарантирования финансировали сами банки, в остальных странах — государство. При этом 87% обследованных систем располагали средствами, регулярно пополняющимися за счет взносов (против 79% в 1979 г.), а 13% собирали эти средства среди «выживших» банков только в случае банкротства того или иного банка. При этом сумма необходимых взносов распределялась между банками — участниками системы пропорционально объ-

ему привлеченных ими вкладов. Среди стран с регулярно пополняемыми фондами гарантирования вкладов в 23% (среди которых Аргентина, Болгария, Финляндия, Венгрия, Италия, Норвегия, Перу, Португалия, Румыния, Швеция и США) взнос банка устанавливался с учетом индивидуального риска его банкротства (в 1995 г. доля таких стран составляла 9%).

Что касается компенсации вкладов, то в 28% обследованных систем предусматривалась компенсация любых вкладов, в 37% компенсировалась большая часть вкладов, в 24% исключалась компенсация вкладов в иностранной валюте, в 70% не компенсировались межбанковские вклады, в 24% гарантировалась компенсация только вкладов домашних хозяйств и физических лиц, в 90% были установлены потолки компенсации.

Накопленный опыт работы систем защиты вкладов в разных странах выявил и определенные негативные моменты. Многие правительства оплачивали обязательства несостоятельных финансовых институтов и тем самым изменили поведение вкладчиков и банкиров. Вкладчики перестали быть «разборчивыми» при выборе банка, не требовали от банков защищать стоимость своих вкладов. А банкиры перестали беспокоиться о возможности массового изъятия вкладов, поэтому могли выдавать более рискованные кредиты, что в свою очередь увеличивало риски банковской системы. Компромисс между проблемой регулирования ликвидности банковской системы и проблемой предотвращения массового изъятия вкладов из банков во многих странах найден в форме общественно-государственной организации, выполняющей функцию гарантирования вкладов.

Системы гарантирования эволюционируют. В основе этого процесса лежит тот факт, что в своей деятельности банк опирается на ресурсы двух типов: на постоянные ресурсы (собственный капитал и долгосрочная задолженность банка) и более изменчивые привлеченные ресурсы. Объем последних во многом зависит от участия банка в системе гарантирования и от размера гарантированной компенсации вкладов в случае банкротства банка. С этой точки зрения система гарантирования играет важную роль в обеспечении безопасности не только отдельных банков, но и банковской системы в целом, так как укрепляет доверие вкладчиков.

В России проблема создания механизма гарантирования банковских вкладов населения весьма нервно обсуждалась много лет, но к ее практическому решению приступили только в 2004 г.

В 2003 г. Банк России разработал и обнародовал для обсуждения проект Положения «Об оценке соответствия банка критериям допуска в систему страхования вкладов». При этом имелось в виду, что такой документ будет иметь смысл только после того, как появится соответствующий закон, проект которого много лет не мог «пройти» Государственную Думу.

Долгожданный Закон «О страховании вкладов физических лиц в банках РФ» № 177-ФЗ был подписан Президентом 23 декабря 2003 г. В соответствии с ним в России впервые создаются общенациональный фонд обязательного страхования банковских вкладов физических лиц и соответствующий орган управления в форме государственной корпорации — Агентство страхования вкладов (ст. 38 Закона «О банках и банковской деятельности», приведенная ранее, современную свою редакцию получила как раз после принятия Закона № 177).

Основываясь на нормах последнего Закона, Центробанк в течение 2004 и 2005 гг. решает посредством многоходовой процедуры, соответствует ли каждый банк, даже давно имеющий право привлекать деньги физических лиц и вести их счета (таких,

напомним, на 1 января 2004 г. было 1190), требованиям к участникам системы страхования вкладов, т.е. сохранить за ним указанное право или отобрать его. Для этой уникальной по форме и далеко не бесспорной по сути процедуры используются нормы самого Закона, а также следующих нормативных актов Банка России:

- Указание «Об оценке финансовой устойчивости банка в целях признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов» от 16 января 2004 г. № 1379-У;
- Положение «О порядке рассмотрения Банком России ходатайства банка о вынесении Банком России заключения о соответствии банка требованиям к участию в системе страхования вкладов» от 16 января 2004 г. № 248-П;
- Положение «О порядке рассмотрения Банком России заявления об обжаловании отрицательного заключения Банка России на повторное ходатайство о соответствии банка требованиям к участию в системе страхования вкладов» от 16 января 2004 г. № 247-П;
- Указание «О порядке составления и представления банками отчетности об остатках подлежащих страхованию денежных средств физических лиц, размещенных во вклады» от 1 апреля 2004 г. № 1416-У;
- Указание «О форме реестра обязательств банка перед вкладчиками» от 1 апреля 2004 г. № 1417-У;
- Указание «О порядке направления требования Банка России о представлении банком ходатайства о прекращении права на работу с вкладами» от 16 июля 2004 г. № 1476-У;
- Указание «О порядке признания утратившей силу имеющейся у банка лицензии на привлечение во вклады денежных средств физических лиц в рублях, лицензии на привлечение во вклады денежных средств физических лиц в рублях и иностранной валюте или генеральной лицензии в случае отказа банка от участия в системе страхования вкладов или его несоответствия требованиям к участию в системе страхования вкладов» от 16 июля 2004 г. № 1477-У и др.

В результате могут последовать события двойного рода: с одной стороны, банковская система в целом (в оставшейся ее части) может приобрести большую устойчивость, поскольку усилится доверие к банкам со стороны людей, пользующихся их услугами, с другой же стороны — ситуация на рынке вкладов населения для многих банков, особенно малых и средних, может поменяться самым решительным образом, причем в неблагоприятную сторону (многие из таких банков могут вообще лишиться банковских лицензий). В связи с этим вполне вероятны также неблагоприятные последствия для населения, особенно в регионах, где у людей и так нет или почти нет возможности выбирать между банками. Весьма вероятны также споры и конфликты между проверяемыми коммерческими банками и Центральным банком (его ЦУ).

Недопущение панического изъятия вкладов из банков нельзя связывать только с рассмотренным выше механизмом их гарантирования за счет специально формируемого денежного фонда. Как уже отмечалось, многие страны вполне обходятся системами прямо не выраженных гарантий. В этой связи значительный интерес для наших банков и их клиентов — физических лиц представляют два источника.

Один из них — фонды обязательного резервирования (ФОРы). Средств, концентрируемых в этих фондах и в случае ликвидации в обязательном порядке подлежащих направлению на удовлетворение претензий вкладчиков, обычно вполне хватает на выплаты по вкладам в пределах до 1 тыс. долл.

Другой возможный источник удовлетворения требований вкладчиков — достаточно большие суммы, числящиеся в последние годы на корреспондентских счетах банков в подразделениях Банка России, являющиеся фондами предстоящих платежей.

6.4. Другие способы привлечения денежных средств

Другая часть привлеченных средств — это так называемые **невкладные (недепозитные) деньги**, которые банк может получать в виде кредитов, займов, путем продажи на рынке собственных долговых обязательств. Конкретно имеются в виду следующие операции: получение кредитов от других банков (в том числе от центрального), иных юридических, а также физических лиц; получение займов (например, облигационных) от юридических и физических лиц; привлечение средств от юридических и физических лиц посредством распространения: банковских векселей, сертификатов (сберегательных и депозитных), банковских карт и иных предоплаченных финансовых инструментов. Рассмотрим некоторые из них.

Привлечение средств с помощью векселей¹

Данный способ привлечения банками денежных ресурсов регулируется вексельным законодательством («Положение о переводном и простом векселе», утвержденное постановлением ЦИК и СНК СССР от 7 июля 1937 г.; Закон «О переводном и простом векселе» от 11 марта 1997 г. № 48-ФЗ), общими нормами гражданского законодательства РФ, законами и иными нормативными актами РФ, регулирующими денежно-кредитные отношения, а также письмом ЦБ «Об операциях коммерческих банков с векселями...» от 23 февраля 1995 г. № 26.

Ни один из перечисленных документов не содержит четкого определения векселя. Тем не менее исходя из ст. 142—147 и 818 Гражданского кодекса и ст. 4 Закона «О переводном и простом векселе» ему можно дать следующее определение: **вексель** представляет собой составленный на бумаге письменный документ, являющийся ценной бумагой, удостоверяющий с соблюдением установленной формы и обязательных реквизитов простое и безусловное (ничем не обусловленное) обязательство заемщика (векселедателя) либо иного указанного в самом документе лица выплатить в предусмотренный в документе срок указанную в нем денежную сумму.

Если такой документ содержит указанное обязательство только самого заемщика денег, то это будет **простой вексель**. Если же векселедатель с помощью специальной передаточной надписи на документе (индоссамента) предлагает или обязывает другое лицо (очевидно, являющееся должником по отношению к нему) взять на себя то же самое обязательство (заплатить вместо векселедателя), то это **переводный вексель**. На переводном векселе может в итоге оказаться много индоссаментов.

В соответствии со ст. 2 названного выше Закона «по переводному и простому векселю вправе обязываться граждане РФ и юридические лица РФ». То есть вексель не является специфически банковской ценной бумагой (в отличие от банковского сертификата).

Выпуск банками векселей относительно прост, так как их не нужно регистрировать в Банке России. Векселя различаются по срокам погашения и по номиналам, что удобно банку, а главное — клиентам. Вексельные обязательства банка удобны и тем, что их держатели — физические и юридические лица могут использовать данные ценные бумаги для расчетов за товары и услуги и в качестве залога при получе-

¹ Привлечение денег с рынка посредством векселей и банковских сертификатов можно рассматривать и как особые варианты получения банками вкладов и депозитов.

нии кредита. Кроме того, их отличает приемлемая процентная ставка и довольно высокая ликвидность (пока выпустивший их банк развивается нормально). Векселя выпускаются как в рублях, так и в иностранной валюте.

Привлекая деньги в свой оборот на конкретный срок с помощью выписываемого им векселя, банк должен по договоренности с кредитором обозначить в самом векселе и норму процента, по которой он занимает деньги. И еще одно важное обстоятельство: суммы собственных векселей банка включаются в расчет обязательных резервов, подлежащих депонированию в Банке России.

По вопросу привлечения средств с помощью банковских сертификатов см. § 22.2 учебника.

Привлечение средств с помощью банковских облигаций

К долговым обязательствам, выпускаемым банками для привлечения средств, относятся также их **облигации**, являющиеся эмиссионными ценными бумагами. Данное направление банковской деятельности (в части выпуска облигаций) регулируется главным образом нормами раздела 6 Инструкции ЦБ «О правилах выпуска и регистрации ценных бумаг кредитными организациями на территории РФ» от 22 июля 2002 г. № 102.

Из Инструкции № 102 (в изложении)

Банк в соответствии с законом и своим уставом по решению совета, если иное не предусмотрено в уставе, может выпускать облигации для привлечения заемных средств. Выпуск банком облигаций допускается только после полной оплаты им своего УК. Номинальная стоимость всех выпущенных банком облигаций не должна превышать размера его УК либо величину обеспечения, предоставленного банку третьими лицами специально для выпуска облигаций.

Банк может выпускать облигации: именные и на предъявителя; обеспеченные залогом собственного имущества либо под обеспечение, предоставленное банку третьими лицами, либо без обеспечения; процентные и дисконтные; конвертируемые в акции; с единовременным сроком погашения или со сроком погашения по сериям в определенные сроки.

В качестве обеспечения облигаций признаются залог ценных бумаг и недвижимого имущества, поручительство, безотзывная банковская гарантия, государственная или муниципальная гарантия. При этом поручитель и банк-гарант несут только солидарную с банком ответственность.

Банк может выпускать облигации без обеспечения не ранее третьего года своего существования при условии надлежащего утверждения к этому времени двух годовых балансов и на сумму, не превышающую размера его УК.

Обеспечение выпуска облигаций банка третьими лицами требуется в случаях: существования банка менее двух лет (на всю сумму выпуска); существования банка более двух лет при выпуске облигаций на сумму, превышающую размер УК (величина обеспечения должна быть не менее суммы превышения размера УК).

Номинальная стоимость облигаций может быть выражена в рублях или в иностранной валюте (при соблюдении норм валютного законодательства).

Все выпуски банковских облигаций подлежат регистрации в Банке России. Облигации можно реализовывать либо путем их продажи на основе договоров с покупателями, либо путем обмена на ранее выпущенные облигации и другие ценные бумаги банка. Привлекательность данного способа привлечения средств для банка в том, что таким образом он получает «длинные деньги», которые может использовать в течение достаточно продолжительного времени. В то же время по сравнению с краткосрочными ценными бумагами облигации труднее продать или реализовать иным образом.

Иные способы привлечения средств

В российской банковской практике известное распространение получило использование ресурсов, привлекаемых на межбанковском кредитном рынке, т.е. полученных банками в кредит или депозит у других коммерческих банков или в кредит — у Центрального банка. По этим вопросам см. главы 17 и 18 учебника.

Еще один способ — продажа банками клиентам банковских карт и иных аналогичных финансовых инструментов. Данный способ, относимый авторами к числу дополнительных банковских операций, в настоящем учебнике не рассматривается.

6.5. Активные операции банка

Активные операции банка: общее понятие

Успешное ведение банком пассивных операций создает достаточное условие (одно из условий) для его активных операций. **Активные операции** банка представляют собой операции (действия его работников), в результате которых свободные денежные ресурсы банка (собственные и привлеченные) находят целесообразное применение, рассчитанное на получение доходов, или используются для обеспечения общих условий его деятельности без непосредственного расчета на получение дохода.

За 2003 г. активы банковского сектора в России увеличились на 35% (в том числе за счет собственных средств банков, которые возросли более чем на 40%) и в начале 2004 г. составляли около 5,5 трлн руб.

В общем случае **основные виды активных операций** (основные направления деятельности банковских работников), обеспечивающие банку получение доходов, следующие:

- *кредитные (ссудные)* — операции выдачи заемщикам денег в качестве банковского кредита. Кредитные операции, в ходе которых банки покупают (учитывают) векселя или принимают их в залог, принято называть *учетно-ссудными*;
- *фондовые* — операции вложения банком собственных средств и/или средств клиентов (как правило, по их распоряжениям) в ценные бумаги на организованном и неорганизованном биржевом рынке;
- *расчетные (расчетно-платежные)* — в основном операции зачисления средств на счета клиентов и оплаты со счетов их обязательств перед другими лицами; они являются активными (предполагающими размещение денег банка) в том смысле, что для своевременного проведения платежей по собственным и клиентским обяза-

тельствам банку необходимо часть средств постоянно держать на корреспондентских счетах в ЦБ, других банках, расчетных (клиринговых) центрах;

- *инвестиционные* — операции вложения банком своих средств в акции и паи (т.е. в УК) других юридических лиц в целях совместной хозяйственно-коммерческой деятельности, рассчитанной на получение прибыли в форме дивидендов;

- *комиссионные и гарантийные*.

Основные свои активные усилия банки направляют на размещение имеющихся ресурсов в виде кредитов и депозитов, на операции с ценными бумагами, на поддержание корреспондентских отношений. Важнейшие из этих операций рассматриваются в главах 19—23 учебника.

Перечисленные и некоторые другие операции, как уже отмечено, являются доходными. Однако такую их характеристику нельзя считать постоянной и неизменной; в зависимости от разных обстоятельств они могут оказываться высокодоходными, низкодоходными, приносящими доход стабильный или нестабильный, бездоходными или даже убыточными. Поэтому банку важно точно определять свои рыночные приоритеты и специализацию на каждый данный период деятельности.

Часть активных операций банка как операций размещения его средств (подчас безальтернативного), абсолютно необходимых как общие условия его нормального стабильного функционирования, заведомо не приносит доходов (на этом основании данные средства некорректно именуют «неработающими активами»). Имеются в виду главным образом: наличные деньги в хранилище и кассах банка, большинство операций с наличностью; деньги, депонированные в ЦБ в качестве обязательных резервов; остатки средств на основном корреспондентском счете банка в ЦБ, иногда — на корреспондентских счетах в других банках; средства в расчетных центрах; беспроцентные кредиты (если такие выдавались) или кредиты пролонгированные, когда проценты за них не платятся; капитальные вложения в основные средства и др.

Понятно, что разные группы банков располагают неодинаковыми объемами как собственных капиталов, так и активов.

Размещение и использование банком имеющихся в его распоряжении ресурсов отражается в бухгалтерском балансе (на активных счетах) как **активы** банка.

Качество активов банка

Активные операции банка разнородны как по экономическому содержанию, так и с точки зрения их качества (возможных результатов для банка). Количественные соотношения между разными по качеству активами (вложениями средств) или, что то же самое, доли разных групп активов в их общем балансовом итоге называют **структурой активов**. Такая структура может быть рациональной (целесообразной, оправданной) или нерациональной, эффективной (обеспечивающей приемлемый уровень доходности и прибыльности операций) или неэффективной. Судить об этом принято по следующему: степени диверсификации активов, структуре активов, в том числе по объемам или долям «хороших» (обеспеченных, надежных) и «плохих» (высокорисковых, необеспеченных, сомнительных, безнадёжных с точки зрения возврата) активов; степени ликвидности разных групп активов; тому, как банк соблюдает *золотое правило соответствия структуры активов структуре пассивов* (по объемам и срокам привлеченных и размещенных средств).

Качество активов банка — чрезвычайно подвижный параметр, в силу чего его необходимо постоянно анализировать и оценивать. При этом анализироваться должны:

1) динамика объемов и качественный состав активов баланса, в том числе: активов производительных (прежде всего операции с клиентами), активов непроизводительных, затрат на собственные нужды (капитализированные активы, внутрибанковские денежные активы, нематериальные активы, отвлеченные за счет прибыли средства, расходы и убытки);

2) динамика объема и состава привлеченных средств;

3) динамика объема и состава собственных средств.

Такой анализ позволяет выявить важные тенденции в жизни банка (в разрезе укрупненных статей его баланса) и определить, за счет каких операций возросла или уменьшилась прибыльность (убыточность); оценить изменение собственного капитала и иммобилизованных активов; проследить рост (снижение) привлеченных средств; выявить необходимость изменения приоритетов и способов деятельности банка.

Другими словами, оценка портфеля банка (активов, привлеченных средств и собственного капитала) в динамике представляет собой оценку эффективности управления им своим балансом, т.е. по сути всем своим бизнесом. При этом принимаются во внимание альтернативные варианты формирования (переформирования) портфеля банка с учетом его размера, существующих на рынке ставок процентов, максимизации дохода и минимизации издержек. В повседневной оперативной деятельности банка главными переменными для управления им своими активами и пассивами являются процентные доходы и расходы, объемы привлекаемых и размещаемых средств.

Ликвидность банка и ее регулирование

Важной характеристикой качества банковских активов выступает степень их ликвидности. **Ликвидность** (от лат. liquidus — текучий, жидкий) в самом общем плане — это быстрота и легкость реализации, обратного превращения ценностей, активов в деньги. Естественно, банкам, как и другим звеньям экономики, необходимы средства в ликвидной форме, т.е. такие активы, которые либо уже являются деньгами, либо легко могут быть превращены в деньги с небольшим риском потерь или вовсе без такого риска; термин «ликвидность» обычно используется для обозначения определенной способности банка (или другого хозяйствующего субъекта), определенного качества его активов.

Все активы банка с точки зрения принципиальной возможности и быстроты их превращения в деньги, причем в такие, которыми он в любое время может свободно распорядиться, можно сгруппировать следующим образом.

Первоклассные ликвидные средства — средства, находящиеся в состоянии немедленной готовности, т.е. уже являющиеся или почти являющиеся деньгами. Сюда могут быть отнесены средства в кассе и приравненные к ним средства, деньги на корреспондентских счетах в ЦБ и в других банках (за исключением тех из них, которые в данный момент оказались в числе проблемных), векселя первоклассных эмитентов, некоторые государственные ценные бумаги. Средства банка, депонированные в ЦБ в ФОР, — это «жнвые» деньги, однако воспользоваться ими банк не может.

Ликвидные средства — средства, которые в ближайшее время могут быть превращены в деньги. Это могут быть возвращаемые кредиты и другие платежи в поль-

зу банка с реальным сроком исполнения в ближайшие 30 дней, часть ценных бумаг, которыми располагает банк, и другие активы.

Низколиквидные средства — активы, которые в принципе могут быть реализованы, но вероятнее всего не так скоро, как это может требоваться банку, и со значительными потерями в цене таких активов (например, принадлежащие банку основные фонды).

Неликвидные средства — активы, обратить которые в деньги скорее всего не удастся (просроченные и безнадёжные долги банку, активы банка, покупателя на которые не найдется).

Существует два подхода к характеристике ликвидности: ее можно понимать как запас или как поток. Наиболее распространен первый подход — *по принципу запаса (остатков)*. Для него характерны: определение уровня ликвидности на основе данных об остатках активов и пассивов баланса на определенную дату (изменения объема и состава активов и пассивов внутри периода во внимание не принимаются); измерение уровня ликвидности таким образом, когда оцениваются только те активы, которые можно превратить в деньги, и далее имеющийся запас ликвидных активов сравнивается с потребностью в ликвидных средствах на определенную дату (не принимаются во внимание ликвидные средства, которые можно получить на денежном рынке и в виде притока доходов); оценка уровня ликвидности по данным баланса, относящимся к прошедшему периоду (оценка обращена в прошлое, в то время как важно состояние ликвидности в предстоящем периоде). Очевидно, что этот подход является узким, ограниченным по своим возможностям и значению, хотя и необходимым.

В рамках данного подхода можно дать следующее определение ликвидности баланса: *баланс банка является ликвидным, если его состояние позволяет за счет быстрой реализации средств актива покрывать (удовлетворять) срочные обязательства по пассиву*¹.

Более широким и эффективным следует признать второй подход к ликвидности — *по принципу потока (оборота)*. В этом случае анализ состояния ликвидности может вестись непрерывно (а не от даты к дате), причем его уже необязательно сводить к анализу баланса, поскольку появляется возможность учитывать способность банка получать кредиты и займы, обеспечивать приток денег от текущей операционной деятельности.

Когда ликвидность рассматривается в соответствии с принципом «потока», то правильнее говорить о ликвидности банка, которая может быть определена так: *банк является ликвидным, если сумма его ликвидных активов и ликвидных средств, которые он может быстро мобилизовать из других источников, достаточна для своевременного погашения его текущих обязательств*.

Ликвидность баланса банка — основной фактор ликвидности самого банка, поэтому нет оснований противопоставлять их как якобы несовместимые понятия.

На ликвидность баланса банка (а значит, и самого банка) влияет множество факторов, главные из которых:

¹ Фактически здесь имеются в виду, конечно, отражаемые в балансе активы и пассивы (активные и пассивные операции) банка, но не сам баланс, поскольку было бы бессмысленно говорить о ликвидности или неликвидности баланса как бухгалтерского документа.

- структура пассивов — чем выше в общей сумме заемных средств доля ресурсов, привлеченных на определенный срок, тем легче банку поддерживать нужный баланс между активами и пассивами по срокам и суммам, т.е. тем выше его ликвидность;
- структура активов — чем больше в общей сумме активов доля первоклассных ликвидных активов, тем выше ликвидность банка, но следует помнить, что такие активы (наличность в кассе и др.) не дают дохода, поэтому структура активов, которая отвечала бы только данному критерию, не могла бы считаться оптимальной; с учетом этого банк должен искать и находить равновесное решение между необходимостью поддерживать на хорошем уровне свою ликвидность и потребностью обеспечивать себе максимальную доходность (а это предполагает направление в приносящие доход операции как можно большей доли ресурсов);
- соотношение сроков привлечения и сроков размещения ресурсов — оптимальным можно считать такое соотношение, которое означает поддержание в каждый данный плановый период работы банка динамического равновесия между двумя величинами: суммой предстоящих банку платежей (возвратов клиентам и иным лицам занятых у них денег) и суммой денег, которую банк сможет направить в активы, включая деньги, которые уже размещены, но должны высвободиться, т.е. золотое правило здесь такое: каков пассив, таким должен быть и актив;
- степень рискованности активных операций;
- качество управления банком;
- объем, структура и сроки выполнения забалансовых операций.

На ликвидность банка кроме названных влияют и другие факторы, в том числе возможность быстрой мобилизации средств из иных источников.

Ликвидность банка зависит также от **внешних факторов**. К ним можно отнести: долгосрочные (обусловленные сдвигами в потреблении, инвестиционном процессе, научно-техническом прогрессе); циклические (отражающие колебания деловой активности); изменения в денежной и кредитной политике Центрального банка; сезонные (связанные с сезонными видами производства); случайные и/или чрезвычайные (вызванные особенностями деятельности клиентов).

Изложенное здесь понимание ликвидности банка (фактически общепризнанное) по сути мало чем отличается от понимания его же платежеспособности и практически не отличается от толкования ликвидности и платежеспособности любого другого юридического лица. Между тем банки в аспекте ликвидности не могут не обладать значительной спецификой, которая, как представляется, связана со способностью банков (и только банков) создавать платежные средства и обеспечивать ими хозяйственный оборот. Эту свою исключительную прерогативу банки реализуют, проводя прежде всего следующие операции: прием денег во вклады (депозиты) от юридических и физических лиц; выдача юридическим и физическим лицам денежных кредитов (появление новых кредитных денег); инкассация денег, векселей, платежных и расчетных документов и кассовое обслуживание физических и юридических лиц; купля-продажа иностранных валют. Думается, с успешностью проведения данных операций и следует связывать специфический компонент понятия банковской ликвидности.

Уровень ликвидности банка — дело прежде всего самого банка, квалификации и профессионализма его руководства, которое может и обязано определять соответствующую политику и выбирать предпочтительный для данного банка в данных реальных обстоятельствах уровень ликвидности. Вместе с тем делать это следует, естественно, в рамках тех требований, которые ЦБ предъявляет к этому аспекту работы банков.

Следует еще раз подчеркнуть, что проблема ликвидности банка включает в себя проблемы его пассивов, проблемы активов и проблемы их соответствия. С учетом этого указанные требования ЦБ сводятся к двум основным моментам (Инструкция «Об обязательных нормативах банков» от 16 января 2004 г. № 110). Во-первых, ЦБ предписывает всем банкам классифицировать их активы в зависимости от степени связанных с ними рисков на пять групп, каждая из которых имеет нормативный коэффициент риска (от 0 до 100%). Во-вторых, ЦБ обязывает все банки соблюдать следующий ряд нормативов ликвидности.

Норматив	Определение норматива	Допустимое значение норматива, %
Мгновенной ликвидности — Н2	Отношение суммы высоколиквидных активов банка к сумме его обязательств по счетам до востребования	Не менее 15
Текущей ликвидности — Н3	Отношение суммы ликвидных (включая высоколиквидные) активов банка к сумме его обязательств по счетам до востребования и на срок до 30 дней	Не менее 50
Долгосрочной ликвидности — Н4	Отношение всей долгосрочной (свыше года) задолженности банку к сумме его собственного капитала и долгосрочных (свыше года) обязательств по принятым депозитам и полученным кредитам	Не более 120

Можно и нужно воспользоваться также рекомендациями в части анализа банками своей ликвидности, которые содержатся в приложении к документу ЦБ «О рекомендациях по анализу ликвидности кредитных организаций» от 27 июля 2000 г. № 139-Т.

По данным Банка России, ликвидность банковского сектора страны в последнее время характеризовалась показателями, приведенными в табл. 6.4.

Т а б л и ц а 6.4

**Кредитные организации, показатели ликвидности которых
были ниже установленных нормативов**

Нормативы	1.01.2002	1.01.2003
Норматив мгновенной ликвидности (Н2)		
КО, не выполнившие норматив	12	5
Удельный вес КО, не выполнивших норматив, в общем количестве действовавших КО, %	0,9	0,4
Норматив текущей ликвидности (Н3)		
КО, не выполнившие норматив	15	5
Удельный вес КО, не выполнивших норматив, в общем количестве действовавших КО, %	1,1	0,4
Норматив долгосрочной ликвидности (Н4)		
КО, не выполнившие норматив	4	2
Удельный вес КО, не выполнивших норматив, в общем количестве действовавших КО, %	0,3	0,2

Подавляющая часть пассивов банков являются краткосрочными (до одного года), хотя этот показатель несколько улучшается. При этом краткосрочные активы занимают еще меньшую долю, чем краткосрочные пассивы. Наблюдается существенный рост (начиная с середины 2001 г.) доли пассивов со сроками погашения свыше одного года. Активы свыше одного года занимают большую долю, чем соответствующие пассивы, т.е. банки стараются использовать краткосрочные привлечение для формирования относительно долгосрочных активов. В то же время «удлинение» средней срочности пассивов (укрепление долгосрочной ресурсной базы) позволяет банкам все в меньшей мере обращаться к такому способу формирования своих долгосрочных активов. Проблемы с выполнением нормативов ликвидности имелись у крайне ограниченного числа банков.

В 2003 г. сократилось общее количество кредитных организаций, не выполнявших нормативы Н2, Н3 и Н4. В целом по всем рассматриваемым нормативам доля в совокупных активах банковского сектора кредитных организаций-нарушителей не превышала 0,4%. По состоянию на начало 2004 г. сложилась ситуация, когда впервые после кризиса 1998 г. среди 20 крупнейших банков не было ни одного, не выполнившего нормативы ликвидности.

6.6. Риски банковской деятельности: понятие, классификация, методы расчета, управление

К понятию финансовых рисков

Под **финансовыми рисками** следует понимать реальную возможность неоправданного увеличения расходов, снижения доходов, уменьшения прибыли, возникновения убытков, уменьшения капитала, неспособности расплачиваться по своим обязательствам вследствие любых факторов внутреннего и внешнего характера (включая неверные действия или отсутствие действий), влияющих на условия и результаты деятельности экономического субъекта.

При этом следует подчеркнуть: в рамках экономической науки в качестве факторов (причин, источников) рисков должны рассматриваться только такие явления (процессы, события, обстоятельства и т.д., как правило, ожидаемые, предсказуемые), которые могут негативно отразиться на экономических и/или финансовых результатах деятельности субъекта. Никакие факторы, даже самые неблагоприятные в том или ином смысле, вообще не должны приниматься во внимание при экономическом подходе к вопросу, если их результатом не может быть ухудшение показателей расходности, доходности, прибыльности, платежеспособности.

Риск — почти неизбежная часть всякой коммерческой деятельности, в том числе банковской. Тем не менее банк обычно предпочитает избежать риска (предупредить риск), а если это невозможно, то свести его к минимуму. В рамках этого общего подхода банки, в частности, выбирают из разных возможных вариантов действий наименее рискованный и обязательно сравнивают риск предстоящего события (т.е. расчетную величину возможных потерь, связанных с таким событием), с одной стороны, с затратами, необходимыми для того, чтобы по крайней мере минимизировать негативные последствия такого события, если оно все-таки произойдет, а с другой — с возможными выгодами, которые можно получить, если это событие все же не со-

стоится. При этом важно иметь в виду: *уровень риска и уровень ожидаемых выгод (дохода, прибыли) не связаны какой-либо жесткой однозначной зависимостью*. Возможны случаи, когда высокая (низкая) ожидаемая прибыль прямолинейно связана с высоким (низким) риском. Однако гораздо чаще наблюдаются случаи, когда указанная зависимость не прослеживается.

Факторы финансовых рисков

Факторы (причины, источники) финансовых рисков, существенные для банков, в общем случае могут быть разбиты на внутренние и внешние.

Внутренние (внутрибанковские) факторы рисков возникают в результате деятельности банков и зависят от характера проводимых ими операций, от организации труда и производства, от управления самими банками всеми сторонами своей жизнедеятельности. К ним можно отнести, в частности: неэффективную (в той или иной степени) структуру пассивов, активов, собственного капитала банка; неэффективную (в той или иной степени) стратегию и политику, выработанные руководством банка, в том числе неверные оценки размеров и степени рисков, ошибочные решения (к примеру, решения о неоднократной пролонгации одного и того же кредита), неверное определение условий и сроков проведения операций, отсутствие должного контроля за расходами и потерями банка и т.д. и т.п.; недостаточный профессионализм сотрудников банка; неудовлетворительное (в той или иной степени) обеспечение информационной, финансовой и иной безопасности банка; возможность сбоев в компьютерных системах банка, потеря документов, несвоевременного и неверного проведения бухгалтерских проводок; отсутствие полной гарантии от злоупотреблений и мошенничества со стороны сотрудников банка и др.

Внешние факторы (источники) банковских рисков — это потенциально неблагоприятные явления во внешней среде, не зависящие от самого банка. К ним можно отнести: политические; социальные; правовые (отсутствие правовых норм, ужесточение правовых норм, нарушение таких норм); общеэкономические и финансовые; конкурентные (давление со стороны участников рынка); информационные (отсутствие или недостаток политической, социальной, экономической, технической, коммерческой, финансовой и иной информации); стихийные бедствия (неблагоприятные природные явления непреодолимой силы), а также грабежи, аварии, пожары.

Для данного хозяйствующего субъекта *риски не бывают внутренними и внешними: таковыми могут быть только факторы (причины, источники) рисков*.

Классификация банковских рисков

Здесь в предварительном порядке следует отметить, что в нормативных актах ЦБ не проведено должного различия между банковскими рисками и факторами (причинами) таких рисков, а в ряде случаев они просто перепутаны (факторы рисков выдаются за сами риски). Смещение рисков и их факторов характерно и для многих документов такого авторитетного международного органа, как Базельский комитет по банковскому надзору.

В принципе к классификации рисков банковской деятельности возможны два подхода: укрупненный и детализированный.

Первый подход позволяет выделить всего несколько наиболее важных видов рисков, но таких, которые в большинстве своем могут иметь место не только в банковской деятельности. Детализированный же подход может быть специфически банковским. При этом в обоих случаях необходимо различать как минимум два уровня практического проявления рисков:

- *первый (базовый) уровень*, включающий в себя отдельные конкретные (самостоятельные) виды рисков, каждый из которых может реализоваться независимо от других;
- *второй уровень*, который представлен «собирательными» понятиями (процессами), результирующими итоговые эффекты реализации рисков первого уровня.

С учетом изложенных выше соображений перечень банковских рисков в рамках укрупненного подхода может быть представлен следующим образом.

1. Конкретные риски:

- **кредитный риск** — риск невыполнения заемщиком банка своих обязательств по кредитному договору;
- **процентный риск** — риск неблагоприятных (для данного банка) колебаний рыночных ставок за привлекаемые и размещаемые денежные ресурсы;
- **фондовый риск** — риск неблагоприятных (для данного банка) колебаний курсов ценных бумаг (включая и такие колебания цен производных финансовых инструментов);
- **валютный риск** — риск неблагоприятных (для данного банка) колебаний курсов денежных единиц иностранных государств или международных денежных единиц.

2. «Собирательные» («суммирующие») риски:

- риск неликвидности (утраты ликвидности);
- риск возникновения убытков;
- риск уменьшения капитала до опасно низкого уровня¹;
- риск неплатежеспособности (банкротства).

Отдельные вопросы связаны с тем, что называется валютным риском. Во-первых, можно ли валютный риск ставить в один логический ряд с названными выше конкретными рисками: кредитным — если кредит выдан в валюте, процентным — если имеются в виду колебания рыночных курсов денежных ресурсов в виде валюты (не рублей), фондовым — если номинал ценных бумаг, с которыми банк проводит операции, выражен в валюте? Во-вторых, если есть «валютный риск», то не должен ли иметь место и «рублевый риск»? Здесь можно высказать следующие соображения.

1. Если иметь в виду банк, работающий только с рублями, то все его риски (кредитные, процентные, фондовые, а также, возможно, иные) окажутся «рублевыми», т.е. будут иметь только рублевое выражение. Если же речь идет об уполномоченном банке (имеющем право работать не только с рублями, но и с валютами), то практически все конкретные риски, которые он вынужден принимать, могут иметь либо

¹ Для банка опасно, как правило, любое уменьшение его капитала, точнее, значения показателя его достаточности (норматива Н1). Нижний предел значения Н1, при достижении которого банк должен быть лишен лицензии, установлен законодательно и пока составляет 2% (при норме, равной 10—11%).

рублевое, либо валютное «измерение» в зависимости от того, в каких деньгах он проводит те или иные свои операции. В этом контексте, когда рубли или какая-либо валюта рассматриваются просто в качестве счетной единицы, упоминание о валютном риске на одном логическом уровне с кредитными, процентными и фондовыми видами рисков было бы необоснованным. Иными словами, в этом случае с собственно денежными единицами никакие риски не должны связываться.

2. Выше валютный риск был определен как риск неблагоприятных (для данного банка) колебаний курсов денежных единиц иностранных государств или международных денежных единиц. Считается, что Банк России определяет официальные курсы иностранных валют к рублю (см. п. 1.1 Положения ЦБ «Об установлении Центральным банком РФ официальных курсов иностранных валют к российскому рублю» от 19 декабря 2001 г. № 169-П). Но с тем же успехом можно полагать, что он определяет курсы рубля к валютам (это лучше всех понимают экспортеры). Тогда можно говорить и о неблагоприятных для тех или иных банков колебаниях курсов рубля. И в этом смысле «рублевый риск» — понятие не менее правомерное, чем «валютный риск». Соответственно валютный и рублевый риски — виды конкретных рисков, связанные с неблагоприятными колебаниями их курсов. Видимо, их можно рассматривать как парное понятие.

С учетом этого перечень конкретных рисков представлен на рис. 6.1.

Р у б л е в ы е	Кредитный риск	В а л ю т н ы е
	Процентный риск	
	Фондовый риск	
	Валютный / рублевый риск	

Рис. 6.1. Виды конкретных рисков

Теперь обратимся к детализированному подходу к банковским рискам¹. Здесь начать следует с расходов, с которыми у любого банка может возникнуть целая масса конкретных финансовых рисков, не учитываемых в приводившемся выше их перечне. Все они представляют собой выражения чрезмерного, необоснованного, неоправданного увеличения расходов банка (по сравнению либо с показателями предыдущих периодов, либо со средними для банковского сектора показателями, либо иные варианты). Исходя из классификации банковских расходов это могут быть следующие конкретные виды рисков.

1. Риски неоправданного увеличения процентных расходов, т.е. уплаченных банком процентов за привлеченные им средства (полученные кредиты, займы, вклады, депозиты), в том числе привлеченные с помощью выпущенных банком ценных

¹ К данной части параграфа следует вернуться после изучения главы 6 учебника.

бумаг. Частными случаями здесь могут быть ранее уже упоминавшиеся процентный и фондовый риски.

2. Риски неоправданного увеличения непроцентных расходов, т.е. остальных (кроме процентных) расходов на проведение всех операций банка, а именно: расходов на заработную плату и материальное поощрение сотрудников; расходов на содержание аппарата управления; уплаченных банком комиссионных; выплаченных банком дивидендов; эксплуатационных расходов; расходов, связанных с созданием резервов на покрытие возможных убытков от кредитных и некоторых иных операций банка и относимых на себестоимость таких операций.

Указанные две группы рисков правомерно будет объединить одним понятием — **риски неоправданного увеличения операционных расходов** (расходов, необходимых для обеспечения функционирования банка).

1. Риск потерь от переплаты налогов и излишнего внесения других обязательных платежей.

2. Риск убытка из-за уплаты штрафов, пеней и неустоек.

3. Риск убытка от реализации имущества.

4. Риск убытка в виде отрицательных курсовых разниц от переоценки принадлежащих банку некоторых видов активов. Частными случаями здесь могут быть фондовый и валютный риски.

Последние четыре вида риска также можно объединить одним понятием — **риски неоправданного (непредвиденного) увеличения неоперационных расходов**.

Риски неоправданного увеличения операционных и неоперационных расходов банка представляют собой «суммирующие» риски промежуточного уровня, которые в ряде случаев будут в негативном плане прямо воздействовать на уровень ликвидности банка, его доходы (если состоявшийся риск ведет к росту себестоимости продуктов банка) и капитал, а опосредованно в конечном счете — на его прибыльность.

Аналогичное влияние на финансовые показатели деятельности банка могут оказывать также самостоятельные группы рисков потерь и обесценения активов¹ и рисков упущенных выгод.

Теперь рассмотрим доходы банка и риски, потенциально с ними связанные. В соответствии с классификацией банковских доходов здесь можно выделить следующие конкретные виды рисков.

1. **Риски уменьшения доходов от пассивных операций**, которые банк может получать в форме комиссий, в частности, за открытие счета, ведение счета, выдачу клиенту выписок из его счета, выдачу наличных денег, закрытие счета. Комиссионные доходы данного рода можно считать доходами от операционной (основной) деятельности банка.

2. **Риски уменьшения доходов от активных операций** — «суммирующее» понятие, обобщающее риски двух видов.

А. Риски уменьшения операционных доходов, а именно:

- процентных доходов (полученных банком процентов): за выданные кредиты и займы; за депозиты, которые он разместил в других банках; по долговым ценным

¹ См. Положение ЦБ «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери» от 9 июля 2003 г. № 232-П.

бумагам других эмитентов, приобретенным банком; по лизинговым операциям; по другим активным операциям (частными случаями здесь могут быть кредитный, фондовый и валютный/рублевый риски);

- непроцентных доходов, полученных банком от валютнообменных операций (частный случай — собственно валютный/рублевый риск), операций доверительного управления, долевого участия в деятельности других юридических лиц (полученных банком дивидендов на принадлежащие ему акции или паи таких лиц);

Б. Риски уменьшения неоперационных (прочих) доходов, а именно:

- доходов, получаемых за информационные, обучающие, консультационные услуги банка;

- доходов случайного (нерегулярного) характера, в том числе: доходов от реализации имущества банка (доход образуется в случае, если рыночная цена такого имущества окажется больше его балансовой оценки; в противном случае получится убыток); доходов в виде положительных курсовых разниц от переоценки принадлежащих банку ценных бумаг, валюты, драгоценных металлов и некоторых других активов (с тем же уточнением, что и в предыдущем пункте); доходов от реализации залогов, в свое время полученных банком в обеспечение кредитов.

Все перечисленные риски уменьшения доходов, если они реализуются, негативно влияют на уровень ликвидности и капитал банка, а также на его прибыльность (опосредованно или прямо¹) и платежеспособность.

Как уже отмечалось, все перечисленные риски, связанные с расходами, доходами, а также риски потерь и обесценения активов и риски упущенных выгод могут выражаться либо только в рублях, либо в рублях и валютах.

Итак, если применить более детальный подход и при этом пользоваться понятиями, адекватно отражающими банковскую практику, т.е. языком, понятным банковским работникам, то виды банковских рисков можно представить следующим образом.

1. Конкретные риски:

- риски неоправданного увеличения операционных расходов — риски неоправданного увеличения процентных расходов; риски неоправданного увеличения непроцентных расходов;

- риски неоправданного (непредвиденного) увеличения неоперационных расходов;

- риски уменьшения доходов от пассивных операций;

- риски уменьшения доходов от активных операций — риски уменьшения операционных доходов (процентных и непроцентных); риски уменьшения неоперационных (прочих) доходов;

- риски потерь и обесценения активов;

- риски упущенных выгод.

2. «Собираательные» «суммирующие» риски:

- риск неликвидности (нехватки текущей ликвидности);

- риск уменьшения (неполучения) доходов;

¹ В бухгалтерском учете некоторые виды доходов банка относятся не на счета для учета доходов, а сразу на счет для учета прибыли и убытка отчетного года.

- риск уменьшения (неполучения) прибыли, возникновения (увеличения) убытков;
- риск уменьшения капитала до опасно низкого уровня;
- риск неплатежеспособности (банкротства).

Как видим, при более детализированном взгляде на проблему оказывается, что видов банковских рисков достаточно много, что лишний раз подчеркивает значимость их лучшего изучения.

Уровень (степень) банковских рисков определяется тремя понятиями.

Полный риск — предполагает потери, равные или сравнимые с вложениями банка в операцию. Так, сомнительный, безнадежный или потерянный кредит характеризуется полным, т.е. 100-процентным, риском. Прибыли от данной операции банк не получает, а сама операция находится в зоне недопустимого (неприемлемого) риска.

Умеренный риск — соответствует потере небольшой (примерно до 30%) части суммы, затраченной банком на операцию (например, если банку не вернут или несвоевременно вернут некоторую долю выданного им кредита или процентов за кредит), однако при условии, что проведение такой операции все равно приносит прибыль в размере большем, чем требуется для покрытия допущенной банком потери; в этом случае считается, что операция находится в зоне допустимого (приемлемого) риска.

Низкий риск — позволяет банку получать высокую или приемлемую прибыль практически без потерь.

Риски есть смысл делить также на **открытые** — не поддающиеся или слабо поддающиеся предупреждению и минимизации, и **закрытые** — хорошо поддающиеся предупреждению и минимизации.

Кроме того, целесообразно, видимо, различать факторы рисков и сами риски, грозящие каждому отдельно взятому банку и банковской системе в целом (когда последние будут идентифицированы).

Методы расчета рисков

Во всех случаях риски должны быть качественно определены (идентифицированы) и количественно измерены. Их анализ и оценка в значительной мере основаны на систематическом статистическом методе определения того, что какие-то существенные для банка события (главным образом уже известные ему, знакомые, но также, возможно, и какие-то прежде не наблюдавшиеся, но предполагаемые) в обозримом будущем произойдут. Обычно эта вероятность выражается в процентах. Соответствующая работа в банке может вестись, если выработаны критерии, позволяющие ранжировать альтернативные события в зависимости от степени риска. Исходным пунктом такой работы является накопленное банком соответствующей статистики по всем операциям за как можно более длительный период и предварительный анализ всей этой информации.

Здесь используются три метода.

Статистический предполагает анализ статистических рядов за возможно больший промежуток времени с целью определения приемлемой и недопустимой для данного банка зон риска. В основе метода, который может быть использован при оценке самых разных видов рисков банка, лежат сравнения вероятностей возникновения потерь с частотой их фактического возникновения.

Метод экспертных оценок включает в себя сбор и обработку мнений экспертов, составление обобщающих рейтинговых оценок (коэффициентов) и их «привязку» к определенным зонам рисков.

Аналитический метод означает углубленный анализ выявленных зон рисков (с привлечением ранее названных методов) с целью установить оптимальные уровни приемлемых рисков для каждого вида операций банка или для их совокупности.

Управление рисками банка

Каждый банк должен думать о минимизации своих рисков (потерь), т.е. об управлении ими. Эта работа включает в себя: предвидение и идентификацию рисков; определение их вероятных размеров и последствий; разработку и реализацию мероприятий, направленных на предотвращение или минимизацию соответствующих потерь. Все это возможно, если банк располагает, во-первых, собственной продуманной политикой управления рисками, которая позволяет ему последовательно использовать все имеющиеся возможности развития и одновременно удерживать риски на приемлемом и контролируемом уровне, во-вторых, организационными механизмами отслеживания и управления рисками.

Способов предупреждения и минимизации рисков достаточно много. Например, в главах 20 и 21 учебника способы рассматриваются на примере кредитной деятельности банков.

Если предотвратить риски (потери) все же не удалось полностью, то вступает в силу последний из возможных способов — их возмещение, что включает в себя: создание банком резервных фондов и использование средств таких фондов по назначению; прекращение начисления процентов за невозвращаемые кредиты; списание соответствующих сумм на убытки.

Что касается банковских органов управления рисками, то соответствующими полномочиями обычно наделяются: правление банка; кредитный комитет (комитет по кредитным рискам); в некоторых банках — комитет по управлению активами и пассивами; служба внутреннего контроля; руководители функциональных подразделений.

Нормативное регулирование уровня рисков банков

В соответствии с законодательством Центральный банк вправе и обязан в нормативном порядке регулировать степень рискованности деятельности банков, имея в виду тем самым защиту интересов вкладчиков и кредиторов, а также самих банков (поддержание устойчивости каждого банка и стабильности всей банковской системы). Так, в соответствии со ст. 62 Закона «О Центральном банке РФ» он устанавливает для банков уже упоминавшиеся нормативы достаточности капитала и ликвидности, а также: максимальный размер риска на заемщика (группу связанных заемщиков); максимальный размер крупных кредитных рисков; размеры валютного, процентного и иных финансовых рисков; минимальный размер резервов, создаваемых под риски; норматив использования собственного капитала для приобретения акций (паев) других юридических лиц; максимальный размер кредитов, гарантий и

поручительств, предоставленных банком (банковской группой) своим участникам. Другие статьи Закона предписывают Банку России строго следить за выполнением банками указанных и иных нормативов деятельности и при необходимости принимать к ним адекватные меры.

С этими положениями корреспондирует ст. 24 Закона «О банках и банковской деятельности», которая включает, в частности, следующие нормы: банк обязан соблюдать обязательные нормативы, устанавливаемые в соответствии с Законом «О Центральном банке РФ»; в целях обеспечения своей финансовой надежности банк обязан создавать резервы (фонды) на покрытие возможных убытков, порядок формирования и использования которых устанавливает Банк России, а их минимальные размеры определяются Банком России или в федеральных законах о налогах.

Основные из числа таких обязательных резервов (специализированных) уже были названы в § 5.3 учебника. Что касается регламентирующих их образование и использование нормативных актов Центробанка, то из них в первую очередь необходимо отметить следующие документы.

1. Положение от 24 сентября 1999 г. № 89-П «О порядке расчета кредитными организациями размера рыночных рисков» (используется для расчета норматива Н1).

В данном документе под **рыночным риском** понимается нечто оригинальное, а именно *сумма процентного риска* (который также определяется нестандартно — как «рыночный риск по финансовым инструментам, чувствительным к изменению процентных ставок, за исключением... инструментов, приобретенных для целей инвестирования»), *фондового риска* («рыночный риск по... инструментам, чувствительным к изменению рыночных цен на фондовые ценности, за исключением... инструментов, приобретенных для целей инвестирования») и *валютного риска* («рыночный риск по открытым банком позициям в иностранной валюте и драгоценных металлах»). Предложенные в Положении процедуры расчетов допустимых величин указанных трех элементов «рыночного риска» сложны до чрезвычайности.

2. Положение «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери» от 9 июля 2003 г. № 232-П.

Здесь фактически речь идет о резервах под возможные потери, которые можно обозначить как «прочие», а именно: резерв под балансовые активы, по которым существует риск потерь (активы здесь имеются в виду следующие — вложения в долговые обязательства, приобретенные для инвестирования; средства, размещенные на корреспондентских счетах; требования банка по т.н. прочим операциям; вложения в ценные бумаги, приобретенные по договорам с обратной продажей; прочие финансово-хозяйственные операции банка); резерв под обесценение ценных бумаг; резерв по инструментам, отраженным на внебалансовых счетах бухгалтерского учета (кроме срочных, учитываемых в разделе «Г. Срочные операции» Правил ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, и наличных сделок); резерв по срочным сделкам, учитываемым в разделе «Г. Срочные операции» тех же Правил; резерв под всякие прочие потери. Во всех перечисленных случаях резервы должны формироваться на основе так называемого **мотивированного суждения** о степени риска, связанного с тем или иным фактором (перечни таких факторов даются в положении). Данный документ не менее сложен для понимания и исполнения, чем Положение № 89.

Указание «О формировании и размере резерва под операции кредитных организаций с резидентами офшорных зон» от 7 августа 2003 г. № 1318-У.

Положение «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности» (см. главу 20 учебника) от 26 марта 2004 г. № 254.

Риски, которые принимают банки, проводящие валютные операции и операции с драгоценными металлами, Банк России пытается регулировать на основе норм отдельной Инструкции (см. § 23.2 учебника).

Резервный фонд банка

Как уже отмечалось в § 5.3 учебника, каждый банк обязан иметь или может иметь общий **резервный фонд**, необходимый для покрытия возможных общих убытков, возникающих в процессе его деятельности (помимо фондов, имеющих узкую «отраслевую» ориентацию, — для покрытия убытков от кредитной деятельности и др.).

Раньше Центробанк нормативно регламентировал соответствующую работу банков, опираясь в последнее время на нормы Положения «О порядке формирования и использования резервного фонда кредитной организации» от 24 апреля 2000 г. № 112-П. Однако затем он признал это Положение утратившим силу (см. Указание от 25 июля 2002 г. № 1181-У) и рекомендовал банкам в данном вопросе впредь руководствоваться гражданским законодательством. Аргументация при этом была такая: установленное в банковских законах право ЦБ определять порядок формирования и размер резервов (фондов) относится к резервам на возможные потери, образуемым до налогообложения, и не затрагивает вопросы формирования фондов из прибыли, остающейся у банков после налогообложения, к тому же вопросы последнего рода относятся к компетенции органов управления банками.

Решение в принципе правильное, но при его реализации могут возникнуть некоторые сложности. Гражданское законодательство в данном случае — это законы «Об акционерных обществах» от 26 декабря 1995 г. № 208-ФЗ и «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 8 февраля 1998 г. № 14.

Ст. 35 Закона об АО

1. В обществе создается резервный фонд в размере, предусмотренном в уставе общества, но не менее 15% от его уставного капитала.

Резервный фонд общества формируется путем обязательных ежегодных отчислений до достижения им размера, установленного в уставе... Размер ежегодных отчислений предусматривается в уставе... но не может быть менее 5% от чистой прибыли до достижения размера, установленного в уставе общества.

Резервный фонд общества предназначен для покрытия его убытков, а также для погашения облигаций общества и выкупа акций общества в случае отсутствия иных средств.

Резервный фонд не может быть использован для иных целей.

Ст. 30 Закона об ООО

Общество может создавать резервный фонд и иные фонды в порядке и размерах, предусмотренных в уставе общества.

Получается, во-первых, что банк в форме АО обязан иметь такой фонд, причем обозначены его главные параметры и механизм формирования, в то же время банк в форме ООО лишь может создавать резервный фонд, но не ясно, как он это может делать. Кроме того, среди обязательных пунктов, которые должен включать в себя устав АО (ст. 11) и устав ООО (ст. 12), ни резервный, ни какой-либо иной фонд не значатся. Не упоминается данный фонд и в Законе «О банках и банковской деятельности»: здесь в ст. 24 говорится лишь о «специализированных» резервах (фондах), «порядок формирования и использования которых устанавливает Банк России».

Во-вторых, не ясно, как указанное выше назначение резервного фонда, который должен создавать банк, действующий в форме АО, согласуется с законодательством о ценных бумагах. Так, ни в одном из нормативных актов Центрального банка, касающихся работы банков с ценными бумагами, не удается обнаружить норму, которую можно было бы истолковать как разрешение использовать средства резервного фонда для погашения облигаций и выкупа собственных акций банка.

6.7. Надежность банка: понятие, определяющие факторы, показатели и управление

К понятию надежности банка

В российском банковском законодательстве используются такие термины, как «стабильность банковской системы» (Закон «О Центральном банке РФ», ст. 56), «устойчивость кредитных организаций» (там же, ст. 62), «финансовая надежность кредитной организации» (Закон «О банках и банковской деятельности», ст. 24). Законодатель не раскрыл содержание данных терминов, однако из контекста законов видно, что между устойчивостью банка и его финансовой надежностью нет принципиальных различий. Несколько иной смысл имеет «стабильность», но только в той части, в которой термин относится к банковской системе в целом.

В банковской литературе чаще всего используется термин «надежность». Под этим в общем случае понимается комплексная (интегральная) характеристика текущего финансово-экономического состояния банка и его перспектив на обозримое будущее, полученная, как правило, на базе более или менее глубокого дистанционного («бесконтактного») анализа его официальной и публикуемой отчетности. Такая оценка банка обычно дается в баллах (следовательно, она неизбежно несет на себе печать субъективизма), значения которых или интерпретируются непосредственно, или могут сопоставляться с нормативными уровнями соответствующих показателей (такие нормативы могут предложить регулирующие органы либо их разработатели сами «оценщики» надежности — банковские аналитики, независимые эксперты, рейтинговые агентства). При этом могут учитываться разные наборы показателей. Например, широко распространен подход, при котором о надежности банков судят по тому, как ведут себя рассчитанные для каждого конкретного банка показатели достаточности капитала, качества активов, ликвидности, качества управления, доходности. В соответствии с этим подходом *банк будет считаться надежным, если его индивидуальные значения перечисленных или иных показателей укладываются в нормативные требования, а при отсутствии таковых — не ниже средних по бан-*

ковскому сектору значений тех же показателей, и если нет убедительных оснований предполагать, что в обозримом будущем указанная оценка банка может оказаться существенно ниже.

Следует иметь в виду неотъемлемые сложности, связанные с таким пониманием надежности банка, делающие эту оценку во многом условной, а ее практическое применение — проблематичным. Во-первых, такая оценка должна быть интегральной, учитывающей самые разные стороны функционирования банка. И если даже каждая из этих сторон сама по себе может быть как-то оценена, до конца не ясно, как все эти разнородные оценки свести к некоему общему знаменателю. Во-вторых, не всем показателям деятельности банка можно дать строгую количественную оценку. В первую очередь это касается качества управления. В-третьих, много вопросов всегда связано с полнотой, достоверностью и сопоставимостью представляемой банками информации, на основе которой приходится судить об их нынешнем состоянии и складывающихся тенденциях. В-четвертых, балльные оценки — это всегда значения сугубо «авторские», произвольные (строго доказать их обоснованность или необоснованность в принципе невозможно). То же можно сказать и об официально утверждаемых регулируемыми органами нормативах надежности или устойчивости. В-пятых, не может не быть произвольным также набор показателей, которым придается критериальное значение. Наконец, в-шестых, крайне низка вероятность того, что в условиях функционирования банков ничего существенно нового появиться не может и, следовательно, в значительной мере условным и искусственным выглядит распространение характеристик, сформулированных на базе анализа информации, отражающей вчерашний день банков (а другой информации банковская отчетность не дает), хотя бы на ближайшее их будущее.

Понятие «надежность банка» отражает как бы взгляд на него извне, прежде всего со стороны клиентуры. Взгляд самих банков на собственную надежность и способы ее обеспечения лучше всего выражается понятием «устойчивость».

В Законе о банках (ст. 24 и 25) указаны следующие способы обеспечения банком своей финансовой надежности: создание собственных резервов (фондов); классификация активов с выделением сомнительных и безнадежных долгов и создание резервов (фондов) на покрытие возможных убытков; соблюдение обязательных экономических нормативов; организация внутреннего контроля; выполнение норматива обязательных резервов, депонируемых в ЦБ.

Это правильные рекомендации, но их недостаточно. Для любого банка, прошедшего первоначальный этап своего развития, главными становятся задачи:

- освоения всего спектра банковских операций безотносительно того, какую долю в тот или иной момент занимает в общем объеме показателей деятельности банка та или иная операция;
- развития системы корреспондентских отношений;
- перехода к активному использованию привлеченных средств;
- постоянной готовности правильно реагировать на изменения ситуации.

Последнее можно считать важнейшим свидетельством того, что у банка хороший потенциал устойчивости. Важнейшей чертой экономического содержания устойчивости является соответствие стратегии (политики) банка объективным характери-

стикам реальной среды, в которой ему приходится работать, и соответствие текущих параметров деятельности банка его собственным стратегическим целям. Другими словами, «устойчивость банка» выражает состояние банка в условиях реальной экономической и социальной среды и во многом определяется стабильностью последней. Если перевести это на язык практических действий, то, видимо, правильно будет утверждать, что под *экономической устойчивостью банка* понимается достижение им **равновесного состояния на каждый конкретный момент времени** за счет саморегулирования собственной деятельности, адаптации к внешним и внутренним условиям функционирования. Это качество банка включает в себя:

- адекватную оценку банком состояния и тенденций экономики в целом и ее отдельных секторов;
- умение вовремя уточнить или пересмотреть свою стратегию развития, политику и реализующие ее необходимые конкретные меры;
- способность вовремя и точно определить наиболее соответствующие текущему моменту основные направления своей специализации (наиболее прибыльные и наименее рискованные операции);
- способность своевременно и на качественном уровне осваивать новые финансовые инструменты;
- понимание необходимости и возможность использовать более совершенные технические средства, обеспечивающие проведение банковских операций;
- способность своевременно перегруппировать кадры в соответствии с принятой банком политикой, изменить, если надо, его организационные структуры.

Факторы устойчивости банка

Устойчивость банков определяется внешними и внутренними факторами. В качестве наиболее существенных внешних факторов, на которые сами банки влиять не могут, можно выделить следующие:

1) социально-политическая ситуация в стране (регионе) — устойчивость правительства, корректировки финансово-экономической и социальной политики, социальная стабильность или напряженность в регионах, политические ориентации;

2) общеэкономическое положение в стране (регионе) — потенциал реального сектора экономики, обновление и выбытие производственных мощностей, конкурентоспособность товаропроизводителей, состояние платежного баланса страны, возможности межотраслевого перелива капитала, инвестиции (приток/отток капитала);

3) положение на финансовом рынке (федеральном или региональном) — процентная ставка привлечения ресурсов, доходность денежного рынка и рынка ценных бумаг, обменный курс национальной валюты, объем спроса/предложения валюты, операции на валютной бирже (объем торгов, спрос/предложение валюты), денежная эмиссия, темпы инфляции и инфляционные ожидания, объем и стоимость обслуживания государственного долга, денежная и кредитная политика Банка России (его ТУ), предложение денежной массы, конкуренция на рынке банковских продуктов;

4) политика Правительства и Банка России (его ТУ) в отношении коммерческих банков (банковского сектора страны или региона).

Основная проблема устойчивости, весьма острая для отечественных банков, порождена нестабильностью экономики страны в целом, и прежде всего ее реального сектора, а также нестабильностью «правил игры» на рынках.

В тех рамках, которые задаются внешними факторами, устойчивость каждого банка находится в его собственных руках, т.е. зависит от факторов внутреннего характера — от качества менеджмента, профессионализма кадров и т.д.

Структура устойчивости банка и управление ею

Экономическое содержание устойчивости банка может быть представлено как сложное явление, включающее в себя несколько составных частей (видов устойчивости).

Финансовая устойчивость может быть раскрыта через интегральные финансово-экономические параметры и результаты деятельности банка, такие, как объем и структура собственных средств, уровень доходов и прибыли, норма прибыли на собственный капитал, достаточность ликвидности, а также параметры деятельности по информационно-аналитической и технологической поддержке управления банком.

Организационно-структурная устойчивость банка. Организационная структура банка и управление ею должны соответствовать как целям деятельности банка, так и конкретному ассортименту его услуг, выполняемых функций, реализуя которые банк обеспечивает достижение своих стратегических целей. Важнейшим параметром данного вида устойчивости банка является организационно-технологическая дифференциация отдельных видов осуществляемой им деятельности на основе внутренней документации, регламентирующей такую деятельность.

Функциональная устойчивость банка имеет два возможных варианта: специализация банка, что позволяет ему более эффективно оказывать выбранный ассортимент услуг; широкая универсализация банка, предпосылкой чего является представление об устойчивости исходя из того, что большинство клиентов предпочитает удовлетворять весь набор своих потребностей в банковских продуктах в одном банке. Каждый из названных вариантов имеет свои преимущества и недостатки.

Коммерческая устойчивость банка. В основе этого вида устойчивости лежит мера участия банка в рыночных отношениях: широта и прочность связей с банковским миром, участие в межбанковских отношениях и место в банковской системе (секторе) в целом, контроль большей или меньшей доли финансовых потоков в стране (регионе), качество отношений с кредиторами, клиентами и вкладчиками, теснота связей с реальным сектором экономики, социальная значимость банка (сосредоточение в банке той или иной доли активов и частных вкладов).

Капитальная устойчивость банка определяется размерами его собственного капитала.

Устойчивостью банка необходимо управлять во всех ее аспектах. Такое управление предполагает разработку соответствующих механизмов и реализацию с их помощью целого комплекса практических мер.

Поскольку деятельность банков проходит в условиях постоянно изменяющейся общеэкономической и социально-политической ситуации, изменений состояния финансового рынка, которые оказывают существенное влияние на экономическую устойчивость кредитных организаций, то основное внимание банка должно быть со-

средоточено на организационно-экономических мероприятиях (реинжиниринг), комплексной оценке своей политики (управление денежными потоками и рисками), на совершенствовании своего информационно-аналитического и функционально-технологического обеспечения. Это предполагает наличие в нем согласованной совокупности документов (аналитических, организационно-технологических, функционально-технологических), регламентирующих его деятельность, направленную на достижение устойчивости (равновесного состояния).

Глава 7

ОСНОВНАЯ ЦЕЛЬ КОММЕРЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА

Основная цель деятельности банка как коммерческой организации — получение прибыли. С практической (бухгалтерской) точки зрения прибыль организации представляет собой положительную разницу между ее доходами и расходами. Этим объясняется последовательность рассмотрения вопросов, составляющих содержание данной главы.

7.1. Доходы банка и их регулирование

В общем случае источниками доходов банка (основными) следует считать все принятые в данной стране в данное время направления деятельности (бизнеса) банков, точнее, все проводимые ими активные операции, а также частично — операции пассивные. В конкретной ситуации отдельно взятый банк может избрать такую стратегию развития, которая предполагает или допускает постоянное или временное проведение одной или немногих его активных и/или пассивных операций без расчета на получение дохода непосредственно от этих операций. Наряду с основными имеются также дополнительные (прочие) источники доходов (см. далее). Те и другие источники могут быть стабильными и нестабильными. Все источники доходов банк должен рассматривать как всего лишь потенциальные (не реализующиеся «самой собой», т.е. автоматически, не гарантированные).

Доходы банка можно разделить на следующие экономически однородные группы.

I. Доходы от пассивных операций, которые банк получает (может получать) в форме комиссионного вознаграждения (комиссий), в частности, за открытие счета, на который новый клиент вносит вклад (депозит), ведение счета (проведение по счету расчетных и платежных операций), выдачу клиенту выписок из его счета, выдачу наличных денег, закрытие счета. Комиссионные доходы данного рода можно считать доходами от операционной (основной) деятельности банка.

II. Доходы от активных операций. Они, в свою очередь, могут быть разделены на операционные и прочие (неоперационные) доходы.

Операционные доходы включают в себя:

- *процентные доходы* — полученные банком проценты: за выданные кредиты и займы (банк одновременно может получать и комиссии), депозиты, которые он разместил в других банках, в том числе в Центральном (включая проценты за средства банка на корреспондентских счетах в других коммерческих банках), по долговым ценным бумагам других эмитентов, приобретенным банком, по лизинговым операциям (банк одновременно получает также лизинговые платежи и комиссии), по другим активным операциям;

- *непроцентные доходы* — полученные банком доходы от валютнообменных операций, операций доверительного управления, долевого участия в деятельности других юридических лиц (полученные банком дивиденды на принадлежащие ему акции или паи таких лиц).

К прочим (неоперационным) доходам можно отнести:

- доходы, получаемые за информационные, обучающие, консультационные услуги банка;
- доходы непредвиденного, случайного (нерегулярного) характера: доход от реализации имущества банка (образуется в случае, если рыночная цена такого имущества окажется больше его балансовой оценки; в противном случае получится расход, который будет означать убыток); доходы в виде положительных курсовых разниц от переоценки принадлежащих банку ценных бумаг, валюты, драгоценных металлов и некоторых других активов (с тем же уточнением, что и в предыдущем пункте); суммы возмещения банку ранее причиненных ему убытков; прибыль прошлых лет, выявленная в отчетном году; доходы от реализации залогов, в свое время полученных банком в обеспечение кредитов; суммы, возвращаемые банку (суммы кредитов, ранее списанных на убытки, налогов, неосновательно удержанных с банка, и т.п.); полученные банком штрафы, пени, неустойки.

В бухгалтерском учете некоторые виды доходов банка относятся не на счета для учета доходов, а сразу на счет для учета прибыли и убытка отчетного года.

Задачи банка в отношении анализа и регулирования доходов кратко можно свести к следующим двум основным пунктам.

Во-первых, необходимо регулярно оценивать фактический объем и структуру совокупных доходов в динамике за ряд лет, определять соотношения между различными их видами, удельный вес каждого вида дохода в общей сумме совокупных доходов и в соответствующей группе доходов, выяснять операции, обеспечивающие банку основную массу дохода за счет стабильных источников, и возможность использования этих источников в обозримой перспективе. С этой точки зрения свидетельства нормальной работы банка можно считать плавную ритмичность темпов роста доходов от основной (операционной) деятельности и явную зависимость размеров и темпов роста общих доходов банка главным образом от стабильных (не случайных и не спекулятивных) их источников.

Во-вторых, руководство банка должно регулярно уточнять, какие направления его деятельности (операции, продукты) будут считаться в планруемом периоде наиболее важными с позиций обеспечения максимальной доходности, а также какие изменения необходимо внести в механизмы зарабатывания доходов.

7.2. Расходы банка и их регулирование

По аналогии с классификацией доходов расходы банка можно разделить на следующие группы.

Операционные расходы (расходы, необходимые для обеспечения функционирования банка) включают в себя:

- *процентные расходы* — уплаченные банком проценты за привлеченные им средства (полученные кредиты, займы, вклады, депозиты), в том числе привлеченные с помощью выпущенных банком ценных бумаг;
- *непроцентные расходы* — остальные (кроме процентных) расходы на проведение всех операций банка: на заработную плату и материальное поощрение сотрудников; на содержание аппарата управления, в том числе представительские и компенсационные расходы; уплаченные банком комиссионные; уплаченные банком дивиденды; экс-

плуатационные расходы (амортизация, затраты на текущий ремонт основных фондов, расходы на аренду, рекламу, на приобретение малоценных и быстро изнашивающихся предметов, транспортные, почтовые и телеграфные расходы, командировочные расходы, плата за обучение, за информацию, упаковочные и другие материалы, за бланки и тому подобные общепанковские хозяйственные расходы некапитального характера); расходы, связанные с созданием резервов на покрытие возможных убытков от кредитных и некоторых иных операций банка, относимые на себестоимость таких операций.

К **прочим (неоперационным) расходам** банка можно отнести, в частности: уплаченные налоги и другие внесенные обязательные платежи; уплаченные штрафы, пени и неустойки; убытки от реализации имущества; убытки в виде отрицательных курсовых разниц от переоценки принадлежащих банку некоторых видов активов.

Расходы банка должны быть по возможности минимальными (в расчете на выбранные контрольные показатели, наиболее адекватно отражающие конечную эффективность работы банка), а потому ими необходимо постоянно управлять, имея в виду как минимум недопущение нерационального использования имеющихся средств, в том числе путем организации соответствующего контроля. С этой целью используются процедуры **бюджетирования** — регулярного самостоятельного составления совокупности финансовых планов (бюджетов) банка. Исходная информация для их составления берется из плановой структуры бизнес-процессов, отражающей направления предстоящего развития, намеченные для себя банком. Горизонт текущего планирования деятельности банка целесообразно принять равным одному году, а продолжительность планового периода — равным одному кварталу.

Желательно составлять следующие **виды бюджетов**: финансовых ресурсов; операционных доходов и расходов; хозяйственных расходов; расходов на сотрудников; коммерческих и административных расходов; капитальных вложений. Сметы затрат при этом планируются исходя из принципов: методического единства состава и направлений затрат; наиболее полного распределения расходов по сметам отдельных подразделений; формирования сметы затрат подразделений, не зарабатывающих доходы, с учетом их возможного покрытия за счет доходов зарабатывающих подразделений (при их совместной деятельности).

Подразделения рассчитывают и представляют свои сметы расходов, включая в них расходы, связанные с обеспечением их деятельности.

В целях контроля за целевым использованием средств определяются **распорядители сметы**. В подразделениях это обычно основной распорядитель (первый ключ) — руководитель подразделения и сораспорядитель (второй ключ) — руководитель другого подразделения, отвечающий за конкретное направление деятельности банка (подпись сораспорядителя бывает необходима по отдельным статьям сметы). Например, если подразделение предусматривает в своей смете расходы на приобретение компьютеров, то оно согласовывает соответствующую сумму с руководством подразделения банковских технологий.

Смета банка в целом представляет собой совокупность расходов подразделений и блок общепанковских расходов, не подлежащих распределению между подразделениями (помимо общехозяйственных и эксплуатационных расходов).

В результате сведения бюджетов может быть получен проект необходимого **банка бюджета денежных потоков** (на неделю, месяц, квартал и т.д.).

Управление расходами на основе бюджетирования основывается на анализе причин отклонений фактически достигнутых результатов от разработанных бюджетов (от планового уровня показателей) и предполагает скользящую корректировку планов как минимум 1 раз в месяц.

Бюджетирование должно сочетаться с созданием таких механизмов финансового планирования и управленческой отчетности, которые бы обеспечивали руководство банка достоверной информацией, в том числе об эффективности деятельности его филиалов и внутренних подразделений, необходимой для принятия грамотных управленческих решений. Для этого следует опираться на планово-бюджетную документацию, которая может включать в себя: контрольные показатели финансового плана (табл. 7.1); расчетный баланс (табл. 7.2); финансовый план (табл. 7.3).

Таблица 7.1

Контрольные показатели финансового плана банка

№ п/п	Показатели	Единица измерения	Фактически за предыдущий период	План на __ квартал	План на __ квартал	Итого
Финансовые показатели						
1	Сумма доходов					
2	Сумма расходов					
3	Прибыль					
Структурные показатели						
1	Доля кредитов юридическим лицам в чистых активах	%				
2	Доля кредитов физическим лицам в чистых активах	%				
3	Доля кредитов участникам и инсайдерам в чистых активах	%				
4	Доля ценных бумаг в чистых активах, в том числе государственных	%				
5	Доля неработающих активов в чистых активах	%				
6	Доля средств юридических лиц в привлеченных ресурсах	%				
7	Доля средств населения в привлеченных ресурсах	%				
8	Удельный вес непроцентных расходов в общих расходах	%				
Качественные показатели						
1	Коэффициент затрат					
2	Коэффициент эффективности активных операций					
3	Внутренняя стоимость банковских услуг					
4	Коэффициент эффективного использования кредитных ресурсов					
5	Доля просроченной задолженности в кредитной задолженности					

Доходы и расходы планируются исходя из расчетного баланса (см. табл. 7.2), а также из прогнозов основных индикаторов финансового рынка и анализа ситуации на рынке.

Таблица 7.2

Примерный формат расчетного баланса банка

Статьи	Остатки на даты						Сред- негодо- вые остатки	Ставка про- цента
Актив								
Средства, приносящие доход								
Средства, не приносящие доход								
ИТОГО								
Пассив								
Оплачиваемые ресурсы								
Неоплачиваемые ресурсы								
ИТОГО								
Финансовый результат (прибыль (+); убыток (-))								

Таблица 7.3

Примерная форма финансового плана банка (часть плана)

№ п/п	Статьи	Квартал	Квартал	Итого
Доходы				
1.1	Полученные проценты, в том числе:			
1.2	Доходы от операций с ценными бумагами, в том числе:			
1.3	Доходы от восстановления резервов			
1.4	Доходы от конвертационных операций и производных инструментов			
1.5	Полученные комиссии			
1.6	Прочие доходы			
	ВСЕГО			
Расходы				
2.1	Операционные расходы			
2.1.1	Уплаченные проценты, в том числе			
2.1.2	Расходы на операции с ценными бумагами, в том числе			
2.1.3	Расходы на создание резервов			
2.1.4	Расходы на конвертационные операции и производные инструменты			
2.1.5	Комиссии уплаченные			
2.1.6	Прочие операционные расходы			
2.1.7	НДС и прочие налоги, относимые на себестоимость			
2.2	Административно-хозяйственные расходы (по смете)			
	ВСЕГО			

Процентная маржа представляет собой одно из важных выражений успешности коммерческой деятельности банка и количественно равна разнице между сум-

мами процентных доходов и процентных расходов, т.е. между процентами полученными и процентами уплаченными. Именно она обычно является основным источником прибыли банка. Исключение могут составлять банки, в основном специализирующиеся на операциях, дающих непроцентные доходы.

Размер процентной маржи может характеризоваться абсолютной величиной (в рублях) и относительной величиной в форме ряда финансовых коэффициентов; последние могут показывать либо ее фактический уровень, либо так называемый достаточный (для данного банка) уровень.

Фактический уровень (относительный) процентной маржи рассчитывается по нескольким схожим формулам, в числителе которых используется размер фактической маржи за период, а в знаменателе (в зависимости от целей анализа) — либо средний остаток всех активов банка за период (имеются в виду активы, очищенные от так называемых регулирующих статей), либо средний за период остаток активов, приносящих доход, либо средний за период остаток кредитной задолженности. Что касается коэффициента достаточности маржи (рассчитывается тоже относительно приносящих доход активов), то он показывает, какой в данный момент минимальный уровень маржи необходим банку для компенсации расходов (издержек).

Факторный анализ доходов и расходов коммерческого банка заключается в том, чтобы на основе количественной оценки взаимосвязанных параметров, оказывающих решающее влияние на размеры доходов и расходов: выявлять основные факторы, результатом действия которых явилось увеличение или уменьшение прибыли; оценивать надежность и стабильность источников прибыли, в том числе на перспективу; обеспечить менеджмент банка инструментарием, который бы позволял ему принимать оптимальные решения, направленные на максимизацию стоимости банка.

Доходы в целом могут измениться главным образом за счет изменения:

- размера остатков на счетах по группе активов, приносящих основные доходы (например, процентный доход и доход от операций с ценными бумагами);
- среднего уровня процентной ставки, которую банк получает за предоставленные в пользование клиентов финансовые активы.

Влияние первого фактора на изменение получаемого банком дохода определяется по формуле

$$(\text{ОД} - \text{ОД}_0) \times V = (V - V_0) \times R,$$

где ОД — процентный доход и доход от операций с ценными бумагами за рассматриваемый период; ОД₀ — то же за предыдущий период; (ОД — ОД₀) — изменение доходов за период; V — остатки на счетах за рассматриваемый период по группе активов, приносящих процентный доход и доход от операций с ценными бумагами; V₀ — то же за предыдущий период; R — средний уровень процентной ставки в рассматриваемом периоде, рассчитанный как ОД / V.

Влияние второго из названных факторов на изменение дохода банка может быть измерено с помощью формулы

$$(\text{ОД} - \text{ОД}_0) \times r = (R - R_0) \times V_0,$$

где R — средний уровень процентной ставки за рассматриваемый период, рассчитанный указанным выше способом; R₀ — то же за предыдущий период; V₀ — остатки на счетах группы активов в предыдущем периоде.

Влияние обоих факторов на изменение дохода находят из выражения

$$(\text{ОД} - \text{ОД}_0) = (\text{ОД} - \text{ОД}_0) \times v + (\text{ОД} - \text{ОД}_0) \times r.$$

Этот анализ дает количественную оценку того, какой из факторов (остатки на счетах или средний размер процентной ставки) в большей степени отразился на процентных доходах и доходах от операций с ценными бумагами, и позволяет провести качественный анализ причин, вызывающих: общий рост (уменьшение) группы активов, приносящих процентный доход; изменение удельного веса доходных активов в совокупных активах; изменение общего уровня процентной ставки по активным операциям банка; изменение структуры портфеля доходных активов, т.е. удельного веса рискованных кредитов в кредитном портфеле банка, выданных под высокие проценты, или ценных бумаг спекулятивно-ажиотажного спроса; увеличение проблемных кредитов, по которым выплачиваются повышенные проценты, и т.п.

Генерирование доходов банка сопряжено с расходами, в которых основную долю обычно составляют процентные расходы. Изменение расходов зависит в основном от изменения: остатков платных привлеченных средств; среднего уровня процентной ставки, которую банк платит за такие средства.

Влияние первого фактора определяется по формуле

$$(\text{ОР} - \text{ОР}_0) \times w = (W - W_0) \times Q,$$

где ОР — процентные расходы и расходы на операции с ценными бумагами за рассматриваемый период; ОР₀ — то же за предыдущий период; (ОР — ОР₀) — изменение процентных расходов и расходов на операции с ценными бумагами за период; W — остатки на счетах платных привлеченных средств за рассматриваемый период; W₀ — то же за предыдущий период; Q — средняя процентная ставка по платным пассивам за рассматриваемый период (ОР/W).

Степень влияния второго фактора находят как

$$(\text{ОР} - \text{ОР}_0) \times q = (Q - Q_0) \times W_0,$$

где Q — средний уровень процентной ставки за рассматриваемый период, рассчитанный указанным выше способом; Q₀ — то же за предыдущий период; W₀ — остатки на счетах платных пассивов за рассматриваемый период.

Влияние обоих факторов рассчитывается по формуле

$$(\text{ОР} - \text{ОР}_0) = (\text{ОР} - \text{ОР}_0) \times w + (\text{ОР} - \text{ОР}_0) \times q.$$

Определение степени влияния каждого фактора на изменение суммарных процентных расходов позволит проанализировать способы устранения или уменьшения их воздействия за счет изменения: объемов срочных/до востребования депозитов; удельного веса платных привлеченных средств в совокупных пассивах; структуры депозитов по срокам привлечения; структуры депозитов по группам клиентов и т.п.

7.3. Прибыль банка: формирование и использование. Показатели рентабельной деятельности банка

Прибыль — основной финансовый показатель результативности деятельности банка; размер прибыли банка важен для всех, кто имеет отношение к этой деятельности. Участники банка (пайщики или акционеры) заинтересованы в прибыли как норме дохода на вложенный капитал. Заемщики опосредованно заинтересованы в достаточности банковской прибыли — способность банка выдавать кредиты и делать иные вложения зависит от размера и структуры его собственного капитала, а прибыль — один из основных его источников. Объем прибыли в целом по банковской системе обеспечивает ее надежность, гарантирующую безопасность вкладов и наличие источников кредита, от которых зависят потребители банковских услуг.

В общем виде размер прибыли зависит от трех глобальных компонентов: доходов; расходов; налогов и иных обязательных платежей банка. В соответствии с этим модель формирования и в определенной мере использования (расходования) прибыли может быть представлена следующим образом (см. приводимую ниже схему и табл. 7.4, являющуюся продолжением табл. 7.3).

Общая схема формирования прибыли банка

$$\begin{aligned} & \text{ДОХОДЫ ОТ ПАССИВНЫХ ОПЕРАЦИЙ} + \text{ДОХОДЫ ОТ АКТИВНЫХ ОПЕРАЦИЙ} \\ & [\text{операционные доходы (процентные + не процентные)} + \text{прочие доходы}] - \\ & - \text{РАСХОДЫ ОПЕРАЦИОННЫЕ (процентные + не процентные)} - \\ & - \text{ПРОЧИЕ РАСХОДЫ} = \text{ПРИБЫЛЬ (ЧИСТЫЙ ДОХОД)} \end{aligned}$$

Т а б л и ц а 7.4

Формирование и распределение прибыли банка

№	Доходы	Квартал	Квартал	Итого
1	Доходы (всего)			
	Из них льготированные			
2	Расходы (всего)			
	Из них не относимые на себестоимость			
3.1	Валовая прибыль (доходы минус расходы)			
3.2	Налогооблагаемая прибыль			
3.3	Налоги из прибыли			
3.4	Суммы, списанные в убыток			
3.5	Чистая прибыль (убыток)			
3.6	Используемая чистая прибыль			
	Отчисления в резервный фонд			
	Отчисления в фонды накопления			
	Отчисления в фонды специального назначения			
3.7	Чистая прибыль не распределенная			

Уровень прибыльности нуждается в постоянном количественном и качественном анализе. Здесь может быть три подхода, взаимно дополняющих друг друга.

1. Выявление общей тенденции. Положительная оценка дается, если фиксируется тенденция роста уровня прибыльности в основном за счет процентной маржи

и/или непроцентных доходов. При этом элементы процентного и непроцентного дохода должны быть дополнительно оценены с точки зрения перспектив сохранения соответствующих источников в будущем. Оценка банка по прибыльности по крайней мере не повышается, если фиксируемая повышательная тенденция связана преимущественно с неустойчивыми и непредвиденными доходами.

Как при выявлении тенденции, так и в других случаях прибыль по видам деятельности оценивается: «по горизонтали» — в динамике за исследуемые периоды и «по вертикали» — в плане структуры прибыли.

2. Использование достаточно информативных финансовых коэффициентов (путем сравнения фактических значений либо с нормативными, либо с данными за другие периоды, либо с аналогичными данными других банков, групп банков, банковской системы региона или страны в целом). Здесь можно использовать, например, такие коэффициенты:

$K1 = \text{Прибыль за период} / \text{Активы (средний размер за период)}$;

$K2 = \text{Прибыль до уплаты налогов} / \text{Активы}$;

$K3 = \text{Прибыль} / \text{Собственный капитал банка}$;

$K4 = \text{Прибыль} / \text{Уставный капитал банка}$;

$K5 = \text{Дивиденд на одну акцию (пай)} / \text{Средняя цена акции (пая)}$.

Коэффициентный анализ позволяет выявлять количественные взаимосвязи между различными разделами и группами статей баланса банка и тем самым оценивать конкретные аспекты его деятельности. Число финансовых коэффициентов (соотношений), которые могут быть здесь использованы, ограничивается только числом счетов в балансе и отчете о прибылях и убытках. Такие соотношения, выраженные в процентах, обычно рассчитываются на год или иной период. Но в течение этого периода могут проявиться новые важные факторы, характеризующие, например, изменение состояния рынка, финансовой и экономической политики государства, правил регулирования и нормативов учета и т.п., задающие новые условия работы и новые тенденции (иной необходимый уровень финансовых коэффициентов). Этим и обусловлен тот факт, что не существует универсальных нормативов, с которыми банк мог бы уверенно сравнивать числовые значения показателей, характеризующих эффективность его работы. Поэтому коэффициентный анализ следует вести как процедуру качественной интерпретации экономического содержания финансовых коэффициентов на основе тенденций их изменения.

3. Применение факторного анализа. Суммарная прибыль отражает общий финансовый результат коммерческой деятельности банка, но этот результат, как уже было показано ранее, формируется под воздействием целого комплекса факторов, которые могут действовать в разных направлениях, вот почему факторы прибыльности нуждаются в «персональном» анализе.

Формула факторного анализа прибыли имеет следующий вид:

$$\text{Прибыль} = \text{Собственный капитал} \times (\text{Доход} / \text{Активы}) \times \\ \times (\text{Активы} / \text{Собственный капитал}) \times (\text{Прибыль} / \text{Доход}),$$

или в агрегированной форме:

$$\text{Пр} = K1 \times H1 \times H2 \times H3.$$

Расчет влияния на суммарную прибыль отдельных факторов ведется в следующем порядке.

Общее изменение прибыли:

$$Pr_1 - Pr_0,$$

где Pr_1 — прибыль за отчетный (текущий) период; Pr_0 — то же за предыдущий период.

Влияние на прибыль изменения собственного капитала:

$$(K1 - K0) \times H1 \times H2 \times H3,$$

где $K1$ — собственный капитал в отчетном периоде; $K0$ — то же за предыдущий период; $H1$ — уровень использования активов в отчетном периоде; $H2$ — мультипликатор капитала в отчетном периоде; $H3$ — уровень маржи прибыли в отчетном периоде.

Влияние на прибыль изменения уровня эффективности использования активов:

$$(H1 - H1.0) \times K1 \times H2 \times H3,$$

где $H1.0$ — уровень эффективности использования активов в предыдущем периоде.

Влияние на прибыль изменения структуры собственного капитала (мультипликатора капитала):

$$(H2 - H2.0) \times K1 \times H1.0 \times H3,$$

где $H2.0$ — мультипликатор собственного капитала в предыдущем периоде.

Влияние на прибыль изменения размера маржи прибыли:

$$(H3 - H3.0) \times K1 \times H1.0 \times H2.0,$$

где $H3.0$ — маржа прибыли в предыдущем периоде.

Аналогичным образом можно проанализировать влияние разных факторов, от которых зависят отдельные составные части прибыли (доходов), например факторов процентной маржи.

Завершающей характеристикой прибыльности банка можно считать его **рентабельность**, или **норму прибыли**, которая представляет собой отношение массы прибыли к затраченному капиталу:

$$P = (Pr / K) \times 100\%.$$

Эта общая формула имеет несколько вариантов. В мировой практике обобщающими показателями рентабельности принято считать отношение общей (балансовой) или чистой прибыли к УК, к собственному капиталу, к активам и т.п. Однако конкретные расчеты соответствующих показателей прибыльности зависят от принятых в стране правил учета и отчетности.

Так, в публикуемых отечественными банками бухгалтерских балансах недостаточно конкретной информации для уверенного расчета показателей рентабельности их капиталов. При расчете показателя рентабельности активов необходимо обеспечить сопоставимость числителя и знаменателя (всю годовую прибыль соотносить со среднегодовой суммой активов), что также весьма затруднительно.

В силу ряда причин наши банки, по сути, лишены возможности ориентироваться на устоявшиеся средние уровни показателей рентабельности банковского дела в стране и вынуждены проводить сравнения с индивидуальными показателями отдельных конкретных участников финансового рынка. Однако и такие сравнения

практически очень сложно проводить, так как они требуют сопоставимости данных, взятых из опубликованной финансовой отчетности, которая, в свою очередь, должна быть подтверждена аудиторской фирмой (аудитором). Между тем публикуемая банками отчетность ограничивается, как правило, данными на годовые даты и содержит узкую, к тому же недостаточно унифицированную базу балансовых данных.

По публикуемым сейчас годовым балансовым данным можно рассчитывать для отдельных банков показатели, характеризующие отношение балансовой прибыли к величине УК и сумме баланса на 1 января; в определенной мере они будут говорить об эффективности работы соответствующих банков. Но эти показатели дают одностороннюю, а потому недостаточно ценную информацию.

Для аналитических целей иногда пользуются данными рейтинговых информационных агентств. Но достоверность их данных, получаемых путем запросов в самих же банках, никем и никак не подтверждается.

Наиболее распространенным является показатель **нормы чистой прибыли на капитал банка**, известный как показатель **ROE (return on equity)**:

$$P1 = \text{Прибыль} / \text{Капитал}.$$

Эта формула может быть представлена и в ином виде:

$$\begin{aligned} & \text{Прибыль} / \text{Собственный капитал} = \\ & = (\text{Прибыль} / \text{Доход}) \times (\text{Доход} / \text{Активы}) \times (\text{Активы} / \text{Собственный капитал}). \end{aligned}$$

Данный показатель способен довольно точно характеризовать результативность средств, вкладываемых участниками (пайщиками, акционерами) в банк. При этом его величина в значительной степени зависит от соотношения собственного капитала и привлеченных средств в общей сумме баланса банка. Чем больше доля собственного капитала и, как считается, выше надежность банка, тем труднее ему обеспечивать высокую прибыльность своего капитала.

В наших условиях показатель, тождественный ROE, каждый банк может рассчитывать для себя сам. Сторонний исследователь способен рассчитать для банков показатель P1 в виде отношения балансовой прибыли к величине собственного капитала банка.

Второй важнейший показатель эффективности работы банка — **норма прибыльности активов (ROA — return on assets)**:

$$P2 = \text{Прибыль} / \text{Активы}.$$

В западных странах этот показатель рассчитывается путем соотношения чистой прибыли к общей сумме активов банка. В наших условиях при его расчете приходится использовать величину балансовой прибыли.

Показатели P1 и P2 не являются независимыми. Дело в том, что P1 — показатель универсальный, синтезированный из двух параметров — прибыльности активов (P2) и коэффициента достаточности капитала (P3):

$$[P1] \frac{\text{Прибыль}}{\text{Капитал}} = [P2] \frac{\text{Прибыль}}{\text{Активы}} : [P3] \frac{\text{Капитал}}{\text{Активы}} = \frac{\text{Прибыль}}{\text{Активы}} \times \frac{\text{Активы}}{\text{Капитал}},$$

что означает: рентабельность деятельности банка находится в прямой зависимости от прибыльности активов и обратной — от коэффициента достаточности капитала. Другими словами, банку выгодно работать с минимальным обеспечением активов собственным капиталом.

Возможности роста нормы прибыли на капитал за счет коэффициента достаточности ограничены, так как рост активов должен подкрепляться за счет расширения ресурсной базы. Для наибольшей эффективности банку следовало бы иметь высокую долю вкладов и депозитов и низкую долю собственного капитала. Но в действительности многие банки не в состоянии оптимизировать отношение активов к капиталу и поэтому резервом увеличения P1 остается P2 — степень отдачи активов.

Фактические данные о рентабельности банковской деятельности в России в 2002 г., включая данные, позволяющие провести межотраслевые сравнения, приводятся в табл. 7.5.

Таблица 7.5

Источники формирования текущего финансового результата деятельности кредитных организаций, млн руб. (нарастающим итогом)

	1.01.2002	1.01.2003
Чистый процентный доход (+), убыток (-)	121 213,9	174 289,8
Чистый доход от операций купли-продажи ценных бумаг и их переоценки (+), убыток (-)	23 394,2	46 480,0
Чистый доход от операций с иностранной валютой и валютными ценностями, включая курсовые разницы (+), убыток (-)	21 863,5	25 358,9
Чистые комиссионные доходы (+), убытки (-)	38 973,3	48 858,1
Чистые прочие доходы (+), убытки (-)	-9 491,1	-6 899,3
ЧИСТЫЙ ТЕКУЩИЙ ДОХОД ДО ЭКСПЛУАТАЦИОННО-УПРАВЛЕНЧЕСКИХ РАСХОДОВ И ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ (+), убыток (-)	195 953,8	288 087,5
Созданные резервы за минусом восстановленных (+, -)	29 425,2	43 472,1
Эксплуатационные и управленческие расходы	98 864,3	139 962,7
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ (+), убыток (-)	67 664,4	104 652,7

Таблица 7.6

Финансовый результат деятельности действовавших кредитных организаций

Кредитные организации	Объем прибыли (+) / убытков (-) текущего года, млн руб.		Количество КО, единиц	
	1.01.2002	1.01.2003	1.01.2002	1.01.2003
Всего (по КО, представившим отчетность)	67 607,4	92 952,9	1315	1325
Прибыльные КО	70 709,6	104 993,0	1257	1279
Убыточные КО	-3 102,2	-12 040,1	58	46
КО, не представившие отчетность	0,0	0,0	4	4
Итого			1319	1329

Т а б л и ц а 7.7

Рентабельность капитала основных отраслей экономики РФ в 2002 г.

Отрасли	Рентабельность капитала ¹ , %
Электроэнергетика	1,2
Топливная промышленность	16,0
Торговля и общественное питание	8,5
Связь	30,0
Транспорт	3,9
Черная металлургия	18,6
Цветная металлургия	14,1
Пищевая	21,1
Деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная	12,3
Промышленность строительных материалов	13,0
Строительство	9,6
Машиностроение и металлообработка	9,9
Химическая и нефтехимическая	5,6
Легкая	-3,3
В целом по отраслям экономики	7,9
Банковский сектор²	16,0

¹ Отношение сальдированного финансового результата к величине капиталов и резервов организаций.

² Отношение прибыли сектора к величине собственных капиталов по состоянию на конец 2002 г.

Рассмотренные выше показатели эффективности (прибыльности) являются интегративными, т.е. вбирают в себя практически все аспекты деятельности банка. Вместе с тем целесообразно также регулярно рассчитывать частные показатели эффективности: отдельных центров ответственности (филиалов, отделений, функциональных управлений и отделов); отдельных направлений работы (групп банковских операций, отдельных продуктов банка).

Глава 8

ПРАВОВЫЕ ОСНОВЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА В РОССИИ

8.1. Законодательная база деятельности коммерческого банка

Текущее функционирование и развитие отдельно взятого банка имеют под собой достаточно крепкую законодательную базу. Зафиксирована она в Законе «О банках и банковской деятельности». Ключевые ее положения представлены в табл. 8.1.

Таблица 8.1

Закон «О банке и банковской деятельности»

Статья	Извлечения
1	2
Из ст. 13	Лицензия банку выдается без ограничения сроков ее действия.
Из ст. 5	Банк в соответствии со своей лицензией вправе проводить операции (сделки) в рублях и иностранных валютах: исключительные (доступные только банкам); особые (доступные только кредитным организациям); общие (разрешенные или не запрещенные любым хозяйствующим субъектам)
Из ст. 6	В соответствии со своей лицензией банк может проводить практически любые операции (сделки) на рынке ценных бумаг в качестве профессионального участника данного рынка
Из ст. 3 и 4	Банк по собственному выбору может участвовать в общественных ассоциациях (союзах) кредитных организаций, входить в коммерческие группы и иные объединения кредитных и других организаций
Из ст. 9	Банк не отвечает по обязательствам государства и Банка России. Органы власти любых уровней не вправе вмешиваться в деятельность банка, за исключением случаев, предусмотренных в федеральных законах. Банк на договорных началах может быть уполномоченным банком Правительства РФ, органов исполнительной власти субъектов Федерации, органов местного самоуправления. Банк нельзя обязать вести деятельность, не предусмотренную в его учредительных документах, за исключением случаев, когда он сам принял на себя соответствующее обязательство, или случаев, предусмотренных в федеральных законах
Из ст. 11	Банк России не может потребовать от действующего банка изменить размер его УК, за исключением случаев, предусмотренных в федеральных законах. Учредители банка не имеют права выходить из состава его участников в первые три года его деятельности
Из ст. 22 и 35	Банк может открывать свои филиалы и представительства на территории РФ, а с разрешения Банка России — также филиалы, представительства и дочерние организации на территории других государств
Из ст. 28	Банки на договорных началах могут: устанавливать корреспондентские отношения с другими банками, в том числе иностранными; привлекать и размещать друг у друга средства в форме депозитов, кредитов, проводить расчеты и платежи по собственным и клиентским операциям (сделкам) через создаваемые ими (или с их участием) расчетные центры и через корреспондентские счета, открываемые друг у друга, совершать другие взаимные операции, предусмотренные в их лицензиях. Банки могут обращаться за кредитами в Банк России

Окончание табл. 8.1

1	2
Из ст. 29 и 30	Отношения между банком и его клиентами строятся на договорной основе, если иное не предусмотрено в федеральном законе. Для открытия клиентом любого счета в банке требуется согласие банка. Если иное не предусмотрено в федеральном законе, то банк по соглашению с клиентами может устанавливать процентные ставки за кредиты, вклады (депозиты) и комиссионное вознаграждение
Из ст. 33	Банк имеет право требовать, чтобы заемщик предоставил адекватное обеспечение выдаваемого ему банковского кредита (залог движимого или недвижимого имущества, гарантия, иные виды обеспечения, предусмотренные в законах или договоре), а при нарушении заемщиком обязательств по кредитному договору досрочно взыскать выданный кредит и начисленные по нему проценты, если это предусмотрено в договоре, а также обратить взыскание на заложенное заемщиком имущество
Из ст. 26	Банк имеет право на банковскую тайну
Из ст. 34	Банк имеет право и даже обязан предпринять все предусмотренные в законодательстве РФ меры для взыскания задолженности. При этом он может обратиться в арбитражный суд с заявлением о возбуждении производства по делу о банкротстве в отношении должника, не исполняющего свои обязательства перед банком
Из ст. 21	Банк может обжаловать в суд или арбитражный суд решения и действия (бездействие) Банка России или его должностных лиц. Банк может обращаться в Банк России с запросами и заявлениями в связи с решениями и действиями (бездействием) Банка России, на которые последний обязан в месячный срок дать ответ по существу

В рассматриваемом Законе, как и в Законе о Центральном банке, формально невозможно обнаружить ни одной статьи, которую можно было бы охарактеризовать как явно мешающую работе банков. Другое дело, что многие их нормы не имеют адекватных механизмов исполнения (и это можно сказать не только о специальных банковских законах). К примеру, записано, что органы власти, включая Банк России, не вправе вмешиваться в оперативно-хозяйственную деятельность банков. Но какое неотвратимое наказание ожидает тот орган власти, который все же нарушит данный запрет? Неизвестно, вернее, известно, что наказания скорее всего не будет никакого. Другой пример — банковская тайна. Охотников до нее много, особенно среди органов, которые в законах не наделены правом доступа к такой тайне, однако случаи наказания таких чрезмерно «любопытных» что-то пока не известны.

Базу для управления извне текущим функционированием банка составляют основные банковские законы, в которых содержится, казалось бы, достаточно подробно разработанная совокупность норм, позволяющих Банку России (его ТУ) оказывать управляющие воздействия на текущее функционирование и развитие любого банка. Главный смысл всех таких норм, включенных в законы, — обязательность выполнения каждым банком некоторых основных правил деятельности и соблюдения ключевых ограничений (качественных и количественных), накладываемых на их деятельность. Основные из указанных норм представлены в табл. 8.2 и 8.3 (в изложении).

Таблица 8.2

Закон «О Центральном банке РФ»

Статья	Извлечения
1	2
Из ст. 4	Банк России: устанавливает правила осуществления расчетов (платежей) в РФ; устанавливает правила проведения банковских операций, бухгалтерского учета и отчетности для банковской системы (см. также ст. 57); принимает решение о регистрации кредитных организаций, выдает им банковские лицензии, приостанавливает действие и отзывает эти лицензии (см. также ст. 59); ведет надзор за деятельностью банков и банковских групп; регистрирует эмиссию ценных бумаг кредитными организациями
Из ст. 7	По вопросам, отнесенным к его компетенции в законах, Банк России издает нормативные акты, обязательные для всех, но в первую очередь для банков
Из ст. 18	Банк России в лице Совета директоров принимает решения, в частности: об установлении обязательных для банков и банковских групп нормативов (см. также ст. 62); о величине резервных требований (см. также ст. 38); о порядке формирования банками резервов (см. также ст. 69); об изменении процентных ставок Банка России; об определении лимитов операций на открытом рынке; определяет условия допуска иностранного капитала в банковскую систему РФ (см. также ст. 52)
Из ст. 54, 56 и 80	Банк России является: органом государственного валютного регулирования и валютного контроля; органом регулирования и надзора за деятельностью банков; органом, координирующим, регулирующим и лицензирующим организацию расчетных, в том числе клиринговых, систем в РФ; в этом качестве он устанавливает правила, формы, сроки и стандарты проведения безналичных платежей
Из ст. 60	Банк России вправе предъявлять квалификационные требования к руководителям, а также к главным бухгалтерам и их заместителям банков и филиалов банков
Из ст. 72	Банк России: устанавливает методики определения собственных капиталов банков, их активов и пассивов, размеров принимаемых ими рисков; в целях определения размеров собственных капиталов банков оценивает их активы и пассивы (банк обязан отразить в своей отчетности размер собственного капитала, определенный Банком России, а при необходимости — привести в соответствие размеры собственного и уставного капиталов)
Из ст. 73	Как орган банковского регулирования и надзора Банк России проверяет банки и их филиалы, при необходимости направляет им обязательные для исполнения предписания об устранении выявленных в их деятельности нарушений и применяет предусмотренные в Законе санкции по отношению к нарушителям
Из ст. 74	В случае нарушения банком законов, нормативных актов и предписаний Банка России, непредставления информации, представления неполной или недостоверной информации Банк России имеет право требовать от банка устранить выявленные нарушения, взыскать штраф, на время ограничить проведение отдельных операций.

Окончание табл. 8.2

1	2
	В случае невыполнения в срок предписаний об устранении нарушений, а также в случае, если эти нарушения или проводимые банком операции создали реальную угрозу интересам кредиторов (вкладчиков), Банк России вправе: 1) взыскать с банка штраф; 2) потребовать от банка: а) провести его финансовое оздоровление; б) заменить руководителей; в) реорганизовать банк; 3) временно изменить для банка значения обязательных нормативов; 4) ввести временный запрет на проведение им отдельных операций, предусмотренных в его лицензии, а также на открытие филиалов; 5) назначить временную администрацию по управлению банком; 6) предложить учредителям (участникам) банка, которые имеют возможность оказывать влияние на решения, принимаемые органами управления банка, предпринять действия, направленные на увеличение собственного капитала банка до размера, обеспечивающего соблюдение обязательных нормативов. По основаниям, предусмотренным в Законе «О банках и банковской деятельности», Банк России может отозвать у банка лицензию

Таблица 8.3

Закон «О банках и банковской деятельности»

Статьи	Извлечения
1	2
Из ст. 8	Банк обязан: публиковать указанную в законах информацию о своей деятельности; по требованию физического или юридического лица предоставить копию своей лицензии (лицензий), а также ежемесячные балансы за текущий год
Из ст. 19	В случаях нарушения законов, нормативных актов и предписаний ЦБ, обязательных нормативов, непредставления информации, представления неполной или недостоверной информации, а также совершения действий, создающих реальную угрозу интересам вкладчиков и кредиторов, Банк России имеет право в порядке надзора применять к банку меры, установленные в Законе «О Центральном банке РФ»
Из ст. 20	1. Банк России может отозвать у банка лицензию в случаях: 1) установления недостоверности сведений, на основании которых ему была выдана лицензия; 2) задержки начала ведения банковских операций, предусмотренных в лицензии, более чем на год со дня ее выдачи; 3) установления фактов существенной недостоверности отчетных данных, представляемых банком; 4) задержки им более чем на 15 дней представления ежемесячной отчетности; 5) проведения банком операций, не предусмотренных в его лицензии; 6) неисполнения требований законов, регулирующих банковскую деятельность, нормативных актов ЦБ, если в течение одного года к банку неоднократно применялись меры, предусмотренные в... Законе «О Центральном банке РФ», а также неоднократного нарушения в течение одного года большинства требований, предусмотренных в ст. 6 и 7 Закона «О противодействии легализации... доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма»;

Продолжение табл. 7.3

1	2
	7) неоднократного в течение одного года виновного неисполнения содержащихся в исполнительных документах судов, арбитражных судов требований о взыскании денег со счетов клиентов банка при наличии средств на указанных счетах; 8) наличия ходатайства временной администрации, если к моменту окончания срока ее деятельности, установленного в Законе «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций», имеются основания для ее назначения, предусмотренные в указанном Законе; 9) неоднократного непредставления в установленный срок в ЦБ сведений, необходимых для внесения изменений в единый государственный реестр юридических лиц (за исключением сведений о полученных лицензиях); 10) неисполнение банком, являющимся управляющим ипотечным покрытием, требований Закона «Об ипотечных ценных бумагах» и изданных в соответствии с ним нормативных правовых актов РФ, а также неустранение нарушений в установленные сроки, если в течение одного года к банку неоднократно применялись меры, предусмотренные в Законе «О Центральном банке РФ». 2. Банк России обязан отозвать у банка лицензию в случаях: 1) если достаточность капитала банка становится ниже 2%; 2) если размер собственного капитала банка станет ниже минимального значения УК, установленного Банком России на дату регистрации банка; 3) если банк не исполняет в срок, установленный в Законе «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций», требование Банка России о приведении в соответствие величин уставного и собственного капиталов; 4) если банк не способен удовлетворить денежные требования кредиторов и/или исполнить обязательные платежи в течение 14 дней с наступления даты их удовлетворения и/или исполнения (когда указанные требования в сумме составляют не менее 1000 минимальных размеров оплаты труда)
Из ст. 24	Банк обязан: создавать резервы (фонды); классифицировать свои активы, выделяя сомнительные и безнадежные долги, и создавать под них резервы; соблюдать обязательные экономические нормативы; организовывать внутренний контроль
Из ст. 25	Банк обязан выполнять норматив обязательных резервов, депонируемых в Банке России
Из ст. 26	Банк должен гарантировать банковскую тайну своих клиентов и корреспондентов, если это не противоречит федеральному закону
Из ст. 29	Банк не имеет права в одностороннем порядке изменять процентные ставки за кредиты, вклады (депозиты), комиссионное вознаграждение и сроки действия договоров с клиентами, за исключением случаев, предусмотренных в федеральном законе или договоре с клиентом
Из ст. 31	Банки проводят расчеты и платежи по правилам, формам и стандартам, которые устанавливает Банк России; при отсутствии таких правил — по договоренности между собой
Из ст. 32	Банкам запрещается заключать соглашения и вести согласованные действия, направленные на монополизацию рынка банковских услуг, на ограничение конкуренции в банковском деле

Окончание табл. 7.3

1	2
Из ст. 42	Отчетность банка (банковской группы, банковского холдинга) подлежит ежегодной проверке аудиторской организацией. Аудиторское заключение представляется в Банк России
Из ст. 43	Банк (банковская группа, банковский холдинг) представляет в Банк России отчетность (отчетную документацию) о своей деятельности в форме, порядке и сроки, которые устанавливает ЦБ. Банк публикует в открытой печати свой годовой отчет (после подтверждения его достоверности аудиторской организацией) в форме и сроки, которые устанавливает ЦБ

См. также гл. 9 учебника.

8.2. Договорные основания деятельности банков

Практически вся деятельность коммерческого банка строится на *договорных началах*. Это вытекает из общеправовых требований, зафиксированных в ГК РФ, а также из норм банковских законов (табл. 8.4).

Т а б л и ц а 8.4

Закон «О банках и банковской деятельности»

Статьи	Извлечения
Из ст. 28	Банки на договорных началах могут привлекать и размещать друг у друга средства в форме вкладов (депозитов), кредитов, осуществлять расчеты через расчетные центры и корреспондентские счета, открываемые друг у друга, и совершать другие взаимные операции, предусмотренные в их лицензиях. Корреспондентские отношения между банками и Банком России осуществляются на договорных началах
Из ст. 29	Процентные ставки по кредитам, вкладам (депозитам) и комиссионное вознаграждение по операциям банк устанавливает по соглашению с клиентами, если иное не предусмотрено в федеральном законе. Банк не имеет права в одностороннем порядке изменять процентные ставки по кредитам, вкладам (депозитам), комиссионное вознаграждение и сроки действия соответствующих договоров с клиентами, за исключением случаев, предусмотренных в федеральном законе или договоре с клиентом
Из ст. 30	Отношения между Банком России, банками и их клиентами осуществляются на основе договоров, если иное не предусмотрено в федеральном законе. В договоре должны быть указаны процентные ставки по кредитам и вкладам (депозитам), стоимость банковских услуг и сроки их выполнения, в том числе сроки обработки платежных документов, имущественная ответственность сторон за нарушения договора, включая ответственность за нарушение обязательств по срокам осуществления платежей, а также порядок его расторжения и другие существенные условия договора
Из ст. 33	При нарушении заемщиком обязательств по договору банк вправе досрочно взыскивать предоставленные кредиты и начисленные по ним проценты, если это предусмотрено в договоре, а также обращать взыскание на заложенное имущество в порядке, установленном в федеральном законе
Из ст. 36	Банки обеспечивают сохранность вкладов и своевременность исполнения своих обязательств перед вкладчиками. Привлечение средств во вклады оформляется договором в письменной форме в двух экземплярах, один из которых выдается вкладчику

Договоры, которые подписывает банк, не должны противоречить нормам ГК РФ.

Все договоры, в которых одной из сторон является банк, можно разбить на следующие категории: договоры с учреждениями Центрального банка — об открытии и ведении корреспондентского счета (субсчета) банка (филиала), о расчетно-кассовом обслуживании банка (филиала), о получении кредита Центробанка, о размещении временно свободных денег банка в ЦБ и др. (см. главу 17 учебника); договоры с другими банками — об установлении и ведении корреспондентских отношений, о выдаче или получении межбанковских кредитов и депозитов, гарантий и др. (см. главу 18 учебника); договоры с иными кредитными организациями (см. там же); договоры со вспомогательными организациями (например, с аудиторской фирмой); договоры с участниками банка (например, в случае оказания ими финансовой помощи банку, когда он нуждается в санации); договоры с исполнительными органами банка; договоры с органами власти (к примеру, об уполномоченности банка); договоры с собственными сотрудниками — трудовые и другие (к примеру, об их кредитовании); договоры с другими хозяйствующими субъектами (когда и банк рассматривается не как особый финансовый институт, а просто как хозяйствующая единица); договоры с клиентами.

Особое значение имеют договоры последней категории. Все остальные договоры банка в определенном смысле можно рассматривать как вспомогательные по отношению к его договорам с клиентами. С технологической точки зрения любой договор с клиентом — это договор об открытии клиенту и ведении того или иного банковского счета.

8.3. Банковская тайна и ее охрана

В соответствии со ст. 26 Закона «О банках и банковской деятельности» банк и его клиенты имеют право на тайну. Банковскую тайну можно считать разновидностью коммерческой тайны. Тайное в этом смысле означает не недоступное никому, а только режим ограниченного доступа к соответствующей информации. То есть тайное — это тоже доступное на определенных условиях, но не всем.

В отношении коммерческой тайны впервые на законодательном уровне некоторая определенность появилась в ныне отмененном Законе РФ «О предприятиях и предпринимательской деятельности» от 25 декабря 1990 г. В нем было записано, что предприятие имеет право не предоставлять информацию, содержащую коммерческую тайну. При этом перечень сведений, составляющих коммерческую тайну, определял руководитель предприятия, а перечень сведений, которые не могут составлять такую тайну, — Совет министров РСФСР.

Такой перечень действует и поныне (определен в постановлении Правительства РСФСР от 5 декабря 1991 г. № 35). В соответствии с ним коммерческую тайну не могут представлять: учредительные документы; документы, дающие право заниматься предпринимательской деятельностью (регистрационные удостоверения, лицензии, патенты); сведения по установленным формам финансовой отчетности; сведения, необходимые для проверки правильности исчисления и уплаты налогов и других обязательных платежей, документы об уплате налогов и обязательных платежей; документы о платежеспособности; сведения о численности и структуре персонала, зарплате и условиях труда, наличии свободных рабочих мест; сведения о нарушениях законодательства и размерах причиненного при этом ущерба; сведе-

ния об участии должностных лиц предприятия в других организациях, занимающихся предпринимательской деятельностью. Тем не менее значительная часть всех этих документов фактически является информацией с ограниченным кругом пользователей.

Перечисленные сведения руководители предприятий обязаны предоставлять по требованию органов власти, управления, контролирующих и правоохранительных органов, других юридических лиц в соответствии с законодательством, а также трудового коллектива предприятия. Однако действие данного постановления не распространяется на сведения, относимые к коммерческой тайне в соответствии с международными договорами, а также на сведения о деятельности предприятия, относящиеся к государственной тайне.

С введением в действие части I ГК РФ (1994 г.) были окончательно закреплены понятия служебной и коммерческой тайны. Так, согласно ст. 139 ГК «информация составляет служебную или коммерческую тайну в случае, когда информация имеет действительную или потенциальную коммерческую ценность в силу неизвестности ее третьим лицам, к ней нет свободного доступа на законном основании и обладатель информации принимает меры к охране ее конфиденциальности...». Если применить эту норму к банку, то очевидно, что он сам должен принимать меры к тому, чтобы исключить свободный доступ к информации, составляющей его коммерческую тайну. В противном случае лица, которым причинен ущерб из-за утечки информации, могут предъявить к нему иск.

Информация, относимая к обычной коммерческой тайне, может быть предоставлена любым заинтересованным лицам и государственным органам только на добровольной основе и по желанию ее законного владельца в отличие от банковской тайны, которую, как будет показано далее, по закону имеют право получать многие органы и лица (см. также новый Закон «О коммерческой тайне» от 29 июля 2004 г. № 98-ФЗ).

В части II ГК РФ впервые было отдельно выделено понятие банковской тайны, значительно отличающееся от общего понятия коммерческой тайны. **Режим банковской тайны** представляет собой совокупность норм, устанавливающих:

- перечень сведений, не подлежащих разглашению;
- круг субъектов, обязанных обеспечивать их сохранность;
- случаи и порядок доступа к указанным сведениям.

При этом отношения по поводу банковской тайны регулируются различными отраслями права. Прежде всего это ст. 857 ГК, в которой закреплён перечень сведений, составляющих банковскую тайну. В соответствии с данной статьей банк гарантирует тайну банковского счета и вклада на этом счете, операций по счету и сведений о клиенте.

Это означает следующее. Во-первых, тайной (если иное не предусмотрено в законе, других правовых актах или нормативно установленных банковских правилах) являются следующие сведения: о счете любого вида (это касается и данных о счетах/субсчетах корреспондентов (ст. 860 ГК); о внутрибанковских счетах (например, для учета просроченных кредитов); об открытии, закрытии, переоформлении, переводе счета в другой банк и т.п. Во-вторых, тайными являются все сведения об операциях по счетам, в том числе межбанковских (ст. 860 ГК). В-третьих, положения ст. 857 ГК распространяются на все виды вкладов, включая вклады в пользу третьих лиц (ст. 842 ГК), и касаются сумм денег, их зачисления или снятия, а также их остатка.

В гражданском законодательстве банковской тайной (т.е. полностью конфиденциальными) считаются сведения о клиенте. Если это физическое лицо — тайной являются его паспортные данные, сведения о внесении третьими лицами денег на счет владельца, данные о наличии или отсутствии сберегательных книжек и сертификатов, номер счета и т.п., а также любые сведения, которые стали известны банку в процессе обслуживания клиента (например, сведения о семейном положении, о здоровье клиента и др.).

Если это юридическое лицо, то тайну составляют все сведения, хранящиеся в юридическом деле клиента, в том числе справки и свидетельства из государственных органов о регистрации и постановке на учет, учредительные документы, информация, содержащаяся в документах, дающих право заниматься предпринимательской деятельностью (лицензии и т.п.), в различных формах бухгалтерской отчетности и в иных документах, сведения о кредитной истории клиента, о содержании и условиях кредитного договора и договора об обеспечении исполнения обязательств и т.д.

Большинство таких данных известно неопределенно широкому кругу лиц, т.е. как бы никакой тайной не являются. Однако для банка это обстоятельство безразлично. Он исходит из приоритетности своей деятельности: все, что оказывается в сфере его отношений с клиентом, сразу становится тайной. Иными словами, такие сведения можно получить где угодно, но только не в банке.

В то же время не все сведения о банковской деятельности являются закрытыми (см. ст. 8 Закона «О банках и банковской деятельности»).

Любой банк может быть хранителем не только банковской, но одновременно и обычной коммерческой тайны. Помимо собственно банковской тайны банку и его персоналу становятся известны и другие сведения о клиентах, как носящие конфиденциальный характер и составляющие его коммерческую тайну, так и не относящиеся к ней, но с ограниченным кругом пользователей. При этом, как правило, документально не закрепляется обязанность банка сохранять в тайне такую информацию, а также ответственность за ее несанкционированное разглашение и передачу другим лицам.

Таким образом, в российском законодательстве дается широкое определение банковской тайны, охватывающее, в частности, любые сведения о клиентах, полученные банком в ходе его деятельности, установлено, что банк обязан держать в секрете всю частную информацию, доверенную ему клиентами или третьими лицами или полученную им при осуществлении своей профессиональной деятельности.

Коммерческая и банковская тайны, в свою очередь, могут стать служебной тайной, если это предусмотрено в контракте, который работник заключает с банком. В этом случае нарушение служебной тайны может быть основанием для прекращения трудового договора с работником по инициативе администрации.

Понятие банковской тайны содержится и в Законе «О банках и банковской деятельности». В ст. 26 Закона говорится о тайне сведений об операциях, счетах и вкладах клиентов и корреспондентов банка, определены условия выдачи сведений (в виде справок), составляющих банковскую тайну, и круг лиц и органов, которым следует выдавать такие справки (см. также п. 2 ст. 857 ГК и Налоговый кодекс РФ), а

также декларируется обязанность служащих банка хранить тайну от всех лиц и органов, для которых в законе не сделаны исключения.

Ст. 26. Банковская тайна (в изложении)

Банк, Банк России, Агентство страхования вкладов (АСВ) гарантируют тайну об операциях, о счетах и вкладах своих клиентов и корреспондентов. Все служащие банка обязаны хранить тайну об операциях, счетах и вкладах его клиентов и корреспондентов, а также об иных сведениях, устанавливаемых банком, если это не противоречит федеральному закону.

Справки по операциям и счетам юридических лиц и граждан, осуществляющих предпринимательскую деятельность без образования юридического лица, банк выдает им самим, судам и арбитражным судам (судьям), Счетной палате РФ, органам налоговой службы, таможенным органам РФ в случаях, предусмотренных в законодательных актах об их деятельности, а при наличии согласия прокурора — органам предварительного следствия по делам, находящимся в их производстве.

Справки по операциям и счетам юридических лиц и граждан, осуществляющих предпринимательскую деятельность без образования юридического лица, банк выдает органам внутренних дел при осуществлении ими функций выявления, предупреждения и пресечения налоговых преступлений.

Справки по счетам и вкладам физических лиц банк выдает им самим, судам, АСВ при наступлении страхового случая, а при наличии согласия прокурора — органам предварительного следствия по делам, находящимся в их производстве.

Справки по счетам и вкладам в случае смерти их владельцев банк выдает лицам, указанным владельцем счета или вклада в сделанном банку завещательном распоряжении¹, нотариальным конторам по находящимся в их производстве наследственным делам о вкладах умерших вкладчиков, а в отношении счетов иностранных граждан — иностранным консульским учреждениям.

Информацию об операциях юридических лиц, граждан, осуществляющих предпринимательскую деятельность без образования юридического лица, и физических лиц банк предоставляет в государственный орган, уполномоченный противодействовать «отмыванию» доходов, полученных преступным путем², в случаях, порядке и объеме, которые предусмотрены в Законе «О противодействии легализации... доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма».

Банк России и АСВ не вправе разглашать сведения о счетах, вкладах, а также сведения о конкретных сделках и об операциях из отчетов банков, полученные ими в результате исполнения лицензирующих, надзорных и контрольных функций, за исключением случаев, предусмотренных в федеральных законах.

¹ «Правила совершения завещательных распоряжений правами на денежные средства в банках» утверждены постановлением Правительства РФ от 27 мая 2002 г. № 351.

² Имеется в виду Комитет по финансовому мониторингу (КФМ), первое Положение о котором было утверждено постановлением Правительства РФ от 2 апреля 2002 г. № 211. См. также: Положение «О представлении информации в Комитет РФ по финансовому мониторингу организациями, осуществляющими операции с денежными средствами или иным имуществом» (утверждено постановлением Правительства РФ от 17 апреля 2002 г. № 245); Положение «О порядке утверждения правил внутреннего контроля в организациях, осуществляющих операции с денежными средствами или иным имуществом» (утверждено постановлением Правительства РФ от 8 января 2003 г. № 6).

Аудиторские организации не вправе раскрывать третьим лицам сведения об операциях, о счетах и вкладах банков, их клиентов и корреспондентов, полученные в ходе проводимых ими проверок, за исключением случаев, предусмотренных в федеральных законах.

Уполномоченный орган, противодействующий легализации доходов, полученных преступным путем, не вправе раскрывать третьим лицам информацию, полученную от банков, за исключением случаев, предусмотренных в указанном Законе.

За разглашение банковской тайны Банк России, АСВ, кредитные, аудиторские и иные организации, орган, противодействующий легализации доходов, полученных преступным путем, а также их должностные лица и работники несут ответственность, включая возмещение нанесенного ущерба, в порядке, установленном в федеральном законе.

Органов, желающих получать от банков сведения, составляющие банковскую тайну, гораздо больше, чем это предусмотрено в законах. Банки должны учитывать это в своей работе.

Сведения, составляющие банковскую тайну, могут быть предоставлены без каких-либо ограничений только самим клиентам. Что касается государственных органов и их должностных лиц, то им такие сведения могут быть предоставлены только в случаях и в порядке, предусмотренных в законе. Цитированная выше ст. 26 Закона о банках содержит закрытый (исчерпывающий) список таких органов. Судебные приставы-исполнители в этом списке не значатся (а именно с ними у банков чаще всего возникают конфликты). В этой связи можно отметить следующее.

Обычный контраргумент судебных приставов-исполнителей, на которых в законе возложена функция непосредственной реализации судебных актов, — ссылка на ст. 12 и 14 Закона о приставах и ст. 4 Закона об исполнительном производстве. Из названных норм следует, что судебный пристав-исполнитель при совершении исполнительных действий вправе получать необходимую информацию, объяснения и справки, их требования обязательны для всех органов, организаций, должностных лиц и граждан на территории РФ, а невыполнение таких требований влечет ответственность в порядке, установленном в законе.

Несмотря на это нормы ст. 26 Закона о банках не допускают расширения круга лиц, имеющих доступ к банковской тайне до тех пор, пока в данную статью не будут внесены соответствующие изменения. Анализ показывает, что ст. 14 Закона о приставах в части допустимости предоставления банками судебным приставам-исполнителям сведений, составляющих банковскую тайну, не соответствует ни Конституции РФ, ни Гражданскому кодексу, ни Закону «О банках и банковской деятельности».

В дополнение к этому можно отметить, что ни Закон об исполнительном производстве, ни Закон о приставах не содержат норм, обязывающих судебных приставов хранить тайну о сведениях, полученных ими в процессе принудительного исполнения судебных актов и актов других органов, указанных в Законе об исполнительном производстве.

Ответственность за разглашение коммерческой и банковской тайны заключается в первую очередь в возмещении убытков, причиненных таким разглашением. Субъектами ответственности могут быть как юридические лица, так и их сотрудники, непосредственно ответственные за такие нарушения. При этом ответственность юридических лиц носит только имущественный характер, а сотрудников — преимущественно дисциплинарный характер. В то же время ответственность физического лица за несанкционированное получение и разглашение банковской тайны может быть даже уголовной (см. ст. 183 Уголовного кодекса РФ).

Глава 9

ВНЕШНЕЕ УПРАВЛЕНИЕ ТЕКУЩЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ БАНКА

9.1. Надзор и регулирование деятельности отдельного банка: исходные положения

Правовая база

Центральной частью управляющего воздействия Центрального банка на функционирование действующего коммерческого банка можно считать надзор за его деятельностью и регулирование этой деятельности. Однако в специальном банковском законодательстве соответствующие вопросы проработаны недостаточно подробно. Фактически им посвящены лишь две статьи Закона о Центральном банке, первая из которых приведена ниже.

Из Закона «О Центральном банке РФ»

Ст. 56. Банк России является органом банковского регулирования и банковского надзора. Банк России осуществляет постоянный надзор за соблюдением кредитными организациями и банковскими группами банковского законодательства, нормативных актов Банка России, установленных в них обязательных нормативов.

Главными целями банковского регулирования и банковского надзора являются поддержание стабильности банковской системы РФ и защита интересов вкладчиков и кредиторов. Банк России не вмешивается в оперативную деятельность кредитных организаций, за исключением случаев, предусмотренных в федеральных законах.

Регулирующие и надзорные функции Банка России, установленные в настоящем... Законе, осуществляются через действующий на постоянной основе орган — Комитет банковского надзора, объединяющий... подразделения Банка России, обеспечивающие выполнение его надзорных функций.

Из этого, видимо, можно сделать вывод о том, что отдельно взятый банк интересует законодателя и Банк России лишь постольку, поскольку несоблюдение им законов и нормативных актов ЦБ может отрицательно повлиять на стабильность банковской системы в целом и негативно отразиться на интересах вкладчиков и кредиторов банка. Об интересах самого банка в целом в Законе не говорится.

Из нормативных актов Центрального банка, в которых решаются именно общие вопросы надзора за деятельностью банков и ее регулирования, следует отметить инструкции:

- «О порядке проведения проверок кредитных организаций (их филиалов) уполномоченными представителями Центрального банка РФ» от 25 августа 2003 г. № 105-И;
- «Об организации инспекционной деятельности Центрального банка РФ (Банка России)» от 1 декабря 2003 г. № 108-И;
- «О применении к кредитным организациям мер воздействия» от 31 марта 1997 г. № 59.

О ключевых терминах и их содержании

Ключевыми терминами в данном случае выступают «надзор», «регулирование» и «пруденциальные нормы деятельности». Однако из приведенного выше фрагмента Закона нельзя однозначно определить содержание и соотношение терминов «надзор за деятельностью банка» и «регулирование деятельности банка». На самом деле это разные понятия, и означают они следующее.

Логически на первом месте стоит **надзор** — процесс внешнего контроля, т.е. отслеживания, наблюдения (мониторинга), проверок и анализа всех параметров деятельности банка, существенных с точки зрения надзорного органа, включая как характеристики самой указанной деятельности, так и ее результаты, с целью контроля соблюдения банком и его сотрудниками норм законодательства, правил, устанавливаемых Банком России, и внутренних документов самого поднадзорного банка.

До сих пор указанную цель Банк России трактовал ограничительно, с «карательных» позиций, имея в виду прежде всего отыскание в деятельности банка ошибок и промахов, нарушений законодательства и банковских правил и наказание его за это. Конечно, выявление и пресечение конкретных нарушений весьма важно. Но возможности надзорных органов шире. Они могут и должны *выявлять типовые проблемы* в банковской сфере и обеспечивать руководство разных уровней информацией, позволяющей принимать соответствующие решения. Но главное — *надзорный анализ должен и может проводиться не столько для того, чтобы наказать банк за уже совершенные нарушения и ошибки, сколько для того, чтобы выяснить его способность выполнять свои обязательства в ближайшем будущем и в обозримой перспективе*. Это была бы другая позиция, другая философия надзора, в корне отличная от не оправдавшей себя сложившейся практики.

Еще одна негативная черта сложившейся надзорной практики — сведение цели надзора к попыткам обеспечения стабильности и надежности банковской системы (банковского сектора) в целом, но не отдельных ее элементов, т.е. не отдельных банков. Практика показала, что такой подход, при котором за лесом не видят отдельных деревьев, не только односторонний, но и бесперспективный, поскольку система крепка только конкретными банками.

Качественный и действенный надзор необходим Центральному банку, который в этом случае должен представлять интересы общества в целом в условиях, когда добросовестная банковская практика стала нормой деловых операций отнюдь не всех банкиров; наши банки допускают множество самых разнообразных нарушений. Назовем некоторые взаимосвязанные причины, отражающие общий низкий уровень управления:

- отсутствие в банках единой банковской политики и скоординированного управления рисками;
- действия банков, направленные на искажение учета и отчетности в целях сокрытия негативных ситуаций и приукрашивания показателей;
- отсутствие надлежащего анализа кредитной и иной задолженности;
- ненадлежащий контроль или его отсутствие за деятельностью филиалов;
- неоднозначное толкование банками законодательства и нормативных актов, а иногда их незнание или откровенное игнорирование;

- отсутствие опыта или низкая квалификация персонала;
- недостаточная работа по организации внутреннего контроля.

Таким образом, надзор нужен и самим банкам — в той мере, в какой он является элементом обеспечения общественного доверия к ним и инструментом обнаружения недостатков и дестабилизирующих тенденций на ранних стадиях их возникновения. Надзор также полезен банкам, выступающим в качестве кредиторов и заемщиков на межбанковском рынке.

Наконец, надзор (и пруденциальное регулирование) необходим потребителям банковских продуктов (услуг). Это связано в первую очередь со спецификой данных продуктов: они покупаются нечасто, и потребитель подчас не может оценить их исходя из своего опыта; гарантии на эти продукты отсутствуют; ошибки клиента не могут быть исправлены; информация о надежности оказываемых услуг доступна в малой степени; отсутствует прозрачность сделок (целесообразность требований, предъявляемых продавцом, трудно проверить); ценность услуги зависит от поведения сторон после заключения сделки; аннулирование неудовлетворительной сделки связано с дополнительными расходами; у потребителя часто отсутствует опыт заключения финансовых контрактов, ему нужны консультации.

Практически во всех странах мира сначала создавалась собственно банковская система (банковский сектор), на что обычно уходило много десятилетий, и только после крупных, чувствительных для всего национального хозяйства банковских кризисов осознавалась необходимость создания действенных механизмов надзора. Кризисы у нас уже случились, и весьма чувствительные, но утверждать, что названные механизмы в стране уже созданы, было бы преждевременно.

Проверки, анализ, надзор в целом — это не самоцель. Надзор нужен для того, чтобы заставить или побудить банк изменить в нужном направлении параметры своей деятельности и соответственно ее результаты в случае, если непринятие таких мер может иметь негативные последствия для самого банка, его клиентов и вкладчиков, для банковского сектора в целом. Такое воздействие на банк со стороны Центрального банка и/или иных руководящих органов и будет означать **регулирование** его деятельности.

Регулирование Банком России деятельности конкретного банка частично опирается на данные надзора за данным банком и включает в себя:

1) внешнее управление текущим функционированием и развитием банка как одной из многих действующих в стране кредитных организаций, которое воплощается в нормативных актах Банка России, адресованных одновременно всем банкам или группам (категориям) банков;

2) внешнее управление текущим функционированием и развитием данного конкретного банка, которое реализуется в решениях Банка России или его учреждений, направленных только на этот банк.

Идеальной системы надзора, которая могла бы полностью обеспечивать устойчивость банковского сектора, не существует. Однако рациональный надзор и эффективное регулирование предотвращают или по крайней мере ограничивают тот ущерб, который может быть причинен вкладчикам, клиентам и банковской системе в целом из-за неправильного управления тем или иным банком.

Что касается **пруденциальных норм** деятельности банка, то под ними обычно понимают:

- предельные величины рисков, принимаемых кредитными организациями;
- нормы создания резервов, обеспечивающих ликвидность кредитных организаций и покрытие возможных потерь;
- требования, невыполнение которых может отрицательно повлиять на финансовое положение кредитных организаций или на возможность реальной оценки их финансовой деятельности, включая требования о ведении бухгалтерского учета, представлении отчетности и ее опубликовании в открытой печати, представлении аудиторских заключений при регистрации, лицензировании и расширении деятельности кредитных организаций.

Пруденциальным бывает только надзор и в этом сочетании означает надзор осторожный и дистанционный (в основном «бесконтактный», т.е. осуществляемый путем анализа отчетных документов, представляемых самими банками, на основе разного рода коэффициентов и соотношений).

9.2. Надзор за банками и его организация

Базельские стандарты надзора за банками и их реализация в России

Стандарты надзора за коммерческими банками (рекомендуемые, но формально не обязательные), содержатся в изданном в 1997 г. письме Базельского комитета по банковскому регулированию «Базовые принципы эффективного надзора за банковской деятельностью» (извлечение из документа дается применительно к действующему банку).

Раздел I. ВВЕДЕНИЕ

При разработке базовых принципов их составители исходили из следующих основных посылок:

- основной целью надзора является поддержание стабильности и атмосферы доверия в финансовой системе, что ведет к минимизации риска потерь вкладчиков и других кредиторов;
- органы надзора должны способствовать поддержанию рыночной дисциплины путем поощрения квалифицированного корпоративного руководства и стимулирования рыночной открытости и контроля;
- для успешного выполнения своих функций органы надзора должны обладать оперативной самостоятельностью, иметь возможность сбора соответствующей информации как путем наблюдений, так и проверок на местах, а также полномочия придавать своим решениям обязательный характер;
- органы надзора должны иметь хорошее представление о сути банковской деятельности и добиваться по мере возможности того, чтобы банки квалифицированно управляли принимаемыми ими рисками;
- эффективный надзор требует, чтобы размеры и характер рисков, принимаемых на себя отдельными банками, оценивались, и таким оценкам должен соответствовать характер надзора;
- органы надзора должны убедиться в том, что банк располагает ресурсами, соответствующими принятым им рискам, в частности, достаточным капиталом, квалифицированным руководством, эффективными системами контроля и учета;
- необходимо тесное сотрудничество между надзорными инстанциями.

Надзор должен способствовать формированию эффективной и конкурентной банковской системы, отвечающей потребностям общества в квалифицированных финансовых услугах, предоставляемых по приемлемым ценам.

Надзор не может и не должен гарантировать, что... банки не разорятся.

(...)

Базовые принципы составляют основу для создания надлежащей системы надзора. Следует принимать во внимание локальные особенности, влияющие на внедрение этих принципов. Приводимые стандарты являются минимально необходимыми и сами по себе в определенных ситуациях могут быть недостаточными. Каждая страна должна решить, в какой мере эти принципы могут быть дополнены другими требованиями. Функция банковского надзора динамична по своей природе и призвана реагировать на изменения рынка. Органы надзора должны быть готовы к тому, что им придется периодически пересматривать политику и практику надзора в свете новых тенденций или событий. Для этого необходима гибкая законодательная база.

Раздел II. УСЛОВИЯ, НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОГО БАНКОВСКОГО НАДЗОРА

Банковский надзор является составной частью более широкого круга механизмов обеспечения финансовой стабильности. К таким механизмам относятся: 1) рациональная и долговременная экономическая политика; 2) развитая общественная инфраструктура; 3) высокая рыночная дисциплина; 4) методы эффективного разрешения проблем в банковской сфере; 5) механизмы, обеспечивающие достаточный уровень системной защиты (или система общественной безопасности).

Принцип 1. Эффективная система надзора предполагает, что каждый орган, осуществляющий надзор за банковской деятельностью, должен иметь четко сформулированные задачи и обязанности. Каждый такой орган должен располагать оперативной самостоятельностью и соответствующей материальной базой. Необходима также адекватная юридическая база надзора, включающая регулирование процедуры получения разрешения на банковскую деятельность и последующий надзор за ней; полномочия выявлять соответствие деятельности поднадзорной организации требованиям законодательства, а также аспекты безопасности и устойчивости банков, правовую защиту субъектов надзора. Необходимы также механизмы обмена информацией между надзорными органами и обеспечения конфиденциальности такой информации.

Для осуществления этого принципа необходимы:

(...)

- банковское законодательство, определяющее минимальные требования, которым должны удовлетворять банки; оно дает органам банковского надзора возможность при необходимости устанавливать пруденциальные правила в административном порядке для достижения поставленных целей, а также применять качественный анализ состояния банков; предоставляет полномочия на сбор информации и ее независимую проверку; предоставляет также органам надзора полномочия применять наказания в случаях, когда нарушаются пруденциальные требования;

- защита (обычно законодательная) от персональной или солидарной ответственности за добросовестные действия, предпринимаемые в ходе надзора;

- система взаимодействия и обмена информацией между различными надзорными органами.

Раздел IV. ПРЕДМЕТ ТЕКУЩЕГО БАНКОВСКОГО НАДЗОРА

А. Риски банковских операций

Банковское дело связано с рисками, порождаемыми многочисленными обстоятельствами. Органы надзора должны понимать суть этих рисков и следить за тем, чтобы банки правильно оценивали их и могли управлять ими.

Б. Разработка и осуществление пруденциальных норм и правил

Риски банковского дела должны выявляться, отслеживаться и контролироваться. Важная роль в этом отведена органам надзора. Цель органов надзора состоит в том, чтобы ограничивать степень рисков, которые необоснованно принимают на себя банки. Эти требования не должны предопределять решения руководства банка. Их назначение — устанавливать минимальные пруденциальные стандарты, обеспечивающие надлежащее проведение банковских операций. Динамичное по своей природе банковское дело требует периодического пересмотра органами надзора своих пруденциальных требований и оценки ими степени соответствия существующих норм реальной ситуации, как и необходимости разработки новых нормативов.

1. Достаточность капитала

Принцип 6. Органы надзора должны определять соответствие всех банков требованиям о достаточности капитала. Эти требования должны соответствовать уровню рисков, которые банк принимает на себя, а также определять конкретные составляющие капитала, принимая во внимание его способность покрывать возможные потери.

2. Управление кредитными рисками

(1) Стандартное кредитование и мониторинг кредитов

Принцип 7. Важным элементом системы надзора является независимая оценка политики, практики банка и применяемых им процедур, связанных с кредитованием и размещением инвестиций, а также с текущим управлением портфелями займов и инвестиционными портфелями.

Органы надзора должны убедиться в том, что подход к кредитованию и инвестированию в банке объективен и рационален. Наличие разумной методики кредитования, оформленной в письменной форме, процедур получения административного согласия на предоставление кредита, соответствующей документации — это неотъемлемые элементы управления кредитными операциями банка. Кредитование и инвестирование должны основываться на пруденциальных стандартах гарантий, которые должны одобряться советом банка и доводиться до сведения всех сотрудников, занимающихся кредитованием. Для надзорного органа также важно убедиться в том, что решения банка о предоставлении кредитов принимаются при отсутствии конфликта интересов и давления со стороны третьих лиц.

У банков должна быть отлаженная система мониторинга кредитных отношений, включая мониторинг финансового положения заемщиков. Ключевым элементом любой управленческой информационной системы должна быть база данных, содержащая необходимые сведения о состоянии кредитного портфеля банка, включая информацию о внутреннем рейтинге и системе классификации кредитов.

(2) Оценка качества активов и достаточности обеспечения для покрытия сомнительной задолженности

Принцип 8. Органы надзора должны убедиться в том, что банки выработали и придерживаются адекватной политики, практических мер и процедур оценки качества активов, достаточности банковских фондов и резервов для покрытия сомнительной задолженности.

Органы надзора должны оценивать политику банка по периодическому пересмотру отдельных кредитов, классификации активов и созданию резервов. Они должны убеждаться в том, что эта политика регулярно пересматривается и последовательно претворяется в жизнь. Органы надзора должны заботиться о том, чтобы банки располагали механизмом отслеживания проблемных кредитов и возврата просроченных кредитов. Если объем проблемных кредитов банка вызывает озабоченность представителей надзорных органов, то они могут потребовать от банка усовершенствовать процедуры кредитования, ввести стандарты выдачи кредитов.

Если кредит обеспечивается гарантией или покрытием, банк должен располагать механизмом постоянной оценки надежности этих гарантий и стоимости обеспечения. Органы надзора также должны следить за тем, чтобы банки правильно реагировали и выделяли достаточный капитал на покрытие внебалансовых рисков.

(3) Концентрация рисков и крупных рисков позиций

Принцип 9. Органы надзора должны проверять наличие в банках управленческих информационных систем, позволяющих руководству банков идентифицировать концентрацию рисков. Органы надзора должны устанавливать допустимые пределы, ограничивающие риск потенциальных убытков от кредитования отдельных заемщиков или групп связанных между собой заемщиков.

(4) Предоставление кредитов лицам, связанным с банком

Принцип 10. В целях предотвращения злоупотреблений, связанных с кредитованием аффилированных лиц, орган надзора должен требовать, чтобы банки предоставляли кредиты таким организациям и связанным с ними лицам на одинаковых для всех условиях при эффективном наблюдении за таким кредитованием и использовании других мер контроля за рисками или их минимизации.

(5) Страновой и трансфертный риски

Принцип 11. Органы надзора должны убедиться в том, что банки располагают адекватной политикой и процедурами, позволяющими идентифицировать, отслеживать и контролировать в ходе проведения международных ссудных и инвестиционных операций страновой и трансфертный риски, и предусматривают резервы на покрытие таких рисков.

3. Управление рыночными рисками

Принцип 12. Органы надзора должны убедиться в том, что банки располагают механизмами, позволяющими достаточно точно оценивать, отслеживать и эффективно контролировать риски, связанные с колебаниями рыночных цен и котировок. Органы надзора должны иметь полномочия устанавливать в необходимых случаях лимиты и/или требования к капиталу для покрытия рыночного риска.

4. Управление прочими рисками

Принцип 13. Органы надзора должны убедиться в том, что банк разработал всеобъемлющий процесс управления рисками (включая надзор со стороны правления), позволяющий идентифицировать, оценивать, отслеживать и контролировать и другие виды рисков, и в случае необходимости располагает капиталом для покрытия таких рисков.

(2) Управление ликвидностью

Цель управления ликвидностью состоит в том, чтобы обеспечить выполнение банком всех его обязательств. Важными элементами надлежащей политики управления ликвидностью являются отлаженные системы управленческой информации, централизованный контроль за ликвидностью, диверсификация источников фондирования и планирование на случай непредвиденных обстоятельств.

(3) Операционный риск

Органы надзора обязаны убедиться в том, что руководство банка располагает эффективной системой внутреннего контроля и аудита, а также в том, что им разработана политика управления операционным риском или его минимизации. Органы надзора должны убедиться в том, что у банка есть обоснованные планы восстановления всех вышедших из строя основных систем с возможностью использования в экстренных ситуациях резервного технологического оборудования, расположенного на достаточном удалении.

5. Внутренний контроль

Принцип 14. Органы надзора должны убедиться в том, что банки располагают системой внутреннего контроля, соответствующей характеру и масштабам их операций.

Принцип 15. Органы надзора должны убедиться в том, что банки придерживаются адекватной политики, практики и процедур, включая четкие правила проверки клиентов, которые способствуют повышению этических и профессиональных стандартов в финансовом секторе и препятствуют умышленному или неумышленному использованию банка преступными элементами.

Цель внутреннего контроля состоит в том, чтобы убедиться, что дела в банке ведутся ра-

ционально, с необходимой осмотрительностью, в соответствии с политикой и стратегией, разработанной советом банка; операции проводятся только после получения соответствующего разрешения; активы и обязательства находятся под контролем; бухгалтерская отчетность и другие документы содержат полную, точную и своевременную информацию, а руководство банка в состоянии идентифицировать, оценивать и управлять рисками, которые принимает на себя банк.

Можно выделить четыре основные подконтрольные области: распределение обязанностей и ответственности, ограничение полномочий на разрешение выдачи кредитов и процедуры принятия решений; бухгалтерский учет; принцип «четырёх глаз» (разделение функций, перекрестные проверки, двойная подпись и т.д.); непосредственный контроль за активами и инвестициями.

Эти виды контроля должны дополняться эффективным аудитом, который может независимо оценивать достаточность, операционную эффективность и надежность систем контроля внутри организации. Следовательно, внутренний аудитор должен иметь соответствующие статус и подотчетность в банке, что должно обеспечивать его независимость. Внешний аудит должен способствовать эффективному контролю за этим процессом. Органы надзора должны быть удовлетворены, если банк проводит эффективную политику, а его руководство принимает адекватные корректирующие меры в случае слабости внутреннего контроля, выявленной аудиторами.

Поскольку деятельность банков регулируется многочисленными законами и правилами, они должны располагать адекватной политикой и соответствующими процедурами соблюдения этих законов и правил.

Общественное доверие к банкам может быть подорвано и репутация банка может пострадать также в случае его связи (даже неумышленной) с криминальными элементами. Поэтому органы надзора должны следить за тем, чтобы банки применяли соответствующие процедуры, включая жесткую политику изучения своих клиентов, а также содействовать достижению высоких этических и профессиональных стандартов в финансовом секторе.

В. Методы текущего банковского надзора

Принцип 16. Эффективная система надзора должна включать формы надзора, осуществляемого как непосредственно на местах, так и с помощью методов внешнего наблюдения.

Принцип 17. Органы надзора должны поддерживать регулярные контакты с руководством банка и хорошо понимать суть операций, осуществляемых этим банком.

Принцип 18. Органы надзора должны располагать средствами сбора, оценки и анализа пруденциальных отчетов и статистической информации, поступающей от банков на индивидуальной и консолидированной основе.

Принцип 19. Органы надзора должны располагать средствами независимой оценки надзорной информации путем проверок на местах или с помощью внешних аудиторов.

Принцип 20. Важным элементом надзора является способность надзорного органа вести надзор за банковской группой на консолидированной основе.

В случае возникновения проблем банки должны быть уверены, что могут довериться надзорному органу, проконсультироваться с ним и ожидать конструктивного и конфиденциального совместного обсуждения этих проблем. Банки должны осознавать свою обязанность своевременно информировать надзорные органы о важных делах, связанных с их деятельностью.

Г. Требования к банкам о представлении финансовой отчетности

Принцип 21. Органы надзора должны быть удовлетворены, убедившись в том, что банк ведет необходимую отчетность на основе последовательно проводимой бухгалтерской политики и практики, что позволяет надзорному органу получать достоверную информацию о финансовом состоянии банка и прибыльности проводимых им операций, и в том, что банк регулярно публикует свою финансовую отчетность, адекватно отражающую его состояние.

Раздел V. ПОЛНОМОЧИЯ НАДЗОРНЫХ ОРГАНОВ

Принцип 22. Органы надзора должны располагать адекватными возможностями для осуществления своевременных корректирующих мер в отношении банков, не соблюдающих установленные пруденциальные требования, а также в случае нарушения банками правил банковского регулирования или создания любой другой угрозы интересам вкладчиков.

А. Корректирующие меры

В случаях, когда выявленная проблема относительно невелика, орган надзора может ограничиться неофициальным вмешательством (например, просто устным или письменным контактом с руководством банка). В других случаях могут потребоваться официальные действия. Такие корректирующие меры имеют наибольшие шансы на успех тогда, когда они являются частью комплексной программы финансового оздоровления банка, разработанной самим банком. Если не удастся достигнуть согласия с руководством банка, то это не должно удерживать надзорный орган от предъявления банку требований принять необходимые корректирующие действия.

Орган надзора должен иметь полномочия не только ограничивать текущую деятельность банка, но и препятствовать проведению им новых видов операций и капиталовложений. Он должен также иметь право ограничивать или приостанавливать выплаты дивидендов или других доходов, а также ограничивать переводы активов и скупку банком своих собственных акций. Надзорный орган должен располагать эффективными средствами для решения управленческих проблем, включая право контролировать смену владельцев, директоров и менеджеров банка, ограничивать их полномочия, а при необходимости лишать отдельных лиц права заниматься банковской деятельностью. В крайних случаях орган надзора может ввести внешнее управление в банке.

Важно, чтобы все такие меры предпринимались через совет банка.

Раздел VI. МЕЖДУНАРОДНЫЕ БАНКОВСКИЕ ОПЕРАЦИИ**А. Обязанности органов надзора страны нахождения банка**

Принцип 23. Органы надзора должны осуществлять надзор на консолидированной основе, адекватный мониторинг и применять пруденциальные нормы в отношении всех аспектов банковских операций, проводимых банками их страны в международном масштабе...

Принцип 24. Одним из ключевых элементов надзора на консолидированной основе является установление контактов и обмен информацией с другими причастными к делу органами надзора, в первую очередь с надзорными органами принимающей страны.

Б. Обязанности органов надзора принимающей страны

Принцип 25. Органы надзора должны требовать, чтобы проводимые в их стране операции иностранных банков соответствовали тем же высоким стандартам, которые установлены для национальных банков, и иметь полномочия для обмена соответствующей информацией о таких банках с надзорными органами стран нахождения родительских банков, что необходимо для надзора за банками на консолидированной основе.

Большинство воспроизведенных выше принципов эффективного банковского надзора реализовано в России в той или иной степени (достаточно скромной). Дело в том, что полная их реализация предполагает наличие целого комплекса предварительных условий, которые у нас еще не созданы. Существует много факторов, обуславливающих такое положение дел: неразвитость рыночной экономики и финансов; состояние законодательства; низкая степень взаимного доверия и низкая транспарентность контрагентов (включая государство); недостаточный уровень корпора-

тивной культуры и качества управления, в том числе в банках; молодость и незрелость отечественного банковского сектора и банковского надзора, а также развитие их в неблагоприятных условиях; недостатки в методическом обеспечении и в организации надзорного процесса, дефицит знаний и практических навыков (квалификации) у сотрудников подразделений надзора и т.д.

Возьмем, например, принцип № 1. В качестве условия эффективного надзора данный принцип требует четкого определения целей и ответственности каждого органа, вовлеченного в надзор за банками. В современных российских условиях это требование выполняется далеко не полностью, так как имеют место значительные элементы неопределенности в отношении того, каковы место и роль в надзорном (контрольном) процессе Банка России, бывших Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг, антимонопольного и целого ряда других органов. Еще меньше ясности в вопросах ответственности органов, участвующих в надзоре за банками. Принцип требует операционной независимости и наличия у надзорных органов адекватных ресурсов. Эти вопросы, можно считать, решены вполне удовлетворительно. Законодательные основы надзора, о чем также говорит принцип № 1, требуют значительного улучшения. Так, в законодательстве отсутствует само понятие правовой защиты органа банковского надзора, а также его сотрудников.

Как будет показано далее, остальные принципы выполняются не лучше, а подчас просто плохо.

Надзор за банками: принципы, технологии, проблемы

С учетом мирового и российского опыта можно назвать следующие принципы банковского надзора.

1. Универсальность и обязательность. Под надзор должны подпадать все кредитные организации, работающие на территории страны, причем согласие на надзор и выполнение требований надзорных органов должно быть обязательным условием не только получения банковской лицензии, но и последующего выполнения банковских операций. Между тем Банк России не лицензирует и не надзирает за деятельностью многочисленных кредитных организаций, считающихся небанковскими. Эта ситуация требует исправления.

2. Законодательное закрепление за центральным банком (и/или другими органами) надзорных функций с предоставлением ему права издавать соответствующие нормативные акты, обязательные для всех банков (кредитных организаций).

3. Единство требований органов надзора. Ко всем кредитным организациям, выполняющим одинаковые виды деятельности (операции), должны предъявляться одинаковые требования. Там же, где требования могут и/или должны быть дифференцированными, должны использоваться ясные и стабильные правила дифференциации. Закон разрешает Банку России дифференцировать, например, экономические нормативы деятельности банков, однако он не пользуется этим правом, видимо, не желая утруждать себя дополнительной работой.

4. Обязательность исполнения законных требований органов надзора.

5. Единство количественного и качественного контроля. Необходимо отслеживать не только формальное соблюдение кредитными организациями тех или иных правил, нормативов, требований, указаний, но и качественных (экономических и финансовых) характеристик их развития, что требует хорошего мониторинга (кон-

троль за динамикой показателей эффективности работы конкретных кредитных организаций) и не менее качественной индивидуальной аналитической работы.

6. Сочетание превентивного (упреждающего) и последующего контроля. Превентивный контроль следует понимать и как предварительный (еще на стадии создания банка), и как профилактический («дальновидящий»), предупреждающий появление и накопление в деятельности функционирующих банков негативных явлений и тенденций.

При этом надо понимать и то, что если надзор выявляет важные проблемы на ранней стадии их развития, когда «ничего еще не произошло», то основанием для применения к соответствующему банку регулирующих мер воздействия следует признать саму рискованную деятельность, а не только фактически состоявшееся нарушение тех формальных соотношений структуры баланса, которые в конечном итоге и отражены в обязательных нормативах банковской деятельности.

7. Сочетание дистанционного (документарного) и «контактного» (проверки на местах) способов надзора. Надзор только в форме документарных проверок (дистанционного анализа документов) себя не оправдывает.

8. Профессионализм контроля. Чтобы эффективно вести надзор, нужно четко понимать характер бизнеса банков (в целом даже лучше, чем работники проверяемых банков), свободно ориентироваться в его тенденциях и на этой основе анализировать проводимые банком операции.

9. Адекватность контроля. Небольшие банки с малым количеством операций объективно требуют только технологического надзора, тогда как крупные и средние нуждаются в углубленном анализе.

10. Конструктивный характер надзора. Главная задача надзорных органов — помогать поддерживать работоспособность банка, как можно раньше выявлять причины возможных трудностей и своевременно содействовать их преодолению. Центральный банк не должен выступать в роли надзирателя.

В этом смысле надзорные органы должны были бы вместо или в дополнение к «прокурорским» функциям взять на себя функции методологических и методических, консультационных центров развития банковского сектора страны. Во всяком случае банки объективно весьма заинтересованы в методической помощи со стороны Центрального банка.

11. Консолидированный характер контроля. Контроль за банком должен вестись на основе учета операций всех его подразделений (филиалы, отделения), а также дочерних и зависимых организаций. Консолидированным должен быть контроль и за банками, входящими в состав тех или иных коммерческих объединений или групп.

12. Сочетание государственного, независимого аудиторского (внешнего), общественного (со стороны общественных объединений самих банков) и внутреннего контроля.

13. Достоверность данных и полная ответственность за их качество и конфиденциальность. Банки, которые шли на разного рода ухищрения, чтобы камуфлировать свое реальное финансовое состояние, в результате кризиса разорялись первыми. Там, где управление рисками и надзор базируются на неверной исходной ин-

формации, проблемы наслаиваются и умножаются, дополняясь пластами накопившихся, неправильно понятых и потому не разрешенных проблем.

14. Открытость для широкой общественности.

Надзор предполагает использование двух главных инструментов — получение от банков отчетной документации и ее дистанционный анализ; проверки банков на местах (инспекции).

Документарный надзор за деятельностью банков в России за последние годы получил определенное развитие. Тем не менее одна из причин кризиса 1998 г. состояла в крупных недостатках в области надзора.

Коренным из таких недостатков был (и в значительной мере остается) *формальный характер* надзора со стороны ЦБ, когда главным было сдать и принять в срок отчетность, тогда как более значимая сторона дела, а именно то, что банк, к примеру, принял риски, не адекватные его финансовому состоянию, никого не интересует (или до этого ни у кого не доходят руки, поскольку в надзорных органах все сотрудники перегружены формальной бумажной работой). Делались тщательные проверки кассовых узлов, обменных пунктов, хотя реальная достоверная оценка состояния банка важнее. Оценка нормативов сводилась к проверке полноты перечисления обязательных резервов, в то время как гораздо значимей проверка отчетности банков с точки зрения правильности и достоверности исчисления пруденциальных нормативов.

Другие крупнейшие недостатки банковского надзора по-русски — это его громоздкость, неоперативность, сама организация его технологии, в соответствии с которой при большой регламентации текущей деятельности банков слабо развита прогнозная оценка их поведения, наконец, то, что проверяющих слишком много, но никто из них не воспринимает проверяемый банк как единый организм.

Далее, в российском надзоре главным объектом внимания нередко оказываются не узловые вопросы функционирования банков (их устойчивость, макропараметры, ликвидность), а всевозможные вторичные параметры. Зачастую контролируют все что угодно, потому что это, видимо, выгодно контролерам.

Если надзор носит формальный характер, является громоздким, неоперативным и т.д., то и основывающееся на нем регулирование деятельности банков будет неадекватным. Обратной стороной формального надзора и такого же регулирования оказывается своеобразная адаптация к ним банков, давно научившихся придумывать разнообразные схемы, позволяющие им обходить почти любые формальные критерии надзорных органов. Это ситуация, когда банки выживают и как-то справляются со своими проблемами не благодаря, а вопреки такому регулированию. Правда, это связано с большими или меньшими искажениями банками своих отчетных данных, а также с нераскрытием ими истинной информации об их действительных собственниках и особенно о взаимном с другими хозяйствующими субъектами участии в капиталах. Данное обстоятельство делает надзор еще более формальным, а регулирование — еще более неадекватным.

Словом, надзорным органам следует стать полезными банкам, для чего необходимо от чисто формальных, ритуальных и весьма обременительных для проверяемого действий перейти к реальной оценке финансового положения банка в целом и его рисков на основе документарного надзора и проверок на местах, и на этой ос-

нове оказывать на него разумное, эффективное управляющее воздействие. Имеется в виду переход от соблюдения формальных требований к принципу разумного суждения и создание на этой основе полноценного превентивного (упреждающего) надзора. Это крайне сложный процесс и идти он будет болезненно, но разумной альтернативы ему нет (см. далее в этом же параграфе).

Необходимо отказаться от слепой веры в полную и адекватную информативность обязательных нормативов. На деле получается, что при очередном обострении общей ситуации активы банков, считающиеся надежными и доходными, в одночасье превращаются в «неликвиды». В этом смысле август 1998 г. наглядно показал, что математические модели регулирования в нашей стране построить трудно. Прежде всего потому, что *каждый банк у нас по существу индивидуален.* Принятые на Западе статистические пакеты усредненных рисков, различного рода механизмы хеджирования и другие подобные меры здесь трудно реализуемы. В западных странах к тому же совсем другой уровень капитализации большинства банков, государственных гарантий, отшлифованный десятилетиями правовой механизм. У нас вместо всего этого существуют риски, причем характер их постоянно меняется. В таких условиях *реально оценить ситуацию в конкретном банке можно только на основе индивидуального подхода.*

Вот почему так остро стоит проблема совершенствования методики надзора. В последнее время Банк России ввел консолидированную отчетность, издал другие необходимые нормативные документы. Но до сих пор должным образом не решена главная для надзора методическая проблема — проблема адекватной оценки и надзорными органами, и самими банками рисков банковской деятельности (рыночного, процентного, неликвидности и др.), без чего невозможно сформировать надежные механизмы контроля за рисками.

Надзор Банка России построен на основе единых экономических нормативов, не дифференцированных ни в зависимости от размеров и видов банков, ни в зависимости от их местоположения. Для Сбербанка РФ и какого-нибудь небольшого банка с капиталом в 0,5 млн руб. установлены одинаковые нормативы. В Москве, С.-Петербурге, Заполярье, на Камчатке, в Сибири действуют одни и те же нормативы. Между тем во многих странах мира такие нормативы дифференцируются. Нет никаких сомнений в том, что и у нас они должны быть дифференцированными. Тем более что законодательная база для этого давно готова.

В ст. 62 Закона «О Центральном банке РФ» записано, что Банк России может устанавливать кредитным организациям обязательные нормативы (далее перечисляются сами нормативы). Если правильно понимать язык законодателя, то это «может» следует понимать так, что Центробанку разрешается выбирать и вводить в действие те из закрытого перечня экономических нормативов, которые он сочтет наиболее адекватными конкретной ситуации и стоящим задачам. Ясно, что это требует от Банка России неформального и ответственного подхода к проблеме, четкого анализа, ясного понимания целей, оценки достоинств и недостатков применения каждого норматива, условий и механизмов их эффективного применения и сочетания, их потенциальной действенности и т.д. Далее, в ст. 72 прямо указано, что ЦБ вправе «устанавливать дифференцированные нормативы и методики их расчета по видам кредитных организаций». Вместо того, что-

бы использовать эти возможности, ЦБ своей волей обязал все банки, нисколько не дифференцируя их по видам, отраслевым и географическим особенностям деятельности, уровню надежности, качеству управления или иным критериям, одновременно выполнять все включенные в текст Закона стандартные нормативы.

Для целей надзора Центральный банк требует представлять громоздкие отчеты, значительная часть которых вообще не может использоваться его надзорными подразделениями. К тому же составление отчетов весьма дорого обходится банкам. Причем и показатели, и объем отчетности не стабильны, в них непрерывно вносятся изменения, нередко задним числом.

Таким образом, необходимо, *во-первых*, пересмотреть перечень используемых в целях надзора экономических нормативов (имея в виду, что для разных групп банков этот перечень может быть разным, а сами нормативы могут получить разный статус — нормативы критериального значения и нормативы-признаки, невыполнение которых следовало бы рассматривать как сигнал к более углубленному содержательному анализу ситуации), *во-вторых*, уточнить значения указанных нормативов, в том числе путем их дифференциации.

Конечно, возникают вопросы о качестве отдельных нормативных актов. К примеру, Положение ЦБ «О порядке расчета кредитными организациями размера рыночных рисков» от 24 сентября 1999 г. № 89-П, расчеты в соответствии с которым должны служить для банков важным ориентиром в управлении принимаемыми ими на себя рыночными рисками, составлено и написано настолько сложно, что освоить его может едва ли один из 100 банковских работников. Недостаточное качество таких документов может нанести вред не только банкам, но и авторитету органов надзора, а это крайне опасно для доверия между Банком России и банками. Поэтому проблема качества нормативных документов должна решаться в первую очередь. Лучше не иметь никакого документа, чем выпустить некачественный документ.

Есть и другие актуальные проблемы организации пруденциального надзора. Так, в рамках оптимизации работы органов надзора, видимо, имело бы смысл как можно шире применять основанный на дифференцированном подходе принцип «максимальный риск — максимальный контроль, минимальный риск — минимальный контроль», т.е. чтобы надзорные органы более пристальное внимание уделяли тем банкам, которые играют более важную роль в обеспечении стабильности банковского сектора страны (региона), в том числе социально значимым банкам.

Важным шагом вперед могли бы стать разработка и внедрение механизма оценки внутрибанковских технологий управления рисками, имея в виду в итоге создание согласованных с банковским сообществом и аудиторскими организациями критериев оценки качества активов (если банки используют для своих целей методики, отличные от методик Банка России и готовы их раскрыть) и качества управления рисками.

Как известно, в бухгалтерском учете принят принцип «экономическая сущность против формы», что означает, что активы и пассивы должны отражаться исходя из их реального экономического содержания, а не по формальным критериям. Очевидно, внедрение этого принципа в полном объеме в отчетность банков при одновременном ее существенном количественном сокращении позволило бы не только уменьшить объемы «бумажной» работы сотрудников надзорных подразделений

Банка России, но и облегчить им анализ и выполнение их главной задачи — обеспечение качественного надзора и повышение надежности «поднадзорных» банков.

Не менее важной частью надзора являются инспекционные проверки. Им посвящена отдельная статья Закона «О Центральном банке РФ».

Ст. 73. Для осуществления своих функций... регулирования и... надзора Банк России проводит проверки кредитных организаций (их филиалов), направляет им обязательные для исполнения предписания об устранении выявленных в их деятельности нарушений и применяет предусмотренные в настоящем... Законе санкции по отношению к нарушителям.

Проверки могут осуществлять уполномоченные представители (служащие) Банка России в порядке, установленном Советом директоров, или по поручению Совета директоров аудиторские организации.

Уполномоченные представители (служащие) Банка России имеют право получать и проверять отчетность и другие документы кредитных организаций (их филиалов), при необходимости снимать копии с соответствующих документов для приобщения к материалам проверки.

Порядок проведения проверок кредитных организаций (их филиалов), в том числе определение обязанностей кредитных организаций (их филиалов) по содействию в проведении проверок, определяет Совет директоров.

При осуществлении функций... регулирования и... надзора Банк России не вправе проводить более одной проверки кредитной организации (ее филиала) по одним и тем же вопросам за один и тот же отчетный период деятельности кредитной организации (ее филиала), за исключением случаев, предусмотренных в настоящей статье. При этом проверкой могут быть охвачены только пять календарных лет деятельности кредитной организации (ее филиала), предшествующие году проведения проверки.

Проведение Банком России повторной проверки кредитной организации (ее филиала) по одним и тем же вопросам за один и тот же отчетный период деятельности кредитной организации (ее филиала) за уже проверенный период разрешается по следующим основаниям:

- если такая проверка проводится в связи с реорганизацией или ликвидацией кредитной организации;

- по мотивированному решению Совета директоров. Такое решение Совета директоров может приниматься в порядке контроля за деятельностью ТУ Банка России, проводившего проверку, либо на основании ходатайства соответствующего структурного подразделения Банка России в целях оценки финансового состояния и качества активов и пассивов кредитной организации. (...) Повторная проверка, проводимая на основании мотивированного решения Совета директоров, осуществляется при участии представителей центрального аппарата Банка России.

Специалист надзора, курирующий банк, должен понимать и знать его изнутри, иметь возможность узнать основных участников банка и выработать свое суждение о них, оценить крупные риски, которые банк берет на себя. Важно также установить психологический контакт с банками, не отступая от правил профессиональной этики.

Основным нормативным документом, регламентирующим процедуры проверок банков на местах в рамках надзора, является Инструкция ЦБ «О порядке проведения проверок кредитных организаций (их филиалов) уполномоченными представителями Центрального банка РФ» от 25 августа 2003 г. № 105. В соответствии с Инструкцией главной целью проверки банка (его филиалов) является оценка на месте

общего состояния банка либо отдельных направлений его деятельности, в том числе: оценка соблюдения законодательства РФ и нормативных актов Банка России, достоверности учета (отчетности) банка, определение размера рисков, активов, пассивов, оценка качества активов банка, величины и достаточности его собственного капитала, оценка систем управления рисками и организации внутреннего контроля банка, его финансового состояния и перспектив деятельности, а также выявление действий, угрожающих интересам кредиторов и вкладчиков банка.

Указанные проверки не заменяют аудиторских проверок, а также документальных ревизий, назначаемых компетентными органами.

Среди актуальных практических проблем надзора, связанных с проверками, необходимо отметить следующие.

Вся работа надзорных (инспекционных) подразделений ТУ Банка России нуждается в лучшем планировании, включая постановку задач, определение сроков и регламентацию принятия решений.

Сама организация работы состоит из трех основных этапов. *Первый этап* — подготовительный (прединспекционный). Он предполагает получение и обработку обширной информации — от статистики до публикаций в прессе, чтобы понять, в какую организацию инспекторы выходят, чем она может быть «больна», и на этой основе составить план работы. Однако времени на подготовительную работу инспекторам никто не дает. *Второй этап* — собственно проверки — также далек от совершенства. *Третий этап* — принятие решений после проверки. Здесь порядок достаточно жестко регламентирован, но в содержательной части регламентации явно недостает, поскольку одни и те же действия можно трактовать по-разному.

Каждый банк (филиал) 1 раз в год обязан пройти проверку (раньше норма была 1 раз в два года). Однако в Москве и других банковских центрах выполнить это правило технически крайне трудно. Следовательно, здесь необходимы качественно иные подходы. С одной стороны, такой подход может быть связан с реализацией упоминавшегося выше принципа «минимум рисков — минимум контроля», а с другой — за банками без признаков проблемности какое-то время, видимо, можно было бы надирать только дистанционно («бесконтактно»). Инспекторам по сути нечего делать и в банках, находящихся в критическом финансовом положении, которые нужно санировать или ликвидировать. К двум другим (средним) группам банков также нужен дифференцированный подход.

Особый подход нужен к крупнейшим банкам. Обычные методы инспектирования для них неприемлемы — слишком велик объем информации. Контроль за такими банками, возможно, должен сводиться не столько к выявлению отдельных недостатков, сколько к тому, чтобы они развивались в четко для каждого из них установленном русле, не выходя за его пределы.

Все проверить инспекторы не могут. Да это и не нужно. Службы инспектирования, располагающие квалифицированными кадрами, знают немало косвенных признаков, по которым уверенно можно формулировать задачи проверок.

К примеру, в банке вдруг подскочили ставки за кредиты и депозиты. Что за этим стоит? Либо банк настолько хорошо стал работать, что может позволить себе платить больше, чем другие, либо у него положение настолько плохое, что он хочет за счет привлеченных даже дорогих средств «заткнуть» какой-то дефицит. Получить ответ исходя из обычной отчетно-

сти сложно или невозможно. Значит, необходимо разобраться, что же произошло на самом деле. Таких косвенных показателей много.

Приход новых учредителей, смена руководства, регулярность работы совета, перечень вопросов, который он рассматривает, порядок прохождения кредитных дел, расширяется или сужается круг клиентов банка, что это за клиенты, рост уставного капитала и кредитной активности — все это и многое другое характеризует, как правило, поворотный момент в жизни банка. Их-то, видимо, и надо анализировать. Скорректировав затем официальную отчетность на результаты инспекционных проверок, можно получить достаточно реальную картину положения дел в банке.

Как уже отмечалось, затруднения в организации качественного надзора в значительной степени связаны с практикой «приукрашивания» банками своей деятельности, что ведет к искажениям отчетности. В связи с этим широко распространено мнение о том, будто введение международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) обеспечит повышение прозрачности наших банков. Рассчитывать на это едва ли стоит. С введением МСФО рассматриваемая здесь проблема не исчезнет, так как при желании и необходимости определенный набор приемов искажения отчетности с успехом можно заменить другим. Между тем риски, в том числе и на ранней стадии, можно выявлять и на основе существующей российской отчетности, только для этого требуются опыт и высокая квалификация специалистов, использующих знания о реальных схемах отражения отдельных операций и сделок банка для «очистки» баланса с целью повышения его информативности для надзорных целей. Это лишний раз показывает как важность наличия в надзорных структурах действительно высококлассных профессионалов, так и приоритетного значения для их работы аналитической составляющей.

По итогам инспекционных проверок составляются весьма «толстые» акты, в которых обычно много подробных описаний, неясных формулировок, но мало выводов и реальных предложений. Проверки, заканчивающиеся составлением таких актов, едва ли могут оказать помощь проверенным банкам.

Весьма ценным опытом надзора за банками располагают многие западные страны, причем как индивидуальным (Германия, Великобритания, Италия, Нидерланды, Франция), так и коллективным (в рамках Европейского союза). Многими элементами такого опыта вполне можно было бы воспользоваться и в России.

Новый взгляд Базельского комитета на надзор

В последнее время в Базельском комитете происходит почти революционное изменение взглядов на банковский надзор. В чем оно состоит, видно из помещаемого ниже материала¹.

В Кейптауне (ЮАР) 18—19 сентября 2002 г. прошла XII международная конференция по банковскому надзору. Официально основными темами конференции были вопросы нового соглашения по капиталу (Базель-II) и вопросы обеспечения финансовой стабильности стран с развивающимися рынками. Доминировала проблематика Базеля-II.

Речь председателя Базельского комитета по банковскому надзору В. МакДонау на открытии конференции была посвящена вопросам нового соглашения по капиталу. Подтвердив ориентацию на подходы, базирующиеся на повышении степени «чувствительности» тре-

¹ Автором является д-р экон. наук А.Ю. Симановский, директор Департамента банковского регулирования и надзора Банка России, член контактной группы Базельского комитета (см.: *Деньги и кредит*. 2002. №12; дается с сокращениями.)

бований по достаточности капитала к уровню рисков, МакДонау одновременно указал на ряд принципиальных моментов, существенно уточняющих как фокус (объект и цель) самого Базеля-II, так и общий характер требований к содержанию надзора, а отсюда и к оценкам его качества. В своем докладе он обратил внимание в том числе на следующее.

«Задача органа банковского надзора состоит в том, — отметил МакДонау, — чтобы способствовать надежности и устойчивости банковской системы. Для решения этой задачи должен быть достигнут весьма непростой баланс. Предъявляемое надзором требование обеспечить разумное (prudent) управление банками не означает, что мы вправе препятствовать их росту или получению прибыли. Скорее работа органа надзора состоит в том, чтобы содействовать ответственному использованию банками имеющихся у них возможностей и проведению мероприятий с целью совершенствования банковского дела. Нашей задачей не может являться и предотвращение «провала» каждого отдельного банка, поскольку в некоторых случаях неудачи удаляют с рынка плохо управляемые банки, а также стимулируют другие банки улучшить качество управления.

Во главу угла новой философии надзора положена оценка способностей (capabilities) управлять рисками в банках.

Органы надзора должны довести до банков необходимость оценивать риски, существующие «на горизонте». Если банки не в состоянии разумно оценивать, как профили их рисков могут меняться во времени, то они могут принять излишние риски сегодня и не справиться с управлением ими завтра.

Органы надзора должны значительно меньше концентрировать внимание на сиюминутной оценке финансового состояния кредитных организаций и в значительно большей степени — на оценке качества внутренних процессов и структур контроля, которые защищают от будущих потерь.

Новое соглашение по капиталу уходит от идеологии Соглашения 1988 г. «один размер подходит всем» («one-size-fits-all»), в соответствии с которой оценка кредитного риска в большей степени базируется на типе заемщика. Вместо этого Базель-II предлагает набор методов оценки кредитного риска, в большей степени основанных на вероятности потерь».

В докладе в качестве приоритета надзора определена оценка качества систем управления рисками и внутреннего контроля в банках вместо оценки текущего финансового состояния. Указанный приоритет обеспечивает лучшие возможности для оценки степени защиты банка от рисков, т.е. будущих потерь.

В части подходов к организации надзора также можно говорить о существенных изменениях. В соответствии с провозглашенной идеологией организация надзора должна базироваться не на руководящих указаниях Базеля по тому или иному относительно частному вопросу, а на выборе каждым органом надзора оптимальной модели, основанной на реализации единых принципов, акцептованных международным сообществом, применительно к местным условиям, определяемым спецификой экономики и банковской системы каждой страны.

В докладе МакДонау эта позиция была сформулирована следующим образом: «Различия между национальными банковскими системами не оставляют места для идеи о едином соглашении по капиталу, которое можно было бы применить ко всем банкам во всех странах. Скорее органам надзора может потребоваться поиск различных подходов. Для некоторых из них сохранение существующего Соглашения по капиталу, дополненного вторым и третьим компонентами Базеля-II, может быть наилучшим способом движения вперед. Другие страны могут выбрать уточненный стандартизированный подход нового соглашения. А какие-то страны могут искать некий симбиоз, гибрид из двух указанных возможностей». Тем самым на конференции была провозглашена политика сбалансированного сочетания интернационального и национального начал, своего рода политика конфедерализма в надзоре. При со-

хранении ведущей роли интернационального начала (единые принципы) дополнительное значение придается национальному фактору.

Важное значение имеет положение доклада о том, что Базель-II ориентирован на крупные международные банки. Это положение доклада в корне меняет устоявшееся представление о том, что новый Базель должен повсеместно прийти на смену Базеля-I.

Данное положение явилось неожиданным даже для многих сотрудников секретариата и членов самого Базельского комитета по банковскому надзору (БКБН). До заявления председателя БКБН общепринятая позиция состояла в том, что Базель-II внедряется во всех странах и речь могла идти разве что о разных сроках внедрения. Именно из такой перспективы исходил Европейский союз, уже приложивший немало усилий для того, чтобы переход на новое соглашение по капиталу прошел достаточно гладко. Ирония развития событий состоит в том, что старт поискам и находкам Базеля-II дали крупнейшие американские банки (первоначально критика Соглашения 1988 г. исходила от крупных американских банков и их клиентов) и именно они же, по сути дела, определили «дизайн» новых подходов. Захваченные вихрем перемен европейцы восприняли новые идеи как руководство к действию и, возможно, по привычке ведомых признали неизбежным тотальный характер действия. Тем не менее в самих Соединенных Штатах новые предложения встретили гораздо более спокойный прием. Небольшие муниципальные банки (а таких в США по количеству подавляющее большинство) солидарно со «своими» органами надзора (в США число органов надзора весьма велико, в том числе существует орган надзора в каждом штате) высказались против применения подходов, инициированных их «старшими братьями»¹. Единственно логичным в этой ситуации являлось именно то, что и было произнесено в Кейптауне г-ном МакДонау — одним из руководителей федерального надзорного органа США. Как это в конечном счете будет воспринято Европой, предсказывать не берусь.

Весьма примечательна в этом плане короткая полемика в ходе 13-го заседания контактной группы БКБН по принципам эффективного банковского надзора (20 ноября 2002 г., Базель). Представитель от Италии отметил, что если США сами не предполагают реализовывать Базель-II для всех банков, то зачем это Европе. На это представитель Европейской комиссии возразил, что решение в Европе принято, закон издан и вопрос закрыт. Полагаю, однако, что это может быть не завершением, а началом дискуссии.

Что касается остального мира, то здесь данное положение доклада ложится на благодатную почву. Тем не менее данный подход в контексте развития самого Базеля-II не столько решает, сколько создает проблему.

Дело в том, что одновременно с упомянутым утверждением о международных банках в докладе председателя БКБН прозвучали идеи о введении в текст Базеля-II положений, которые бы позволили реализовывать подходы нового соглашения по капиталу в странах с развивающимися рынками. Но в таких странах нет крупнейших международных банков, деятельность которых имеет значение для функционирования мировых рынков. Значит, логично

¹ То есть даже американцы из «глубинки» поняли то, что и так было совершенно ясно с самого начала, но чего никак не могло или не хотело понять руководство нашего (и не только нашего) ЦБ, а именно, что рекомендации Базельского комитета — это, во-первых, не такие уж качественные, а подчас просто слабые документы (главный их недостаток — шаблонизация всего и вся, причисывание всех под одну гребенку, что означает явный дефицит у их составителей культуры мышления); во-вторых, отражают интересы совершенно определенных (и весьма узких) кругов; в-третьих, не более чем рекомендации, к которым любой нормальный человек и любое нормальное государство должны относиться спокойно, трезво, аналитично, т.е. не беря под козырек (зачем нам это надо?), а самостоятельно думая, имея в виду прежде всего и главным образом свои собственные интересы и свои возможности. — *Авт.*

предположить, что Базель-II ориентирован не только на крупнейшие банки. Но слово о крупнейших банках сказано (причем трижды). Налицо явное противоречие. Оно является результатом компромиссов, на которые пошло руководство Базельского комитета. Один компромисс — создание условий для реализации требований Базеля-II в странах с развивающимися рынками («расширение фокуса» Базеля), другой — компромисс руководства Комитета с руководством органов банковского надзора США. В соответствии с этим компромиссом Базель-II писан только для крупнейших банков («сужение фокуса» Базеля). В результате тактически удовлетворены все стороны. По сути же очевидно, что сложившаяся ситуация алогична, причем на данном этапе проблема неразрешима, если только Базельский комитет не захочет отнять у стран с развивающимися рынками декларируемые возможности или обидеть банковское сообщество США. Одновременно при сохранении статус кво получается, что заварившие кашу с новым Базелем США сами есть эту кашу соглашаются только с очень большим разбором. И попадают в весьма пикантную ситуацию в плане того, что одна из задач, поднятая на шит в связи с подготовкой Базеля-II и формулируемая как задача «выравнивания игрового поля» для банков, в этом случае в Соединенных Штатах на национальном уровне не решается. Более того, для ее решения создаются еще менее благоприятные условия, поскольку различия в нормах регулирования банков разной величины становятся существенными.

Теперь о том, что предшествовало конференции, поскольку события, о которых пойдет речь, в определенной степени способствовали расширению фокуса Базеля.

За два дня до открытия конференции прошло совместное заседание Базельского комитета и контактной группы по *Основным принципам эффективного банковского надзора*. Контактная группа создана в 1998 г., в ее состав входят представители секретариата БКБН, органов банковского надзора ряда развитых стран и стран с развивающимися рынками, МВФ, Всемирного банка и Европейского союза. Возглавляет группу генеральный секретарь БКБН (в настоящее время г-жа Д. Нуи). Группа проводит заседания, на которых обсуждаются актуальные вопросы банковского надзора.

Года полтора назад уже проходила встреча членов контактной группы с МакДонау, также посвященная проблематике Базеля-II. Тем не менее заседание в Кейптауне носило экстраординарный характер как по составу участников (все члены БКБН, все руководство и ключевые сотрудники секретариата), так и по характеру проведения. Тема, обсуждавшаяся на заседании, была связана с предложениями группы шести стран с развивающимися рынками («группа б») сформирована в 2002 г. в рамках контактной группы, в ее состав вошли представители Индии, Китая, России, Саудовской Аравии, Бразилии и Западно-Африканского монетарного союза) о включении в текст Базеля-II еще одной опции наряду с имеющимися¹. Основой предложений группы явилось неприятие ее участниками стандартизированного подхода, предусмотренного в проекте Базеля-II (далее — СП), не только как технически нереализуемого в странах с неразвитой рейтинговой культурой, но и как содержательно неприемлемого. Мотивы, позволяющие оценивать СП как содержательно неприемлемый для стран без рейтинговой культуры, достаточно очевидны: одни и те же стимулы в условиях разного базового уровня конкуренции и деловой культуры ведут к совершенно различным результатам. В странах с высокой деловой и рейтинговой культурой дополнительные стимулы, которые получают рейтинговые агентства и ссудозаемщики, с определенной долей вероятности могут

¹ Имеются в виду стандартизированный подход, основанный на использовании для определения уровня кредитных рисков рейтинговых оценок, даваемых специализированными агентствами, а также два варианта подхода, базирующегося на оценках заемщиков самим банком (так называемые внутренние рейтинги). — *Авт.*

привести к повышению качества рейтинговых оценок и, таким образом, к повышению «чувствительности» капитала к рискам. В условиях низкого развития деловой культуры указанные стимулы практически неизбежно приведут к тому, что в целом ряде случаев продаваться будет не услуга по определению рейтинга, а сам рейтинг. Таким образом, рейтинг будет чувствительным не столько к уровню риска, сколько к уровню цены. Если говорить о сути предложения «группы б» предельно кратко, то оно состояло во введении в текст Базеля-II дополнительной опции, получившей рабочее название «базового Базеля-II». Она сводится к следующей формуле:

Базовый Базель-II (базовый подход) — это Базель-I минус «клубный подход»¹ плюс право национального органа банковского надзора в оговоренных пределах самостоятельно определять меру суверенного риска по кредитам «чужим» государствам плюс характер (масштабы) применения требования плюс дополнительное требование по операционному риску плюс компоненты 2-й (процесс надзора) и 3-й (рыночная дисциплина) Базеля-II.

По соглашению участников «группы б» базовый подход предполагает также проведение подготовительной работы по использованию банками техники внутренних рейтинговых оценок. Помимо конечного результата, который может быть достигнут в среднесрочной перспективе (около пяти лет), разработка указанной техники должна положительно сказаться на качестве управления рисками в кредитных организациях. Конкретно речь идет о сборе статистической информации, позволяющей оценить уровень риска по кредитам и разным заемщикам и определить признаки, позволяющие относить заемщиков к различным группам по степени риска в момент предоставления кредита.

Проведенный Институтом финансовой стабильности (Базель) в ноябре 2002 г. семинар на тему «Обсуждение возможностей использования кредитных регистров для измерения кредитного риска» показал, что наилучшим способом сбора статистической информации такого рода является ведение национального кредитного регистра. Подобные регистры существуют в значительном числе стран как с развитыми, так и с развивающимися рынками, и собранные данные позволяют решать задачи повышения устойчивости функционирования банков на микро-, мезо- и макроуровнях.

Последнее позволяет определить рациональную величину экономического капитала, который должен выступать «подушкой» для риска с учетом всех прочих обстоятельств (обеспечение, хеджирование, концентрация риска), принимаемого на себя банком по конкретному кредиту и по конкретному заемщику. По мнению группы, предложенный подход достигает стратегической цели, поставленной в Базеле-II, обеспечивая повышение степени чувствительности капитала к реальному уровню рисков. Одновременно реализация подхода избавляет от дополнительных рисков системного и операционного происхождения, неизбежно возникающих при реализации стандартизированного подхода.

Базовый подход был вынесен на обсуждение контактной группы в июле 2002 г. и в целом ею поддержан.

На рассмотрение БКБН базовый подход был официально вынесен контактной группой в июле 2002 г. Реакция членов Комитета была различной. В основном идеи были поддержаны. В то же время некоторые участники заседания усмотрели в предложении попытку «проникнуть в Базель-II с черного хода» и тем самым получить для банков из соответствующих стран конкурентные преимущества. Кто-то просто не понял суть предложений и искренне недо-

¹ Под клубным подходом понимается применяемая в Базеле-I специальная (понижающая) оценка кредитного риска суверенов и банков стран ОЭСР. Международное сообщество критикует данный подход как «клубный», связанный не с реальным уровнем риска, а с фактом участия данной страны в некоей организации («клубе»). — *Авт.*

умевал, зачем городить огород, если никто не гонит развивающиеся страны в Базель-II до тех пор, пока для этого не созреют подходящие условия, а тем временем можно жить с Базелем-I. Отдельные участники восприняли предложения как попытку установить на территории стран, принявших базовый подход, дискриминационный режим для банков с иностранным капиталом.

Для прояснения всех возникших вопросов руководство Базельского комитета и организовало совместное заседание Комитета и контактной группы 16.09.2002 г. В рамках заседания участники «группы б» проинформировали присутствующих о реальных движущих мотивах и содержании предложенных подходов. Основной акцент делался на четырех обстоятельствах:

1) поддерживаются идеи Базеля-II, а именно повышение степени чувствительности капитала к уровню рисков и повышение уровня управления рисками в кредитных организациях;

2) реализация СП на территориях стран — участниц группы в принципе нерациональна, а реализация подхода, базирующегося на оценках рисков самими кредитными организациями, будет возможна только в достаточно отдаленной перспективе;

3) дизайн базового подхода определяется указанными выше обстоятельствами. Он является альтернативой не Базелю-II, а СП как одной (и не лучшей) из опций Базеля-II. При этом речь не идет о поиске конкурентных преимуществ для банков каких-либо стран. Базовый подход реализует все содержательные позиции Базеля-II и предполагает исключительно интенсивную работу органов надзора и банковских сообществ, нацеленную на достижение результата, намеченного в Базеле-II. В рамках базового подхода в полной мере сохраняется представление всем банкам, действующим на территории данной страны, национального режима регулирования и надзора с возможными ограничениями, ранее введенными в национальном законодательстве или в соответствии с ним. Никаких новых ограничений данный подход не предполагает;

4) базовому подходу должен быть придан статус опции в рамках Базеля-II. Это позволит дополнительно заинтересовать страны в активном следовании идеологии Базеля-II по основным принципиальным вопросам. Помимо этого предложенное решение позволит не ухудшать оценки ситуации в странах, принявших данный подход, в отношении 6-го принципа *Основных принципов эффективного банковского надзора* (требования к капиталу) и тем самым обеспечить преемственность оценок соблюдения Базельских принципов в соответствующих странах. Наконец, такое решение будет существенно способствовать сохранению единого сообщества органов банковского надзора без их деления на «категории качества» по критерию «внедрения» Базеля-II.

На совместном заседании все эти аргументы были внимательно и благожелательно выслушаны. Председательствовавший (МакДоноу) подчеркнул, что: 1) позиция, представленная группой, понятна и аргументированна; 2) нельзя не считаться с пожеланиями, исходящими от представителей стран, на которые приходится немалая часть территории и в которых проживает 60% населения Земли; 3) необходимо поискать техническое решение проблемы в рамках Базеля-II. В этих целях необходимо продолжение консультаций Базельского комитета, контактной группы и «группы б».

Такого рода контакты действительно имели место в сентябре и ноябре 2002 г. Одновременно в течение двух месяцев группа по капиталу БКБН подготовила предложения по упрощенному стандартизированному подходу, которые предполагается включить в текст Базеля-II в качестве полноценной опции. Указанные предложения по сути базируются на предложениях «группы б». Они были рассмотрены и поддержаны на совместном заседании группы по капиталу БКБН и рабочей группы по капиталу, функционирующей в рамках контактной группы в ходе совместного заседания в ноябре 2002 г.

Все ли проблемы Базеля-II можно считать решенными в свете программной речи председателя Базельского комитета? Представляется, что положения доклада при всей их неординарности не позволили снять целый ряд весьма острых проблем, вызываемых перспективами внедрения нового Базельского соглашения по капиталу.

Основным с точки зрения развития подходов к организации банковского надзора по результатам конференции является усиление внимания и придание дополнительного значения национальному фактору. Несмотря на внешнюю новизну и даже в известном смысле революционность данного положения такое изменение подходов к организации надзора вполне прогнозировалось. Дело в том, что концепция экономического капитала может эффективно работать лишь при определенных условиях. Эти условия включают как минимум: наличие достаточной устойчивости в политике и экономике, системе регулирования, правовом режиме и т.д. (как иначе с удовлетворительной степенью вероятности оценить риск неплатежеспособности заемщика?); наличие качественной базы данных у кредиторов. В развивающихся экономиках и банковских системах существование таких условий невозможно по определению. Если признать это обстоятельство существенным, то из него с неизбежностью вытекает вывод о необходимости привнесения в минимальный «ассортимент» регулятивных схем еще одной, базирующейся на Соглашении 1988 г., освобожденной от присущих ему недостатков (клубный подход) и уточненном с учетом тенденций развития кредитного дела и финансовых рынков.

Указанные моменты как будто вносят элементы раскола в стройные ряды регуляторов. Однако это обманчивое ощущение. В действительности речь идет о тактических различиях внутри стратегического единства.

О качественном (эффективном) надзоре

То, что повышение эффективности надзора является актуальной задачей, в Банке России понимали всегда. Другое дело, что решить эту задачу удовлетворительно пока не удавалось. Названная задача рассматривалась в двух аспектах: в функциональном (включая стратегический, системный) и в операционном.

Под стратегической задачей надзора в ЦБ понимали и понимают лучшее исполнение тех его надзорных функций, которые определены в Законе «О Центральном банке РФ» — поддержание стабильности банковской системы и защита интересов вкладчиков и кредиторов банков. При этом нормы Закона трактуются таким образом, что ЦБ против вынесения на первый план практической работы вопросов устойчивости конкретных банков, считая, что это означало бы подмену цели надзора одним из средств ее достижения. Трактовка спорная. Возможно, в ней сказывается тот же принцип, в соответствии с которым любить человечество (народ) гораздо легче и даже приятнее, чем конкретного человека.

Повышение функциональной эффективности надзора предполагает развитие его содержательного начала при ориентации на реальные риски деятельности банков. Считается, что указанная часть задачи должна решаться развитием: методик надзора и регулирования, отвечающих принципам так называемого риск-ориентированного или риск-фокусированного надзора (РОН); практических навыков сотрудников, выполняющих надзорные функции; организационных форм надзора.

Повышение операционной эффективности («производительности») надзора связывается с задачей достижения целей надзора меньшими ресурсами. В этом случае также необходим переход на РОН.

Риск-ориентированный надзор может рассматриваться в широком и узком смысле. В широком смысле это — система, которая затрагивает по сути все компоненты надзора, включая анализ отчетности, раннее предупреждение опасного развития событий, классифицирование кредитных организаций по степени финансовой устойчивости (так называемые надзорные рейтинговые системы), оценки системной устойчивости банковского сектора. РОН в узком смысле состоит в выявлении в деятельности кредитных организаций (в основном методами документарного надзора) зон повышенного риска, проверке на месте состояния кредитных организаций по соответствующим направлениям, установлении степени реальных либо потенциальных проблем и определении режима надзора, т.е. степени интенсивности и характера требований, предъявляемых к кредитным организациям, а также характера применяемых к ним мер надзорного воздействия.

Формально все минимально необходимые возможности для развития РОН в полноценную систему в России имеются. Практическая задача состоит в том, чтобы эти возможности или условия реализовать на деле. В связи с этим обращалось внимание на уровень зрелости указанных условий, в том числе на отдельные их «дефекты». В рассматриваемом плане, считается, наибольшее значение для эффективности надзора имеют три момента — законодательство о надзоре, политическая поддержка надзора и кадровый потенциал надзора.

Дефектом законодательства признается, например, то, что оно задает банковскому надзору в целом формальный вектор. Имеется в виду, что Закон о ЦБ, в котором жестко определен набор направлений надзора, ориентирует не просто на постоянное отслеживание соблюдения кредитными организациями и банковскими группами законодательства, нормативных актов Банка России, обязательных нормативов, а на фиксацию отклонений от установленных норм и правил и применение к ним за это мер воздействия.

Альтернативой формализованному надзору, пока господствующему в законах, является также закрепленная в законодательстве обязанность органа надзора и его работников *выносить мотивированные (разумные) суждения и действовать на основе таких суждений*. Именно это открывает перспективы развития содержательной составляющей надзора. Но здесь возникают свои **проблемы**.

Во-первых, некоторых специалистов не без оснований пугает перспектива широкой свободы суждений для сотрудников органа надзора, которая может вырасти в проблему субъективизма в их решениях с весьма неблагоприятными последствиями как для качества самого надзора, так и для касс банков. Проблема эта есть, и от нее не отмахнуться. Более того, она будет тем острее, чем сложнее окажутся процедуры вынесения мотивированных суждений, которые предложит Центральный банк.

Во-вторых, как быть банкам в случаях формально верных (хотя и неразумных и, возможно, пристрастных) суждений и решений органа надзора и его сотрудников, которые, следовательно, нельзя будет эффективно оспорить?

В-третьих, чтобы выносить мотивированные и притом разумные суждения, нужно быть, с одной стороны, банковским профессионалом высшего уровня, с другой же — знать дела и обстоятельства конкретного банка не хуже, чем их знают руководители банка, проработавшие в нем, возможно, не один год. Но где ЦБ возьмет

столько высоких профессионалов, которых придется закрепить за конкретными банками и работу с этими банками признать их исключительной обязанностью, не оголив при этом другие направления деятельности главного банка страны?

Не раз назывались и практические задачи внедрения элементов РОН, в том числе следующие.

1. Формирование механизма раннего предупреждения возникающих проблем (раннего реагирования на них). Имеется в виду необходимость выявления не только реальных проблем банка на ранней стадии их возникновения, но и саму подверженность его проблемам с тем, чтобы определить режим надзора, а при наличии реальных проблем — и меры надзорного реагирования, которые наиболее показаны в данной ситуации. В рамках такого механизма проводятся формализованные оценки ситуации в банках по статистическим моделям. Данные модели на основании анализа информации, содержащейся главным образом в официальной отчетности, позволяют с определенной долей вероятности выявить области потенциальных либо реальных проблем банка, а в некоторых случаях дают возможность спрогнозировать динамику негативных тенденций.

2. Развитие методик оценки качества организации деятельности банков, включая управление и внутренний контроль. Здесь подразумевается необходимость формирования комплекса требований к корпоративному управлению в банках и разработки подходов, критериев и методики оценки качества управления.

При этом существенным требованием к управлению признается обязательное наличие в банке реалистичного плана на случай экстремальных ситуаций, базирующегося на результатах стресс-тестирования.

В настоящее время такого рода планы есть далеко не у всех банков, а в тех случаях, когда они имеются, они часто носят формальный характер и не являются руководством к действию при наступлении критической ситуации в банке. Чтобы эти планы были реальными, за ними должны стоять реальные возможности (деньги) и реальные лица, заинтересованные в функционировании банка ценой предоставления ему необходимой помощи. Следовательно, не зная реальных владельцев банка, нельзя оценить и меру его потенциальной прочности при критической ситуации. Поэтому получение достоверной информации о владельцах банков — насущный вопрос с точки зрения организации эффективного надзора.

3. Совершенствование организации надзора, включая: введение института кураторов банков, которые должны стать главными организаторами надзора за конкретными банками; развитие способов инспектирования банков, в том числе ориентация инспекторов на содержательный компонент надзора (РОН), определение статуса и методов работы главных инспекторов Банка России, координация и субординация функций документального и инспекционного надзора.

В начале 2003 г. Банк России издал письмо № 04-15-3/371, которым он давал старт эксперименту с кураторами банков. Такой эксперимент проводился в 9-м ТУ ЦБ. Видимо, институт кураторства (в той или иной форме) действительно нужен для эффективного банковского надзора. Тем не менее документ вызывал некоторые вопросы. Из текста письма определено следует, что куратор (вместе со своей группой) должен будет и сможет: постоянно проверять банк на контактной основе; постоянно же участвовать в управлении банком, включая управление его текущей деятельностью. Однако ни то, ни другое не согласуется с

нормами банковского законодательства. Это не считая того, что письмо не может считаться нормативным актом ЦБ, но тем не менее в нем были установлены, пусть и временно, новые нормы права. Кроме того, письмо практически никак не касалось важнейшего в данном случае обстоятельства — методической подготовленности начинания (новые формы, методы и процедуры анализа, которые только и могут открыть дорогу к содержательному надзору).

О неформальном надзоре и его содержании

Как уже отмечалось выше, самая существенная проблема, связанная с надзором над банками в наших условиях, — это проблема перехода от формального надзора к неформальному. В последнее время необходимость такого перехода стала общепризнанной. Остается только выяснить, что это должно означать на деле — неформальный (содержательный) банковский надзор в наших реальных условиях. Решающее слово здесь принадлежит руководству Центрального банка. Его позиция по данному вопросу была высказана в 2002 г. в рамках формулирования концептуальных и практических подходов к модернизации отечественного банковского сектора.

Первую реакцию нового руководства Центробанка на проблему можно уложить в следующие пункты, сформулированные еще в апреле 2002 г.

1. Укрепление надзора является важнейшей для имеющейся российской банковской системы проблемой, а повышение его эффективности должно стать одним из главных приоритетов работы Банка России на ближайшее время. Высказывалась и другая версия: укрепление надзора — «центральная задача, это то, чем мы должны заниматься всегда».

2. В вопросе модернизации российской банковской системы следует выделять *две группы проблем*: создание условий для развития эффективного банковского бизнеса и оптимизация надзорных процедур.

Многие воспринимают усиление надзора как нечто более жесткое, более строгое, больше проверок, больше отчетов и т.д. На самом деле надзор должен быть прежде всего профессиональным, эффективным и быстрым.

3. В надзоре есть *четыре направления*, в каждом из которых нужно сделать выверенные шаги. Направление первое назовем «чистота рядов»: кто участники, что за капитал, не нарушает ли банк законодательство и т.д. Второе направление — защита прав клиентов и вкладчиков. Третье — антимонопольное регулирование, которым ЦБ РФ до сих пор активно не занимался. И четвертое — контроль за рисками с помощью экономических нормативов.

Центральный банк не обладает всей полнотой власти в решении этих вопросов, и, может быть, этого и не надо. Задача надзорного блока ЦБ — совместно с Правительством и банковским сообществом вырабатывать предложения, в том числе и за пределами прямой компетенции ЦБ, и проводить их путем взаимодействия с Правительством, с депутатами. То есть Банк России может быть здесь и идеологом, а не только надзорным органом.

Далее (середина того же года) были озвучены более содержательные тезисы, в частности, следующие.

Оптимизация банковского надзора — это:

- 1) смещение фокуса с формальной оценки количественных параметров на глубокую профессиональную, качественную и своевременную диагностику;
- 2) перестройка процедур взаимодействия Банка России и банков, устранение раздражающих и мешающих моментов, формализма;
- 3) реинжиниринг надзорных процедур — их рационализация и оптимизация.

Замена формальной оценки на качественную диагностику включает в себя следующие аспекты.

- Внедрение качественной диагностики необходимо в связи с созданием механизма гарантирования вкладов, переходом на международные стандарты финансовой отчетности, важностью оценки перспектив деятельности банков, а не только их текущего состояния и прошлых ошибок.
- Параметры качественной диагностики — это оценки: бизнес-перспектив деятельности банка; финансовой устойчивости банка; качества процедур управления в банке; качества менеджмента и корпоративного управления.

На 12-й международной конференции по банковскому надзору (2002 г.), материалы которой частично были рассмотрены выше, руководитель Базельского комитета МакДонну сформулировал суть содержательного надзора следующим образом: «Задача органов банковского надзора состоит в том, чтобы способствовать надежности и устойчивости банковской системы. Эта задача предопределяет необходимость достижения весьма непростого баланса. Требование, предъявляемое надзором, состоит в том, чтобы обеспечить разумное, осторожное (пруденциальное) управление банками. Это требование не означает, что мы вправе препятствовать росту банков или получению ими прибыли. Скорее работа органов надзора состоит в том, чтобы содействовать ответственному использованию банками имеющихся у них возможностей и проведению мероприятий по совершенствованию банковского дела. Нашей работой не может являться и предотвращение провала каждого отдельного банка...».

Другими словами, в системном плане надзор может и должен способствовать устойчивости и надежности банковской системы (сектора), а не обеспечивать эти самые устойчивость и надежность. Причем способствовать присущими ему методами, а не «любыми средствами», тем более что для этого у надзорных органов в стандартной ситуации нет ни полномочий, ни возможностей. Применительно же к ситуации в конкретных банках задача надзора в этой трактовке состоит в том, чтобы развивать ответственное использование самими банками имеющихся у них возможностей, т.е. уделять особое внимание проблематике управления и внутреннего контроля в них. У надзорных органов нет возможностей «водить банки за руку». В конечном счете никто, кроме самого руководства банка, не сможет уберечь его от опасных решений, от неэффективного управления.

- Проблема внедрения качественной диагностики — право Банка России (его сотрудников) на суждение при принятии решений по качественным параметрам того или иного банка, особенно связанным с оценкой его перспектив. Прошлые ошибки и текущее состояние банка можно так или иначе вывести из отчетов, но что с ним может случиться в будущем, обанкротится ли он в ближайшие два-три года, об этом можно только строить суждения. И «цена» последних будет высокой.

- Не менее важная проблема — переход к такой методике работы, когда надзор реализуется не через детальные правила, а через принципы. Считается, что любые правила «обойти» достаточно просто, в то время как фундаментальный принцип, если он изложен адекватно, теоретически «обойти» невозможно.

Правда, здесь возникают свои новые проблемы. Во-первых, эти принципы в большинстве своем (адекватные) еще предстоит сформулировать. Во-вторых, воз-

никает проблема реализации такого методического подхода, поскольку в каждом конкретном случае предполагаются качественная оценка ситуации в банке и принятие содержательного решения. Это гораздо сложнее, чем оценивать соблюдение конкретного правила, и под силу далеко не каждому надзорному работнику. В-третьих, с практической точки зрения ни проверяющая, ни тем более проверяемая сторона (к примеру, бухгалтерские подразделения банков) не могли бы обойтись без конкретных, ясно и однозначно сформулированных правил.

Перестройка процедур взаимоотношений Банка России и банков означает следующее:

- сокращение и оптимизацию отчетности;
- упорядочение сроков и параметров надзорных процедур ЦБ (они должны стать предсказуемыми и понятными банкирам);
- оптимизация надзора над многофилиальными банками.

Рационализация надзорных процедур предполагает:

- проведение программы повышения квалификации сотрудников надзорного блока ЦБ;
- реорганизацию инспекционной деятельности. Имелось в виду передать функции организации и координации всех инспекционных проверок банков на территории страны в специально созданное подразделение ЦБ — Главную инспекцию кредитных организаций, создать институт генеральных инспекторов, отвечающих за проведение инспекционных проверок в регионах;
- создание единой надзорной базы данных (для устранения лишней отчетности и исключения в ней дублирования информации);
- оптимизацию территориальной надзорной инфраструктуры ЦБ.

Эти задачи реализуются на базе новой Инструкции ЦБ «Об организации инспекционной деятельности Центрального банка РФ» от 1 декабря 2003 г. № 108.

В последующем указанный круг идей лишь уточнялся в отдельных моментах или расшифровывался более детально. Так, в начале 2003 г. важнейшими и первоочередными, приоритетными задачами укрепления надзора назывались: наступление на недобросовестных учредителей и менеджеров банков, имея в виду борьбу с отсутствием должной прозрачности и неправильным формированием капиталов части банков; определение критериев профессионализма банковских управленцев, подразумевая выяснение уровня организации в банках внутреннего контроля и механизмов управления рисками.

9.3. Внешнее регулирование деятельности отдельного банка

Регулирование как процесс внешнего управляющего воздействия на конкретный банк начинается с момента, когда руководитель Банка России или его ТУ, назначивший проверку данного банка, утверждает акт его проверки и принимает одно из возможных решений, предписанных в Инструкции от 31 марта 1997 г. № 59, т.е. определив конкретную меру воздействия на банк.

Основной задачей, решаемой при этом надзорным органом, считается приведение деятельности банка в соответствие с нормами и требованиями, предъявляемыми в банковском законодательстве и Банком России. Следовательно, меры воздействия должны выбираться такие, которые способны наиболее эффективно решать указанную задачу. Если иное не оговорено в Инструкции № 59, то надзорный орган выбирает меру воздействия самостоятельно, учитывая, в частности, характер допущенных банком нарушений, причины возникновения выявленных нарушений, общее финансовое состояние банка.

Надзорный орган вправе применять к банкам меры воздействия двух типов: предупредительные и принудительные. Конкретный состав применяемых мер воздействия может включать как меры воздействия только одного типа (предупредительные либо принудительные), так и сочетать меры воздействия обоих типов.

Предупредительные меры воздействия

1. Предупредительные меры воздействия применяются в основном в случаях, когда недостатки в деятельности банка не угрожают интересам его кредиторов и вкладчиков и при условии ответственного, конструктивного подхода органов управления и участников банка к устранению нарушений в его деятельности, а также при условии их надлежащего взаимодействия с надзорным органом (имеется в виду принятие обязательств скорректировать деятельность банка).

2. Данные меры воздействия могут применяться главным образом на ранних стадиях возникновения недостатков, в частности: при ухудшении показателей деятельности банка, если обязательные нормативы или иные требования, определяющие предельные уровни рисков, принимаемых банком, выполняются либо нарушаются незначительно, т.е. отсутствуют процессы, угрожающие финансовому состоянию банка, интересам его кредиторов и вкладчиков; если имеются признаки, свидетельствующие об опасности ухудшения финансового состояния банка (текущие убытки, снижение собственного капитала, привлечение средств на условиях хуже рыночных, отказ клиентов, средства которых составляли значительную долю в привлеченных ресурсах, от обслуживания в банке, падение рыночной стоимости свободно обращающихся ценных бумаг банка и др.); при несоблюдении требований законодательства и нормативных актов Банка России в части регистрации банков, их лицензирования и расширения деятельности; при несоблюдении требований Банка России: о разработке правил построения расчетной системы банка; о своевременном проведении филиалами платежей с корреспондентских субсчетов.

3. Применение предупредительных мер воздействия возможно и при более серьезных нарушениях в деятельности банка. В этом случае они сочетаются с принудительными мерами воздействия.

4. Предупредительные меры воздействия — это доведение до органов управления банка информации о недостатках в его деятельности и об обеспокоенности надзорного органа этим, рекомендации об исправлении создавшейся в банке ситуации, предложения представить в надзорный орган программу мероприятий, направленных на устранение недостатков, установление дополнительного контроля за деятельностью банка.

5. Информация о наличии в деятельности банка недостатков и/или нарушений и необходимости их устранения может быть доведена до его руководящих органов в официальной письменной форме (письмо, телеграмма, телекс и др.) или в ходе делового совещания. Результаты совещания оформляются протоколом.

Принудительные меры воздействия

1. Принудительные меры воздействия применяются в случаях, когда это вытекает из характера допущенных банком нарушений с учетом того, что применение одних предупредительных мер не приносит или не может обеспечить надлежащую корректировку его деятельности. Основаниями для применения принудительных мер являются нарушения (невыполнение) банком законов, нормативных актов и предписаний Банка России, непредставление информации, представление неполной или недостоверной информации, а также проведение операций, создающих реальную угрозу интересам клиентов и/или кредиторов (вкладчиков).

2. К основным принудительным мерам воздействия относятся: штраф; требование о финансовом оздоровлении банка; ограничение банка в праве проведения отдельных операций (на срок до шести месяцев); запрет банку вести отдельные операции, предусмотренные в его лицензии (на срок до одного года); запрет банку открывать новые филиалы (на срок до одного года); требование о замене руководителей банка; введение в банк временной администрации; отзыв у банка лицензии.

Применение к банку принудительной меры воздействия оформляется, как правило, в виде предписания; введение временной администрации и отзыв лицензии — приказом.

3. В соответствии с Инструкцией № 59 штраф — это денежное взыскание, налагаемое на банк на основаниях, установленных в банковском законодательстве и нормативных актах Банка России. Наложение штрафа оформляется предписанием, в котором указываются основания для взыскания, а также срок его перечисления (не более одного месяца). Штраф может быть применен за каждый случай нарушения норм законов «О Центральном банке РФ» и «О банках и банковской деятельности» или требований нормативных актов Банка России. Названная Инструкция снабжена приложением 2, представляющим собой весьма впечатляющий «прейскурант» штрафов, грозящих банкам. При этом величина штрафа за нарушение каждого вида пруденциальных норм за месяц не может превышать 1% минимального размера УК вновь создаваемого банка.

При этом при невыполнении обязательных нормативов штрафы взыскиваются по результатам рассмотрения справок с расчетами фактических значений нормативов или по результатам инспекционной проверки; при невыполнении нескольких обязательных нормативов не допускается взыскание штрафа за невыполнение каждого норматива в отдельности; штраф взыскивается за невыполнение на отчетную дату обязательных нормативов в целом независимо от количества невыполненных нормативов; если допущены разные нарушения, то размер штрафа определяется исходя из наибольшей величины штрафа, предусмотренной в соответствующих пунктах; не допускается одновременное штрафование за превышение лимита (сублимита), установ-

ленного для суммарной величины всех открытых валютных позиций, и за каждое превышение лимитов (сублимитов) по отдельным иностранным валютам и рублям.

ТУ Банка России вправе не применять к банку санкции в виде штрафа, предусмотренные в ряде пунктов Инструкции либо применять такие санкции в меньшем размере, чем предусмотрено, если применение штрафов в заданном в Инструкции размере будет иметь существенные негативные последствия для его финансового положения, а также если на момент совершения нарушения к банку применялись более жесткие меры воздействия (временно ограничен круг операций или введен запрет на их ведение, направлено ходатайство об отзыве лицензии).

Применение такой принудительной меры, как штраф, рассматривается также в Кодексе РФ «Об административных правонарушениях» (от 30 декабря 2001 г. № 195-ФЗ), в котором, в частности, особо выделены нарушения законодательства о банках и банковской деятельности (ст. 15.26), а также в информационном письме ЦБ от 2 июля 2002 г. № 84-Т.

4. Надзорные органы имеют право потребовать от банка осуществить мероприятия, направленные на его финансовое оздоровление, а именно на изменение величины и/или структуры его активов и/или пассивов (требование реструктурировать баланс). Такое требование предъявляется банку в случае возникновения у него текущих проблем с ликвидностью или высокой вероятности их возникновения в ближайшей перспективе; доводится до банка в форме предписания, которое должно содержать конкретные параметры изменения структуры баланса и сроки, в течение которых эти параметры должны быть достигнуты.

Принятию решения о предъявлении к банку указанного требования должен предшествовать анализ, результаты которого свидетельствуют о целесообразности применения именно такой меры воздействия. В частности, не следует требовать реструктурировать активы, если это может негативно отразиться на отношениях банка с клиентами и/или на его финансовом положении в силу неблагоприятной общей конъюнктуры рынка для продажи тех или иных видов активов либо в связи с вероятной негативной реакцией рынка на продажу активов данного вида.

5. Надзорный орган может ограничить на срок до шести месяцев проведение банком отдельных операций (одной или нескольких) в случае нарушения (невыполнения) им банковского законодательства, нормативных актов и предписаний Банка России, непредставления информации, представления неполной или недостоверной информации. Эта мера предполагает установление количественных ограничений на проведение соответствующих операций (предельного объема остатков средств на соответствующих счетах, количества или круга клиентов, кредиторов, заемщиков); она распространяется на все филиалы банка и оформляется предписанием, в котором должна быть установлена также дата начала применения данной меры воздействия. Если по истечении срока действия предписания финансовое положение банка не улучшилось, то эта мера может быть применена вновь.

Если ТУ Банка России принимает решение направить в центральный аппарат ЦБ ходатайство об отзыве у банка лицензии, то в тот же день оно должно ввести ограничение на выполнение данным банком следующих операций: привлечение средств физических и юридических лиц во вклады (депозиты), а также путем продажи им собственных ценных бумаг, привлечение межбанковских кредитов, открытие depo-

зитных счетов клиентам, не являющимся участниками банка; открытие расчетных и текущих счетов клиентам, не являющимся участниками банка, счетов банкам-корреспондентам и небанковским кредитным организациям, своих корреспондентских счетов в других кредитных организациях; выдача банковских гарантий; купля-продажа иностранных валют физическим лицам; открытие обезличенных металлических счетов для привлечения драгоценных металлов во вклады от лиц, не являющихся участниками банка; перечисление средств в бюджеты и государственные внебюджетные фонды по поручению юридических лиц.

6. Запрет на выполнение банком отдельных операций (одной или нескольких), предусмотренных в его лицензии, может быть введен в случае невыполнения им в установленный Банком России срок предписаний об устранении нарушений, а также если эти нарушения или проводимые банком операции создали реальную угрозу интересам кредиторов (вкладчиков). Запрет вводится в зависимости от финансового состояния банка, соблюдения им требований законов и нормативных актов ЦБ, характера рисков клиентов и кредиторов банка. Запрет означает требование полностью прекратить соответствующие операции с даты, установленной в предписании, и распространяется на все филиалы банка. В таком предписании также должна быть рекомендация банку ограничить или прекратить выплату дивидендов, а его акционерам (пайщикам) — воздержаться от выхода из состава участников банка.

В случае реальной угрозы интересам кредиторов и вкладчиков (в частности, при прекращении банком выплат по своим обязательствам), непредставления отчетности на две отчетные даты за последние 12 месяцев или представления недостоверной отчетности указанный запрет может быть введен незамедлительно.

Если принято решение направить в Банк России ходатайство об отзыве у банка лицензии, то в тот же день вводится запрет на платежи (дополнительно к ограничениям на ведение отдельных операций, перечисленным в предыдущем пункте): через расчетную систему Банка России; через корреспондентские счета в других кредитных организациях.

Если банк отнесен к группе банков, находящихся в критическом финансовом положении, то ему запрещается покупать и продавать иностранные валюты (как в наличной, так и безналичной формах). Однако надзорный орган может не применять данную меру воздействия к банку, выполняющему мероприятия по собственному оздоровлению или реорганизации (если соответствующий план признан реальным и выполняется в предусмотренные сроки).

Аналогичная мера воздействия должна быть применена к банку, отнесенному к группе банков, испытывающих серьезные финансовые трудности, в случае, если: банк не выполнил в установленный срок предъявленное ему требование разработать план оздоровления или реорганизации; представленный план оздоровления был признан нереальным или реорганизация была признана нецелесообразной; признанный реальным план оздоровления или план реорганизации не выполняется в предусмотренные сроки по состоянию на две последние отчетные даты.

7. Запрет на открытие филиалов применяется в случае опасного нарастания проблем банка, неудовлетворительного финансового положения в целях ограничения рисков кредиторов и клиентов. Такой запрет оформляется предписанием и может

быть введен вновь, если по истечении срока действия предписания соответствующие проблемы банка не ликвидированы.

8. В случаях систематического (более 3 раз за последние 12 месяцев) невыполнения банком в срок требований об устранении нарушений, приведших к ухудшению его финансового положения и создавших реальную угрозу интересам кредиторов (вкладчиков), выявления серьезных нарушений в организации учета в банке, несоблюдения им законов при выполнении банковских операций, включая операции на рынке ценных бумаг, надзорный орган может потребовать заменить руководителя исполнительного органа банка. Данное требование может быть выдвинуто, если: на должности руководителей исполнительных органов и главного бухгалтера банка (филиала) назначены лица, предварительно не согласованные с ЦБ; в течение последних 12 месяцев были повторно нарушены требования законов и нормативных актов ЦБ к участникам банка при формировании его УК. Требование о замене руководителей банка оформляется в виде предписания.

9. Штрафы и иные меры воздействия применяются к банкам также в случаях, если: нарушены сроки представления отчетности, ее опубликования в открытой печати, а также сроки представления аудиторских заключений, копий издания, в которых опубликован годовой отчет; отчетность представлена и/или опубликована в объеме и/или в формах, не соответствующих требованиям Банка России; установлены факты недостоверности отчетных данных.

В случае выявления недостоверности отчетных данных, означающей попытку скрыть реальное финансовое положение банка, причем это положение таково, что создает угрозу интересам кредиторов (вкладчиков), надзорный орган незамедлительно применяет наиболее сильные меры воздействия, включая подготовку ходатайства об отзыве у банка лицензии.

Об особенностях применения мер воздействия к банкам за нарушения, выявленные в деятельности их филиалов (которые, как известно, не являются юридическими лицами), см. раздел IV Инструкции № 59.

Деятельность банков регламентируется также большим числом нормативных правовых актов иных (помимо ЦБ РФ) органов власти. Такие нормативные акты в настоящем учебнике специально не анализируются, но упоминаются при рассмотрении отдельных конкретных вопросов жизнедеятельности банков.

Часть 3

ВНУТРЕННЕЕ УПРАВЛЕНИЕ КОММЕРЧЕСКИМ БАНКОМ

Глава 10

УПРАВЛЕНИЕ БАНКОМ: СОДЕРЖАНИЕ И ИНСТРУМЕНТАРИЙ

10.1. Особенности деятельности банков в современной России

Основы управления в целом (см. главу 2) справедливы и в отношении банковской деятельности. Вместе с тем природа, содержание и механизм управления всегда зависят от природы и характера управляемого объекта (вида деятельности) и проявляются в особенностях, присущих только или преимущественно данной сфере управления. Свои особенности имеет и управление банковской деятельностью. При этом они не обязательно одни и те же в разных странах. Наоборот, управление банковской деятельностью в каждой стране может и даже должно отличаться большими или меньшими уникальными особенностями. Здесь нас будут интересовать прежде всего особенности, присущие банковской практике нашей страны. Однако чтобы такие особенности были понятны в должной мере, сначала необходимо выделить особенности самой банковской деятельности.

Принципиальное своеобразие деятельности банков в любой стране состоит в том, что она непосредственно связана с таким вопросом первостепенной государственной важности, как регулирование денежного хозяйства и тем самым — обеспечение здоровья финансов страны путем уменьшения или увеличения денежной массы в обращении, сжатия или эмиссии кредитных денег. Это значит, что имеются рыночные денежные операции, которые банки не могут не выполнять и которые небанкам не могут быть доверены и дозволены (прием денег в депозиты от юридических и физических лиц, выдача юридическим и физическим лицам денежных кредитов и некоторые другие), операции, которые могут выполнять только банки и НКО, а также операции, которые банки и НКО могут проводить наравне с прочими хозяйствующими организациями (в отличие от двух первых групп операций эти последние не требуют наличия лицензии центрального банка). Уже из этого видно, насколько сложна структура деятельности банков. Данное обстоятельство накладывает весьма серьезные ограничения как на внутреннее, так и внешнее управление банками, в том числе объясняет предельную жесткость применяемого к ним государственного надзора и регулирования.

К особенностям банковской деятельности относятся также:

- 1) преобладание в ресурсах банков привлеченных и заемных средств, влекущее высокую ответственность за эффективное использование прежде всего средств вкладчиков и кредиторов;

2) чрезвычайная подвижность, изменчивость параметров функционирования финансовых рынков, вызываемая не только экономическими, но и политическими, социальными и иными причинами, требующая от сотрудников, прежде всего от управленцев, постоянной аналитической напряженности и высочайшей оперативности, причем не в ущерб качеству анализа и проведения операций;

3) необходимость постоянно и одновременно работать с самыми разнообразными клиентами, представляющими практически все сферы и отрасли хозяйства, противоречивые интересы и цели которых надо согласовывать, на самых разнообразных рынках, испытывающих отнюдь не совпадающие тенденции, со всем богатством существующих в каждый данный момент финансовых инструментов, с разнообразными валютами, что все вместе формирует комплекс управленческих проблем, зачастую казущихся неразрешимыми;

4) нематериальный характер банковских продуктов и необходимость участия практически всех подразделений банка в производстве каждого такого продукта.

Перечисленные особенности банковской деятельности не обладают какой-либо страновой спецификой. К ее особенностям, *характерным для современной России*, можно отнести:

- короткий исторический срок существования российских банков, недостаток у них практического опыта, традиций;
- очень небольшие сравнительно с ведущими рыночными странами размеры собственных капиталов банков;
- недостаточная степень оснащенности банков современными техническими средствами коммуникации (для большинства наших банков они пока очень дороги);
- в целом недостаточный уровень профессионализма руководителей и персонала банков;
- необходимость работать и выживать в неблагоприятных условиях, наблюдающихся в течение всех последних десяти с лишним лет, среди которых можно назвать: экономический, инвестиционный, бюджетный, платежный и прочие кризисы, усиливавшие друг друга, в результате чего все большая часть банковской клиентуры оказывалась неплатежеспособной и не способной возвращать кредиты (или не желавшей этого делать, пользуясь общей обстановкой в экономике и обществе); отсутствие ясности с перспективами, которые ожидают экономику в целом, включая банковский сектор, хотя бы минимально необходимого и сколько-нибудь эффективного управления реальным сектором экономики с позиций общенациональных интересов, приоритетов и целей; отсутствие практически у любого клиента достоверной кредитной и иной банковской истории (у банков мало оснований доверять деловой добропорядочности многих своих клиентов); не очень высокий уровень доверия населения финансовым институтам вообще и банкам в частности; плохо исполняемое хозяйственное и уголовное законодательство; особую привлекательность банковской сферы для «простой» и организованной преступности.

Современные российские коммерческие банки работают в нелегких условиях, что так или иначе отражается в их управлении, хотя не всегда в адекватных формах.

10.2. Объекты внутрибанковского управления

Ключевым выступает вопрос о том, что такое управление банком самим собой. Повсеместно распространено представление, в соответствии с которым банковское управление состоит в основном из двух частей или блоков: управления финансами банка и управления его персоналом. Это совершенно неудовлетворительное представление.

Чтобы логично подойти к обозначенной проблеме, необходимо: во-первых, во всех случаях последовательно проводить различие между операционной деятельностью исполнителей — служащих банка (управлением вещами) и управлением совместной деятельностью в рамках банка, осуществляемым специальной категорией его работников (управлением процессами и отношениями, характеризующими совместную деятельность); во-вторых, следует признать в качестве аксиомы положение о том, что в банке (как и в любой другой организации) нет и не может быть таких значимых процессов и отношений, которые бы не нуждались в управлении.

В соответствии с этим **банковское управление** — это управление всеми процессами, характеризующими деятельность банка, всеми его отношениями — финансовыми, экономическими, трудовыми, технико-технологическими, организационными, правовыми, социальными и др.

Отсюда легко сделать выводы о том, какими именно объектами должен управлять банк, когда он управляет собой (рис. 10.1).

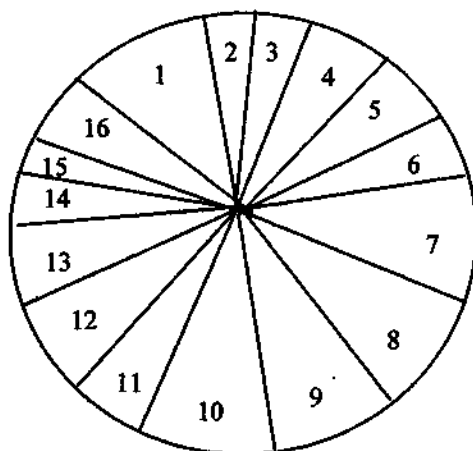


Рис. 10.1. Объекты внутрибанковского управления (масштабы условные):

- 1 — привлечение ресурсов; 2 — размещение ресурсов; 3 — собственный капитал;
- 4 — продуктовый ряд; 5 — маркетинг; 6 — оргструктуры; 7 — персонал и труд;
- 8 — информационные потоки; 9 — внутрибанковские отношения; 10 — материально-техническая база; 11 — финансовые технологии; 12 — учет и отчетность;
- 13 — финансовые результаты; 14 — безопасность; 15 — связи с общественностью;
- 16 — другие (сегмент, который банк может заполнить по собственному усмотрению)

Предложенный здесь подход не «приговаривает» банки к полностью совпадающим, неким универсальным выводам, а, напротив, оставляет за ними такую степень

свободы выбора, которая вытекает из природы дела. Представляется, что такая свобода имеет два измерения: банк вправе составить собственный перечень объектов, которыми он намерен управлять, в том числе более детализированный; выбрать разную, соответствующую его целям и возможностям, «плотность» управления теми или иными намеченными объектами.

10.3. Специальные принципы банковского управления

Ранее (см. гл. 2) уже были названы принципы управления, общие для всех организаций. Теперь к ним следует прибавить **принципы, более характерные для деятельности банков**. Их немного, но все они существенно важны и составляют взаимосвязанное множество:

- принцип неукоснительного соблюдения норм действующего банковского и иного законодательства, выполнения обязательных нормативов, устанавливаемых центральным банком;
- принцип добровольности взаимоотношений и взаимной заинтересованности банков и их клиентов;
- принцип максимизации удобств для клиентов;
- принцип минимизации рисков, прежде всего в отношении капиталов клиентов;
- принцип неиспользования недобросовестных методов конкуренции в отношениях с другими субъектами финансового рынка;
- принцип максимизации прибыли при: а) минимальных общих затратах; б) минимальной собственной доле в пассивах; в) минимальном размере не находящихся в обороте резервов;
- принцип постоянной ориентации на инновации (обновление и совершенствование методов и технологий деятельности и управления).

Разные банки или их группы могут применять перечисленные принципы с теми или иными особенностями, формулировать для себя новые принципы в дополнение к общепризнанным.

К вопросу о названных принципах см. также следующие рекомендательные документы Ассоциации российских банков (АРБ): договор кредитных организаций об обязательствах перед клиентами (1999 г.); проект Кодекса этических принципов банковского дела (2002 г.).

10.4. Качество управления банками своей деятельностью

К данному вопросу также можно и нужно подходить с позиций разных заинтересованных субъектов — Центрального банка, представляющего государство и в определенной мере все общество, самих коммерческих банков, потребителей их услуг. Остановимся на первых двух позициях.

О позициях Центрального банка и аудиторов

Подход Банка России к оценке банковского управления был зафиксирован в подп. 2.8.4 Положения ЦБ «О порядке составления и представления в Банк России

аудиторского заключения по результатам проверки деятельности кредитной организации за год» от 23 декабря 1997 г. № 10-П¹ и состоял в следующем:

«2.8. В процессе аудиторской проверки аудиторская фирма (аудитор) рассматривает:

- 2.8.1. соблюдение... законодательства и нормативных актов Банка России по совершаемым кредитной организацией операциям;
- 2.8.2. состояние бухгалтерского учета и отчетности...
- 2.8.3. выполнение экономических нормативов...
- 2.8.4. качество управления кредитной организацией, в т.ч. состояние внутреннего контроля;

— адекватность структуры управления видам и объемам выполняемых кредитной организацией операций (участие органов управления в принятии решений, распределение обязанностей между руководителями, наличие положений о структурных подразделениях и должностных инструкций);

— оценка кредитной политики и качества управления кредитными рисками (наличие кредитного комитета; процедура рассмотрения кредитной заявки; наличие необходимой и достаточной информации о заемщике; обеспеченность ссуд, правильность оформления залоговых обязательств; контроль за своевременностью возврата кредитов, в т.ч. инсайдерами и работниками кредитной организации; обоснованность пролонгирования ссуд; постановка и проведение исковой работы; полнота сформированного резерва на возможные потери по ссудам);

— состояние внутреннего учета и отчетности по видам профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг;

— управление рисками при осуществлении кредитной организацией операций на рынке ценных бумаг, полнота сформированного резерва под обесценение ценных бумаг;

— организация контроля за отражением всех операций в бухгалтерском учете и подготовкой достоверной отчетности;

— организация работы по проведению проверок и ревизий;

— организация контроля за деятельностью филиалов».

Специалисты не раз критически анализировали приведенный выше пункт Положения ЦБ за формальность заложенных в нем критериев оценки качества банковского управления. Однако проблема уже тогда была гораздо сложнее, чем выявление достоинств и недостатков одного документа.

В связи с вступлением в силу Закона «Об аудиторской деятельности» от 7 августа 2001 г. № 119-ФЗ все prerogatives в части лицензирования аудиторских организаций и организации проведения аудита, в том числе кредитных организаций, перешли к Министерству финансов РФ (лишение Центробанка соответствующих прав было, как представляется, ошибкой). В результате последнее подготовило, а Правительство РФ утвердило Положение «О лицензировании аудиторской деятельности» (постановление от 29 марта 2002 г. № 190) и первые шесть, затем еще пять и еще пять федеральных стандартов аудиторской деятельности (постановления от 23 сентября 2002 г. № 696, от 4 июля 2003 г. № 405, от 7 октября 2004 г. № 532 и от 16 апреля 2005 г. № 228). Однако в данных документах ничего не говорится о проверке аудиторами именно качества управления аудируемого лица.

¹ Решением Верховного суда РФ от 30 августа 2000 г. Положение № 10 было признано недействительным.

Таким образом, позицией аудиторов в отношении рассматриваемого здесь вопроса, похоже, больше никто не интересуется. И в этом, кстати, есть своя логика. Вообще аудит — это некое «удовольствие в себе», крайне дорогое, но в современном его виде в целом бесполезное для банковской системы.

Что остается в итоге? Остаются, во-первых, формальные нормы Закона «О банках и банковской деятельности» о том, что: устав банка должен содержать сведения о системе органов управления и органов внутреннего контроля, о порядке их образования и об их полномочиях (ст. 10); в банке должны работать известные органы управления (ст. 11'); в случае создания, получения дополнительных лицензий и в некоторых других случаях банк должен представлять соответствующий бизнес-план (ст. 14); руководство банка должно удовлетворять определенным квалификационным требованиям (ст. 16) и т.п.

Во-вторых, остается необходимость выполнения обязательных нормативов (пруденциальных норм деятельности). Только в этом пункте, пожалуй, и можно видеть позицию Центрального банка в отношении внутреннего управления коммерческими банками.

Здесь можно упомянуть также Указание ЦБ «Об оценке финансовой устойчивости банка в целях признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов» от 16 января 2004 г. № 1379-У. В данном документе, предназначение которого было — не пропустить в указанную систему «плохие» банки, содержатся несколько групп показателей, в том числе «группа показателей оценки качества управления банком, его операциями и рисками». Фактически имеются в виду показатели: прозрачности структуры собственности банков; организации системы управления рисками; организации службы внутреннего контроля. Разумеется, эти вопросы имеют прямое отношение к проблеме управления банками. В то же время очевидно, что они далеко не полностью охватывают данную проблему. К тому же методика балльной оценки указанных параметров деятельности банков, предложенная в Указании № 1379, является предельно формальной.

Позиция коммерческих банков

Прежде всего о фактической стороне дела. Сказанное ранее о качестве управления банковской деятельностью со стороны Центрального банка (см. главы 2 и 3) не надо понимать так, будто вся проблема только в нем. На самом деле значительная доля ответственности за сложившуюся в последние годы ситуацию в банковской сфере лежит на самих коммерческих банках. Уже в августе 1998 г. тезис о кризисно низком уровне управления банками собой как главной причине нарастания трудностей в банковском секторе России (в сочетании с крайне неблагоприятными причинами макроэкономического порядка) можно было считать общепризнанным. Однако этот тезис нуждался и нуждается в правильной содержательной расшифровке.

Кризис банковского управления в самом общем плане можно определить как неадекватность управления тем условиям, в которых банкам приходится действовать, задачам, которые реально стоят перед ними. Констатируя неэффективность управления, нельзя также механически распространять такую оценку на все банки. Тем не менее она была справедлива для большинства отечественных банков.

Чтобы судить об этом, следует воспользоваться возможностями, исходящими из старого доброго правила: практика — критерий истины.

Во-первых, это общеизвестные факты отзыва Банком России лицензий у полутора тысяч банков в основном по причине их фактического банкротства, обострения проблем рентабельности, все более широкого применения территориальными учреждениями Центробанка разнообразных ограничительных мер в отношении все большего числа банков. Во-вторых, банки допускали и допускают значительные нарушения законодательства и требований нормативных актов, устанавливаемых надзорными органами.

Другие признаки кризиса могут быть объяснены более скрытыми причинами, показывающими, что безрадостные конечные итоги деятельности столь большого числа банков в течение 1990-х гг., равно как и их натянутые отношения с законом и нормативными актами, являлись неизбежным результатом той модели управления, которая доминировала в российских банках, для которой характерными были и в определенной мере остаются следующие коренные недостатки.

1. Почти все банки игнорировали необходимость иметь собственную обоснованную концепцию развития и соответствующую ей концепцию управления.

2. В большинстве банков отсутствуют полноценные системы информационного обеспечения процессов управления.

3. Банки уделяют явно недостаточное внимание, а подчас вообще не занимаются системным анализом, диагностикой и прогнозированием своей деятельности. Банки по сути привыкли довольствоваться текущей информацией, ее внешним, поверхностным слоем, так или иначе отражающим результаты вчерашней деятельности банков, но не позволяющим им заглянуть в будущее. Невостребованной остается именно та часть информации, которая может оказаться решающей для банков в перспективе; многие банки идут в будущее как бы с завязанными глазами.

4. Между подразделениями банков (как и между банками) очень слабо развиты горизонтальные структурные связи, что в конечном итоге приводит к принятию несогласованных и потому часто неэффективных решений.

5. Практически в любом российском банке отсутствует целостный, содержательно согласованный, качественный комплект внутрибанковской документации, регламентирующей все стороны работы, процедуры подготовки, принятия и реализации управленческих решений. Совсем не случайно в цитирувавшемся выше Положении ЦБ РФ аудитором рекомендовалось проверять, работает ли в банке кредитный комитет, имеется ли процедура рассмотрения кредитной заявки, собирается ли нужная информация о заемщиках, берется ли обеспечение кредитов, наконец, контролируется ли своевременность возврата кредитов и т.п.

Не будет преувеличением следующее утверждение: банковское управление, которому присущи указанные (и некоторые другие) недостатки, и не может быть качественным, эффективным даже при отсутствии внешних причин кризиса.

Однако важен не сам по себе тезис о неудовлетворительности или недостаточной качественности банковского управления, а то, какие выводы из него делаются. После августа 1998 г. Центральный банк и его ГУ действительно обеспокоились создавшимся положением и стали принимать меры, отличавшиеся, как представляется, повышенным радикализмом, преследуя, очевидно, одну цель — искоренить

плохое управление банками собой путем ликвидации самих банков, относимых к «плохим» (проблемных банков).

Но, во-первых, «плохой банк» — понятие во многом счетное; т.е. оценка зависит от того, как считать. Если под «плохим», заслуживающим ликвидации понимать банк, либо не выполняющий определенные требования надзорного органа (например, в части достаточности капитала), даже если таковые требования не очень обоснованны, либо в течение определенного времени пребывающий в состоянии неплатежеспособности, независимо от того, чем именно она вызвана, — это один подход. Иной подход — если под «плохим» понимать банк, который никак не может стать «нормальным» из-за зависящих от него самого причин. В рамках первого подхода можно задать такие экономические нормативы или предписать банкам определять величину собственного капитала таким способом, что через считанные недели практически все они сами вынуждены будут закрыться. Следовательно, дело еще и в том, как государство «желает считать», чего оно хочет, какие у него цели.

Во-вторых, неблагоприятные для функционирования банков и их управления причины макроэкономического порядка — это то, что входит в компетенцию и Банка России, который должен, в частности, разрабатывать и проводить в жизнь единую государственную денежно-кредитную политику и обеспечивать эффективное и бесперебойное функционирование системы расчетов и платежей в стране. Неплатежеспособность банков — это нередко не их вина, а их беда. Насколько убедительно — наказывать банки за то, что они тоже оказались жертвами эпидемии неплатежей, порожденной в основном самим же государством?

В-третьих, спору нет, лучше, если бы все наши банки были сильными и здоровыми. Но как они приобретут эти желанные качества? Неужели столь нехитрым способом, как «отсеивание» в соответствии с выбранными критериями всех «плохих» банков? А если завтра окажется, что и в оставшихся банках управление поставлено не так хорошо, как кажется сегодня, когда рядом есть еще худшие? Представляется, что решение вопроса в другом — надо работать с реальными банками и всеми возможными методами и средствами помогать им стать такими, какими бы хотелось их видеть — надежными, здоровыми, эффективными.

Очень важна реакция самих банков. После 1998 г. большинство из них пыталось и пытается принять доступные спасительные меры, и многим это удастся. А какие меры необходимы на самом деле?

Прежде всего нужно попытаться ответить на следующий **ключевой вопрос**: на основании чего вообще (каких критериев) можно судить об уровне управления банком собственным функционированием и развитием? Как видно из предыдущего, на аналогичный вопрос в отношении Центрального банка можно коротко ответить так: управление со стороны ЦБ признается качественным, если оно успешно реализует законодательно закрепленные за ним цели и задачи, обеспечивает прогрессивное развитие и укрепление банковской системы в целом, создает необходимые условия для того, чтобы каждая кредитная организация могла осознанно организовать собственное управление.

Что в этом плане должно быть положено в основу оценки качества управления отдельно взятого банка? Представляется, что здесь могут быть два принципиальных

подхода (они не являются взаимоисключающими): опосредованный (косвенный) и непосредственно управленческий.

Первый подход. Как коммерческая организация банк должен преследовать известную цель — получение прибыли. Таким образом, *если банк регулярно получает хорошую прибыль (здесь лучше судить по уровню рентабельности), то это свидетельствует о том, что управление в нем поставлено хорошо.* Это важное, понятное и убедительное свидетельство, хотя и косвенное. Данный показатель качества банковского управления можно понимать как *первый уровень* целевого подхода к рассматриваемому вопросу.

Существует *второй уровень*, более емкий, богатый по сравнению с первым и более информативный. Он правомерен потому, что в планах нормального банка на каждый текущий период обычно значится несколько целей, только одна из которых связана с прибылью (лишь банки-однодневки думают исключительно о прибыли). Такие цели могут касаться важнейших качественных и количественных параметров предстоящего развития банка — собственного капитала и его структуры, клиентуры и отношений с нею, источников привлечения ресурсов, направлений вложения средств, видов продуктов банка, финансовых технологий, технической базы банка, собственных организационных структур, отношений внутри коллектива и т.п.

Исходя из этого можно сформулировать более широкий косвенный критерий качества банковского управления: *свидетельством хорошего управления банком можно считать успешное достижение им поставленной перед собой (своими подразделениями и работниками) совокупности целей деятельности.* Предполагается (в рамках данного косвенного подхода иное допущение невозможно), что банк систематически занимается планированием своей текущей и перспективной деятельности, делает это профессионально и эффективно.

Однако рассматриваемый подход имеет определенные недостатки, что делает его применение ограниченным. Во-первых, в своеобразных условиях нашей страны между качеством банковского управления и прибыльностью его деятельности далеко не всегда можно обнаружить сколько-нибудь определенную связь. До 1995—1996 гг. это несоответствие было характерно практически для всех наших банков, а в дальнейшем — для «особо приближенных» к большим бюджетным и приравненным к ним деньгам банков и для банков, среди клиентов (они же учредители либо участники) которых — гиганты отечественной сырьевой и экспортно-ориентированной индустрии. Кроме того, указанная связь, даже если она и имела место, утрачивается с такой же регулярностью, с какой органы государственного управления на ходу, сюрпризом меняют условия налогообложения, рефинансирования, резервирования и многие другие «правила игры» с банками.

От этого недостатка в какой-то мере свободна оценка качества банковского управления на втором уровне (по совокупности целей банка), но здесь трудность в том, что цели разных банков и соответственно оценки уровня управления в них могут быть в большей или меньшей степени несопоставимыми.

Во-вторых, данный опосредованный подход в любом случае остается косвенным, в определенном смысле умозрительным. Он позволяет (в идеале) выяснить, что, например, банк А, судя по ряду итогов, управляется лучше, чем банк Б. Но при этом остается совершенно не известным, чем такой результат обусловлен, т.е. как именно

осуществляется управление в том и другом банке, на основании каких принципов, по каким правилам и технологиям, что позитивного и негативного в соответствующем опыте каждого банка. При косвенном, не прямом подходе собственно управление не показывается из «тени» и не рассматривается как таковое, а следовательно и не оценивается. На самом деле здесь оцениваются последствия применения неких неизвестных управленческих технологий, а не сами эти технологии, не их качество (сравнительные плюсы и минусы, потенциальные возможности, мера перспективности и т.д.).

Поэтому необходим и второй подход, названный выше непосредственно управленческим, ориентированный не на «окольную», а прямую оценку качества управления, прямое определение хотя бы некоторых требований (условий, правил, процедур, норм и других параметров), которые могут быть предъявлены к процессу банковского управления как обязательные, минимально необходимые, т.е. такие, без выполнения которых управление заведомо не может считаться качественным (но которые сами по себе, конечно, также не гарантируют банку непреременный успех)¹. Указанного рода требования можно разбить на следующие укрупненные группы.

I. Требования общего характера

1.1. Банк должен располагать целостной и непротиворечивой системой управления, включающей регламентацию принятия любых управленческих решений (УР) на всех организационных уровнях банка, в том числе регламентацию пересмотра (отмены, уточнения) УР, и регламентацию всех видов реализации УР (всех видов исполнительской деятельности).

Такая система управления должна быть зафиксирована в виде комплекта внутрибанковских нормативных управленческих документов — положений, инструкций, регламентов и др. (могут иметь разные статусы). Указанный комплект должен удовлетворять следующим требованиям.

А. Разрабатываться и в дальнейшем постоянно поддерживаться в актуальном состоянии (регулярно уточняться, пересматриваться) в соответствии с требованиями специального нормативного документа банка, определяющего методологию изменения управления банком.

Б. Включать в себя как минимум:

- учредительные документы банка;
- документы, на основании которых были созданы различные подразделения и органы банка;
- документы, в которых зафиксированы принятые в банке: процедуры планирования, содержание концепции, политики и планов; функции и полномочия различных подразделений и служб банка, процедуры взаимодействия между ними; функции и полномочия органов банка, процедуры взаимодействия между ними; разграничение полномочий и ответственности каждого уровня управления (персона-

¹ По сути, речь идет о неких стандартах управления, требованиях к самим процессам управления, которые могут приобрести нормативный характер через соответствующие акты регулятора и/или внутренние документы самих банков. Управление, которое строится на таких началах, можно было бы называть стандартизованным или ориентированным на процессы (процессным).

фицирующих каждый данный уровень сотрудников); схемы и технологии информационных потоков; основные требования к технологии выполнения каждым подразделением (службой) банка своих задач; действия банка (его подразделений, отдельных руководителей и сотрудников) в случае форсмажорных обстоятельств;

- должностные инструкции сотрудников банка.

В. Быть открытым и доступным как для надзорного органа, так в разумной мере и для вкладчиков и клиентов банка.

Высказываемая иногда позиция о том, будто качество управления внутри кредитных организаций есть внутреннее дело лишь самих этих организаций, представляется чрезмерным упрощением проблемы. Не следует делать упор и на том, будто управленческие находки банков надо рассматривать как их коммерческую тайну. На самом деле банки объективно заинтересованы в обмене такими «секретами фирмы». Иная позиция культивирует нездоровые настроения в банковской среде и консервирует существующий уровень банковского управления.

1.2. Система управления банком должна быть пруденциальной (осторожной, благоразумной, предусмотрительной). О наличии этого ее качества можно говорить, если банк:

- проводит только те операции и сделки, в которых хорошо разбираются его руководители;
- осторожно подходит к выбору новых сфер деятельности, не подвержен «модным веяниям»;
- планирует только такие шаги, для осуществления которых у него имеются достаточные ресурсы (финансовые, кадровые и др.);
- по возможности широко сотрудничает с другими кредитными организациями в сфере коммерческой деятельности, прежде всего кредитной;
- регулярно анализирует все аспекты своей деятельности (располагая соответствующими методиками);
- добровольно принимает все предусмотренные в его специальных нормативных управленческих документах необходимые меры для управления своими рисками (в частности, формирует соответствующие резервные фонды), не дожидаясь указаний Центрального банка;
- ведет взвешенную кадровую политику;
- проявляет сдержанность в отыскивании недостатков и «лазеек» в действующей нормативно-правовой базе;
- работает с клиентами на основе открытости и гласности, а возникающие конфликты пытается урегулировать без помощи со стороны (располагая для этого собственной службой для разбора жалоб клиентов, работающей по фиксированным правилам).

1.3. Банк обязан не нарушать законодательство во всей его полноте (любое отклонение от этого требования, зафиксировано оно какими-либо государственными органами или нет, следует рассматривать как свидетельство изъятия в управлении).

1.4. Банк обязан соблюдать положения нормативных актов общего значения, а также индивидуально ему адресованные распоряжения или предписания Банка России (любое отклонение от этого требования, зафиксировано оно Банком России или нет, следует рассматривать как свидетельство недостатков в управлении).

1.5. Банк обязан вести бухгалтерский учет своей деятельности, представлять отчетность в Банк России и публиковать отчетность в открытой печати в соответствии с установленными правилами (любое отклонение от этого требования следует рассматривать как свидетельство недостатков в управлении).

1.6. Банк обязан выполнять установленные Банком России экономические нормативы банковской деятельности (невыполнение этого требования более чем на одну очередную отчетную дату следует рассматривать как свидетельство крупных недостатков в управлении банком).

1.7. Банк должен иметь развитую систему планирования.

II. Требования к планированию и его информационно-аналитическому обеспечению (см. главу 12 учебника)

III. Требования к оперативному управлению

3.1. Управленческие решения оперативного характера, принимаемые как высшим руководством банка, так и руководством его структурных подразделений, должны:

- приниматься непременно на основе соответствующих нормативных документов, регламентирующих процесс управления (не должно быть ситуаций, не предусмотренных в таких документах);
- соответствовать духу и букве утвержденных концепции, целей и планов банка (служба внутреннего контроля должна вести учет нарушений данного требования и выяснять их причины);
- учитывать оперативную информацию, представляемую службой информационной поддержки управления (должно быть определено и зафиксировано, как учитывается указанная информация).

3.2. Каждое подразделение банка должно располагать целостным пакетом регламентирующих документов, обеспечивающих правильное понимание стоящих перед подразделением задач, их качественное выполнение и контроль такого выполнения. Указанный пакет должен удовлетворять следующим требованиям.

А. Быть сформирован сразу после организации подразделения и в дальнейшем поддерживаться в актуальном состоянии в соответствии с утвержденным руководством банка специальным порядком (регламентом).

Б. Включать в себя как минимум:

- решения руководящих органов банка, относящиеся к возникновению и деятельности подразделения;
- другие нормативные документы, принятые руководством банка, относящиеся к деятельности всех или ряда подразделений;
- положение (или иной аналогичный документ) о подразделении;
- должностные инструкции для сотрудников подразделения;
- документы, в которых содержатся: приоритеты, цели и планы банка, реализация которых возложена на данное подразделение; руководство по осуществлению проводимых подразделением операций, сделок или действий (включая полномочия работников подразделения и ограничения, которые оно должно выдерживать), порядок рассмотрения и решения вопросов, инструктивные материалы (в том числе регламентирующие оформление документации подразделения), методики анализа (в том числе анализа качества работы самого подразделения); информация о клиентах банка, с которыми работает данное подразделение; маркетинговая информация, необходимая подразделению в его работе.

IV. Требования к работе с кадрами (см. главу 25 учебника)

Прямой подход к оценке качества управления банком, вариант которого здесь продемонстрирован (естественно, не претендующий на истину в последней инстан-

ции), также имеет свои ограничения. Так, определенные действия властей могут свести на нет весь возможный эффект от применения даже самым тщательным образом проработанной системы управления банком. В условиях кризисной экономики к аналогичному результату может привести стечение объективных обстоятельств, никак от коммерческих банков не зависящих. Таким образом, для более надежного определения уровня банковского управления необходимо применять в комплексе оба подхода — косвенно-целевой и непосредственно управленческий.

Качество управления банком с точки зрения клиентов

Партнерство банка и его клиентов — одна из тех стержневых идей, которые будут определять облик перспективных банковских технологий. В качестве своего начального момента данная идея предполагает, с одной стороны, глубокое изучение банком условий деятельности клиента, фактических и потенциальных его проблем, а с другой — знание клиентом возможностей и проблем банка. Что же нужно знать реальным и потенциальным клиентам о банке? В чем выражается для клиента качество банковского управления?

Во-первых, какие риски принимает клиент, обслуживаясь в данном банке. Во-вторых, насколько хорошие возможности для ведения бизнеса предоставляет банк (механизмы и условия проведения расчетов и платежей, кредитования, прочих банковских операций, оказания консультационных услуг). Другими словами, клиент оценивает качество банка (качества его управления) по таким критериям, как его надежность и устойчивость.

При этом под надежностью банка клиент закономерно понимает уровень гарантий сохранения, приумножения и возвратности своих денег, который может обеспечить банк; прежде всего он имеет в виду платежеспособность банка и в какой-то мере — ликвидность его баланса, т.е. способность банка своевременно погашать свои денежные обязательства и превращать свои активы в денежные или другие платежные средства для выполнения его обязательств в случае, если имеющихся в наличии платежных средств для этого не хватает. Что касается устойчивости банка, то под этим подразумевается его способность стабильно обеспечивать свое равновесное состояние в условиях меняющейся экономической и правовой среды.

10.5. Профессиональные требования к банковскому менеджеру

Все изложенное в настоящей главе позволяет очертить круг требований к высококвалифицированным банковским служащим, принимающим управленческие решения. Представляется целесообразным разделить все такие требования на 3 части, касающиеся понимания, знания и умения.

Банковский менеджер должен понимать:

- свою ответственность перед банком и его коллективом, а также регулируемыми и контролирующими органами;
- задачи и проблемы, стоящие перед банком в данный момент, его концепцию развития и стратегию управления, другие отличительные черты;
- особенности человеческих отношений в коллективе;
- необходимость постоянного пополнения и обновления своих знаний и навыков.

Банковский менеджер должен знать:

- специфическую природу кредитных организаций, теорию и историю банковского дела в мире и в своей стране, а также стоящие перед ней проблемы;
- состояние банковской системы страны и тенденции ее развития во взаимосвязи с развитием всей экономики;
- технику проведения банковских операций и сделок (настолько, чтобы быть способным работать в любом функциональном подразделении банка);
- основы права, хозяйственное и банковское право, механизмы государственного регулирования банковской деятельности;
- бухгалтерский учет в целом и применительно к банкам, банковский аудит;
- основы организации эффективного банковского маркетинга;
- теорию управления применительно к банковской деятельности;
- принципы эффективной организации труда и управления персоналом в банке;
- основы предпринимательства;
- человеческие качества и профессиональные способности сотрудников;
- технику делового общения, деловую этику;
- применение информационных технологий, используемых в банковской практике, а также способы обеспечения безопасности деятельности банков.

Банковский менеджер должен уметь на своем уровне управления:

- предвидеть и анализировать факторы, способные изменить деятельность банка (его подразделения), строить соответствующий прогноз, организовывать работу специалистов банка (подразделения) для проведения такого анализа;
- анализировать финансовые и иные результаты деятельности банка (подразделения);
- планировать деятельность банка (подразделения), уметь организовать планирование и выполнять намеченное;
- разрабатывать организационные структуры банка, организовать работу специалистов по решению данной задачи;
- проводить основные банковские операции, организовать работу соответствующего функционального подразделения, в том числе разработку новых банковских продуктов и инструментов, подобрать специалистов;
- адекватно выявлять и учитывать в деятельности банка (подразделения) интересы и запросы вкладчиков и клиентов, информировать их об услугах, предоставляемых банком, и условиях их оказания, организовать соответствующую работу сотрудников;
- регулировать (осуществлять оперативное управление) текущую деятельность банка (подразделения);
- координировать деятельность подразделений банка в целом, взаимодействие работников внутри подразделения;
- контролировать деятельность персонала, создать механизм эффективного контроля;
- строить качественную систему стимулирования и мотивации труда работников;
- обучать и развивать их способности;
- установить хорошие отношения с общественностью.

Глава 11

ОРГАНИЗАЦИЯ АНАЛИТИЧЕСКОЙ РАБОТЫ В БАНКЕ

Нормальная деятельность банка немыслима без постоянно ведущейся и грамотно организованной аналитической работы. Чтобы управленческие решения принимались обоснованно, специалисты банка должны профессионально анализировать, с одной стороны, внутренние отношения, процессы, тенденции банка, с другой — все многообразные факторы, которые действуют на банк извне (в том и другом случае имеются в виду процессы и факторы как экономические и финансовые, так и политические, социальные, правовые, психологические, технико-технологические и др.). В данной главе будут рассмотрены лишь некоторые направления аналитического обеспечения функционирования и развития банков.

11.1. Банковский маркетинг: сущность и технологии

Исходные положения

Процесс рыночных преобразований протекает значительно сложнее и противоречивее, чем представлялось в начале 1990-х гг. Все более ясно, что, во-первых, становление даже основ рыночной организации хозяйства — сложный и длительный процесс, во-вторых, рыночная экономика должна формироваться по сознательно определенному общественному плану, под общественным контролем («сама по себе» эффективная и социально ориентированная рыночная экономика возникнуть не может), в-третьих, элементы и механизмы рыночной экономики не могут быть взяты в готовом виде из опыта других стран и использованы без адаптации к условиям нашей страны.

В условиях стихийного перехода к рынку и вызванной этим своеобразной эйфорией мало кто обратил внимание на то, что грядущий рынок несет с собой неизвестные прежней нашей экономике риски неопределенности и, следовательно, предполагает их идентификацию и принятие каждым экономическим субъектом мер, направленных на их минимизацию или предотвращение.

Упомянутые риски — это риски неопределенности для хозяйствующих единиц, включая коммерческие банки, в отношении того, какие продукты (услуги) производить, в каком количестве, ассортименте, в каком качественном исполнении, кто и сколько их приобретет (и приобретет ли вообще), по какой цене и при каких иных условиях, кто и сколько еще производит аналогичной продукции или товаров-заменителей и т.д. и т.д.

Перечисленные и подобные им риски в условиях современной России — не обычные для рыночно развитых стран риски рыночной неопределенности. В условиях зрелого, устойчиво функционирующего рынка типичные риски характеризуются лишь относительной неопределенностью, вынуждающей производителей и продавцов товаров прибегать к инструментам «тонкой настройки» своего поведения на рынке. В такой ситуации неопределенность и связанный с ней риск состоят только в том, что нельзя абсолютно точно просчитать заранее, какое именно конкретное индивидуальное отклонение от среднего общественного уровня издержек производства и средней (рыночной) цены товара примет рынок, т.е. общество. Практическая задача здесь сводится к прилежному изучению имеющегося рынка и параметров его функционирования с намерением изучающего «вписаться» в эти параметры. И здесь ему на помощь приходит маркетинг.

Иная ситуация в российской экономике, где риски неопределенности связаны с отсутствием рынка в тех или иных сферах и секторах экономики или его слабой развитостью, отсутствием общепринятых правил, надежных традиций, несоблюдением даже писаных законов, сопряжением с такими процессами, которые либо тормозят становление рыночных механизмов, либо модифицируют их действие до полной противоположности рыночным началам. Для хозяйствующего субъекта такая неопределенность реализуется в повседневных дилеммах типа: производить что-нибудь или не производить ничего? производить данный вид продукции или лучше покупать и перепродавать? увеличивать или уменьшать собственные издержки производства и обращения или это не имеет значения? купит хоть кто-нибудь мой товар или он окажется никому не нужным (не доступным)? раскупят ли весь имеющийся у меня товар или его удастся реализовать лишь на 10%? заплатит тот, кто взял мой товар, сегодня (в ближайшее время? хоть когда-нибудь?) или нет? и т.д.

Очевидно, что здесь на передний план объективно выходят задачи «делания» (формирования) рынка, а маркетинг получает возможность реализоваться в буквальном своем смысле (в дословном переводе означает «рынокоделание»).

Рыночные преобразования в России протекают с большими сложностями и противоречиями, которые испытывают на себе все участники хозяйственных процессов, в том числе банки. Во многом неопределенной остается стратегия рыночных реформ, равно как и наиболее оправданные формы участия в них конкретных хозяйственных единиц, целесообразные варианты их поведения в реальной экономической системе.

Почерпнутые из переводных работ идеи маркетинга проникли в российскую банковскую сферу (как и в прочие сферы экономики), но не овладели ею, не стали пока широко и регулярно используемым рабочим инструментом банкиров.

Между тем банку необходимо постоянно анализировать все важнейшие факторы, от которых зависит его деятельность как сейчас, так и в обозримой перспективе, включая факторы внешние: состояние и тенденции развития экономики страны в целом и региона, отдельных ее секторов, включая банковский; конъюнктуру рынков, включая банковский; спрос на банковские услуги (в том числе новые) в регионе действия банка и соответствие ему предложения таких услуг; развитие новых банковских продуктов и новых финансовых инструментов; фактическое и возможное место банка на рынке банковских услуг в целом и на отдельных его сегментах; отношения с клиентами и круг потенциальных клиентов банка; конкуренты банка. Без этого невозможны ни планирование перспектив развития банка, ни сколько-нибудь осмысленное регулирование (оперативное управление) его деятельности, т.е. абсолютно невозможно нормальное управление.

Лишь немногие наши банки регулярно и всерьез занимаются маркетинговыми исследованиями указанного рода факторов. Для большинства же из них маркетинг как инструмент создания своего рынка, воздействия на него и одновременно создания самих себя как организаций с грамотно поставленным и эффективным управлением во многом пока остается неосвоенным участком работы.

Многие трудности, переживаемые нашими банками, — следствие причин, корящихся в них самих. Такой причиной является прежде всего *низкое качество управления* в банках. В этом смысле проблемы банковского управления оказываются первоочередными и ключевыми. Но, как уже было показано, маркетинговая дея-

тельность банков имеет непосредственное отношение к содержанию и уровню управления в них. Эта взаимосвязь требует углубленного изучения.

Потребности формирования качественного нового уровня управления банками своей деятельностью, включая такой аспект, как создание собственного локального рынка, делают для них овладение проблематикой маркетинга исключительно важной практической проблемой.

Содержание маркетинга и его взаимосвязь с управлением банком

Развитие представлений о маркетинге прошло значительный путь. Вместе с тем необходимо отметить, что в основу западного маркетинга были положены базовые понятия, не отличающиеся научной строгостью. Причина этого в том, что известный на сегодня маркетинг — это скорее совокупность описаний эмпирического опыта отдельных удачливых бизнесменов. В попытках объяснения маркетинга и его связи с управлением был перейден некий разумный предел, после чего маркетинг многие стали понимать как форму организации и управления компанией, т.е. фактически отождествлять со всеми действиями компании. Общий низкий уровень понимания проблемы отражается в почти единодушном толковании маркетинга как философии (идеологии, политики) предпринимательства.

В рамках экономического подхода невозможно удовлетвориться «философской» интерпретацией явления; целесообразно поставить вопрос в другой плоскости — о том, *какие практические экономические действия предполагает эта «философия» бизнеса.* Первый и наиболее распространенный ответ на данный вопрос сводится к тому, что маркетинг на практике означает соблюдение предпринимателем приоритета интересов и потребностей покупателей (клиентов). Ответ нельзя признать удовлетворительным, поскольку вопрос о природе или характере необходимых действий остается открытым. Впрочем, какая бы философия ни провозглашалась, предпринимательству объективно не присуще отдавать приоритет не своим интересам (доход, прибыль, рентабельность), а интересам сторонних лиц. Разумеется, предприниматель не может игнорировать интересы последних, если он не желает разориться. Тем не менее удовлетворение интересов покупателей для него не цель и не приоритет, а всего лишь средство достижения собственных целей.

Какие же реальные действия предполагает данное требование — не игнорировать интересы покупателей (клиентов)? Очевидно, имеются в виду изучение и учет покупательских (клиентских) предпочтений, ожиданий, возможностей, анализ состояния и тенденций развития рынка, прежде всего «своей» его части, возможно, определенное на него воздействие.

Другой ответ на сформулированный выше вопрос гласит: маркетинг — философия менеджмента, управления. Такой ответ сам по себе столь же неконкретен, но зато переводит проблему из максимально широкой области «философии предпринимательства» в более узкую — сферу управления. Но и в этом случае «философский» ответ следует конкретизировать, «заземлить» до уровня необходимых практических действий, что можно сделать следующим образом.

Управление в норме основывается на анализе, предполагает его в качестве своего предварительного этапа. Поэтому есть основание интегрировать реальное содержание «маркетинговой философии» предпринимательства, анализ рынка в управленческие процессы. Далее необходимо отмежеваться от многочисленных

попыток в той или иной форме отождествить маркетинг и управление предприятием; фирмой, организацией. Действительный вопрос, на который здесь следует ответить, — это вопрос о месте маркетинга как определенной совокупности практических управленческих действий в процессе управления организацией.

Как уже отмечалось в предыдущей главе, управление банком на самом деле есть управление укрупненными объектами, соответствующими основным направлениям деятельности его коллектива. Среди таких объектов будет и «маркетинг», но лишь в качестве одного из многих объектов. Таким образом, **маркетинговая деятельность — это часть общей производственно-финансовой и иной деятельности организации, а управление данным направлением деятельности — лишь составная часть процесса управления.**

Процесс управления складывается из действий управленцев и исполнителей, осуществляемых в рамках следующих последовательных фаз: анализ, планирование, регулирование (оперативное управление), контроль. Вопрос в том, в пределах каких из названных фаз осуществляется маркетинговая деятельность (управленческая). О роли анализа и его «причастности» к указанной деятельности уже было сказано. Здесь необходимо добавить только два момента:

1) маркетинговый анализ представляет собой *отслеживание и осмысление внешних по отношению к организации факторов, причем только тех, которые характеризуют и/или определяют его рыночные позиции;*

2) анализ нужен разный — **оперативный и системный, стратегический.**

Изучение рынка — не самоцель, а способ получения информации для принятия эффективных управленческих решений. Такие решения принимаются на этапах планирования и регулирования. Современная управленческая наука под планированием деятельности организации понимает определение ею собственной стратегии развития на обозримый период, что конкретно включает формулирование: а) концепции (миссии), модели ее перспективного состояния; б) системы важнейших качественных и количественных целей деятельности на плановый период; в) политики применительно к разным объектам управления (в виде уточненных целей деятельности, рассчитанных на тот же период); г) перечней практических мероприятий, способных реализовать каждую из политик организации.

Решения по ключевым пунктам «а» и «б» должны приниматься на основе результатов стратегического анализа, выступающих обычно в форме прогнозов. Что касается намерений и целей организации в отношении своей маркетинговой деятельности, то соответствующая политика должна органично войти в пункт «в» и подкрепляться собственным перечнем мер в пункте «г». На этапе оперативного управления решения должны базироваться на результатах и стратегического (в первую очередь), и оперативного анализа. Соответствующие решения, корректирующие текущую деятельность организации, при необходимости будут распространяться и на службы и работников, осуществляющих функции маркетинга.

Следовательно, можно сформулировать еще одно ограничение в отношении маркетинговой деятельности: в рамках общего процесса управления организацией такая деятельность непосредственно осуществляется на этапах планирования и регулирования, хотя нуждается также в функциях аналитиков и контролеров.

С учетом изложенного маркетингу в первом приближении можно дать следующие **общие характеристики**.

1. Маркетинг — деятельность, в том числе управленческая, дающая возможность обеспечить наибольший успех в условиях рыночной экономики. Он возник и развился из потребности формировать тот компонент управления коммерческой организацией, объектом которой являются связи с другими предпринимательскими структурами, отношения купли-продажи, на адекватной основе — на базе максимально полного учета рыночных факторов.

2. Маркетинг — компонент, внутренняя характеристика управления, ориентирующий деятельность организации на удовлетворение желаний клиента и тем самым — на получение максимальных прибылей.

3. Маркетинг — постоянный скрупулезный и профессиональный анализ рынка и основанная на результатах такого анализа разработка (поддержание в актуальном состоянии) стратегии поведения организации на рынке и реализация всех элементов такой стратегии.

4. Маркетинг — это внутренняя связь управления и исполнительской деятельности с удовлетворением и стимулированием спроса, поиск и реализация новых конкурентных преимуществ, изменение структуры предложения.

5. Маркетинг — осознанное и планомерное изменение приоритетов в управлении и исполнительской деятельности в связи с изменениями внутренних и внешних условий функционирования.

6. Маркетинг — активное воздействие на потребителей (покупателей, клиентов) и конкурентов, расширение своего участия на рынке, занятие и/или создание новых рыночных ниш.

Функции маркетинга

Маркетинг, как и всякое другое направление деятельности организации, включает в себя действия двух типов — управленческие (властно-распорядительные) и исполнительские. Из предыдущего анализа вытекает следующий их перечень.

Управленческие действия:

- планирование данного направления деятельности (в указанном выше широком смысле слова), в том числе планирование соответствующих исследований;
- оперативное управление: исследованиями рынка (работой соответствующей службы); маркетинговыми программами, планами и т.п., ходом их выполнения (работой соответствующих подразделений); контролем за реализацией маркетинговых программ.

Исполнительские действия:

- проведение исследований рынка;
- реализация запланированных практических мер, которые должны обеспечить претворение в жизнь маркетинговой политики (политик) организации;
- контроль за работой подразделений, реализующих намеченные практические мероприятия.

Маркетинг должен и может выполнять следующие функции.

В качестве управленческой деятельности:

- 1) **функцию целеполагания** (определение концепции рыночного поведения, соответствующих приоритетов, существенных и в то же время достижимых целей, средств их реализации);

2) **функцию организационную** (организация анализа и контроля, организация и поддержание в работоспособном состоянии необходимых оргструктур, организация выполнения утвержденных маркетинговых программ и планов, организация материального и морального стимулирования сотрудников).

В качестве исполнительской деятельности:

3) **информативную функцию**, которая выполняется посредством: обеспечения руководства и сотрудников результатами стратегического и оперативного анализа рынка, необходимыми для планирования, регулирования и эффективной реализации намеченных мер; предоставления обществу, реальным и потенциальным клиентам информации об организации;

4) **функцию приспособления к фактическим условиям рынка**, которая достигается, в частности, посредством: учета уровня рыночных цен, других параметров реального рынка; гибкого реагирования на изменения параметров и запросов рынка путем изменения своего продуктового ряда или отдельных характеристик продуктов;

5) **функцию рыночной экспансии**, которая предполагает: стимулирование спроса и продаж своего продукта; вытеснение конкурентов с рынка; проникновение на новые рынки, занятие новых рыночных ниш и др.;

6) **функцию воздействия на рынок (формирования своего рынка)**; здесь также имеются свои приемы (способы, методы) например: изменение соотношения между спросом и предложением; лидирование в ценах (тарифах); предложение новых (модифицированных) продуктов, создание спроса на них; привлечение новых покупателей (клиентов), в том числе за счет предоставления им определенных льгот;

7) **функцию страхования от рисков** (связанных с ними убытков и потерь), обеспечения необходимого уровня эффективности деятельности.

О так называемых концепциях маркетинга

Существует несколько концептуальных подходов к организации маркетинга: совершенствования производства; совершенствования товара (продукта); интенсификации коммерческих усилий; чистого маркетинга; социально ориентированного маркетинга.

Их анализ позволяет сделать следующие выводы. Все эти так называемые концепции есть лишь теоретические абстракции, более или менее адекватно отражающие отдельные черты маркетинговой практики вообще. На деле они не существуют в «чистом виде». Ни одна организация, ни один банк не могут основывать свою деятельность либо на одной, либо на другой из названных концепций, т.е. *реальный маркетинг каждого банка, организующего у себя такую работу, будет обязательно сочетать в себе переведенные на язык практических действий элементы разных концепций.*

Поскольку такое сочетание нельзя считать внутренне противоречивым (легко представить себе, что банк одновременно совершенствует свои производственные процессы, усиливает разнообразие и повышает качество своих услуг, наращивает свои коммерческие усилия, выявляет и эффективно удовлетворяет потребности целевого рынка), постольку можно утверждать, что перечисленные пять позиций лишь

условно можно именовать отдельными, особыми концепциями. Скорее это элементы того, что может составить единую законченную концепцию маркетинга.

Реальная маркетинговая практика, особенно на начальных этапах развития рыночных отношений, как сейчас в России, характеризуется далеко не полным набором указанных элементов, что свидетельствует не о господстве в стране какой-то особой маркетинговой концепции, а лишь о незавершенности становления соответствующей практики, о том, что концепция на деле еще только формируется.

Ни одна из первых четырех «концепций» маркетинга сама по себе не способна обеспечить решение актуальных проблем экономики, поскольку все они являют собой лишь подготовительные ступени, по которым идет формирование законченной его модели. Такой моделью маркетинга на сегодняшний день можно считать **социально ориентированный маркетинг**, интегрирующий в себе все позитивное содержание предшествующих его состояний.

Развитие и укрепление социально ориентированного маркетинга, предполагающего достижение динамического баланса трех групп противоречивых интересов — коммерческих организаций (в том числе банков), покупателей (клиентов) и общества в целом, — процесс сложный и длительный; в нашей стране сегодня он находится лишь в начальной стадии. Тем не менее целесообразно ориентироваться не на стихийное развитие первичных, начальных элементов маркетинга, а на формирование развитого маркетинга, овладение в полной мере его богатым инструментарием.

Для развития социально ориентированного маркетинга наилучшие возможности дает банковская деятельность. Предмет и механизмы этого рода коммерческой деятельности настолько специфичны, место банков в экономической системе так уникально, что банки в существенно большей степени, чем любые иные хозяйствующие субъекты, являют собой институт общественного (социального) значения. Именно банки в наибольшей мере приспособлены для практического сочетания указанных выше групп противоречивых экономических интересов.

Банки способны эффективно выполнять свою социально-экономическую роль только в том случае, когда они действуют как неперенные и постоянные партнеры предприятий и организаций «реального сектора» экономики. Только этот сектор в целом является основным источником средств, становящихся банковскими ресурсами. В современных российских условиях переориентация банков на большее участие в инвестициях в реальное производство, кредитование и иное обслуживание предприятий и отраслей, работающих на внутренний рынок, означало бы крупный шаг в направлении социально ориентированного рыночного поведения. Банковский маркетинг, направленный главным или хотя бы существенным образом на инвестиционную деятельность, был бы сегодня маркетингом, ориентированным на обеспечение развития общественного производства и тем самым — социально ориентированным маркетингом.

Специфика банковской деятельности и связанные с ней особенности маркетинга банков

Банковская деятельность характеризуется значительной спецификой, которая в свою очередь обуславливает особенности банковского маркетинга, среди которых основными можно считать следующие.

1. Материальные и чистые услуги, оказываемые банком, нуждаются в дифференцированном подходе, однако с учетом того, что ряд материальных услуг клиентам неизбежно сопровождается некоторыми чистыми услугами (к примеру, выдача кредита обычно сопряжена с консультированием заемщика по ряду аспектов дела).

2. Ниша банковского бизнеса относительно ограничена и банк должен быть универсальным в рамках этой ниши финансовым институтом, т.е. знать состояние и тенденции развития всех сегментов рынка банковских услуг, определять свое фактическое и потенциальное место на них, постоянно быть готовым оказывать клиентам любые услуги, какие им понадобятся (с учетом экономической эффективности соответствующих операций). Универсальный характер деятельности банка проявляется и в том, что в большинстве случаев оказание им клиенту даже отдельно взятой услуги на самом деле требует совершения целого комплекса взаимосвязанных операций. Это необходимо иметь в виду при планировании и формировании организационных структур банка и отработке механизмов взаимодействия между ними.

3. Банк не может проводить активные операции, не располагая достаточными пассивами, которые в подавляющей части представляют собой средства заемные. В таких условиях первейшей и важнейшей задачей и особенностью банковского маркетинга является целенаправленное расширение клиентской базы, привлечение как можно большего числа и объемов вкладов и депозитов (с учетом возможностей самого банка), увеличение объема средств, проходящих по счетам клиентов, максимальное содействие последним в эффективном, прибыльном ведении того дела, которым они занимаются.

На финансовых рынках постоянно идет конкуренция за привлечение средств на наиболее выгодных условиях. У владельца денег всегда есть возможность распорядиться ими не в пользу данного банка или банков вообще.

4. Потребители банковских услуг достаточно консервативны, если иметь в виду набор услуг, в которых они нуждаются, однако практически всегда рассчитывают на индивидуальные варианты предоставления им даже традиционных банковских продуктов. Число таких вариантов может быть бесконечно большим, предвидеть новые варианты возможно, но без достаточной детализации. Указанное затруднение в определенной мере преодолевается, если банк в инициативном порядке предлагает своим клиентам, в том числе потенциальным, собственные новации в области банковских продуктов. Постоянная модификация ранее освоенных видов продуктов (услуг) — важный компонент маркетинговой деятельности любого современного банка.

5. Банк, рассчитывающий на успех для себя и своих клиентов, должен постоянно держать в поле зрения, с одной стороны, действия, решения и даже намерения любых властных структур, могущие хотя бы косвенно отразиться на условиях банковской деятельности, с другой — состояние и тенденции развития экономики региона

и страны в целом, всех ее секторов, всех рынков (или по крайней мере тех из них, на которых действуют или собираются действовать его клиенты), и с учетом происходящих в названных сферах изменений своевременно принимать необходимые и возможные меры (контрмеры) как в собственных интересах, так и своих клиентов.

6. Банк, имеющий долговременные и серьезные коммерческие намерения, должен устойчиво сотрудничать с любыми клиентами, как бы сильно последние ни отличались друг от друга (кроме такого признака, как добросовестное выполнение взятых на себя обязательств), уметь устанавливать и поддерживать с ними партнерские, доверительные отношения. Это предполагает знание банком конкретно каждого клиента «в лицо», его индивидуальных возможностей, интересов, требований, проблем и перспектив.

Маркетинг как совокупность определенных действий объективно необходим каждому банку, но далеко не всякий российский банк адекватно понимает эту необходимость и может позволить себе такую деятельность в сколько-нибудь значимых масштабах как из-за ее дороговизны, так и по причине отсутствия специалистов нужного профиля и уровня. Практически все средние и малые и многие крупные отечественные банки обходятся без маркетинга.

Требования к маркетинговым исследованиям банка

Ключевую роль в банковском маркетинге играют исследования рынка. Они достаточно специфичны по сравнению с исследованиями, проводимыми фирмами в других областях деятельности. Наиболее распространенным (хотя не часто эксплуатируемым) направлением подобных исследований является сбор и анализ информации об отношении клиентов к банку и оказываемым им услугам. Ситуацию в целом по банковской системе страны в этом аспекте трудно оценить как благополучную.

Исследоваться должен весь поддающийся анализу комплекс внешних для банка факторов, воздействующих или могущих воздействовать на условия его функционирования, способных изменить в ту или иную сторону эти условия (полезным будет также изучение внутрибанковских факторов и процессов в той связи, в какой они влияют на рыночные позиции и реализацию рыночной политики банка). При этом должен проводиться и оперативный, и стратегический, системный анализ. Исследования следует проводить непрерывно и профессионально (как правило, отдельной службой или группой аналитиков); они должны планироваться и регулироваться (оперативно управляться). Это требование распространяется и на использование результатов маркетинговых исследований. Правила такого использования следует регламентировать особым внутрибанковским документом.

Маркетинговыми исследованиями должны быть охвачены **внешние факторы двух классов** — общие и специфические.

Первый класс включает факторы, воздействующие на рыночные возможности и позиции всех банков страны (региона). Их изучение — общий интерес банков. К таким факторам относятся: конъюнктура денежных и товарных рынков; состояние и тенденции развития экономики в целом, отдельных отраслей и групп отраслей, включая банковский сектор; экономическая, денежная и кредитная политика государства; политика Центрального банка в отношении кредитных организаций; спрос на банковские услуги, в том числе традиционные и новые; цены, накопления, потре-

бительский спрос; тенденции развития управления банковским делом; законодательная и нормативно-правовая база предпринимательства в целом и банковской деятельности в частности; тенденции развития инфраструктуры рынка в целом и банковского сектора в частности.

Второй класс охватывает факторы, которые имеют значение только для данного банка, определяют его индивидуальные возможности, позиции и риски: состояние и тенденции развития данной отрасли (отраслей) экономики; конъюнктура определенного рынка (рынков); место данного банка на рынке банковских услуг в целом и в отдельных его сегментах; круг клиентов данного банка (в том числе потенциальных), характер отношений с ними, существующие проблемы, финансовое состояние клиентов; круг конкурентов данного банка на определенном рынке (рынках), их сильные и слабые стороны и др.

Самое важное здесь — реалистичная оценка возможностей (ресурсов, потенциала) банка и их корректное соотнесение с рыночными возможностями, потребностями, запросами. Анализ возможностей банка должен проводиться с учетом воздействия на его деятельность как внешних, так и внутренних факторов (условий). Анализ рыночных возможностей банка (оценка его внутреннего потенциала, «взвешенного» с учетом требований рынка) служит основой для выбора его маркетинговых целей, включая отбор целевых рынков, и их последующего уточнения, в ходе которого они трансформируются в банковскую маркетинговую политику (политики).

Следующим крупным шагом следует считать определение банком совокупности или системы своих маркетинговых политик, т.е. уточнение (скорее всего итеративным путем) перечня выбранных на предыдущем этапе качественных и количественных целей деятельности банка на рынке, их предполагаемого содержания, ограничений, других условий реализации, а также их окончательное согласование между собой и «привязка» к конкретным срокам.

Какие это должны быть политики? Можно указать следующие практически обязательные: политика в отношении клиентуры, депозитная и процентная политика, ассортиментная политика, ценовая политика, коммуникационная политика и др. Могут оказаться актуальными в рассматриваемом аспекте и иные направления деятельности банка и соответствующие политики (например, политика в отношении внутренних оргструктур, политика профессионального роста и стимулирования сотрудников в связи с ожидаемыми изменениями в рыночном положении банка и др.).

Далее банку необходимо определить (также, возможно, в несколько приемов) множество мероприятий, вариантов практических решений, обеспечивающих достижение маркетинговых политик (целей) банка в необходимые сроки и при заданных ограничениях. Указанные мероприятия должны носить максимально конкретный характер (сроки, объемы, суммы затрат и результатов, ответственные исполнители и т.д.); наиболее целесообразной формой их представления следует считать план-график, содержание которого должно быть конкретизировано в разрезе каждого отдельного подразделения банка.

Затем можно переходить к реализации запланированного, имея в виду реализацию комплекса действий как управленческого (оперативное управление маркетин-

говой деятельностью), так и исполнительского характера (практическое воплощение в жизнь намеченных мер и соответствующий контроль).

Требования к оформлению результатов маркетинговых исследований

Результаты маркетинговых банковских исследований (каждого очередного их цикла) *должны оформляться в виде документа*, в котором целесообразно иметь четыре части: 1) оценки состояния и тенденций изменений рынка (рынков); 2) оценка степени выполнения решений о рыночном поведении банка, принятых на предыдущем этапе (с указанием причин их невыполнения или ненадлежащего выполнения); 3) оценки новых рыночных возможностей банка; 4) предложения (рекомендации).

При этом третья часть должна содержать: оценки уровня конкуренции на интересующих банк рынках, сильных и слабых сторон банка и его конкурентов, качества и стоимости их услуг; анализ условий, в которых банку предстоит функционировать; оценки маркетинговых возможностей каждого интересующего банк рыночного сегмента (анализ характерных для данного сегмента факторов, несущих угрозы банку, и факторов, благоприятных для его деятельности); оценки возможностей расширения клиентской базы и наращивания объемов привлечения ресурсов на приемлемых условиях; анализ перспективных направлений размещения ресурсов, обоснование соответствующих рыночных приоритетов; анализ последствий выбора данных рыночных приоритетов; оценку ожидаемых результатов реализации новых рыночных возможностей и приоритетов банка.

В последней части документа аналитики банка должны сформулировать свои конкретные предложения (рекомендации), включая предложения относительно желательных изменений в организационном построении банка и механизмов планирования его маркетинговой деятельности. Эта часть результатов маркетинговых исследований представляет собой «ключ», с помощью которого банк может организовать эффективное управление всей своей деятельностью. Это значит, что такие предложения, если они будут признаны обоснованными и убедительными, должны быть положены в основу процесса планирования в банке. Тем самым маркетинг как последовательность определенных действий переходит из стадии исследований в стадию проработки конкретных мероприятий и их практической реализации.

Части маркетинга

«Рынкоделание» есть комплекс действий, нацеленных на улучшение рыночных позиций банка, и имеет смысл лишь как комплекс (с учетом этого маркетинг не может быть «внешним» и/или «внутренним»). Указанный комплекс действий состоит из четырех относительно самостоятельных частей, каждая из которых приобретает реальный смысл в единстве с другими необходимыми частями:

1) управленческие действия (планирование и т.д.) в отношении маркетинга, осуществляемые внутри банка;

2) исполнительские действия внутри банка (частично исследования, разработка банковских продуктов, подготовка проектов управленческих решений, анализ хода реализации маркетинговых программ);

3) исполнительские действия вне банка (частично исследования, работа с другими субъектами рынка банковских услуг, а также рынков товаров и услуг, в которых нуждаются банки, т.е. своеобразная «передовая»);

4) вспомогательные, обеспечивающие успешную реализацию маркетинговых программ исполнительские действия внутри банка (главным образом работа с персоналом банка и сотрудников над собой, т.е. «тыл»).

Наиболее объемной, трудоемкой и дорогостоящей является часть маркетинговой деятельности, протекающая вне банка. Она должна охватывать все рыночные и иные внешние факторы, способные так или иначе повлиять на текущую и предстоящую инвестиционную деятельность банка.

Необходимо и выгодно обучать весь персонал, руководителей и специалистов всех подразделений «секретам» маркетинга применительно к различным направлениям деятельности банка.

11.2. Финансовый анализ банка, его цели и методы

Базовые понятия анализа финансовой деятельности банка

С точки зрения основных направлений деятельности банка различают несколько видов анализа его финансовой деятельности. Под этими видами понимают анализ: динамики и структуры собственных средств банка; динамики и структуры платных средств, привлеченных банком; динамики и структуры активов банка; динамики и структуры доходов банка; динамики и структуры прибыли банка; средств на счетах клиентуры; кредитного и фондового портфелей банка; эффективности операций банка (и работы его подразделений); ликвидности банка и его баланса; финансовой устойчивости банка.

По другому критерию выделяют следующие его виды (формы): внутренний самоанализ банков, проводимый ими самими; дистанционный анализ банков, в том числе банков-контрагентов (анализ деятельности и ее финансовых результатов, структуры и динамики собственного капитала, ресурсной базы и активов, факторов устойчивости финансового состояния банка на основе его официальной и публикуемой отчетности); анализ банков с целью составления их рейтинговых оценок.

Применяются разнообразные методы анализа финансовой деятельности банка, среди которых наиболее распространены: методы группировок; коэффициентный анализ; индексный анализ; трендовый анализ (анализ тенденций); факторный анализ.

Цель финансового анализа — обеспечивать качественное управление развитием всех важнейших экономических и финансовых параметров жизнедеятельности банка, таких, как структура его активов и пассивов; капитал и платежный оборот (собственные и привлеченные средства); прибыльность операций; риски портфеля финансовых ресурсов; внутрибанковское ценообразование и эффективность работы подразделений банка.

О методах финансового анализа

Решение перечисленных выше и подобных им управленческих задач предполагает наличие соответствующего научно-методического инструментария, позволяю-

щего анализировать и оценивать различные стороны деятельности банка. Предлагаемый ниже методический инструментарий основан на анализе моделей финансовой деятельности коммерческого банка.

1. Капитальное уравнение баланса:

Собственный капитал = Активы – Платные пассивы.

Данное уравнение целесообразно использовать для итоговой оценки того, насколько умело, эффективно банк управляет располагаемым совокупным капиталом с позиций приращения собственного капитала, выявляет и использует резервы повышения своей доходности (управление издержками банка).

2. Модифицированное балансовое уравнение:

Активы = Пассивы.

Главная цель анализа в соответствии с этой формулой — оперативно оценить, насколько эффективно (квалифицированно) банк использует имеющиеся в его распоряжении пассивы, соблюдает заданные пропорции (нормативы) оптимизации своего портфеля или отклоняется от таких пропорций (управление прибылью и ликвидностью и их сбалансированностью).

3. Основное балансовое уравнение:

Активы = Собственный капитал + Платные пассивы.

В основе данного уравнения лежит принцип владения и распоряжения всеми активами, принадлежащими банку. Наиболее приемлемые направления его использования — оценка деловой активности, ликвидности, финансовой устойчивости и эффективности управления банком, а также предварительный анализ, позволяющий решать, имеются ли у него возможности проведения определенных операций (например, какие возможности привлечения и размещения ресурсов дает банку имеющаяся у него капитальная база).

4. Уравнение динамического бухгалтерского баланса. На основе такого уравнения, представляющего собой счет прибылей и убытков, проводится факторный анализ прибыльности деятельности банка (управление его финансовой результативностью). В зависимости от поставленной аналитической задачи следует выбирать ту модель уравнения, которая наилучшим образом отвечает решаемой задаче.

Итак, коротко рассмотрим возможности применения названных инструментов анализа.

Капитальное балансовое уравнение

Финансовый анализ деятельности банка на основе данного уравнения позволяет определить качество управления совокупным капиталом банка с позиций приращения его собственного капитала (экономическая отдача капитала — создание добавочной стоимости). С этой целью баланс банка должен быть представлен определенным образом.

Актив баланса в качественном плане представлен следующими группами агрегированных статей: 1) производительные активы — все кредитные и инвестиционные операции с клиентурой и контрагентами; 2) непроизводительные активы — средства, отвлеченные в расчеты, резервы и средства дебиторов; 3) затраты на соб-

ственные нужды — капитализированные активы, внутрибанковские и межфилиальные денежные ресурсы, нематериальные активы, отвлеченные за счет прибыли средства, расходы и убытки.

Пассив баланса имеет следующую структуру.

1. Собственные средства:

- **собственные средства-брутто** — иммобилизованные собственные средства и фактический остаток собственных средств-нетто: собственный капитал; собственные средства в расчетах, в том числе между головной конторой банка и его филиалами (отделениями); совокупные доходы; доходы будущих периодов; переоценка валютных средств (в состав собственного капитала включается только в валютной части УК);

- **собственные средства-нетто** — количественно определяются как разность между суммой собственных средств-брутто и суммой их иммобилизации, переоценки валютных средств и доходов будущих периодов (последние два элемента вычитаются из собственных средств-брутто потому, что являются лишь балансовыми, но не реальными собственными финансовыми ресурсами).

2. Привлеченные средства:

- **привлеченные средства-брутто:** 1) депозиты всего, в том числе на счетах до востребования и срочные депозиты и вклады; 2) средства, привлеченные с помощью ценных бумаг; 3) кредиты, полученные у других банков; 4) средства из системы расчетов; 5) средства прочих кредиторов. К средствам до востребования (онкольные обязательства) относятся остатки средств на текущих счетах в инвалюте, остатки средств на счетах предприятий, средства на текущих счетах бюджетных организаций и индивидуальных предпринимателей, средства иностранных фирм и средства для финансирования капитальных вложений. Часть средств из 4-й и 5-й групп иммобилизуется в аналогичные статьи актива баланса, поэтому понятие привлеченных средств-брутто включает в себя иммобилизованные ресурсы и фактический остаток привлеченных средств-нетто.

- **привлеченные средства-нетто**, реальная величина которых определяется путем корректировки общей суммы привлеченных средств-брутто на величину иммобилизации.

Методика анализа капитального уравнения баланса банка включает в себя следующие основные понятия и элементы.

Экономическая отдача собственного капитала представляет собой отношение посленалоговой прибыли к собственному капиталу банка. Ее можно рассчитывать по формуле

$$N = E \times H1 \times H2 \times H3,$$

где N — экономическая отдача капитала = прибыль к распределению/собственный капитал; E — прибыльность = прибыль к распределению/доналоговая прибыль (характеризует эффективность управления налогами); $H1$ — маржа прибыли = доналоговая прибыль/операционные доходы (отражает эффективность контроля за расходами); $H2$ — уровень доходности активов = операционные доходы/активы (определяет степень эффективности использования активов); $H3$ — мультипликатор капитала = активы/собственный капитал (демонстрирует уровень эффективности управления ресурсами).

При сравнении изменений параметров, входящих в расчет экономической отдачи капитала, по структуре изменений («вертикальный анализ») и в динамике («горизонтальный анализ») выясняется, за счет каких факторов изменялся результирую-

ший признак — экономическая отдача — и какой именно из следующих факторов привел к существенному изменению экономической отдачи капитала: изменение размеров прибыльности, т.е. эффективность управления налогами; изменение маржи, т.е. эффективность управления расходами; изменение доходности активов, т.е. эффективность управления активами; изменение финансовой структуры капитала банка, т.е. управление ресурсами.

Влияние различных факторов на экономическую отдачу капитала рассчитывается следующим образом.

Общее изменение отдачи капитала:

$$N - N_0,$$

где N — отдача капитала в отчетном (текущем) году; N_0 — отдача капитала в предыдущем году.

Влияние на отдачу капитала изменения прибыльности:

$$(E - E_0) \times H1 \times H2 \times H3,$$

где E — прибыльность в отчетном (текущем) периоде; E_0 — прибыльность в предыдущем периоде; $H1$ — маржа прибыли в отчетном периоде; $H2$ — уровень эффективности использования активов в отчетном периоде; $H3$ — мультипликатор капитала в отчетном периоде.

Влияние на отдачу капитала размера маржи прибыли:

$$(H1 - H1_0) \times E_0 \times H2 \times H3,$$

где $H1_0$ — маржа прибыли в предыдущем периоде.

Влияние на отдачу капитала изменения эффективности использования активов:

$$(H2 - H2_0) \times E_0 \times H1_0 \times H3,$$

где $H2_0$ — эффективность использования активов в предыдущем периоде.

Влияние на отдачу капитала изменения мультипликатора капитала:

$$(H3 - H3_0) \times E_0 \times H1_0 \times H2_0,$$

где $H3_0$ — мультипликатор собственного капитала в предыдущем периоде.

Мультипликатор капитала — показатель максимальной способности банка привлекать депозиты и выдавать кредиты или расширять цепи «депозит — ссуда» в расчете на одну денежную единицу своего капитала, т.е. мультипликатор — это рычаг управления банком структурой собственного и привлеченного капитала, с помощью которого он должен обеспечивать нужную структуру капитала (соотношение собственного и заемного капиталов), т.е. желательную сбалансированность между капитальной базой (собственным капиталом) и ее возможностями привлечения дополнительных финансовых ресурсов. Другими словами, это способность капитала банка привлекать в свой оборот дополнительные деньги, не нарушая устойчивой и доходной работы банка. Мультипликативный эффект капитала заключается в эффективном привлечении и использовании платных денежных ресурсов.

Для оценки мультипликативного эффекта капитала (МЭК) банка можно использовать формулу

$$МЭК = \{[(\Pi + \Pi P) / A] \times 100\% - УС\} \times МК,$$

где Π — прибыль; ΠP — процентные расходы; A — совокупные активы; $[(\Pi + \Pi P) / A] \times 100\%$ — экономическая рентабельность (ЭР) банка, или его способность создавать в процессе

своей деятельности добавочную стоимость; УС — уровень процентной ставки за привлеченные банком платные средства (равен отношению процентных расходов (ПР) к платным привлеченным средствам (ПС) и выражен в процентах); МК — мультипликатор капитала (отношение совокупных активов банка к его собственному капиталу).

Значение мультипликативного эффекта капитала позволяет определить: качество исходящих и входящих финансовых процентных потоков, или уровень эффективности управления **спрэдом** (разницей между процентными ставками за размещенные активы и привлеченные платные денежные ресурсы); эффективность структуры собственного и заемного капитала банка.

Добавленная стоимость (ДС) — общий оценочный показатель рентабельности и качественных изменений в деятельности банка; служит критерием оценки управленческой деятельности банка, т.е. уровня и качества управления им своими активами и пассивами. Рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{ДС} = (\text{процент дохода на собственный капитал} - \text{норма процента на привлеченный капитал}) \times \text{собственный капитал},$$

или в агрегированной форме:

$$\text{ДС} = (n - k) \times K,$$

где K — собственный капитал банка; n — отношение прибыли к собственному капиталу банка; k — отношение процентных расходов банка к платному привлеченному капиталу (привлеченные банком платные средства).

С помощью расчетов ДС внимание управленцев банка акцентируется на критических проблемах размещения и управления капиталом (управление пассивами, их диверсификация), таких, как, например, норма прибыли на капитал (отражает основные параметры эффективности финансовых потоков банка: доходность активов, маржа прибыли, мультипликатор), необходимость реструктуризации активов и пассивов по объемам и стоимости исходящих и входящих денежных потоков.

Уравнение динамического бухгалтерского баланса

Анализ динамики и структуры прибыли имеет целью выявление изменений в них применительно к основным видам деятельности банка. Совокупная прибыль с точки зрения источников ее получения делится следующим образом: 1) операционная прибыль (убыток) — прибыль (убыток) от процентных доходов за кредиты минус проценты уплаченные; 2) прибыль (убыток) от операций с ценными бумагами — доходы от операций с ценными бумагами минус расходы на ведение этих операций; 3) прибыль (убыток) от неоперационной деятельности — доходы от комиссий, плата за доставку ценностей, дивиденды, полученные штрафы и т.д. минус расходы на обеспечение функциональной деятельности (на содержание АУП, хозяйственные расходы, амортизационные отчисления, на ремонт основных фондов) и прочие расходы (уплаченные комиссии, штрафы, почтовые и телеграфные расходы, прочие расходы и убытки). При этом прибыль оценивается: «по горизонтали» — в динамике за исследуемые периоды; «по вертикали» — с точки зрения изменения ее структуры по видам деятельности банка. Сопоставление темпов изменения указанных элементов позволяет выявить, какой из факторов оказал существенное позитивное или негативное влияние на совокупную прибыль.

Норма прибыли на капитал банка — отношение прибыли к капиталу — обобщающий показатель результативности его деятельности, который отражает зависи-

мость размера нормы прибыли от влияния таких факторов: маржа прибыли — отношение прибыли к совокупному доходу — факторный показатель, отражающий воздействие на норму прибыли изменения массы прибыли, приходящейся на единицу совокупного дохода; использование активов — отношение совокупного дохода ко всей сумме активов — факторный показатель, отражающий общую эффективность использования банком своих активов; мультипликатор капитала.

Формула расчета нормы прибыли на капитал имеет вид:

$$\begin{aligned} & (\text{Прибыль/Собственный капитал}) = \\ & = (\text{Прибыль/Доход}) \times (\text{Доход/Активы}) \times (\text{Активы/Собственный капитал}). \end{aligned}$$

При сравнении изменений параметров, входящих в расчет нормы прибыли на капитал, по структуре изменений («вертикальный анализ») и в динамике («горизонтальный анализ») выясняется, за счет каких факторов изменялся результирующий признак — норма прибыли на капитал — и какой из следующих факторов привел к существенному изменению нормы прибыли: изменение размеров прибыли на рубль дохода; изменение уровня эффективности совокупных активов; изменение структуры капитала банка.

Метод многоэтапного анализа взаимосвязей маржи, эффективности использования активов и мультипликатора капитала называется **декомпозиционным анализом**, который применяется по следующей схеме.

Стадия 1. Рассматривается связь прибыли на капитал (норма прибыли на рубль собственного капитала — $H1$) с прибылью на активы (прибыль на рубль совокупных активов — $ПНА$) и с мультипликатором капитала ($H3$) через равенство:

$$H1 = ПНА \times H3.$$

Поскольку компоненты этой формулы являются коэффициентами, отражающими отношения, они также подлежат анализу.

Стадия 2. Для более углубленного анализа нормы прибыли ($H1$) необходимо $ПНА$ разделить на компоненты: маржа ($H4 = \text{прибыль/доход}$); использование активов ($H2 = \text{доход/активы}$). Тогда:

$$ПНА = H4 \times H2 = (\text{Прибыль/Доход}) \times (\text{Доход/Активы}).$$

Стадия 3. Анализируется влияние на норму прибыли ее факторов: $H1 = H4 \times H2 \times H3$ ($H1 = \text{прибыль/собственный капитал}$, $H3 = \text{активы/собственный капитал}$) и количественно оценивается влияние каждого из них на итог — норму прибыли на капитал в следующей последовательности:

- 1) расчет отклонений величины нормы прибыли:

$$H1 - H1_0,$$

где $H1$ и $H1_0$ — нормы прибыли на капитал соответственно в отчетном и предыдущем периодах;

- 2) расчет влияния изменения маржи на величину отклонения нормы прибыли:

$$(H4 - H4_0) \times H2 \times H3,$$

где $H4$ и $H4_0$ — уровни маржи соответственно в отчетном и предыдущем периодах; $H2$ — уровень использования активов в отчетном периоде; $H3$ — мультипликатор капитала в отчетном периоде;

- 3) расчет влияния изменения уровня использования активов на величину отклонений нормы прибыли:

$$(H2 - H2_0) \times H4_0 \times H3,$$

где $H2_0$ — уровень использования активов в предыдущем периоде; $H4_0$ — уровень маржи в предыдущем периоде;

4) расчет влияния изменения показателя мультипликатора на величину отклонений нормы прибыли:

$$(H3 - H3_0) \times H4_0 \times H2_0,$$

где $H3_0$ — мультипликатор капитала в предыдущем периоде.

Модифицированное балансовое уравнение

Главная цель анализа — выявить не показатели прибыльности и ликвидности банка, а квалифицированность использования имеющихся в его распоряжении пассивов путем определения степени сбалансированности между прибыльностью и ликвидностью и некоторых других сторон финансового состояния банка. В ходе анализа выясняется оптимальное соотношение прибыльности и ликвидности банка, определяется, соблюдает ли он в своих активных и пассивных операциях необходимую диверсификацию, рационально ли организовал управление портфелем. Подход основан на том, что разумно управляемому банку необходимо соблюдать определенные соотношения в активах и пассивах и между ними, закреплять отдельные статьи пассивов за определенными статьями активов. Метод группировки позволяет путем систематизации данных баланса разобраться в сущности анализируемых явлений и процессов. Критерии, степень детализации, а также прочие особенности группировок статей актива и пассива баланса определяются целями анализа. По этому принципу строится агрегированный баланс банка, определяется качество активов и структура пассивов, дается оценка ликвидности.

Для формирования объективного представления о состоянии банка используются два блока анализа. Первый образован показателями качества активов и пассивов, их ликвидности и может служить также для оценки финансовой устойчивости банка-заемщика, второй включает дополнительные или детализирующие показатели эффективности, причины изменения основных показателей и детализацию факторов эффективности деятельности.

Группа показателей качества активов позволяет оценивать их по отношению к ресурсной базе банка. В показателях структуры пассивов отражены параметры, характеризующие устойчивость банка, структуру обязательств, степень минимизации риска ликвидности или издержек, уровень достаточности капитала. Раздел оценки ликвидности банка отражает степень обеспечения наиболее неустойчивых по срокам обязательств ликвидными средствами банка. Весь этот арсенал аналитических средств позволяет аналитику «моментально» оценить значимость практически каждого из основных компонентов деятельности банка и выяснить, какие параметры деятельности в наибольшей степени повлияли на его прибыльность.

Для более тщательного анализа, если это нужно, используются дополнительные показатели эффективности финансовой деятельности банка и проводится детализация факторов, влияющих на эффективность.

Анализ финансовой деятельности банка на основе модифицированного балансового уравнения необходим для мониторинга соблюдения и регулирования портфельных ограничений, выбранных самим банком на плановый период. Кроме того, такая схема анализа может быть использована и для построения рейтинга банков, так как дает возможность объективно ранжировать банки-заемщики с учетом их прибыльности и ликвидности.

Основное балансовое уравнение банка

В данном случае оценка финансового состояния банка основана на анализе сравнительного аналитического баланса и отчета о прибылях и убытках банка. Такой анализ включает в себя оценку: 1) структуры и динамики финансового состояния банка на основе сравнительного аналитического баланса; 2) устойчивости финансового положения; 3) деловой активности; 4) эффективности управления; 5) ликвидности; 6) банка при несоответствии динамики показателей его деятельности оптимальной тенденции; 7) динамики и допустимых границ финансового состояния банка.

На основе сравнительного аналитического баланса оцениваются общее финансовое состояние банка и изменения такого состояния за анализируемые периоды (минимальное количество анализируемых периодов — три). При этом форма указанного баланса включает показатели: структуры баланса (абсолютные величины и удельные веса статей и итогов разделов актива и пассива баланса на начало и конец анализируемых периодов); динамики баланса (изменения абсолютных величин и удельных весов статей и разделов за анализируемые периоды); структурной динамики баланса (изменения удельных весов величин статей и разделов за анализируемые периоды и изменения абсолютных величин статей в процентах к изменению итогов баланса).

Активы банка делятся на три части: не приносящие доход; приносящие доход; иммобилизованные активы; пассивы — на две части: собственные средства-брутто; привлеченные средства. Отдельной строкой за балансом представляются собственные средства-нетто. Такая структура баланса позволяет: 1) выделить отдельные активные и пассивные виды операций и оценить их значимость в общей структуре активов и пассивов; 2) проследить движение остатков на отдельных балансовых счетах; 3) определить меру изменения масштабов конкретных видов банковских операций; 4) выявить причины и степень воздействия изменений и отклонений по статьям на устойчивость, доходность, прибыльность и ликвидность операций банка; 5) выделить собственные и привлеченные ресурсы банка; 6) установить доходные, ликвидные и иммобилизованные активы; 7) распределить привлекаемые в виде депозитов средства клиентов по срочности.

Сопоставляя изменения в активе и пассиве, можно установить, за счет каких источников в основном идет приток денег, и в какие активы в основном средства вкладываются. По данным рассматриваемого баланса анализируется динамика: достаточности капитала банка; уровня иммобилизации собственных средств; уровня собственных средств-брутто и средств-нетто; величины и структуры обязательств банка (в том числе соотношения капитала и обязательств, структуры привлеченных ресурсов, остатков на клиентских счетах до востребования, структуры собственных средств, активности привлечения средств); величины и структуры активных операций банка.

После общей характеристики финансового состояния и его изменений за исследуемые периоды следующая важная задача анализа — исследование показателей финансового состояния банка.

Наиболее обобщающим показателем, отражающим политику финансовой устойчивости, можно считать излишек (недостаток) источников собственных средств. Значение данного показателя должно быть > 0 . Его увеличение в динамике свидетельствуют о целенаправленном стремлении банка улучшать свое финансовое положение, и наоборот.

Дополнительным оценочным показателем, способным подтвердить правильность вывода, сделанного на основании величины и динамики источников собственных средств, служит соотношение собственных средств-нетто и средств-брутто, которое также должно быть > 0 . Его нулевое значение — свидетельство немобильности банка в случае возникновения риска (кредитного, процентного, рыночного), связанного с новым видом деятельности, изменением состава клиентов и др.

Независимость и устойчивость банка по отношению к конъюнктурным сдвигам на рынке оценивается путем анализа соотношения его собственных и заемных средств. Динамика данного соотношения свидетельствует о повышении устойчивости — при росте показателя, о снижении устойчивости — при падении значения показателя. Аритмия показателя означает наличие у банка проблем с текущей ликвидностью.

Риск несбалансированной устойчивости банка определяется величиной «долгосрочных» депозитов в составе привлеченных средств. Увеличение этого показателя обеспечивает сбалансированное управление активными и пассивными операциями по срокам и объемам, снижение или отсутствие подобного тренда говорит о подержанности банка любым изменениям финансового рынка.

Рост уровня обеспеченности привлекаемых ресурсов собственными средствами банка отражает повышение устойчивости финансового положения, но уменьшение эффективности его деятельности за счет снижения отдачи от использования финансового левериджа. Падение значения данного показателя в течение рассматриваемых периодов может свидетельствовать об агрессивной кредитной политике и потенциальном нарастании кредитного риска.

Деловая активность банка. Измерителями уровня эффективности деятельности банка на финансовом рынке могут служить, в частности, следующие показатели.

- *Эффективность использования активов* (удельный вес активов, непосредственно участвующих в приносящих доход операциях). Повышение удельного веса указанных активов свидетельствует о росте деловой активности банка и расширении им своей рыночной ниши. Если доля этих активов ниже 0,7, то будущее банка весьма проблематично. Резкие изменения тренда показателя свидетельствуют о несбалансированной структуре доходных операций банка.

Использование привлеченных средств (удельный вес привлеченных средств, направляемых в кредиты). По данному показателю можно судить о кредитной политике банка. Незначительная тенденция к росту значения данного показателя или его боковой тренд — подтверждение деловой активности в области кредитования и управления собственной ресурсной базой.

Доходность привлеченных средств (доход на денежную единицу кредитных ресурсов, привлеченных банком). Отсутствие каких-либо трендов (повышающегося, понижающегося или горизонтального), т.е. скачкообразность динамики значений показателя свидетельствует о потенциальном наступлении риска неликвидности и процентного риска. Плавное повышающееся или горизонтальное тренду соответствует эффективная деловая активность банка в части управления сбалансированным кредитно-депозитным портфелем.

Активность привлечения заемных средств (без межбанковского кредитования). На основе динамики значений данного показателя можно судить о надежности, сроках привлечения, стоимости депозитной базы (если банк не специализируется на

рынке межбанковского кредитования). Их снижение говорит об отсутствии возможностей или нежелании банка разрабатывать технологии привлечения клиентов, а также о том, что банк зависит от одного или группы клиентов с высоким уровнем банковских рисков.

Эффективность управления банком. Результирующими выражениями квалифицированного менеджмента банка как коммерческой организации можно считать, в частности, следующие показатели его рентабельности:

Рентабельность дохода (прибыль, приходящаяся на единицу дохода). Показатель отражает способность менеджмента банка контролировать свои расходы (исключая рыночный уровень процентной ставки), его рост свидетельствует о гармонизации структуры ресурсной базы, т.е. уменьшении, насколько это возможно, доли дорогостоящих инструментов. Боковой тренд динамики коэффициента свидетельствует о том, что сложившаяся структура расходов обеспечивает достаточное качество и эффективность предоставляемых банком услуг.

Рентабельность общего капитала. Данный показатель характеризует деятельность банка с точки зрения эффективности управления размещением активов, т.е. их возможности приносить доход. Резкое увеличение показателя свидетельствует о ведении операций с высоким уровнем кредитного риска, уменьшение — о том, что могут иметь место высокий уровень иммобилизации активов и, следовательно, риск потери мобильного управления активами. Плавные изменения показателя при любом тренде могут говорить о рациональной структуре активного портфеля банка;

Рентабельность активов, приносящих доход. Коэффициент «отдачи» активов показывает, как функционирует банк с позиции прямой зависимости от работающих активов. С его помощью можно оценить сбалансированность портфеля активов, приносящих доход, и уровень управления этими операциями: плавное увеличение или небольшое уменьшение — свидетельство сформировавшихся пропорций активного портфеля, резкие изменения могут указывать на высокий риск портфеля или на высокий уровень проблемных кредитов в портфеле;

Рентабельность собственных средств. Рост значения показателя отражает увеличение мобильных собственных средств банка, вовлекаемых в активные операции, повышающее его устойчивость и оперативность принятия решений при наступлении каких-либо банковских рисков, т.е. способность быстро реагировать на изменения рыночной ситуации.

Ликвидность банка заключается в наличии у него возможности и желания выполнять свои обязательства перед клиентами и различными контрагентами в анализируемых периодах. Ликвидность баланса как степень покрытия обязательств активами и ликвидность активов обеспечиваются соблюдением обязательных экономических нормативов. Анализ здесь нацелен на оценку ликвидности банка с учетом изменений в течение рассматриваемого периода структуры собственных и привлеченных средств, собственного капитала, депозитной базы, ликвидных активов.

Глава 12

ПЛАНИРОВАНИЕ — ОСНОВНАЯ ЗАДАЧА ВЫСШЕГО РУКОВОДСТВА БАНКА

12.1. Вводные замечания

Российские коммерческие банки возникают и функционируют в достаточно сложных социально-политических, экономических, финансовых условиях, вместе с другими субъектами национальной экономики испытывая на себе воздействие всевозможных кризисов и страдая от многих негативных обстоятельств. Вместе с тем многие банки, несмотря на все это, развиваются в целом успешно. Вопрос, следовательно, лишь в том, как конкретный банк может оказаться в числе последних. Ответ на этот вопрос вытекает из природы рыночной экономики.

В товарном хозяйстве цены (тарифы) формируются на основе среднеобщественных или среднеотраслевых затрат факторов производства, что предполагает «отсечение» индивидуальных затрат, существенно превышающих средний уровень. В силу этого рыночная экономика в норме — это такая экономика, часть субъектов которой на каждом данном отрезке времени обязана разориться. Подобная перспектива в принципе грозит всем участникам рынка, но реально происходит, конечно, не со всеми. Примерно так же действует и кризис: угрозы от него распространяются на всех, количество потерпевших возрастает, но оно никогда не равно общему числу участников рынка.

Сказанное можно трактовать следующим образом. Естественная природа рынка, а тем более кризис представляют собой своеобразную катализирующую среду, укрепляющую сильные стороны и обостряющую «болезни» каждого участника рынка, в данном случае банков. А это уже та сфера, за которую непосредственно несет ответственность каждый отдельно взятый банк.

Управление современным банком относится к одной из самых сложных и интеллектуальных сфер человеческой деятельности. Данное утверждение вдвойне верно для нынешних российских условий: наши банкиры поставлены в чрезвычайные обстоятельства; банки объективно находятся в центре множества противоречивых, кризисных и трудно прогнозируемых процессов, идущих в экономике, политике и социальной сфере. В то же время стремительное развитие ситуации в банковском секторе и вокруг него опережает возможности работников и руководителей банков основательно овладеть всем арсеналом методов, приемов, знаний, столетиями накопившихся в зарубежных странах, обобщивших огромный опыт выживания и роста. Приходится учиться «на ходу».

Современный российский банк, как и любой развивающийся организм, подвержен «болезням роста». В их числе и такая серьезная, как **неравномерность развития**: в первую очередь развиваются органы, системы и направления, которые дают быструю экономическую отдачу. И существенно уступают, а порой и отсутствуют в работе банков такие виды деятельности, как системный анализ, диагностика, прогнозирование внешней и внутренней среды банка, разработка гибких стратегий, создание адаптивных структур, вовлечение персонала в процесс управления — все то, что относится к сфере современного менеджмента. Главная причина недооценки

этих важнейших направлений работы — недостаточно высокая управленческая культура в обществе в целом и в банковской сфере в частности, а порой просто неграмотность, отсутствие элементарных представлений о современном менеджменте.

Организация работы современного банка требует четкого и слаженного управления. Повышенные требования к нему вызваны рядом причин, в частности: динамичностью изменений законодательных и иных нормативных актов; частой сменой приоритетов в формировании рынка банковских услуг; высокой динамикой развития банковских технологий; сильной конкуренцией в условиях нестабильного финансового рынка.

С момента своего образования отечественные банки работают с неустойчивой в хозяйственном и финансовом плане клиентурой в условиях спада национального производства и сокращения рынков для отечественного производителя, взаимодействуют с не устоявшимися банковскими и иными финансовыми учреждениями внутри страны; сотрудничают с зарубежными банками, не имея достаточного опыта. Кроме того, сказывается недостаточное количество квалифицированных служащих как низшего, среднего, так и руководящего звена. Отсутствует также солидная отечественная научная база по проблемам управления банковской деятельностью, соответствующие исследования почти не проводились. Автоматическое перенесение форм и методов управления, сложившихся в других странах, невозможно, необходимы поиск и практическое апробирование отвечающих специфическим условиям России механизмов эффективного управления банковским сектором.

Практика российских банков последних лет изобилует примерами финансовых потерь в результате недооценки, забвения или преднамеренного игнорирования тех или иных факторов, определяющих стабильное и эффективное их функционирование. При этом ссылки на сложности «переходного периода», которые якобы заранее предопределяют финансовый крах банка, нельзя признать состоятельными. В большинстве случаев дело скорее в неумении в систематизированном виде, комплексно учесть все указанные факторы в их взаимосвязи. Речь идет о выработке целостного, научно обоснованного подхода, своего рода алгоритма банковской деятельности.

Важно помнить, что современный банковский рынок — это область, где встречаются и подвергаются конкурентной проверке не столько сами банковские продукты, сколько механизмы планирования, информационно-аналитического обеспечения деятельности банков, способности их руководителей принимать верные решения на основе имеющейся информации. Построение эффективных механизмов управления в российских банках — вопрос качественного скачка в развитии отечественной банковской системы.

12.2. Планирование и его роль в деятельности банка

К понятию планирования

Планирование представляет собой центральное звено цепи действий, составляющих содержание процесса управления банком:

Анализ → Планирование → Регулирование → Контроль.

Под планированием деятельности банка следует понимать формулирование (уточнение, пересмотр) политик банка на предстоящий период развития и определение системы практических мер, необходимых для их реализации, в форме составления обобщающего концептуального документа (документов), трактующего деятельность банка по отдельным ее направлениям. Планирование должно распространяться на все объекты банковского управления, т.е. на все сферы деятельности банка, на все осуществляющиеся в нем процессы или отношения либо на те из них, в отношении которых необходимость в планировании признана более настоятельной. При этом продолжительность планового периода не имеет жестких ограничений и может определяться каждым банком самостоятельно.

Руководителям банков постоянно приходится решать целый ряд сложнейших задач, среди которых: определение приоритетов деятельности и выбор секторов финансового рынка, позволяющих банку оптимально использовать свой кадровый и клиентский потенциал, а также портфель банковских продуктов; определение процентных ставок, обеспечивающих достаточную маржу; размещение свободных ресурсов, которое бы учитывало специфику пассивов, их стоимость, срочность, позволяло бы соблюдать определенные требования по части ликвидности, ограничения по рискам; определение тактики поведения на рынках, использование свободных ресурсов для проведения спекулятивных операций с ценными бумагами, валютными ценностями и т.д.; управление рисками, их хеджирование; управление персоналом и филиалами, определение лимитов проводимых ими операций и т.д. Эти и многие другие задачи сложно или даже невозможно решать, если руководители банка опираются только на интуицию. Для качественного их решения необходимо рационально организованное планирование.

Современный банк работает в условиях жестких ограничений регулирующих органов и конкуренции со стороны других финансовых организаций. Он вынужден постоянно бороться за своих клиентов и их ресурсы, предлагать новые банковские продукты, которые обеспечили бы ему и клиентам необходимую прибыль; демонстрировать всем свою надежность, стабильность и способность адекватно реагировать на условия деятельности и изменения рыночной конъюнктуры. Большие объемы и значительное разнообразие проводимых операций, необходимость их согласования для оптимизации получаемой прибыли предъявляют жесткие требования к качеству банковского управления и в первую очередь к планированию.

Известные исторические обстоятельства начала 1990-х гг. привели к отторжению идеи использования планирования большинством современных российских предпринимателей. Однако становится все более очевидным, что без планирования стратегии развития и без просчета возможных вариантов реализации стратегии невозможно управлять никакой фирмой, тем более крупной. Следом за западными предпринимателями и государственными деятелями, как известно, очень внимательно и творчески изучившими опыт планирования в бывшем СССР как на общехозяйственном, так и на микроуровне, к практике планирования снова обратились и российские бизнесмены.

Планирование, как уже отмечено, решает задачи определения общих и частных целей развития банка и конкретных путей их реализации на различных уровнях детализации и временных отрезках его деятельности (т.е. задачи выработки самой

стратегии управления). Такая работа предполагает своевременное предвидение перемен, приспособление к ним и контроль за процессом, постоянное укрепление своих сильных сторон, реализацию вновь открывающихся возможностей, минимизацию рисков, ликвидацию внутренних слабостей, устранение опасных ситуаций и т.д. Это сложная и ответственная работа, но без целей, без стратегии работать нельзя.

Стратегию управления каждый банк определяет исходя из представлений о своем месте на рынке, финансовых и иных возможностей, сложившейся клиентуры и многих других параметров. Процесс этот весьма тонкий и всегда в чем-то уникальный. И не только потому, что базируется на учете огромного количества разноречивых факторов, а прежде всего потому, что предполагает индивидуальную их оценку. И в каждом банке такая оценка будет своя. В банках, где управление поставлено на современном уровне, носителями стратегии управления являются не только высшие руководители, но и весь коллектив.

Обязательными характеристиками планирования банка (как и любой другой организации или предприятия) должны стать: альтернативный характер планирования на предварительной его стадии, т.е. составление разных вариантов проекта плана (утвержден должен быть один план); гибкость, т.е. возможность быстрой коррекции плана при неожиданных изменениях рыночной ситуации или иных факторов; участие менеджеров всех уровней и всех способных членов коллектива в составлении плана и контроле за его выполнением; тщательно продуманный и организованный процесс контроля за выполнением плана, который нацелен не только на регистрацию факта невыполнения плана, но и на определение реальных причин невыполнения и неиспользования потенциальных возможностей; ориентация планов на максимизацию конечных результатов деятельности в долгосрочной перспективе.

Итак, планирование должно быть центральным звеном всего процесса управления банком, его главным инструментом. Фактически оно таковым пока не является для большинства банков; не очень многие банки сознательно и постоянно используют соответствующие процедуры в своей практике. В результате более распространена следующая крайне обедненная схема банковского управления:

Оперативный анализ → Регулирование → Частичный контроль.

События 1998 г. показали, что многие российские банки, особенно крупные, потеряли возможность нормально отслеживать, планировать и управлять внутрибанковскими процессами, тем самым лишившись раз доказав, что система управления банком должна быть гибкой, не бюрократической; планы и решения на всех уровнях должны приниматься быстро и так же быстро исполняться. Еще раз подтвердилась простая истина: как в кризисной, так и в обычной ситуации очень важно, какие стратегические решения примет руководство банка, насколько правильно оценит перспективы рынков и свои возможности.

Проблема имеет много аспектов, которые необходимо иметь в виду. Это выбор верной стратегии, правильная структурная организация управления и планирования; организация работы аналитических подразделений; построение процедур и алгоритмов принятия решений на основе анализа; построение системы интерактивного контроля, владение ситуацией, возможность оперативного вмешательства; ком-

плексный подход к управлению (нахождение всех операционных взаимосвязей, внутренних и внешних); организация информационных потоков для всех заинтересованных подразделений банка. При учете всех этих аспектов скорее всего обнаружится необходимость перестройки работы как банка в целом, так и отдельных его подразделений, что может потребовать значительных вложений и расходов, что опять же свидетельствует о необходимости активизации плановой работы в банке.

Виды планов и формы планирования

Все разговоры о перспективах развития так и останутся разговорами, если не будут опираться на эффективно функционирующую систему планирования, способную довести идеи до реализации. Руководство банка должно четко определять важнейшие ключевые элементы системы планирования, между которыми необходимо устанавливать связи и отношения.

Комплексная система планирования банка должна представлять собой совокупность планов, нацеленных на решение стоящих перед ним задач и включающих в себя все важнейшие виды работы, которые для этого необходимо выполнить. Практически это означает необходимость построения и выполнения планов, охватывающих различные периоды и с различным уровнем детализации работ. В условиях современной России в указанную совокупность рекомендуется включать: перспективный (стратегический) план с глубиной проработки на два-три года; годовой план, включающий в себя календарные планы от одного месяца до года; квартальные планы; оперативные планы от одного дня до одного месяца.

Весь механизм должен находиться в состоянии непрерывного развития. Причем стержнем должен быть план годовой — важнейший для управления банком. В нем должны быть четко установлены цели и задачи для всех подразделений и служб на текущий год, реализация которых позволяет выйти на рубежи, принятые в качестве исходных в перспективном плане банка. При этом желательно наличие у руководства банка хотя бы укрупненного годового плана-графика работ, представленного в сетевой масштабной форме. Это резко повышает качество всей плановой работы в банке, поскольку такая форма позволяет адекватно представить весь комплекс выполняемых работ со всеми их внутренними взаимосвязями и зависимостями.

Квартальные планы — основной рабочий инструмент планирования для руководителей подразделений банка, который позволяет им обеспечивать решение задач годового плана. Наибольшую пользу они приносят руководителям крупных подразделений и служб. Утверждать данные планы должны руководители банка, курирующие соответствующие подразделения. В этих планах, отличающихся гораздо более высоким уровнем детализации работ, в качестве ответственных исполнителей называются руководители групп и ведущие специалисты подразделений.

Месячные календарные планы-графики работ, как правило, разрабатываются внутри подразделений и утверждаются их руководителями. Они могут выдаваться ответственным исполнителям любых работ и операций, имеющих конкретные количественные или качественные параметры, ход достижения которых следует оперативно контролировать. Обычно в месячных планах детализируются квартальные планы подразделений.

Планы на декаду или на неделю составляются ответственными исполнителями работ в подразделениях; в них выделяются важнейшие работы и операции, завершающиеся в данный период или которым надо уделить повышенное внимание.

Планы на день. Все руководители и ведущие специалисты банка должны уметь выделять главное дело или задачу текущего дня. Эти планы, как правило, намечают накануне, в конце предыдущего рабочего дня. Обычно специалисты составляют их сами для себя в произвольной форме и ни у кого не утверждают.

Практика показывает, что без ежедневного планирования работ обязательно происходят сбои в выполнении недельных или декадных планов, а некоторые работы просто «прозеваются» исполнителями. Соответственно без недельного или декадного планирования возникают проблемы с выполнением месячных планов и т.д. В итоге без четко налаженного календарного планирования в течение года перспективные планы реализоваться не могут.

Создание в банках хороших комплексных систем планирования должно принести им заметную пользу за счет повышения качества и надежности их функционирования. В то же время следует иметь в виду, что создание, внедрение и эксплуатация такой системы потребуют немало времени и серьезных затрат и определенного профессионализма от руководителей и сотрудников банка. Однако эти затраты (хорошо просчитанные) окупятся.

12.3. Организация планирования в банке

Стратегия развития банка: общее содержание и технология разработки

Здесь рекомендуется исходить из следующего правила (стандарта).

ПРАВИЛО (СТАНДАРТ)

«СТРАТЕГИЯ РАЗВИТИЯ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА»

1. Банк должен начинаться со стратегии его развития (возникновения, становления, функционирования, выживания) — продуманной, качественной (адекватной условиям его деятельности), индивидуальной, гибкой.

Разработка качественной стратегии и ее последовательная реализация — центральная проблема становления и устойчивого развития (выживания) каждого коммерческого банка.

Отсутствие у банка собственной стратегии развития или ее формальное наличие означает отсутствие в нем планирования (имея в виду, что управление банком должно включать следующие последовательные звенья: анализ → планирование → оперативное управление → контроль) и, следовательно, полноценного даже по формальным признакам управления.

2. Наличие даже качественной стратегии развития само по себе не гарантирует банку успеха. В то же время ее отсутствие обрекает банк на неуспех, особенно в средне- и долгосрочной перспективе.

3. Качественная стратегия развития банка, если она реально им используется:

- способствует строгой, осмысленной координации его усилий;
- обеспечивает единство общих приоритетов банка и средств их достижения, оснащает деятельность банка необходимым «стержнем»;
- значительно уменьшает риск принятия руководством банка неверных либо несогласованных между собой управленческих решений;

- служит четкой базой отчета для последующих процессов принятия решений, контроля и оценки успешного хода деятельности организации;
- представляет собой критерий качества постановки менеджмента в банке и конечных результатов его деятельности.

4. Следует избегать тех грубых недостатков в отношении к проблеме стратегии развития и к ее разработке, которые уже обнаружили в практике отечественных банков. Основные из этих недостатков следующие:

1) отсутствие стратегии как таковой, в том числе из-за игнорирования необходимости ее разрабатывать;

2) фрагментарный, некомплексный характер объявляемой стратегии;

3) отсутствие должной увязки, внутренней согласованности между различными составными элементами стратегии;

4) включение в единый документ, претендующий на статус стратегии развития банка, на равных правах самых разнообразных, разнокачественных и логически разноразмерных элементов.

5. Потребность в выработке собственной качественной стратегии развития (выживания) банка тем выше, чем хуже у него дела (пока сохраняются шансы выжить, остаться функционировать в качестве самостоятельного банка).

6. Собственная стратегия (содержательно другая) нужна и устойчиво развивающемуся, крепкому банку.

Определение четкой стратегии (ее уточнение) особенно важно, если банк:

- растет, расширяется;
- проникает в новые для себя сферы деятельности;
- испытывает воздействие усиливающейся конкуренции.

7. Стратегия развития банка должна учитывать и быть внутренне согласованной со стратегией развития экономики страны и/или стратегией развития экономики региона, если таковые имеются, а если нет, то банк все равно должен иметь собственную стратегию.

8. Для каждого планового периода банк может иметь только одну стратегию. На начальном этапе формирования стратегии возможно рассмотрение нескольких альтернативных вариантов проекта стратегии, которые, однако, должны базироваться на одних и тех же ключевых идеях.

9. Инициировать разработку (уточнение, обновление) стратегии развития банка должно обязательно высшее руководство банка в лице (варианты): председателя правления; правления; совета; совета и правления.

Такая инициатива должна включать в себя:

- 1) формулирование ключевых идей стратегии (ее обновленного варианта);
- 2) организацию работы по разработке стратегии (ее обновленного варианта).

10. Формирование стратегии развития банка занимает в общем процессе его управления (т.е. в цепочке анализ — планирование — оперативное управление — контроль) определенное место: начинается на этапе анализа, базируясь на его результатах, и непосредственно составляет сердцевину планирования.

11. Разработка стратегии развития банка целесообразна в отношении всех объектов банковского управления (всех процессов, характеризующих деятельность банка, или их составных частей, всех его внутренних и внешних отношений) в целом или в различных комбинациях.

Каждый банк, учитывая собственные оценки ситуации, в том числе внутри банка, свои сильные и слабые стороны, интересы и возможности, может выделить из всего многообразия объектов банковского управления те из них, в отношении которых разработка (уточнение) стратегии в данный момент времени представляется его руководству и специалистам более актуальной. Необходимо также иметь в виду финансовые и иные издержки, связанные с намечаемыми преобразованиями.

12. Стратегии развития отечественных коммерческих банков с учетом российских реалий могут разрабатываться на разные сроки, но не менее чем на полгода (т.е. стратегия может и не быть долгосрочной по мировым стандартам).

Продолжительность периода времени, на который банк формулирует свою стратегию, зависит от доступного его аналитикам и руководителям горизонта обоснованного прогнозирования ситуации в экономике страны и/или региона, на рынках банковских услуг и положении самого банка.

13. Проект стратегии развития банка на основе ключевых идей, сформулированных руководством банка, должен готовиться (варианты в порядке нарастания предпочтительности):

- приглашенной со стороны группой независимых экспертов (при отсутствии у банка собственных специалистов нужного профиля и уровня);

- специалистами банка совместно с приглашенными со стороны экспертами;

- специалистами банка в составе специального структурного подразделения банка (возможные названия подразделения: управление/отдел развития; управление/отдел планирования; управление/отдел стратегии развития; управление/отдел стратегического/перспективного планирования и т.п.).

14. Подготовка проекта стратегии развития банка должна состоять в последовательном (при необходимости — итеративном) обогащении и уточнении ключевых идей, сформулированных руководством банка, их детализации в плане возможностей и механизмов реализации, внутреннего согласования. При этом весьма желательно максимально полно учесть все мнения и предложения структурных подразделений банка и его сотрудников. Это предполагает ознакомление персонала банка с первоначальным вариантом стратегии, подготовленным приглашенными со стороны специалистами или собственным Управлением/отделом развития.

15. Стратегия развития банка должна быть оформлена в виде единого документа и утверждена в соответствии с особым регламентом решением (варианты): правления; совета; совета и правления.

Ответственность за содержание и реализацию стратегии развития несет утвердивший ее орган управления банком.

16.1. Полная стратегия развития как единый заверченный и рабочий документ банка должен содержать следующие разделы или части:

I. Концепция развития (миссия) банка.

II. Система целей банка.

III. Стратегия управления банком: политика (политики) банка и система практических мер.

16.2. На первом этапе необходимо определить и сформулировать концепцию развития (миссию) банка.

Концепция банка — это исповедуемая банком общая философия или идеология, то, чем он хочет стать в будущем, к чему стремится в конечном счете (поэтому конкретные сроки здесь можно при желании указать, но их можно и не указывать), т.е. модель его перспективного состояния и места в экономике страны (региона) и обществе, как это видится руководству и сотрудникам банка.

Для банков, переживающих значительные трудности, проблема определения своей концепции развития сводится к проблеме выявления возможностей выживания, существования в дальнейшем в качестве банка.

16.3. На втором этапе следует определить и четко сформулировать прежде всего качественные (количественно пока не измеримые), а также важнейшие количественные целевые ориентиры деятельности банка на конкретный плановый период (на полгода, год и т.д.) применительно к укрупненным объектам банковского управления.

Указанные цели должны соответствовать концепции банка и быть конкретными, реальными (достижимыми) и взаимно поддерживающими.

16.4. Концепция развития банка и качественные цели его деятельности — это те рамки, в которых должны приниматься все последующие управленческие решения.

16.5. «Концепция (миссия)» и «Цели деятельности» могут быть объединены в один раздел документа.

16.6. На третьем этапе необходимо сформулировать политику банка на конкретный плановый период (тот же, что и в п. 16.3) применительно к разным объектам банковского управления.

Политика банка — это цели его деятельности, получившие уточненное качественное и количественное выражение (измеренные цели) и ставшие планами и критериями успешности деятельности банка в целом и/или отдельных его подразделений.

Политика банка всегда существует как целая система политик (планов, программ, проектов).

К планам банка предъявляются те же требования, что и к целям его деятельности (см. абзац 2 п. 16.3). Кроме того, они должны:

- соответствовать целям и концепции (миссии) банка;
- быть увязаны с имеющимися возможностями и подкреплены ресурсами и конкретными практическими мероприятиями;
- включать определение типов и степени допустимых рисков;
- содержать описание ожидаемых результатов.

Планы банка должны раскладываться на планы его подразделений (а не складываться из последних).

16.7. На последнем, четвертом этапе необходимо определить комплексы практических мероприятий (экономических, финансовых, юридических, организационных, технических, технологических, кадровых и др.), способных в необходимые сроки реализовать каждую из политик (каждый план) банка.

16.8. На каждом из четырех этапов возможно использование метода итеративного приближения к окончательным формулировкам и объемам.

17. Утвержденная стратегия развития банка должна быть сообщена (полностью или частично) всем сотрудникам функциональных подразделений банка: в виде письменного документа; через программы повышения квалификации сотрудников.

18. Банку целесообразно в форме изложения в СМИ и/или иными способами проинформировать о своей новой (уточненной) стратегии развития общественность, участников и клиентов банка. Возможна подготовка двух вариантов документа — для служебного использования и для внешних пользователей.

19. Работа над утвержденной стратегией развития банка должна вестись постоянно с целью:

- 1) поддержания ее в актуальном состоянии;
- 2) отслеживания хода ее реализации, в том числе в части соответствия принципиальным положениям принятой стратегии:

- конкретных планов (программ) банка;
- вновь принимаемых руководством банка документов нормативного характера;
- управленческих решений оперативного характера.

20. Банку целесообразно периодически возвращаться к своей стратегии развития, имея в виду анализ хода ее реализации и, возможно, внесение в нее необходимых коррективов.

О необходимости пересмотра (уточнения) стратегии развития банка или отдельных ее элементов могут свидетельствовать:

- существенные затруднения и задержки в реализации планов (программ) банка;
- многочисленные исключения и поправки, потребность внесения которых в документ становится очевидной;
- изменение параметров внешней среды, в которой приходится действовать банку.

21. Как подготовку проекта стратегии развития банка, так и всю последующую текущую работу над ней целесообразно поручить одному специальному подразделению (см. подп. «в»)

п. 13), действующему в качестве рабочего органа при (варианты): председателе правления; правлении; совете банка; совете и правлении банка.

Функции данного подразделения (у него не должно быть распорядительных полномочий) могут и должны распространяться на:

1) анализ:

- проведение системного анализа (исследование глубинных факторов, которые в обозримой перспективе будут определять будущее банка), результаты которого в виде прогнозов должны лечь в основу проекта стратегии развития банка;

- анализ и оценка хода реализации стратегии банка;

- информационно-аналитическое обеспечение руководства банка и функциональных подразделений надежными сведениями и выводами;

2) планирование:

- подготовка проекта стратегии развития банка;

- поддержание стратегии развития банка в актуальном состоянии (подготовка предложений о внесении в нее изменений и дополнений);

3) регулирование (оперативное управление):

- организация разработки всех стратегических документов банка;

- подготовка проектов решений, адресованных исполнителям планов (программ) банка;

- проверка документов принципиального характера, готовящихся к подписанию руководством банка;

- подготовка предложений, направленных на совершенствование организации работы банка (структуры, полномочия, регламенты и т.д.);

4) контроль:

- контроль и оценка выполнения стратегии развития банка.

Стратегия управления банком

Основными практическими вопросами стратегии управления, собственные ответы на которые должен искать каждый банк, желающий устойчиво развиваться в современных российских условиях, можно считать по крайней мере следующие: 1) оптимальный размер банка; 2) отношения банка с клиентами; 3) универсализация или специализация банка.

О размере банка. Развитие рыночной экономики предъявляет к банковской системе требование иметь в ее составе разные банки — крупные, средние, малые. Что касается конкретного банка, то он, естественно, в каждый данный период своего развития находится в определенной «весовой категории». Необходимо, чтобы банк сам сознательно и целенаправленно определял, следует ли ему в предстоящем периоде (периоды) быть крупным, средним или небольшим. Это вопрос его стратегии.

Теоретически существует масса возможных вариантов ответа на данный вопрос. В современных российских условиях наиболее реалистичным следует признать ответ, ориентирующий банк на сохранение достигнутого им объема и умеренный рост. Ответ, конечно, достаточно общий. На практике многие банки не удовлетворяются таким подходом, попытаются стать более крупными. В отдельных случаях такие попытки окажутся успешными.

Указанный ответ нуждается в конкретизации и в другом плане. Дело в том, что средние по размерам банки объективно обладают качествами, делающими их наиболее приспособленными к условиям современной российской экономики.

Принято сравнивать достоинства и недостатки крупных и малых банков. Общим местом стало признание того факта, что те и другие обладают характерными плюсами и минусами, что, следовательно, банковской системе и экономике в целом необходимы оба эти вида банков. Между тем проблематика средних по размеру банков остается как бы в тени споров.

Как правило, выделяют следующие достоинства крупных банков: значительный собственный капитал, считающийся важным признаком (условием) устойчивости банка; возможность удовлетворять масштабные кредитные и иные потребности крупных предприятий; способность крупными суммами работать одновременно на всех (или большинстве) сегментах финансового рынка и даже вне его, в том числе на рынках зарубежных стран; способность предоставлять клиентам комплекс любых услуг по их выбору на хорошем качественном уровне; возможность приобретения дорогостоящего современного оборудования, обеспечивающего оперативность и надежность проведения банковских операций; возможность вкладывать значительные средства в развитие своих кадров.

Однако крупные банки предрасположены к известным «болезням», делающим их позиции уязвимыми: в их деятельности весьма сильны элементы инерционности, что подчас лишает их возможности своевременно и адекватно реагировать на изменения в экономике, столь частые в наших условиях; выдавая большие кредиты, вкладывая значительные средства в разные проекты, они и больше рискуют; как всякие большие организации, они подвержены постоянной опасности утраты управляемости; нередко они склонны переоценивать свои силы и возможности.

Есть свои неотъемлемые преимущества и у малых банков. Известны и присущие им недостатки.

Теоретический анализ и реальная банковская практика подтверждают, что **средние банки не только способны потенциально, но и фактически реализуют в своей деятельности почти все преимущества крупных и мелких банков и одновременно свободны от основных недостатков тех и других.** Обострения банковского кризиса в 1995 и 1998 гг. наглядно продемонстрировали, что большой размер банка совсем не является гарантией его стабильности; в отечественных реалиях именно средние банки при прочих равных условиях наиболее приспособлены к выживанию.

Каково бы ни было решение того или иного банка относительно своего предполагаемого размера, это в любом случае решение концептуального характера; за ним обязательно должны следовать решения касательно политики (политик) банка. Такие решения в той или иной мере коснутся и депозитной, и кредитной, и процентной, и структурной, и кадровой политики и т.д. При этом любое решение банка в части изменения его политик должно быть подкреплено разработкой комплекса необходимых практических мер.

Отношения банка с клиентами. Основы этих отношений предопределяются принципами управления его функционированием — общими для всех организаций и характерными именно или скорее для банков. Но указанные принципы, включая вторую их группу, по необходимости представляют собой довольно общие, «сухие» положения. В силу этого в рамках задаваемых ими общих границ действительные отношения «банк — клиент» в зависимости от ряда объективных и субъективных

обстоятельств могут претерпеть значительные изменения. Последние могут касаться как концепции развития банка и соответственно его политики, так и только политики (каких-то отдельных ее частей). Прямая задача и интерес банка (его руководства) состоят в том, чтобы не упустить момент, когда необходимость подобных изменений назревает.

Большинство банков предпочитает подчеркивать партнерский характер своих отношений с клиентами. Во многих случаях (но далеко не всегда) такие самохарактеристики банков соответствуют действительности. Содержание партнерских отношений банка с клиентами может быть выражено, в частности, в следующем: безукоризненном выполнении обязательств в отношении клиентов, обязательности, надежности, честности; предоставлении клиентам максимума услуг, без которых немислим современный банковский сервис (возможность для клиента пользоваться как можно более широким набором финансовых инструментов, тратя на это как можно меньше своего времени); комплексном обслуживании клиентов (информирование их в доступной и аргументированной форме о новых возможностях размещения их средств, обучение тому, как можно успешно использовать в своих целях финансовый инструментарий рынка, оказание им помощи в оформлении договоров как с самим банком, так и с другими партнерами); максимальной адаптации их работы к условиям рынка (доверительное управление, бесплатные услуги инкассации, консультирование по широкому кругу экономических и правовых вопросов); предоставлении клиентам самых современных технических средств участия в финансовых операциях; доскональном знании специалистами банка реального финансового состояния и проблем клиентов, готовность помочь в их решении.

Партнерские отношения с клиентами объективно всегда были и будут чрезвычайно важны для банка. Можно сказать, что в таком качестве они постоянно нуждаются в укреплении, а соответствующая работа носит, как правило, «рядовой» характер и редко требует обращения к стратегическим основам деятельности нормального банка. Вместе с тем многим нашим банкам еще только предстоит осваивать азы партнерских отношений с клиентами.

Универсализация или специализация банка. Любой банк по определению является универсальной кредитной организацией, т.е. может проводить все или почти все банковские операции (сделки), распространенные и пользующиеся спросом в обществе в данный момент времени. Однако при этом он может отдавать предпочтение тем или иным операциям (о чем можно судить по их удельному весу в общем объеме его операций), что и будет говорить о его специализации в рамках в целом универсального характера деятельности.

Ни проведение банком всех известных операций, ни предпочтение отдельных из них не может быть самоцелью. Подход к определению конкретного перечня проводимых им операций в каждый данный момент времени должен быть сугубо практичным, «работать» на его прибыль и устойчивость, т.е. учитывать: фактический спрос на конкретные банковские продукты (услуги) сегодня и в данной местности; ожидаемое изменение указанного спроса в обозримой перспективе, включая появление спроса и предложения новых, нетрадиционных продуктов; меру готовности банка к проведению тех или иных операций, имея в виду материально-технические,

финансовые, правовые, кадровые и иные аспекты дела; уровень рентабельности фактически проводимых и планируемых к проведению новых операций.

В этом случае вопрос об универсализации или специализации банка из абстрактно-теоретической плоскости переходит в практическую и ответ на него, который будет индивидуален для каждого банка, надо искать исходя из возможностей и интересов конкретного банка. Поскольку итоговым критерием в таких поисках выступает максимально достижимый уровень рентабельности (если банк в данный момент не считает более важной какую-то иную цель), постольку ответ в общей форме будет звучать так: в пределах каждого планируемого периода (как бы продолжителен или короток он ни был) банку необходимо отбирать наиболее прибыльные на сегодня операции и сосредоточивать свои основные силы и средства на их проведении.

Такой отбор ведется в порядке пересмотра (уточнения) политики банка и предполагает верную оценку макроэкономической ситуации и многих других факторов и представляет собой глубоко творческое решение. Этот выбор будет характеризовать степень планируемой специализации банка, поскольку требует подчас значительной перегруппировки средств, реструктуризации активов и пассивов, концентрации их на избранных направлениях, в том числе, возможно, на совершенно новых. Однако изменение характера специализации банка в связи с очередным пересмотром им перечня операций, которые он решил считать наиболее привлекательными в планируемом периоде, не должно лишать банк характера универсального финансового института.

Направления деятельности, на сегодня признанные не самыми прибыльными или даже просто неприбыльными, не должны вовсе отбрасываться. Ими все равно необходимо заниматься, но, естественно, меньшими силами и средствами. Важно, чтобы сотрудники банка не разучились проводить соответствующие операции, пользоваться на хорошем качественном уровне присущим таким операциям финансовым и другим инструментарием. Ведь завтра ситуация может измениться, и тогда банку придется осваивать такие операции с нуля, что практически гарантирует ему проигрыш в конкурентной борьбе и потерю устойчивости.

Более того, любому банку можно порекомендовать хотя бы в самых скромных размерах готовиться к проведению операций, которые он пока не проводил ни для одного из своих клиентов. В противном случае он может лишиться многих клиентов, если они вдруг решат, что им необходимы такие новые операции.

Устойчивый средний банк должен активно и широко проводить несколько укрупненных видов операций, объективно относящихся к числу наиболее прибыльных в данный период, и постоянно поддерживать на минимально достаточном уровне свою способность проводить любые другие операции в тех объемах, которые могут потребоваться завтра.

На примере регулярного пересмотра направлений деятельности, наиболее доходных в каждый данный момент времени, видно, что политика банка должна строиться на короткую перспективу, особенно в текущих российских условиях.

Следует ли при неизбежно частых пересмотрах специализации банка каждый раз перестраивать и его оргструктуры, ликвидировать одни и создавать другие подразделения, увольнять одних и принимать на работу других специалистов? Видимо, такая политика не могла бы способствовать стабильности банка. На самом деле подход должен быть иным. Конечно, известное изменение оргструктур банка с течени-

ем времени неизбежно, но при этом следует стремиться к тому, чтобы штаты не сокращались, для чего их не следует «раздувать», а принятых работников обучать смежным профессиям, чтобы при необходимости они могли легко переключаться на другие операции. При очередном изменении специализации банка персонал можно будет просто перегруппировать, никого не увольняя.

Вопрос об универсализации или специализации банка тесно связан с другим вопросом — об интенсивной и экстенсивной моделях его развития. Как было показано выше, банк, как правило, определяет свою специализацию на сегодня по критерию прибыльности (рентабельности). Чтобы иметь возможность получать хорошую прибыль и завтра, он продолжает оставаться универсальным. Однако рентабельная работа банка зависит не только от данного его выбора, но и от множества других факторов. В числе последних важнейшее значение имеет выбор банком той или иной модели развития.

Рост прибыли банка возможно обеспечивать за счет: увеличения доходности (прибыльности) на единицу имеющихся у него активов; роста активов относительно собственного капитала. Соответственно можно говорить об интенсивной и экстенсивной моделях развития банка. Какая из них является предпочтительной?

Отношение между капиталом банка и его активами, взвешенными с учетом рисков, регулируется Центральным банком (норматив Н1). Исходя из этого и иных обстоятельств банк должен ориентироваться в основном на интенсивную модель, что предполагает специализацию на наиболее доходных операциях из числа тех, в которых нуждаются клиенты, повышение качества и привлекательности услуг банка. В то же время не следует пренебрегать и возможностями экстенсивной модели развития (увеличение размеров собственного капитала при соблюдении норматива Н1 и соответствующее наращивание объемов проводимых активных операций).

Таким образом, банк может время от времени прибегать к экстенсивной модели развития, в то время как факторы интенсивного развития в его деятельности должны использоваться постоянно.

Требования к технологии планирования и его информационно-аналитическому обеспечению

К требованиям данного рода (минимально необходимым) можно отнести следующие.

1. В банке должно быть специальное подразделение, на основе стратегического анализа (анализа факторов, которые будут существенно воздействовать на условия деятельности банка в ближайшем и/или более отдаленном будущем) занимающееся подготовкой проектов документов, в которых отражены концепция, цели и планы развития банка, и поддержанием их в актуальном (адекватном меняющимся условиям) состоянии. Такое подразделение должно действовать на основе особого пакета внутрибанковских нормативных документов.

2. Развитая система внутрибанковского планирования должна обеспечивать разработку и утверждение (документальную фиксацию): концепции (миссии) банка, рассчитанной на период, реально поддающийся прогнозированию; системы качественных и важнейших количественных целей деятельности или намерений банка («дерева целей» банка) на конкретный плановый период (к примеру, на год); систе-

мы политик банка применительно ко всем существенным объектам банковского управления, т.е. системы целей банка, получивших уточненное качественное и количественное выражение (на тот же или меньший период); перечней практических мер (организационных, юридических, аналитических, финансовых, экономических, технических и технологических, кадровых и пр.) с указанием конкретных сроков, объемов, исполнителей, которые необходимо предпринять для реализации каждой из утвержденных политик банка и бюджета банка.

Следует иметь в виду наиболее часто встречающиеся ошибки в толковании банковского планирования: ограничение задач планирования только составлением планов или определением способов, путей достижения намеченных целей деятельности (т.е. исключение задач, связанных с формулированием концепции, определением приоритетов, целей деятельности и политик банка); ограничение планирования деятельности банка только планированием его финансов; ориентирование результатов планирования исключительно на высшее звено управленцев.

Результатом указанных выше пунктов «в» и «г» выступают финансово обоснованные планы (программы) развития банка, которые:

- должны представлять собой согласованный, непротиворечивый комплекс планов, характеризующихся различными периодами планирования, различным уровнем детализации работ; распространяющихся на развитие банка в целом и/или отдельных его подразделений, на реализацию отдельных решений;
- должны находиться в состоянии постоянного развития (регулярно пересматриваться и при необходимости уточняться по фиксированным правилам).

3. Банк должен располагать специальной службой и целостной технологией информационной поддержки (обоснования) всех принимаемых в нем управленческих решений, для чего указанная служба должна:

- способствовать проведению стратегического анализа, осуществляемого специальным плановым подразделением, указанным в п. 1;
- своевременно (в режиме, близком к режиму реального времени) обеспечивать обработанной определенным образом текущей информацией и результатами ее оперативного анализа процесс принятия руководством банка и его подразделений управленческих решений оперативного характера. Указанная информация и выводы из нее должны характеризовать в первую очередь текущее состояние всех активов и пассивов банка, их согласованность, срочность, связанные с ними риски.

Такая технология, адаптированная к возможностям каждого конкретного банка, должна быть зафиксирована в совокупности соответствующих внутрибанковских нормативных управленческих документов, ядро которой должны составлять используемые службой информационного обеспечения методики сбора, обработки, анализа и представления информации. Здесь следует иметь в виду, что проблема быстрого получения достоверной и качественной управленческой информации может быть решена только комплексно. Для этого необходимо, с одной стороны, иметь соответствующее методическое обеспечение, понятное каждому руководителю банка, с другой — оптимизировать саму структуру банка и его документооборот. Руководители небольшого банка, не располагающего аналитиками достаточной квалификации и не имеющего возможностей организовать специальную службу, могут получать необходимую информацию в рамках традиционной линейной системы управления.

4. В процессе планирования и оперативного управления руководство банка и его основных подразделений должно располагать документально закреплённой и регулярно обновляемой по определённым правилам обоснованной информацией:

- о характеристиках самого банка, включая: описание его слабых и сильных сторон, перечень внешних возможностей, способных обеспечить банку сравнительные с другими преимущества, список препятствий для деятельности банка; определение его специализации на текущий и предстоящий периоды (перечень операций и сделок, которыми банк занимается преимущественно или хочет заниматься); описание качеств, отличающих банк от конкурентов, а также ключевых ценностей, признаваемых всеми сотрудниками банка; определение принципов и пределов гибкого реагирования банка на те или иные возможные изменения условий его деятельности; сравнение фактических результатов деятельности с плановыми;
- о рынках и отраслях, на которые распространяются интересы банка;
- о клиентуре (как можно более подробные сведения).

С учетом изложенного схема, отражающая содержание процесса управления банком, имеет следующий вид:



Это означает, что на деле планирование должно базироваться не на анализе вообще, а на анализе стратегическом (анализе глубинных факторов), тогда как регулирование (оперативное управление) должно осуществляться на основе требований утвержденных планов (программ) развития банка, но с учетом результатов оперативного (текущего, каждодневного) анализа.

Глава 13

ОРГАНИЗАЦИЯ ОПЕРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ БАНКА

Наиболее рутинной и трудоемкой частью процесса управления является **оперативное управление (регулирование)**, под которым понимается постоянно, изо дня в день повторяющийся процесс принятия текущих управленческих решений. Некоторые аспекты этого процесса будут рассмотрены в настоящей главе.

13.1. Принципы и методы управления и их применение

Принципы и методы управления, которые могут и должны использоваться в банковском секторе, в общем плане были рассмотрены ранее. Здесь мы обратимся к их «прикладному» аспекту.

Как уже отмечалось, принципы управления целесообразно делить на две группы (табл. 13.1).

Таблица 13.1

Принципы управления, используемые банками

Общие для всех организаций	Характерные в основном для банков
Направленность управления на достижение конкретных целей	Неукоснительное соблюдение норм банковского и иного законодательства, выполнение обязательных нормативов, устанавливаемых центральным банком
Ориентированность управления на создание атмосферы и условий заинтересованности сотрудников в достижении необходимых результатов (принцип активизации)	Добровольность взаимоотношений и взаимной заинтересованности банков и их клиентов
Соответствие целей (результатов) и средств управления	Максимизация удобств для клиентов
Комплексность процесса управления	Минимизация рисков, прежде всего в отношении капиталов клиентов
Гибкость организационных структур управления	Неиспользование недобросовестных методов конкуренции в отношениях с другими субъектами финансового рынка
	Максимизация прибыли при: минимальных общих затратах минимальной собственной доле в пассивах минимальном размере не находящихся в обороте резервов
	Постоянная ориентация на инновации (обновление и совершенствование методов и технологий деятельности и управления)

Отношение к перечисленным принципам управления со стороны руководителей разных банков определяется, во-первых, их общей правовой культурой, во-вторых, уровнем профессионального мастерства.

С одной стороны, многие банки позволяют себе нарушать законодательство, нормативные акты Банка России, прибегать к недобросовестным приемам конкуренции, навязывать части клиентов непривлекательные и неравноправные условия

обслуживания. С другой стороны, руководители и сотрудники многих банков подчас просто не знают, как практически придерживаться того или другого принципа, требующего, например, не только законопослушания, но и известного профессионализма (как применительно к условиям данного конкретного банка добиться на деле соответствия целей и средств управления, что значит гибкость организационных структур и как их сделать таковыми, как реально минимизировать риски деятельности, что и как именно следует делать в плане инноваций и т.д.).

Банк, претендующий на стабильную и долговременную работу, не должен позволять себе отклоняться от перечисленных принципов управления ни в силу нежелания, ни из-за неумения выполнять требования таких принципов; он должен признавать необходимость этих принципов и уметь их выполнять.

Сказанное может быть отнесено и к методам управления (экономическим, административным, социально-психологическим, нормативно-правовым). Для банка, стремящегося к стабильному развитию, наиболее важными с точки зрения использования методов управления можно считать проблемы: системного, комплексного, непротиворечивого применения всех методов; активизации применения эвристических методов управления (дискуссий, мозговых атак, экспертных оценок). К их проведению желательно привлекать и специалистов, не работающих в банке.

К оперативному управлению в целом могут быть предъявлены следующие **требования**: 1) текущие управленческие решения должны вытекать из принятой банком стратегии развития, непосредственно — из утвержденных планов (программ) его развития и результатов текущего, оперативного анализа событий, происходящих в окружающей банк среде и в нем самом; 2) должен соблюдаться принцип иерархичности принятия решений (на каждом уровне управления должны приниматься решения по четко зафиксированному кругу вопросов, причем в соответствии с процедурами, также закрепленными в соответствующих внутрибанковских регламентирующих документах); 3) должен соблюдаться принцип единоначалия на всех уровнях управления на этапах принятия и фиксации решения и контроля за его выполнением; 4) необходимо по возможности широко использовать потенциал коллегиальности на этапах выявления проблемы, определения способов ее решения, формулирования пунктов соответствующей программы действий; 5) решение должно быть максимально конкретным (следует не только назвать проблему, но и предложить организационные, финансово-экономические, правовые, кадровые и другие механизмы ее решения и механизмы контроля); 6) решение должно быть зафиксировано (в письменной форме, если это возможно); 7) решение должно быть доведено до исполнителей в варианте, исключающем всякое неоднозначное его толкование.

Особое значение в оперативном управлении имеют быстрота и своевременность принятия решений, диктуемые, в частности, спецификой процессов на финансовом рынке.

Как отмечалось, оперативное управление (регулирование) включает в себя и организационную деятельность («организацию») — распределение и координацию трудовых функций, формирование (переформирование) необходимых организационных структур, поскольку такая работа ведется в оперативном, текущем режиме. Значение организации в рассматриваемом здесь смысле состоит в том, что как функция управления она обеспечивает чрезвычайно важное условие, без которого

поставленные цели не могут быть достигнуты и вообще объект управления не будет поддаваться управлению, — упорядоченность элементов, из которых он состоит, включая их оправданную соподчиненность (субординацию), согласованность технической, экономической, социально-психологической и правовой сторон деятельности управляемой системы на всех ее иерархических уровнях, причем не просто упорядоченность или согласованность на основе случайного принципа, а такую, которая наиболее полно отвечает предназначению, интересам и иным условиям данной конкретной организационно-экономической системы.

В частности, эта деятельность должна определять организационную структуру банка с четким распределением полномочий и ответственности сотрудников на всех уровнях, формировать и упорядочивать прямые и обратные связи, дающие возможность оценивать результаты выполнения распоряжений, отдаваемых вышестоящими органами, и изменять ранее определенные задания в зависимости от текущей и прогнозируемой рыночной ситуации, в которой приходится работать банку (регулирование в кибернетическом смысле слова).

13.2. Организационная структура банка и структура управления им

Предварительные замечания

Для эффективного управления коммерческим банком целесообразно выделять **внутренние и внешние подразделения**, составляющие необходимые элементы его **организационной структуры** (организационного построения), взаимодействие между которыми при надлежащем управлении обеспечивает процесс функционирования и развития банка как единой системы. К внутренним подразделениям банков относятся департаменты, управления, отделы и т.п. организационные образования, к внешним — дочерние организации, филиалы, отделения, дополнительные офисы, операционные кассы вне кассового узла, пункты обмена иностранной валюты, представительства (бюро, агентства) и некоторые другие.

В ряде документов Банка России представительства и филиалы банка именуются его *обособленными подразделениями*, что еще как-то можно понять, тогда как дополнительные офисы и иные перечисленные выше подразделения — *внутренними структурными подразделениями*, что уже объяснить едва ли возможно.

От организационной структуры банка следует отличать **структуру управления** банком. К звеньям последней относятся общепанковские органы управления (общее собрание участников, правление и др.) и руководители всех подразделений (внутренних и внешних).

Центральный банк почти никак не регламентирует процессы проектирования банками своих организационных структур и структур управления, требуя только, чтобы в учредительных документах каждого банка содержались сведения о составе, месте нахождения органов управления банком и его обособленных подразделений, порядке их образования, об их полномочиях и порядке принятия ими решений (см. ст. 10 Закона «О банках и банковской деятельности»).

Внутренние подразделения банка

Правильно выбранная внутренняя организационная структура, своевременная ее трансформация в соответствии с меняющимися обстоятельствами — важные, строго обязательные условия реализации банком своей стратегии и планов, его эффективной деятельности сегодня и в перспективе.

Организационные структуры внутреннего построения банка с определенной долей условности делятся на две большие группы: классические и адаптивные.

К **классическим (традиционным)** формам организационного построения банков относятся: функциональные подразделения и службы; дивизиональные подразделения и службы.

Функциональные структуры — это более или менее обособленные подразделения (службы), реализующие функции в соответствии с делением всей деятельности банка на главные части или отрасли, которые достаточно легко разграничить содержательно.

Функциональный тип организации внутренних подразделений для российских (и не только российских) банков можно считать традиционным. Такой принцип организации, если он проведен грамотно и последовательно, обеспечивает конкурентные преимущества за счет углубления специализации, четкости, надежности коммуникаций, отсутствия дублирования, что позволяет оперативно принимать и реализовывать необходимые управленческие решения.

Функционально организованные подразделения и службы банка, выполняющие массивы однотипных задач, в свою очередь, можно разделить на подгруппы:

основные (функциональные) подразделения, выполняющие задачи, конституирующие саму природу банковской деятельности, т.е. либо непосредственно создающие банковские продукты, оказывающие соответствующие услуги клиентам банка, либо опосредованно участвующие в создании и реализации продуктов банка. К ним можно отнести, например, такие подразделения (департаменты, управления, отделы), как: пассивных операций; активных операций; валютных операций; операций с ценными бумагами; бухгалтерского учета и отчетности; плановое (планово-аналитическое); маркетинга и др.;

обеспечивающие подразделения, которые в технологическом отношении не участвуют в основных операциях банка, выполняя задачи вспомогательного, обслуживающего характера, направленные на создание условий для надежного и эффективного функционирования подразделений первой подгруппы; к ним относятся подразделения (департаменты, управления, отделы, службы): кадров (по работе с персоналом); нормативно-правового; безопасности; информационного обеспечения; технического обеспечения; хозяйственное.

Если объемы задач, решаемых данными (и не названными здесь) подразделениями, достаточно большие, то внутри них могут создаваться дополнительные, более мелкие подразделения.

К примеру, подразделение активных операций на самом деле всегда представлено несколькими подразделениями, центральным из которых считается кредитное, но и его часто разделяют на более дробные подразделения, отвечающие соответственно за кратко- и среднесрочное кредитование (а в нем еще организационно может быть разделено кредитование

юридических и физических лиц, а также межбанковское кредитование) и долгосрочное (инвестиционное) кредитование.

Руководство банка с учетом его стратегии, величины, ассортимента оказываемых услуг и иных факторов должно выбирать, какие формы и в какой комбинации создавать для использования в работе и как их разместить в общей структуре банка, а также определить принципы и механизмы взаимодействия между ними.

Подразделения функционального типа создают необходимые условия для поддержания оправданного уровня специализации подразделений банка и повышения качества его услуг (хотя в большинстве случаев им все равно никакой альтернативы не существует). Вместе с тем данный тип построения организационных структур не всегда позволяет эффективно координировать действия подразделений при решении комплексных и «стыковых» проблем развития банка. Такие проблемы возникают при попытках банков активно и адекватно реагировать на существенные изменения параметров спроса со стороны клиентуры на банковские услуги (в том числе для того, чтобы сохранить и даже расширить клиентскую базу), а также при внедрении в практику новых банковских продуктов, освоении нетрадиционных услуг, особенно если они будут носить комплексный характер. Указанного рода проблемы могут решаться путем создания дивизиональных и адаптивных организационных структур.

Как свидетельствует опыт отечественных и зарубежных банков, узкая внутренняя специализация подразделений может препятствовать внедрению прогрессивных банковских технологий и повышению качества обслуживания клиентов. При функциональной организации это приводит к тому, что клиенту для решения своих проблем приходится обращаться в несколько банковских подразделений, каждое из которых действует только в пределах собственной зоны компетентности. В подобных условиях процесс оказания клиенту той или иной услуги носит дискретный характер, занимает много времени, а сам клиент не получает полного представления о всех доступных вариантах решения его проблемы и не может сориентироваться в выборе лучшего из них.

Выходом из указанной ситуации оказалась модель банковской деятельности, ориентированной на результаты маркетинговых исследований. Ее воплощением можно считать, в частности, использование дивизиональных подразделений (служб), ориентированных: на виды реализуемых банковских продуктов (их пакетов); на потребности отдельных групп клиентов.

Продуктово-ориентированные подразделения целесообразно создавать в тех случаях, когда банк реализует своим клиентам весьма значительные объемы отдельных видов продукции (услуг) и без выделения специального подразделения со своим особым руководством эффективная реализация таких продуктов становится проблематичной. В зависимости от обстоятельств развития конкретного банка направлением его деятельности, которое требует выделения специализированного подразделения, может оказаться производство любого банковского продукта.

В развитом случае выделяется сеть локальных подразделений банка, каждое из которых предназначается для формирования определенного набора (пакета) услуг. Каждый пакет закрепляется за менеджером (группой менеджеров), который вместе с группой исполнителей участвует в операционной работе, но имеет свою особую за-

дачу — совместить потребительские параметры услуги (пакета услуг) с требованиями клиента. При этом полномочия менеджера могут быть разными: либо он обладает только консультативно-совещательными полномочиями, либо действует как субъект линейного управления, наделенный соответствующими правами и обязанностями.

Построение *подразделений, ориентированных на отдельные группы клиентов*, означает большую или меньшую специализацию банка на обслуживании определенных слоев субъектов экономики — предварительно выделенных целевых групп, на предоставлении в первую очередь именно этим группам всего комплекса или отдельных банковских продуктов. Каждое подразделение, работающее с клиентурой, комплексно обслуживает одну целевую группу.

Дивизиональная организация предполагает разделение банка на ряд крупных «дивизионов» или прибыльных центров. В результате внутри банка возникают новые крупные объекты управления — своеобразные мини-банки. Каждый из таких центров во многом напоминает специализированное линейное подразделение, однако имеет собственный внутренний менеджмент (в лице особого управляющего, который должен так организовать управление объектом, чтобы обеспечить его рентабельную работу), а в качестве критерия эффективности его функционирования используется величина прибыли. Дивизиональный вариант организации подразделений банков в российской практике пока не получил широкого распространения.

Адаптивными считаются организационные структуры, создаваемые банками на временной или постоянной основе для решения тех или иных дополнительных, вспомогательных (на данный момент времени) задач, позволяющие им верно реагировать на новые процессы в экономике, финансах, приспосабливаться к изменяющимся условиям деятельности. К их числу можно отнести: 1) проектные структуры (особые подразделения, создаваемые на временной основе для реализации крупномасштабных проектов, в том числе совместных инвестиционных); 2) подразделения (службы), создаваемые для разработки и последующей реализации клиентам нового банковского продукта; 3) представительства; 4) банковские группы, объединения, холдинги; 5) финансово-промышленные группы с участием банков.

Последние три вида организационных структур относятся к формам внешних подразделений банков. Это означает, что адаптивными могут и должны быть подразделения (службы) как внутренние, так и внешние.

Рассмотренные формы внутренних подразделений банков, как правило, не являются альтернативными (взаимоисключающими) в строгом смысле этого слова. Любой банк на практике должен использовать и функциональные, и дивизиональные, и адаптивные формы. Более того, сами эти понятия являются всего лишь теоретически выделенными формами, которые удобны для аналитических целей, но которых в реальной жизни нет и не должно быть в «чистом виде».

Модель организационного построения каждого конкретного банка — это уникальное (за редким исключением) сочетание названных выше форм подразделений, зависящее как от реальных условий их функционирования, так и от многих привходящих обстоятельств. Так, банки различаются между собой по размеру, уровню спе-

специализации, обслуживаемой клиентуре, структуре пассивов и многими другими характеристиками. Различные требования предъявляются и к их организационному построению. Разные цели и задачи развития банка, принятые в нем принципы управления и намерения внести в них изменения, планы корректировки специализации и многие другие причины в свою очередь могут ставить дилеммы в выборе вариантов организационных структур. Невозможно создать идеальную банковскую структуру, максимально удовлетворяющую всем возможным требованиям. В определенном смысле организационная структура банка всегда компромиссна.

Внешние подразделения банка

Внешними (территориально удаленными) организационными структурами банка могут являться все или некоторые из следующих форм подразделений: дочерние организации, филиалы, отделения, дополнительные офисы, операционные кассы вне кассового узла, обменные пункты, представительства, а также разнообразные группы и объединения (только банковские и иные — с участием банков и небанковских организаций). Почти все они могут характеризоваться как формы конкурентной экспансии банков на новые рынки, поскольку так или иначе рассчитаны на освоение финансовых ресурсов новых групп клиентуры, новых видов производств (отраслей) и новых территорий, с которыми или на которых уже работают другие банки и иные кредитные организации.

Банк вправе иметь дочерние банки, дочерние НКО, иные дочерние организации. **Дочерний банк** — это самостоятельное юридическое лицо, регистрируемое в порядке, установленном для всех коммерческих банков. Такой банк: действует как формально полностью самостоятельная коммерческая организация; имеет отдельный корреспондентский счет в соответствующем учреждении ЦБ; обладает обособленным имуществом, формирует обычные для банков фонды; имеет самостоятельный баланс, заключает договоры от своего имени, сам отвечает по своим обязательствам; самостоятельно ведет всю отчетность.

Материнский (головной) банк должен быть держателем более 50% акций (паев) созданного или приобретенного им дочернего банка. Отношения дочернего банка с материнским в целом основываются на учредительном договоре, уставе и других принятых документах. Прибыль, получаемая дочерним банком, распределяется среди его участников в соответствии с нормами устава и решениями общего собрания владельцев банка.

Само число любых дочерних («внучатых» и т.д.) организаций банка формально не лимитируется; естественным ограничителем выступает объем средств, которыми располагает каждый банк. В то же время Банк России на основании ст. 70 Закона о ЦБ и Инструкции № 110 следит за тем, как они выполняют экономический норматив N12, в соответствии с которым банк (банковская группа) может направить на приобретение акций или паев других юридических лиц не более 25% его собственного капитала (последний при этом не должен уменьшаться). Данное ограничение в принципе корреспондируется с нормой ст. 5 Закона «О банках и банковской деятельности», запрещающей кредитным организациям заниматься производственной, торговой и страховой деятельностью. Однако получается это не самым убедитель-

ным образом: то, что в одном Законе запрещено, в другом Законе и в Инструкции разрешено в определенной мере. Это не считая того, что кредитным организациям ничто не мешает заниматься «запрещенными» им видами деятельности через свои дочерние структуры. Очевидно, что законы в этом пункте следует привести к соответствию.

Отделение — это территориально обособленное подразделение головной конторы или филиала банка, не являющееся юридическим лицом и не имеющее своего баланса, однако осуществляющее расчетно-кассовое обслуживание клиентов, счета которым открыты либо в головной конторе банка, либо в его филиале. Отделение — как бы «выдвинутый» ближе к клиентам для их удобства расчетно-кассовый «цех» банка (филиала). Приближенными к клиентам операционными местами банка (филиала) являются также **дополнительные офисы, кредитно-кассовые офисы, операционные кассы вне кассового узла, обменные пункты.**

Отделения банков в России не имеют широкого распространения. Такими подразделениями сейчас располагают прежде всего так называемые территориальные банки Сбербанка РФ, однако здесь отделение представляет собой более крупное подразделение, чем филиал. В других коммерческих банках отделение — это обычно более мелкое подразделение филиала. Это свидетельствует о том, что вопросы юридического статуса, открытия, функционирования и закрытия банковских отделений в российском законодательстве и нормативных актах не проработаны.

Как и в случае с формами внутренних подразделений, каждый банк должен стремиться к максимально четкому формированию своей политики в отношении внешних подразделений, выбирая те из них и в таких сочетаниях, которые наиболее полно отвечают его намерениям на рынке банковских услуг и могут быть обеспечены финансовыми, материально-техническими и кадровыми ресурсами.

Создание любого нового подразделения (новой службы) оправдано лишь значительным объемом работы, которую помимо него никто не сделает. Здесь необходимо также опираться на прогнозы.

13.3. Порядок открытия и закрытия банковских подразделений

Общие положения

Банк может открывать (и закрывать) два класса своих структурных подразделений: а) территориально обособленные от головной конторы внешние подразделения: филиалы и представительства; б) территориально удаленные от головной конторы и/или филиала подразделения — операционные кассы вне кассового узла банка (филиала); обменные пункты (пункты обмена валют)¹; дополнительные офисы, кредитно-кассовые офисы.

В соответствии с ГК РФ и Законом «О банках и банковской деятельности» (ст. 22) **филиал банка** — обособленное подразделение, которое создается в поряд-

¹ Такие пункты могут работать и в помещении самой головной конторы банка или филиала.

ке, установленном в законах и нормативных правовых актах Банка России, и вправе проводить от имени создавшего его банка все или часть операций (сделок), разрешенных данному банку в лицензии, полученной им от ЦБ. Число филиалов, которое может открыть один банк, формально ничем не лимитируется. Не ограничиваются и относительные объемы операций филиалов. Банк, если найдет это целесообразным, может сосредоточить значительную, подавляющую или даже всю свою операционную деятельность не в головной конторе, а в одном или нескольких филиалах.

В 2003 г. число филиалов действовавших на территории РФ кредитных организаций составляло (в том числе филиалов Сбербанка): на 1 января — 3326 (1162); на 1 июля — 3261 (1124). См. также табл. 13.2.

Таблица 13.2

Филиалы банков в федеральных округах РФ

Федеральные округа	Количество филиалов			
	на 1.06.2001	на 1.01.2003	на 1.07.2004	на 1.01.2005
Центральный округ	848	737	720	722
Московский регион	360	303	289	282
Из них в Москве	н/д	146	137	133
Северо-Западный округ	392	382	372	364
Из них в С.-Петербурге	111	112	121	122
Южный округ	492	480	463	468
Приволжский округ	764	682	633	648
Уральский округ	437	419	405	394
Сибирский округ	440	417	422	433
Дальневосточный округ	232	209	206	209
Всего по России	3605	3326	3221	3238

Банк, нарушающий законы, нормативные акты и предписания Банка России, допускающий иные серьезные нарушения, может быть лишен на срок до одного года права открывать филиалы (ст. 74 Закона «О Центральном банке РФ»¹).

Представительство банка — это такое его обособленное подразделение, которое создано в порядке, установленном в законах и нормативных правовых актах Банка России, и вправе представлять и защищать интересы банка на определенной территории. Представительство банка не имеет права проводить банковские операции. Число представительств, которое может открыть один банк, не лимитируется.

В 2003 г. число представительств действовавших российских кредитных организаций составляло (в том числе на территории РФ): на 1 января — 205 (162); на 1 июля — 202 (155). В частности, во II и III кварталах года открыли новые представительства (все на территории РФ) соответственно 14 и 16 банков (некоторые из них — больше одного представительства).

¹ См. также письмо ЦБ «О запрете открытия филиалов кредитным организациям, имеющим серьезные недостатки в деятельности» от 24 ноября 1997 г. № 05-15-3-4/1245.

ства). В IV квартале того же года банки открыли 25 представительств (в том числе один из банков — сразу семь представительств), из которых два — за рубежом. В I квартале 2004 г. соответствующие цифры составили: 34 (в том числе один из банков открыл сразу 18 представительств) и одно; во II квартале — два (оба представительства зарубежные), в IV квартале — 35 и 0.

Филиалы и представительства банка создаются (и ликвидируются) решением органа управления банком, которому такое право предоставлено в его уставе. Обязательное решение о внесении соответствующих изменений или дополнений в устав принимает очередное (годовое) общее собрание участников банка. Они не являются юридическими лицами, действуют на основании положений, утверждаемых создавшим их банком, а их руководители назначаются руководителем банка и действуют на основании выданных им в установленном порядке доверенностей.

В Законе «О банках и банковской деятельности» (ст. 22) установлен уведомительный порядок организации филиалов и представительств банков на территории РФ, т.е. здесь они открываются «с момента уведомления Банка России» (оговаривается, что в уведомлении должны содержаться адрес филиала или представительства, его полномочия и функции, сведения о руководителях, масштабы и характер планируемой деятельности, а также оттиск печати и образцы подписей его руководителей). На деле Банк России трактует этот порядок иначе (см. далее).

За открытие банком филиала взимается государственная пошлина в размере и порядке, которые установлены в гл. 25.3 Налогового кодекса РФ.

Дополнительный офис (дополнительная контора) — это такое обособленное подразделение банка или филиала банка, которое создается в порядке, установленном в нормативных актах Банка России, и вправе проводить от имени создавшего его банка (филиала) все или часть операций (сделок), разрешенных данному банку (филиалу) в лицензии, полученной им от ЦБ (в Положении о филиале). Дополнительный офис не имеет отдельного баланса и не может сам открывать счета для ведения операций. Число дополнительных офисов, которое может открыть один банк (один филиал), не ограничивается.

Практически единственный документ Банка России, относящийся к дополнительным офисам (не считая Инструкции «О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций» от 14 января 2004 г. № 109) — это разъяснение от 11 ноября 1996 г. № 26-0/112 (т.е. документ ненормативного характера), в котором тем не менее следует обратить внимание на такие моменты:

- понятие «внутренние структурные подразделения кредитной организации, расположенные вне места ее нахождения», распространяется и на созданные ею (ее филиалами) дополнительные офисы;
- дополнительный офис может располагаться только на территории того же населенного пункта, где располагается создавший его банк или филиал банка;
- если дополнительный офис будет вести кассовое обслуживание клиентов, то к занимаемому им помещению предъявляются требования в части технического оборудования и укрепления кассового узла;
- к руководителям дополнительных офисов квалификационные требования, установленные в Законе «О банках и банковской деятельности» и инструкциях Бан-

ка России, не предъявляются; назначение руководителей дополнительных офисов — внутренний кадровый вопрос банка;

- дополнительный офис банка (филиала) может вести операции, предусмотренные в лицензии банка, полученной от Банка России, или в Положении о филиале; все операции, проводимые таким офисом, должны ежедневно отражаться на счетах баланса банка днем их проведения или на утро следующего дня (если офис инкассирует и хранит денежную наличность);

- решение об открытии дополнительного офиса принимает орган управления банка, которому это право делегировано в уставе;

- устав банка не должен содержать сведения о месте нахождения (почтовом адресе) его (его филиалов) дополнительных офисов, однако эти сведения банк должен представлять в ТУ Банка России по месту своего нахождения и месту нахождения филиалов.

Теперь почти все эти характеристики дополнительного офиса вошли в новую Инструкцию ЦБ № 109. Но есть и новый момент: из п. 9.5 Инструкции следует, что дополнительный офис уже не «привязывается» к одному месту, а может располагаться в любом населенном пункте на всей территории, подведомственной ТУ Банка России, надзирающему за деятельностью соответствующего банка (филиала).

Кредитно-кассовый офис — новый вид банковского подразделения, впервые зафиксированный в Инструкции № 109, где он характеризуется следующим образом (п. 9.6): кредитно-кассовый офис вправе проводить только операции предоставления денег субъектам малого предпринимательства¹ и физическим лицам, а также их возврата (погашения), осуществлять кассовое обслуживание юридических и физических лиц; такой офис, открытый филиалом банка, может проводить указанные здесь операции, если они предусмотрены в Положении о филиале; кредитно-кассовый офис может располагаться и вне пределов территории, подведомственной ТУ Банка России, надзирающему за деятельностью соответствующего банка (филиала).

Известен банк, который в 2003 г. имел семь дочерних банков, более 20 филиалов и свыше 330 офисов в 70 российских городах.

В последнее время некоторые банки стали открывать так называемые универсальные дополнительные офисы, специализированные центры кредитования (ипотечного и потребительского), мини-офисы, автоматизированные зоны самообслуживания, почтово-банковские отделения, правовое положение которых неизвестно.

Конкретные вопросы открытия и закрытия банками своих подразделений на территории РФ (кроме обменных пунктов) регламентируются главным образом нормами раздела II Инструкции ЦБ № 109 (глав 9—12), а также следующих его документов:

- Положения «О порядке рассмотрения структурными подразделениями центрального аппарата Банка России документов, представленных для регистрации,

¹ Под субъектами малого предпринимательства понимаются физические лица, занимающиеся предпринимательской деятельностью без образования юридического лица, а также юридические лица, отвечающие критериям, установленным в ст. 3 Закона «О государственной поддержке малого предпринимательства в РФ».

реорганизации кредитной организации и/или получения лицензии на осуществление банковских операций...» от 26 мая 1997 г. № 454;

- письма «О порядке рассмотрения документов, представляемых в территориальное учреждение Банка России для регистрации кредитных организаций и лицензирования банковской деятельности» от 29 июля 1997 г. № 493.

Если открытие нового филиала банка связано с расширением круга его акционеров или пайщиков, что случается относительно часто, то используются все те нормативные документы, основные из которых уже были рассмотрены в главе 4 учебника.

Открытие и закрытие филиала в РФ

Банк, открывающий филиал на территории РФ (если он не лишен временно такого права на основании ст. 74 Закона о Центральном банке), должен: соблюдать требования законов и нормативных актов Банка России; в течение последних шести месяцев являться финансово устойчивым; располагать подходящим помещением для размещения филиала; представить для согласования на должности руководителя, заместителей руководителя, главного бухгалтера, заместителей главного бухгалтера филиала кандидатуры, отвечающие квалификационным требованиям, предъявляемым Банком России.

Филиал банка должен иметь печать, в которой кроме фирменного наименования и местонахождения банка должны быть указаны также наименование филиала и его местонахождение.

Об открытии филиала банк направляет уведомление установленного образца (см. приложение 11 к Инструкции № 109) в ТУ Банка России по месту открытия филиала и ТУ, надзирающее за деятельностью банка либо только в последнее (если филиал открывается на территории, подведомственной тому же ТУ). Вместе с уведомлением требуется отправить целый пакет документов (см. п. 11.6 Инструкции № 109), включая Положение о филиале и копию платежного документа об оплате сбора за открытие филиала (100 МРОТ).

Одновременно банк может представить документы для регистрации соответствующих изменений в учредительные документы (см. раздел IV той же Инструкции).

Однако далее уведомительный принцип открытия филиалов банков трансформируется в принцип разрешительный. То есть Центробанк (его ТУ) может разрешить, а может и не разрешить открыть филиал (не согласовать кандидатуры руководителей филиала, не признать помещения, в которых располагается филиал, соответствующими установленным требованиям, и т.п.). Аргументы, которыми при этом руководствуется Банк России, понять можно (целесообразность любых мер, способных позитивно влиять на устойчивость банковской системы). Но закон нельзя подменять никакими аргументами даже из самых лучших побуждений.

Итак, ТУ ЦБ по месту открытия филиала в течение трех недель: рассматривает полученные документы; согласовывает кандидатуры руководителей филиала; дает заключение о соответствии помещения, в котором располагается филиал, требованиям Банка России (может быть проведена проверка с выходом специалистов на место); готовит и направляет свое заключение в ТУ, надзирающее за деятельностью банка; по одному экземпляру анкет кандидатов на должности с отметкой о согласовании направляет в адрес банка, открывающего филиал, совершает другие стандартные действия.

После получения указанного положительного заключения ТУ, надзирающее за банком, в течение одного месяца проверяет соответствие Положения о филиале требованиям законов, нормативных актов Банка России, уставу и лицензии банка, присваивает филиалу порядковый номер, вносит сведения о филиале в Книгу государственной регистрации кредитных организаций и направляет: в центральный аппарат Банка России — информацию об открытии филиала; по одному экземпляру Положения о филиале — в адрес ТУ ЦБ по месту открытия филиала, в адрес банка, открывшего филиал, и в адрес филиала.

Филиал вправе начать банковские операции с даты внесения записи о нем в Книгу государственной регистрации кредитных организаций и присвоения ему порядкового номера.

Решение о **закрытии филиала**, принятое полномочным органом управления банка, реализуется по следующей схеме.

1) После принятия решения о закрытии филиала банк в письменной форме уведомляет об этом всех известных кредиторов закрываемого филиала, сообщив им, в частности, номер корреспондентского счета банка (или корреспондентского субсчета его другого филиала), на который перечисляются остатки средств со счетов закрываемого филиала.

2) После направления последнего из уведомлений, указанных в предыдущем пункте, передачи активов и пассивов филиала на баланс головной конторы или какого-либо другого своего подразделения банк уведомляет об этом обслуживающее его ТУ ЦБ, приложив также копию решения о закрытии филиала, передаточный акт и справку из РКЦ о дате закрытия корреспондентского субсчета филиала. Одновременно банк может представить и документы, необходимые для регистрации соответствующих изменений в его уставе.

3) ТУ, получив указанные документы, рассматривает их и затем вносит в Книгу государственной регистрации кредитных организаций запись о закрытии филиала и направляет сообщение с соответствующей информацией в центральный аппарат Банка России, в ТУ, надзиравшее за филиалом, а также в банк, закрывший филиал. Датой закрытия филиала будет считаться дата направления банком уведомления о намерении закрыть филиал.

Открытие и закрытие представительства банка в РФ

Банк, открывший свое представительство на территории РФ, обязан в тот же день направить уведомления об этом в территориальные учреждения Банка России — надзирающее за деятельностью банка и по месту открытия представительства. К уведомлениям прилагается должным образом утвержденное Положение о представительстве.

Банк, принявший решение закрыть свое представительство на территории РФ, должен в 10-дневный срок с даты его закрытия (закрытия его текущего счета) уведомить об этом указанные выше ТУ ЦБ. При этом в ТУ, надзирающее за деятельностью банка, дополнительно представляется справка из РКЦ ТУ Банка России (из кредитной организации, в которой был открыт счет представительства банка), содержащая информацию о дате закрытия указанного счета.

ТУ по местонахождению представительства банка в течение пяти рабочих дней с момента получения соответствующего уведомления вносит сведения об открытии

(о закрытии) представительства в Книгу государственной регистрации кредитных организаций.

Как видно из изложенного, открытие, закрытие и даже изменение реквизитов филиалов и представительств банков требует от них прохождения такой непростой и затратной процедуры, как внесение соответствующих изменений в уставы и государственная регистрация таких изменений. Эта процедура прописана в главе 16 Инструкции № 109. Представляется, что в случае с представительствами, которые, как известно, банковские операции не могут вести, банки следовало бы освободить от такой процедуры.

Открытие и закрытие операционной кассы вне кассового узла, дополнительного офиса, кредитно-кассового офиса банка (филиала банка)

Открытие и закрытие обменных пунктов банка (филиала банка). Об этом см. гл. 12 Инструкции ЦБ № 109.

Данный процесс регламентируется Инструкцией Банка России «О порядке открытия, закрытия, организации работы обменных пунктов и порядке осуществления уполномоченными банками отдельных видов банковских операций и иных сделок с наличной иностранной валютой и валютой РФ, чеками (в том числе дорожными чеками), номинальная стоимость которых указана в иностранной валюте, с участием физических лиц» от 28 апреля 2004 г. № 113-И¹.

Банк, имеющий лицензию на работу с валютами (уполномоченный банк) либо филиал такого банка, открывающий, закрывающий обменный пункт или меняющий его адрес, номер телефона и иные сведения о нем, уведомляет об этом ТУ Банка России, надзирающее за деятельностью банка (филиала банка), и ТУ ЦБ по месту открытия (новому адресу) обменного пункта по установленной форме (см. приложение 1 к Инструкции № 113). К уведомлению прилагаются заверенные копии документов, подтверждающих право собственности (аренды, субаренды) банка (филиала банка) на готовое помещение, в котором располагается обменный пункт, а также документы, предусмотренные в подпункте 3.1.10 Инструкции № 109.

ТУ по месту открытия (новому адресу) обменного пункта: в течение двух недель проверяет указанное помещение (с выходом специалистов на место), готовит заключение о его соответствии требованиям, установленным в нормативных актах Банка России, направляет заключение в банк (филиал банка), вносит сведения об обменном пункте в Книгу государственной регистрации кредитных организаций.

Обменный пункт при открытии, изменении адреса вправе начать работу только после получения указанного положительного заключения ТУ ЦБ.

ТУ вправе не выдать банку (филиалу банка) свое положительное заключение по следующим основаниям:

- несоответствие помещения для совершения операций с ценностями требованиям, установленным в нормативных актах Банка России;
- наличие не исполненных предписаний Банка России (ТУ) об устранении нарушений валютного законодательства, выявленных в деятельности банка;

¹ Документ исходит из того, что банк (филиал банка) открывает (закрывает) обменный пункт, изменяет реквизиты обменного пункта и иные сведения о нем в основном в том же порядке, который установлен в Инструкции № 109 для операционных касс вне кассового узла.

- наличие не исполненных предписаний Банка России (ТУ) об устранении нарушений банком требований законодательства РФ при проведении в обменном пункте отдельных видов банковских операций (сделок) с наличной валютой и рублями, чеками в валюте с участием физических лиц;
 - наличие не оплаченного банком штрафа, наложенного в соответствии со ст. 74 Закона о Центральном банке, а также в соответствии со ст. 15.25 и 15.27 Кодекса РФ об административных правонарушениях;
 - наличие предписания Банка России (ТУ) о введении ограничения либо запрета на проведение банком операций с валютой, срок действия которых не истек.
- Обменный пункт подлежит **закрытию** по следующим основаниям:
- принятие органом управления банком (филиалом банка), которому это право предоставлено в уставе банка (в Положении о филиале банка), решения о закрытии обменного пункта;
 - издание Банком России приказа: об отзыве у банка лицензии; об аннулировании лицензии банка;
 - издание Банком России (его ТУ) предписания: о введении ограничения на проведение банком операций с валютой; о введении запрета на осуществление банком операций с валютой.

Если иное не установлено Банком России, то обменные пункты не могут открывать банки (филиалы банков) за пределами территории РФ и иностранные банки на территории РФ.

Об открытии и закрытии подразделений банков на территории других государств

Российские банки вне территории РФ в принципе могут открывать (и закрывать) подразделения двух видов: представительства и филиалы.

Представительство. Единственный документ ЦБ, посвященный данной проблеме, — адресованное его ТУ разъяснение от 2 февраля 1999 г. № 48-Т.

Филиал. Проблематика открытия и закрытия филиала банка на территории иностранного государства непосредственно регламентируется Инструкцией Банка России «Об особенностях регулирования деятельности банков, создающих и имеющих филиалы на территории иностранного государства» от 24 августа 1998 г. № 76-И (разделы 1, 2 и 9). К ней имеют отношение также Инструкция ЦБ «О порядке... надзора за банками, имеющими филиалы» от 11 сентября 1997 г. № 65 и некоторые другие документы. Вопросы участия российских банков в уставных капиталах зарубежных банков и приобретения ими за границей дочерних банков (иных дочерних кредитных организаций) здесь не рассматриваются.

Разрешение на создание зарубежного филиала российского банка в офшорной зоне Банк России выдает только при наличии двустороннего соглашения между ЦБ РФ и органом банковского надзора соответствующей страны, предусматривающего обмен информацией в области надзора. При этом банки должны иметь в виду также следующие документы Банка России:

- Указание «Об усилении валютного контроля со стороны уполномоченных банков за правомерностью осуществления их клиентами валютных операций...» от 12 февраля 1999 г. № 500-У;

- приложение 1 к Указанию № 1317-У от 7.08.2003 г. (список офшорных зон);
- Указание «О формировании и размере резерва под операции кредитных организаций с резидентами офшорных зон» от 7 августа 2003 г. № 1318-У.

13.4. Структуры управления банком

Общие положения

Как уже отмечалось, **структуру управления банком** составляют общепанковские органы управления и руководство всех внутренних и внешних подразделений. Организационную структуру управления банком (ОСУ КБ) и функции соответствующих органов и управляющих лиц в рамках крупного логического подхода следует рассматривать как вторичные, производные от набора элементов организационной структуры банка и выполняемых ими задач. В то же время в процессе текущей жизнедеятельности банка именно они могут и должны играть «первые роли», своими своевременными и обоснованными управленческими действиями придавая работе подразделений банка осмысленный, упорядоченный, целенаправленный и экономичный характер.

Главная задача органов управления банка, прежде всего высшего эшелона, — создание и постоянное совершенствование самой системы управления, т.е. хорошо продуманных, внутренне непротиворечивых с точки зрения стоящих перед ними задач и используемых технологий работы организационных структур (подразделений) и структур (органов) управления с четко сформулированными задачами для каждого подразделения, органа и сотрудника. Важным элементом такой системы выступают организованные потоки информации, поступающие извне и обращающиеся внутри банка, а также фиксированные технологии обращения с ней.

Анализ организационных структур российских банков часто показывает наличие явного структурного недостатка в организации их менеджмента. Недостаток заключается в том, что высшие органы управления банков — советы директоров и правления, как правило, оказываются в своей работе лишенными надлежаще организованной информационно-аналитической поддержки их деятельности. В процессах принятия решений указанными коллегиальными органами эксплуатируются опыт и знания их членов, но не используются в должной мере интеллектуальный потенциал управляемых структур (коллективов подразделений) и научные знания, накопленные отечественными исследователями в области аналитического и технологического обеспечения банковского менеджмента. В организационных структурах банков нередко отсутствуют подразделения, которые бы обеспечивали как постоянную информационно-аналитическую поддержку деятельности высших органов управления, так и координацию усилий в области развития технологического обеспечения управления подразделениями и бизнес-процессами в их неразрывном единстве.

Впрочем, все больше банков начинают осознавать, что *службы и технологии, обеспечивающие информационную поддержку управления, играют ключевую роль как в тактическом, так и в стратегическом управлении банком.*

Управление должно быть постоянным, непрерывным, последовательным и соответствовать задачам, стоящим перед банком, обеспечивать его эффективную работу. При

этом вертикальные и горизонтальные потоки информации, необходимой для принятия управленческих решений, фиксируются регламентирующими документами. Система управления подразумевает разграничение полномочий каждого уровня управления, каждого подразделения и сотрудника, закрепление этих полномочий в соответствующих нормативных документах. Каждый уровень управления решает свои задачи, но каждый сотрудник одного уровня в соответствии с утвержденным регламентом обязательно взаимодействует с сотрудниками своего или других уровней управления.

Выбор варианта ОСУ банка, количества и формы организации работы составляющих ее звеньев определяются, с одной стороны, требованиями законов, с другой — соображениями оптимальности и экономической эффективности. В силу значительного количества факторов самого разнообразного характера, воздействующих на работу разных банков, у них едва ли могут сформироваться идентичные ОСУ. Вместе с тем теория и практика банковского управления, формализуя и в определенной мере упрощая ситуацию, обычно имеют дело лишь с ограниченным числом типов ОСУ банков. Не следует считать их оригинальными, так как они давно применяются в мировой банковской практике, аккумулировали опыт ее развития и в этом смысле являются совершенными, хотя каждому из них присущи свои специфические преимущества и недостатки, что необходимо иметь в виду, приступая к организационному проектированию банка.

Если речь идет об управлении подразделениями, организованными по функциональному принципу, то надо рассматривать один из наиболее часто встречающихся в российской практике вариантов построения органов управления: линейный, штабной и смешанный (линейно-штабной).

Линейный тип ОСУ применяют многие небольшие и средние банки с ограниченным числом клиентов, незначительным объемом и относительно узким ассортиментом услуг. Численность персонала в таких банках не превышает 100 человек. Для данного типа характерны четкое и жесткое распределение обязанностей руководителей подразделений и строгая вертикаль связей «руководитель банка — руководитель подразделения — исполнитель». К его преимуществам можно отнести: относительно простую процедуру принятия решений и их доведения до исполнителей; рациональное распределение управленческой работы по уровням иерархии (по принципу эшелонирования задач и делегирования полномочий); возможность оперативно реагировать на изменение условий и совершенствовать технологию выполнения банковских операций.

Сфера применения линейного типа ограничивается не только размерами банка, но и тем, что воздействие на объект управления происходит исключительно в рамках решения данной конкретной задачи (реализации функции). По указанной причине не удастся эффективно управлять таким способом комплексными банковскими процессами — учетно-операционной работой, активными и пассивными операциями, планово-аналитической работой и прогнозированием и др.

В последних случаях целесообразно применять так называемый **штабной тип ОСУ**. Его сущность заключается в том, что на верхних уровнях иерархии управленческие функции разделяются между несколькими органами и/или лицами, выступающими в качестве специализированных штабов и кураторов, а объектами их управления являются блоки функционально взаимосвязанных задач. Например, подразделения бухгалтерского учета и отчетности может в роли штаба координировать взаимодействие и работу подразделений операционного, расчетного, кассовых операций.

По штабному типу организована работа заместителей руководителя банка (вице-президентов, заместителей председателя правления), каждый из которых имеет свою сферу компетенции. Эффективно применяется штабной вариант руководства и в отношении обеспечивающих подразделений банка. Так, именно в таком управлении нуждается подразделение по работе с персоналом, которое, решая свои задачи, обязательно взаимодействует со всеми другими подразделениями банка.

В ОСУ штабного типа руководитель высшего уровня иерархии в пределах своей должностной компетенции может оказывать управленческое воздействие на любое подразделение низшего уровня. В результате межуровневые связи имеют не прямолинейный вертикальный характер, а принимают форму лучей, направленных от штабов принятия решений к низовым исполнителям, т.е. каждое подразделение низшего уровня оказывается в сфере управления нескольких штабов. В результате возможно возникновение конфликтных ситуаций из-за несогласованности решений разных штабов, а также противоречия между указаниями руководителей штабов и самих подразделений. Нередко это происходит по причине присвоения штабными руководителями функций линейных. Чтобы исключить подобные явления, необходимо оптимизировать состав подразделений и блоков управления, разграничить функции и задачи управления, не допуская дублирования, оформить их закрепление за подразделениями и их руководителями внутрибанковскими регламентами.

В определенном смысле соединяет достоинства и преодолевает недостатки обоих рассмотренных типов организационных структур **смешанный тип структур управления**, смысл которого состоит в том, что на высшем и низшем уровнях ОСУ используется линейный тип руководства, а на промежуточном уровне действуют штабы. Взаимодействие здесь происходит следующим образом: члены высшего управленческого персонала курируют и направляют работу соответствующих штабных органов; последние (в лице конкретных подразделений) могут наделаться либо полным или ограниченным правом отдавать распоряжения, либо ограничиваться консультативными функциями; в качестве объектов управления со стороны штабов выступают низовые подразделения и их работники — рядовые исполнители.

Среднему и тем более малому банку не нужно иметь развернутые варианты организационных структур управления. Низшей управленческой единицей целесообразно иметь отделы, внутри которых нет более мелких жестко фиксированных подразделений, а работники при необходимости могут полностью или почти полностью замещать друг друга.

Упрощенные (и требующие меньше кадров) варианты могут использоваться и в других случаях. Например, если рублевые и валютные операции выполняют разные подразделения, то есть смысл их объединить; функции кредитного комитета и комитета по рискам вполне может взять на себя правление, а задачи отдела общей организации кредитных операций (такое обычно имеется в крупных банках) — руководители отделов, непосредственно ведущих кредитование, или руководитель того подразделения, в которое входят эти отделы, и т.д.

Управленческие структуры должны быть удобны данному банку (помимо того, что *их изменение должно быть рентабельным* — обеспечивать эффект, превышающий затраты на их введение). Вместе с тем не бывает таких структур, которые были бы эффективны и удобны для всех случаев. Время от времени их надо подвергать критическому рассмотрению, помня, что организационные структуры — всего лишь форма, которая в зависимости от обстоятельств может получить разнообразное со-

держание. Всегда необходим конкретный анализ, который должен выявить, связаны ли проблемы банка с организационной формой как таковой или с тем фактическим содержанием, которое руководители и сотрудники вложили в эту форму.

Чтобы организация управления банком приобрела завершенность работоспособной системы, ему требуется целостный, содержательно согласованный, сильный комплект внутрибанковской документации, регламентирующей все основные направления и способы его функционирования, чего нет практически ни в одном российском банке (в лучшем случае у них имеются отдельные блоки такого комплекта). Между тем наличие хорошей системы подобного рода документов, включая инструкции, четко предписывающие, кто, что, кому, когда, в какой форме передает или разрешает, — одно из элементарных условий работы организации.

Создать такую систему — труд немалый, но и экономию трудовых затрат на выполнение операций она дает существенную. Хороший комплект внутрибанковской нормативной документации позволяет: повысить качество обслуживания клиентов; упорядочить внутрибанковские отношения, исключить принятие импульсивных решений, поднять уровень ответственности сотрудников; резко снизить вероятность проведения банком неоправданно рискованных операций.

Высшие органы управления банком

Органы управления, которые должен создать любой коммерческий банк, и их полномочия предписаны законодательством. Имеются в виду:

- Гражданский кодекс, ч. I, ст. 91, 103;
- Закон «Об акционерных обществах» от 26 декабря 1995 г. № 208-ФЗ, главы 7, 8;
- Закон «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 8 февраля 1998 г. № 14-ФЗ, ст. 32—42.
- Закон «О банках и банковской деятельности», ст. 11'.

В соответствии с нормами названных законов высшим органом управления коммерческого банка является **общее собрание его участников** (акционеров или пайщиков), наделяемое исключительной компетенцией, которая не может быть передана никаким иным органам. В эту его компетенцию, закрепляемую в уставе, входит решение важнейших вопросов деятельности банка, в частности: определение основных направлений деятельности банка; изменение учредительных документов банка, в том числе размера его УК; реорганизация банка; ликвидация банка, назначение ликвидационной комиссии и утверждение ликвидационных балансов; определение состава совета (совета директоров, наблюдательного совета) банка, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий; принятие внутренних документов банка; образование исполнительного органа банка, досрочное прекращение его полномочий (если в уставе решение этих вопросов не отнесено к компетенции совета банка); избрание и досрочное прекращение полномочий ревизионной комиссии (ревизора) банка; назначение аудиторской проверки, утверждение аудитора банка и определение размера оплаты его услуг; утверждение годового отчета, баланса, отчета о прибылях и убытках, принятие решения о распределении прибылей и убытков банка; определение порядка ведения общего собрания; образование счетной комиссии; заключение сделок в случаях, когда в их совершении есть заинтересованность инсайдеров банка; участие в объединениях коммерческих организаций.

Совет банка (совет директоров, наблюдательный совет) как орган собственников банка осуществляет общее руководство его деятельностью, за исключением решения вопросов, отнесенных к компетенции общего собрания. К исключительной компетенции совета относятся, в частности, следующие вопросы: созыв общего собрания участников банка, утверждение его повестки дня; определение рыночной стоимости имущества банка; образование исполнительного органа банка и досрочное прекращение его полномочий (если в уставе решение этих вопросов не отнесено к компетенции общего собрания); установление размеров выплачиваемых ему вознаграждений и компенсаций (если в уставе банка это отнесено к его компетенции); рекомендации о размере выплачиваемых членам ревизионной комиссии (ревизору) вознаграждений и компенсаций и определение размера оплаты услуг аудитора; рекомендации о размере дивиденда и порядке его выплаты; использование резервного и иных фондов; утверждение внутренних документов банка, определяющих порядок деятельности органов управления; создание филиалов и представительств; участие банка в других организациях (за исключением случаев, когда такие решения отнесены к компетенции общего собрания); заключение крупных сделок, связанных с приобретением и отчуждением банком имущества (в случаях, предусмотренных в законодательстве).

Текущей деятельностью банка руководят и управляют, как правило, коллегиальный исполнительный орган — правление банка и председатель правления (президент) банка (полномочия исполнительного органа банка могут быть переданы по договору коммерческой организации или даже индивидуальному предпринимателю).

К компетенции **правления** относятся вопросы руководства текущей деятельностью банка, за исключением тех, по которым решения принимают только общее собрание, совет и председатель правления (иной единоличный исполнительный орган). Правление банка на своих заседаниях имеет право, в частности: определять и утверждать структуру банка; подбирать кадры и рассматривать вопросы их подготовки; определять порядок организации труда, численность сотрудников банка, формы и размеры оплаты труда; обеспечивать контроль за соблюдением сотрудниками банка требований законов; рассматривать и утверждать проекты положений о структурных подразделениях банка; рассматривать и утверждать отчеты о работе подразделений; определять принципы процентной политики; определять порядок ведения делопроизводства; определять содержание информации, составляющей коммерческую тайну банка, и обеспечивать ее сохранность; решать другие вопросы, отнесенные к его компетенции в уставе и Положении о правлении, а также вопросы текущей деятельности, вынесенные на его рассмотрение председателем или другими членами правления.

Председатель правления (президент) банка: организует выполнение решений общего собрания и совета банка; руководит работой правления и подразделений банка, без доверенности действует от имени банка, в том числе представляет его интересы, совершает сделки, утверждает штаты; на основании самостоятельно принятых решений или решений правления подписывает договоры и другие документы, касающиеся деятельности банка, издает приказы и дает указания, обязательные для исполнения всеми работниками банка.

К этому можно добавить следующий фрагмент из Закона «О банках и банковской деятельности» (дается в изложении).

Ст. 11'. Органы управления кредитной организации

Органами управления банка наряду с общим собранием его учредителей (участников) являются совет директоров (наблюдательный совет), единоличный исполнительный орган и коллегиальный исполнительный орган.

Текущее руководство деятельностью банка осуществляют единоличный исполнительный орган и коллегиальный исполнительный орган.

Единоличный исполнительный орган, его заместители, члены коллегиального исполнительного органа (далее — руководитель банка), главный бухгалтер банка, руководитель его филиала не вправе занимать должности в других организациях, являющихся кредитными или страховыми организациями, профессиональными участниками рынка ценных бумаг, а также в организациях, занимающихся лизинговой деятельностью или являющихся аффилированными лицами по отношению к банку, в котором работают его руководитель, главный бухгалтер, руководитель его филиала.

Кандидаты в члены совета директоров, на должности руководителя банка, главного бухгалтера, заместителей главного бухгалтера банка, а также на должности руководителя, заместителей руководителя, главного бухгалтера, заместителей главного бухгалтера филиала банка должны соответствовать квалификационным требованиям, установленным в федеральных законах и принимаемым в соответствии с ними нормативных актах Банка России.

Банк обязан в письменной форме уведомить Банк России обо всех предполагаемых назначениях на должности руководителя банка, главного бухгалтера, заместителей главного бухгалтера банка, а также на должности руководителя, заместителей руководителя, главного бухгалтера, заместителей главного бухгалтера филиала банка. Уведомление должно содержать сведения, предусмотренные в подпункте 8 ст. 14 настоящего... Закона.

Банк обязан в письменной форме уведомить Банк России об освобождении от должностей руководителя банка, главного бухгалтера, заместителей главного бухгалтера банка, а также руководителя, заместителей руководителя, главного бухгалтера, заместителей главного бухгалтера филиала банка не позднее рабочего дня, следующего за днем принятия такого решения.

Банк обязан в письменной форме уведомить Банк России об избрании (освобождении) члена совета директоров в трехдневный срок со дня принятия такого решения¹.

Высшие органы управления банком принимают решения как по стратегическим, перспективным вопросам, так и по наиболее важным текущим вопросам. Принятые на этом уровне решения обязательны для всех уровней управления и исполнителей.

Информационный аспект управления в банке

Условие рациональной работы органов управления банком и принятия ими максимально взвешенных решений — своевременный и целенаправленный анализ информации. Это должна быть, во-первых, внешняя по отношению к банку информация (новые законы и нормативные документы, регламентирующие хозяйственную деятельность, экономику и финансы; сведения о тенденциях развития национально-го хозяйства и отдельных его отраслей, о перспективах экономики регионов; ин-

¹ См. также разъяснение ЦБ «Об отдельных вопросах применения законодательства об уведомлении Банка России об избрании членов совета директоров (наблюдательного совета) кредитных организаций» от 27 декабря 2002 г. № 180-Т.

формация о состоянии банковского дела в стране и регионе и др.), во-вторых, внутренняя информация банка (о реализации ранее принятых решений по важнейшим направлениям развития банка и по отдельным направлениям его деятельности; о финансовом и хозяйственном положении банка; о состоянии кадровой работы и т.п.).

Сотрудники названных органов управления должны анализировать всю эту информацию, рассматривать выявленные в результате анализа тенденции, выяснять возможные их последствия для банка, готовить проекты соответствующих решений. Результатом их труда должны являться утвержденные концепции развития банка в целом, отдельных стратегических направлений его деятельности, планы развития банка на отдельные периоды (год, квартал или другие) и планы реализации отдельных решений или ситуаций. Все указанного рода документы должны быть увязаны между собой по целям и срокам, ресурсам и исполнителям.

Кроме того, указанные сотрудники обязаны корректировать ранее принятые решения по стратегии и тактике банка в случае резкого изменения условий деятельности, стимулировать специалистов, реализующих принятые решения, изменять в случае необходимости структуру и штаты банка, корректировать кадровую политику.

Все это предполагает циркуляцию в банке ряда информационных потоков (не считая потока официальных отчетов), основные параметры которых следующие.

Нисходящий поток (с уровня высших органов управления) должен содержать: анализ внешних возмущающих факторов (новых правовых актов и т.д.) и принятые с их учетом новые решения руководства банка; анализ деятельности подразделений банка с выделением в ней позитивных и негативных тенденций; решения, принятые для развития или устранения таких тенденций.

Горизонтальные потоки информации, необходимой для принятия стратегических решений, поступают от внешних источников. Они могут возникать, в частности, в ходе обсуждения или реализации совместных проектов с другими организациями, в том числе с банками.

Горизонтальные потоки информации, необходимой подразделениям и их руководству, следует определять во внутренних регламентах банка; они должны содержать минимально необходимые важнейшие сведения о параметрах работы, которыми подразделения целесообразно обмениваться между собой. Бесконтрольный обмен подобной информацией внутри банка крайне нежелателен.

Потоки вверх — отчетность подразделений по видам деятельности, установленная решениями руководящих органов банка, включая отчеты о проверках филиалов и иных подразделений, справки, служебные записки, в том числе по вопросам, требующим решения первых лиц банка.

Потоки вниз должны включать в себя как минимум: методики и технологии (регламенты) выполнения банковских операций; утвержденные нормативные и директивные документы; утвержденные акты проверок; законодательные и инструктивные материалы и комментарии к ним.

Глава 14

ОРГАНИЗАЦИЯ ВНУТРИБАНКОВСКОГО КОНТРОЛЯ

14.1. Система внутреннего контроля деятельности банка

Банковский контроль (самоконтроль) — это надзор, ведущийся банком и обращенный им на самого себя. Ниже приведены выдержки из письма Базельского комитета «Базовые принципы эффективного надзора за банковской деятельностью» (1997 г.). Замените в тексте слово «надзор» на «контроль», сделайте корректировку на масштабы и вы получите первое верное представление о назначении внутрибанковского контроля.

Эффективный надзор за деятельностью кредитных организаций является неотъемлемым компонентом экономики, в которой банковская система играет центральную роль, состоящую в осуществлении расчетов, мобилизации и распределении денежных сбережений. Надзор должен обеспечивать надлежащее исполнение и надежность банковских операций и следить за тем, чтобы капитал и резервы банков были достаточными для поддержания занятых ими рискованных позиций. Строгий и эффективный банковский надзор служит общему благу, которое не может быть достигнуто исключительно с помощью рыночных рычагов, и наряду с эффективной макроэкономической политикой является важнейшим условием финансовой стабильности в любой стране. Стоимость эффективного банковского надзора достаточно высока, однако за его отсутствие приходится платить еще более высокую цену.

Основной целью надзора является поддержание стабильности и атмосферы доверия в финансовой системе, что ведет к минимизации риска потерь вкладчиков и других кредиторов.

(...)

Для успешного выполнения своих функций органы надзора должны обладать оперативной самостоятельностью, иметь возможность сбора соответствующей информации как путем наблюдений, так и проверок на местах...

Органы банковского надзора должны иметь хорошее представление о сути банковской деятельности и по мере возможности добиваться того, чтобы банки квалифицированно управляли принимаемыми ими рисками. Эффективный надзор требует, чтобы размеры и характер рисков, принимаемых на себя банками, оценивались, и таким оценкам должен соответствовать характер надзора. Органы надзора должны убедиться в том, что банк располагает ресурсами, соответствующими принятым им рискам, в частности, достаточным капиталом, квалифицированным руководством, эффективными системами контроля и учета.

Надзор должен способствовать формированию эффективной и конкурентной банковской системы, отвечающей потребностям общества в финансовых услугах, предоставляемых по приемлемым ценам.

Надзор не может и не должен гарантировать, что банки не разорятся.

Чтобы раскрыть основные требования к системе контроля в банке, также воспользуемся докладом Базельского комитета от 1998 г. «Общие основы функционирования систем внутреннего контроля в кредитных организациях» (приводится в сокращенном виде).

I. Актуальность тематики

1. Базельский комитет изучал проблемы, с которыми банки столкнулись за последнее время, чтобы выявить основные источники недостатков в осуществлении внутреннего контроля. Анализ выявленных проблем подтверждает важность того, чтобы руководство банков, внутренние и внешние аудиторы, а также лица, осуществляющие надзор, уделяли больше внимания укреплению систем внутреннего контроля и оценке их эффективности на постоянной основе. Недостаточность мер внутреннего контроля может привести к значительным потерям для банков.

2. Типичные срывы в сфере контроля, отмечавшиеся в случаях с банками, оказавшимися в затруднительном положении, можно сгруппировать по 5 категориям.

1) Недостаточность административного надзора и подотчетности, а также неспособность добиться формирования прочных традиций контроля в банке.

Случаи, характеризующиеся наиболее крупными потерями, являются отражением невнимательности и инертности администрации в отношении формирования традиций контроля в банке, слабости руководства и надзора со стороны членов совета и высших должностных лиц в управлении, а также отсутствия четкой административной подотчетности, устанавливаемой посредством распределения функций и ответственности. В этих случаях также отражается недостаток надлежащих стимулов у руководства для действенного линейного надзора и поддержания на высоком уровне сознательного отношения к контролю в рамках различных направлений операционной деятельности.

2) Недостаточное понимание и оценка риска некоторых видов банковской деятельности. Многие кредитные организации, столкнувшиеся с крупными потерями, допускали пренебрежительное отношение к признанию и оценке рисков, сопряженных с переходом к новым банковским продуктам и видам деятельности, или к пересмотру своих оценок риска, когда в окружающей среде или условиях операционной деятельности происходили важные изменения. Системы контроля, успешно функционирующие в отношении традиционных или простых продуктов, не способны справляться с проблемами, возникающими при переходе к более утонченным или сложным продуктам.

3) Отсутствие или неэффективность ключевых структур и видов деятельности в области контроля, таких, как разграничение обязанностей и полномочий, проверка, сверка и анализ хода выполнения операционной деятельности. В образовании крупных потерь, понесенных банками, особенно заметную роль играла недостаточность разграничения обязанностей.

4) Недостатки передачи информации между различными уровнями управления в банке, особенно при передаче сообщений о проблемных ситуациях вверх по вертикали управления.

Требуются эффективные каналы связи передачи необходимой информации всем сотрудникам, вовлеченным в определенный вид деятельности. Некоторые потери в банках были связаны с тем, что персонал не знал о разработанной банком политике или не понимал ее. В ряде случаев информация о недопустимых действиях, которую следовало бы передать вышестоящим управляющим, доводилась до их сведения лишь после серьезного обострения проблем. В других случаях информация была неполной или неточной и вводила в заблуждение, создавая благоприятное впечатление о сложившемся положении дел.

5) Недостаточные или неэффективные программы аудиторских проверок и мониторинга.

Во многих случаях аудиторские проверки не отличались достаточной требовательностью, чтобы выявлять и предавать гласности слабые стороны контроля в банках, испытывавших затруднения. В других случаях, даже несмотря на сообщения аудиторов о наличии проблем, не было механизмов для устранения выявленных недостатков соответствующими должностными лицами.

3. Именно на совет банка и старших должностных лиц возлагается ответственность за внедрение достаточных мер внутреннего контроля в банке и создание такой обстановки, при которой сотрудники понимают и выполняют свои обязанности в данной области.

II. Цели и предназначение общих основ внутреннего контроля

4. Внутренний контроль — это процесс, осуществляемый советом, старшими должностными лицами и сотрудниками всех уровней. Это не просто процедура или политика, которая выполняется в определенный момент, а процесс, постоянно осуществляемый на всех уровнях банка. Совет и старшие должностные лица несут ответственность за формирование соответствующих традиций в целях содействия выполнению эффективных мер внутреннего контроля, а также за мониторинг его действенности на непрерывной основе; однако в этом процессе должен участвовать каждый сотрудник организации.

Главные цели внутреннего контроля можно классифицировать так: эффективность и действенность осуществляемых мероприятий; достоверность, полнота и своевременность финансовой и управленческой информации; соблюдение законодательства и нормативных актов.

5. Внутренний контроль должен быть нацелен на обеспечение эффективности и действенности осуществляемых банком операций при использовании своих активов и других ресурсов, а также защиту банка от потерь. Процесс внутреннего контроля должен способствовать тому, чтобы все сотрудники организации действовали эффективно и добросовестно для достижения поставленных ею целей, не допуская непреднамеренных или неоправданных издержек и не ставя прочие интересы (такие, как интересы сослуживцев, партнеров или клиентов) выше интересов банка.

6. Информационные задачи связаны с подготовкой своевременных, достоверных и существенно важных сообщений, необходимых для принятия решений. Они связаны также с потребностью в достоверных годовых и других отчетах и расшифровке прочих финансовых данных, с представлением отчетов участникам, представителям органов надзора и другим внешним сторонам. Информация должна быть достаточной по качеству и объему для того, чтобы пользователи могли полагаться на нее при принятии решений. Термин «достоверный» применительно к финансовым отчетам означает, что они представляются в ясном для понимания изложении на основе общепринятых, четко сформулированных принципов и правил учета.

7. Соблюдение установленных нормативов и процедур направлено на то, чтобы в ходе банковской деятельности обеспечить выполнение требований законодательства и правил регулирования, требований органов надзора, а также политики и процедур самой кредитной организации. Эту задачу необходимо выполнять для защиты законных прав банка и его репутации.

III. Основные элементы внутреннего контроля

8. Процесс внутреннего контроля, который служил механизмом предотвращения ошибок и случаев мошенничества или ненадлежащего использования средств, приобрел всеобъемлющий характер, охватив все риски, с которыми сталкиваются кредитные организации. Рационально организованный процесс внутреннего контроля имеет критически важное значение для обеспечения способности банка выполнять свои уставные цели и поддерживать свою финансовую устойчивость.

9. Внутренний контроль состоит из пяти взаимосвязанных элементов: административный надзор и традиции контроля; выявление и оценка рисков; контроль и разграничение обязанностей; информация и связь; мониторинг и устранение недостатков¹.

¹ Этот перечень, как представляется, с формально-логической точки зрения составлен не очень корректно. — *Авт.*

А. Административный надзор и традиции контроля

1. СОВЕТ БАНКА (СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ)

Принцип 1. Совет несет ответственность за утверждение и периодический пересмотр общей стратегии операционной деятельности и наиболее важных направлений политики банка; изучение основных рисков, с которыми сталкивается банк, установление приемлемых уровней рисков и обеспечение принятия старшими должностными лицами мер, необходимых для того, чтобы идентифицировать, измерять, отслеживать и контролировать риски; за утверждение организационной структуры, а также обеспечение мониторинга эффективности системы внутреннего контроля со стороны старших должностных лиц. Совет в конечном счете несет ответственность за создание и функционирование надлежащей и эффективной системы внутреннего контроля.

10. Совет обеспечивает управление, руководство и надзор в отношении деятельности старших должностных лиц. Члены совета должны проявлять объективность, компетентность и пытливость ума, обладать знаниями и навыками работы в банковской сфере (в тех странах, где предусматривается такая возможность, в совет входят и лица, не связанные с руководством повседневной деятельностью банка). Работоспособный инициативный совет, особенно в сочетании с эффективными каналами связи по вертикали и компетентными финансовыми, юридическими службами и службой внутреннего аудита, является важным механизмом внесения коррективов в решение проблем, которые могут снижать эффективность системы внутреннего контроля.

11. Совет должен включать в проводимые им мероприятия: 1) периодические дискуссии с управленческим персоналом по вопросам эффективности системы внутреннего контроля; 2) своевременный обзор оценок мер внутреннего контроля, проводимых управленческим персоналом, внутренними и внешними аудиторами; 3) периодические проверки, цель которых — убедиться в том, что управленческий состав оперативно реагирует на рекомендации и замечания, высказанные аудиторами и органами надзора по поводу недостатков в системе внутреннего контроля, 4) периодический обзор соответствия стратегии банка и предельно допустимых уровней риска.

12. Во многих странах банки предусматривают возможность учреждения независимого аудиторского комитета для оказания содействия совету в выполнении им своих обязанностей. На аудиторский комитет обычно возлагается обязанность наблюдать за составлением финансовой отчетности и системой внутреннего контроля. В порядке выполнения этой обязанности комитет обычно наблюдает за деятельностью отдела внутреннего аудита банка и поддерживает непосредственные контакты с ним, а также устанавливает первичные контакты с внешними аудиторами. В странах, где предусматривается такая возможность, комитет формируется главным образом или полностью из числа членов совета, не являющихся служащими банка, которые располагают достаточными для этого знаниями.

2. СТАРШИЕ ДОЛЖНОСТНЫЕ ЛИЦА

Принцип 2. Старшие должностные лица несут ответственность за осуществление стратегии и политики, утвержденных советом; разработку методов идентификации, измерения, мониторинга и контроля рисков, принимаемых на себя банком; поддержание организационной структуры, обеспечивающей четкое разграничение ответственности, полномочий и установление отношений подотчетности в целях эффективного выполнения делегируемых обязанностей; определение надлежащей политики внутреннего контроля, а также мониторинг достаточности и эффективности такого контроля.

13. Старшие должностные лица несут ответственность за выполнение указаний совета, включая указания о создании эффективной системы внутреннего контроля. Как правило, ответственность за разработку более конкретных направлений политики и процедур внутренне-

го контроля они делегируют тем, кто отвечает за то или иное операционное подразделение. Делегирование полномочий и обязанностей — существенно важная часть управления. Старшие должностные лица должны следить за тем, чтобы ответственные исполнители, которым они делегировали эти обязанности, обеспечивали разработку и практическое осуществление соответствующей политики и процедур.

14. Соблюдение требований, предусмотренных установленной системой внутреннего контроля, в значительной мере зависит от организационной структуры, которая благодаря рационализации документооборота и внутренних коммуникаций четко показывает порядок отчетности в пределах делегированных обязанностей и полномочий и служит эффективным средством обеспечения связи в рамках всей организации. На основе распределения обязанностей и ответственности необходимо добиваться устранения несогласованности в порядке отчетности и обеспечивать эффективность управленческого контроля на всех уровнях банка и в разных сферах его деятельности.

15. Большое значение придается тому, чтобы старшие должностные лица предпринимали меры, обеспечивающие участие в этой деятельности квалифицированного персонала, обладающего необходимым опытом и навыками. Сотрудники, выполняющие функции контроля, должны получать надлежащее вознаграждение. Следует регулярно повышать уровень профессиональной подготовки и навыков персонала. Старшие должностные лица должны установить систему материального вознаграждения и продвижения по службе сотрудников с тем, чтобы поощрять соблюдение требуемых норм поведения и сводить к минимуму стимулы, побуждающие персонал игнорировать механизмы внутреннего контроля или уклоняться от их соблюдения.

3. ТРАДИЦИИ КОНТРОЛЯ

Принцип 3. Совет и старшие должностные лица несут ответственность за содействие формированию высоких этических стандартов добросовестного выполнения обязанностей и установление таких традиций в рамках организации, которые подчеркивают и демонстрируют сотрудникам всех уровней важность мер внутреннего контроля. **Всем сотрудникам необходимо понимать свою роль в процессе внутреннего контроля и участвовать в этом процессе.**

16. Существенно важным элементом эффективной системы внутреннего контроля служат прочно укоренившиеся традиции контроля. Совет и старшие должностные лица должны придавать особое значение внутреннему контролю. Сюда входят и этические аспекты, проявляющиеся со стороны руководства при совершении сделок как в самой организации, так и за ее пределами. Своими высказываниями, занимаемой позицией и действиями члены совета и старшие должностные лица оказывают воздействие на деловую добросовестность, этические нормы поведения и другие аспекты культуры контроля в банке.

17. **В той или иной степени внутренний контроль является предметом ответственности каждого сотрудника банка.** Почти все служащие выступают источником информации, используемой в системе внутреннего контроля, или предпринимают другие действия, необходимые для осуществления контроля. Существенным элементом надежной системы внутреннего контроля служит признание всеми сотрудниками необходимости эффективно выполнять свои обязанности и сообщать на соответствующий уровень управления о любых проблемах в операционной деятельности, о случаях несоблюдения кодекса поведения, о других нарушениях установленных норм или о каких-либо замеченных противозаконных действиях. Этого легче всего добиться, когда операционные процедуры изложены в четких письменных инструкциях, доведенных до сведения всех, кого они касаются. Важно добиться того, чтобы все сотрудники банка понимали значение внутреннего контроля и активно участвовали в этом процессе.

18. Добиваясь упрочения этических норм, кредитные организации должны избегать таких мер и практических шагов, которые могут непреднамеренно стимулировать неподобаю-

шие действия или пробуждать склонность к их совершению. Подобные меры и практические шаги включают, например, чрезмерный упор на достижение определенных показателей в работе или других результатов в операционной деятельности, в особенности на реализацию краткосрочных целей при игнорировании рисков более долгосрочного характера; системы материального вознаграждения, излишне ориентированные на краткосрочные показатели деятельности; неэффективное разграничение обязанностей и другие меры контроля, которые могут способствовать злоупотреблению ресурсами или замалчиванию неудовлетворительных результатов работы, а также недостаточные или, наоборот, слишком жесткие меры наказания за неподобающее поведение.

19. Хотя прочные традиции внутреннего контроля не гарантируют достижения организацией своих целей, отсутствие подобных традиций делает более вероятными пропуски ошибок или свершение незрелых действий.

Б. Выявление и оценка рисков

Принцип 4. Эффективная система внутреннего контроля предполагает выявление и оценку на постоянной основе тех рисков, которые могут негативно отразиться на достижении банком поставленных целей. Такая оценка должна охватывать все риски, с которыми сталкивается банк. При этом может возникать необходимость в пересмотре мер внутреннего контроля, чтобы должным образом учитывать любые новые или ранее не контролировавшиеся риски.

20. Необходимо, чтобы риски выявлялись и оценивались на постоянной основе. С позиций внутреннего контроля в ходе оценки рисков следует выявлять и оценивать внутренние и внешние факторы, которые могут оказать отрицательное воздействие на решение поставленных кредитной организацией задач, связанных с ее функционированием, информационным обеспечением и соблюдением установленных требований. Этот процесс должен охватывать все риски, с которыми сталкивается банк, и осуществляться на всех уровнях его организационной структуры. Он отличается от процесса управления рисками, который, как правило, сосредоточивается больше на анализе стратегических направлений операционной деятельности, разрабатываемых в целях максимизации отдачи с учетом соотношения между степенью риска и доходностью операций по различным направлениям банковского предпринимательства.

21. При эффективной оценке рисков выявляются и рассматриваются внутренние факторы (сложность организационной структуры банка, характер его деятельности, качественные характеристики персонала, организационные изменения и текучесть кадров), а также внешние факторы (колебания экономической конъюнктуры, изменения в промышленности и достижения в сфере технологии производства), которые могут негативно сказаться на осуществлении поставленных банком целей. Этого можно добиться различными методами. Эффективной оценке рисков подлежат как измеряемые, так и не измеряемые их составляющие (с учетом издержек, связанных с осуществлением контроля и обеспечиваемых им выгод).

22. Чтобы сохранять действенность оценок рисков и самой системы внутреннего контроля, старшим должностным лицам следует на постоянной основе оценивать риски, затрагивающие достижение поставленных целей, и принимать необходимые действия с учетом изменяющихся условий и обстоятельств. При этом может возникать необходимость в пересмотре мер внутреннего контроля. Например, по мере внедрения новых финансовых операций банку приходится оценивать новые финансовые инструменты и рыночные сделки, а также рассматривать связанные с ними риски. Часто эти риски легче понять при рассмотрении влияния различных сценариев (экономических и прочих) на денежные потоки и доходность финансовых инструментов и сделок. Тщательный анализ всего спектра возможных проблем — от недоразумений с клиентами до операционных неудач — позволяет формулировать важные положения, касающиеся контроля.

В. Контроль и разграничение обязанностей

Принцип 5. Контроль должен быть составной частью повседневной деятельности банка. Для эффективной системы внутреннего контроля требуется установление надлежащей структуры контроля в сочетании с определением соответствующих мер на каждом уровне операционной деятельности. Эти меры включают: проведение обзоров на высшем уровне; осуществление необходимых мер контроля за деятельностью подразделений; контроль за сохранностью материальных активов; проверка соблюдения лимитов подверженности рискам и последующий контроль в случае их несоблюдения; система разграничения полномочий и принятия решений, а также система сверки и согласования.

24. Меры контроля должны воздействовать на те риски, которые банк идентифицировал в ходе оценки рисков. Контроль охватывает две стадии: 1) разработку основных направлений и методов контроля; 2) проверку того, что контроль осуществляется в соответствии с этими направлениями и методами. В контрольную деятельность вовлекаются сотрудники всех уровней банка, включая старших должностных лиц, а также операционистов, имеющих дело с клиентами банка.

25. Мероприятия контроля наиболее эффективны, когда рассматриваются руководителями и всеми сотрудниками как составная часть повседневной деятельности банка, а не как дополнение к ней. Если меры контроля рассматриваются как дополнение к повседневным операциям, то они могут вообще не выполняться в тех случаях, когда отдельные сотрудники сталкиваются с необходимостью завершить выполняемые операции при нехватке времени. Кроме того, контроль как составная часть повседневной деятельности позволяет быстро находить ответные меры при изменении внешних условий и избегать лишних расходов. В целях формирования необходимого уровня культуры внутрибанковского контроля старшие должностные лица обязаны добиваться, чтобы надлежащие меры контроля становились частью повседневной работы для всех вовлеченных в этот процесс сотрудников.

26. Старшие должностные лица должны регулярно следить за тем, чтобы все сферы банка функционировали в соответствии с установленными направлениями и процедурами, а также за адекватностью используемых мер и методов. В этом и состоит основная роль службы внутреннего аудита.

Принцип 6. Для эффективной системы внутреннего контроля требуется надлежащее разделение обязанностей и обеспечение того, чтобы на сотрудников не возлагалась ответственность, сопряженная с конфликтами интересов. Сферы потенциальных конфликтов интересов необходимо идентифицировать, сводить к минимуму и подвергать тщательному непредвзятому мониторингу.

27. Анализируя наиболее крупные потери банков, вызванные слабой организацией внутреннего контроля, специалисты часто приходят к выводу, что одна из основных причин таких потерь заключается в ошибках, допущенных при разделении обязанностей. Определенные обязанности в банке следует по возможности разъединять, поручая их разным сотрудникам.

29. Сферы потенциальных конфликтов интересов необходимо идентифицировать, сводить к минимуму и подвергать тщательному мониторингу независимой третьей стороной. Следует также периодически пересматривать обязанности и функции ответственных сотрудников и следить за тем, чтобы они не получали возможности скрывать неподобающие действия.

Г. Информация и связь

Принцип 7. Для эффективной системы внутреннего контроля требуются в достаточном объеме всесторонние данные о внутренней финансовой отчетности, операционной деятельности и соблюдении установленных требований, а также внешняя информация рыночного характера о событиях и условиях, имеющих значение для принятия решений. Информация должна быть достоверной, своевременной, доступной и поступать в совместимом формате.

Принцип 8. Для достижения эффективности системы внутреннего контроля необходимо обеспечить рациональное размещение надежных информационных систем, охватывающих все значительные виды деятельности банка. Эти системы, включая те, при помощи которых хранятся и используются данные в электронной форме, должны удовлетворять требованиям безопасности, подвергаться беспристрастному мониторингу, для них должны предусматриваться адекватные меры на случай возникновения непредвиденных обстоятельств.

Принцип 9. Для эффективной системы внутреннего контроля требуются эффективные каналы связи, позволяющие добиваться того, чтобы все сотрудники полностью понимали и поддерживали проводимые мероприятия и используемые при этом процедуры, затрагивающие их служебные обязанности и ответственность, и чтобы прочие виды необходимой информации доводились до сведения тех, кого они касаются.

Д. Мониторинг и устранение недостатков

Принцип 10. За общей эффективностью предпринимаемых банком мер по внутреннему контролю необходимо следить непрерывно. Мониторинг ключевых рисков должен быть частью повседневной деятельности банка, а также предметом периодических оценок, выполняемых операционными службами и внутренним аудитом.

37. Вести мониторинг эффективности мер внутреннего контроля могут сотрудники ряда подразделений, включая операционный отдел, службы финансового контроля и внутреннего аудита. Поэтому необходимо, чтобы старшие должностные лица четко определяли, какие сотрудники должны отвечать за выполнение тех или иных должностных обязанностей, связанных с мониторингом. Мониторинг должен стать частью повседневной деятельности банка, а также включать отдельные периодические оценки всего процесса внутреннего контроля.

38. Непрерывный мониторинг позволяет быстро выявлять и устранять недостатки в системе внутреннего контроля. Такой мониторинг особенно эффективен в случае, если система внутреннего контроля интегрирована в операционную среду и обеспечивает представление регулярных сообщений для рассмотрения руководством. Примерами непрерывного мониторинга служат просмотр и проверка записей в учетных регистрах, а также рассмотрение и утверждение соответствующими органами управления сообщений о «нештатных» ситуациях.

39. Разовые оценки позволяют, как правило, выявлять проблемы лишь постфактум, однако они дают возможность приступить к всестороннему рассмотрению эффективности мониторинга. Разовые оценки системы внутреннего контроля часто принимают форму самооценки, когда лица, ответственные за те или иные обязанности, определяют эффективность мер контроля за своей деятельностью. Затем документация и результаты оценок анализируются старшими должностными лицами. На всех уровнях такой анализ необходимо должным образом документировать и своевременно сообщать о выводах должностным лицам соответствующего уровня управления.

Принцип 11. В отношении системы внутреннего контроля необходимо обеспечить эффективный и всесторонний внутренний аудит, проводимый независимыми в операционном отношении, должным образом подготовленными и компетентными сотрудниками. **Служба внутреннего аудита как часть мониторинга системы внутреннего контроля** представляет отчеты и передает сообщения непосредственно совету или его аудиторскому комитету и старшим должностным лицам.

40. Служба внутреннего аудита обеспечивает независимую оценку адекватности и соблюдения разрабатываемой политики и установленных процедур. Служба внутреннего аудита не должна быть связанной с повседневным функционированием банка и иметь доступ ко всем видам его деятельности.

41. Представляя отчеты и сообщения непосредственно совету или его аудиторскому комитету и старшим должностным лицам, внутренние аудиторы обеспечивают непредвзятую информацию о деятельности линейных служб. Ввиду важности ее характера служба внутреннего аудита должна быть укомплектована компетентными сотрудниками, имеющими яс-

ное представление о своей роли и ответственности. Периодичность и объем осуществляемых внутренним аудитом обследований и проверок в сфере внутрибанковского контроля должны увязываться с характером, сложностью и рисками банковской деятельности.

Принцип 12. О недостатках внутреннего контроля, выявленных сотрудниками операционных служб, внутреннего аудита или других органов контроля, необходимо своевременно сообщать должностным лицам соответствующего уровня управления, а по выявленным недостаткам безотлагательно принимать меры.

43. Получив сообщение о выявленных недостатках, руководство должно своевременно принять меры, направленные на их устранение. Внутренние аудиторы должны осуществлять последующий контроль или принимать надлежащие меры в форме мониторинга и немедленно сообщать старшим должностным лицам или совету банка о любых не устраненных недостатках. Старшие должностные лица должны нести ответственность за создание системы отслеживания признаков недостаточности внутреннего контроля и принятие мер к исправлению замеченных погрешностей.

44. Совет и старшие должностные лица должны регулярно получать отчеты с обобщенными заключениями по всем выявленным проблемам, касающимся контроля. Проблемы контроля, которые могут казаться незначительными при их изолированном рассмотрении, порой могут указывать на тенденции, позволяющие выявлять значительные недостатки в области контроля.

IV. Оценка систем внутреннего контроля органами надзора

Принцип 13. Органы надзора должны требовать, чтобы все банки поддерживали эффективную систему мер внутреннего контроля в соответствии с характером, сложностью и степенью рисков, присущих банковской деятельности, а также с учетом изменений в банковской среде и условиях функционирования банков. В случаях, когда органы надзора приходят к заключению, что система внутреннего контроля в банке не является достаточной или эффективной, если принять во внимание конкретный диапазон рисков, принимаемых данным банком, они должны предпринять надлежащие действия.

48. Органы надзора могут использовать разные подходы к оценке качественных характеристик осуществляемых банком мер внутреннего контроля. Они могут оценивать работу отдела внутреннего аудита банка на основе анализа его служебных докладов и методики, используемой для идентификации, измерения, мониторинга и контроля рисков. Если органы надзора признают работу отдела внутреннего аудита удовлетворительной по качественным характеристикам, то они могут использовать доклады и отчеты внутренних аудиторов в качестве первичных материалов для выявления проблем контроля в банке или областей рисков, которые еще не были проанализированы аудиторами. Представители органов надзора могут использовать результаты самооценки руководства банка, в ходе которой высшие менеджеры рассматривают меры внутреннего контроля по операционным подразделениям и подтверждают органам надзора, что используемые меры достаточны для данного подразделения. Другие представители надзорных органов могут требовать представления заключений по итогам периодически проводимых внешними аудиторами проверок ключевых областей деятельности банка с необходимым уровнем детализации запрашиваемой информации. Наконец, органы надзора могут комбинировать вышеупомянутые способы с самостоятельным рассмотрением или проверками мер внутреннего контроля на месте.

49. Во многих странах органы надзора проводят проверки на местах. Составной частью таких проверок является рассмотрение мер внутреннего контроля. Рассмотрение положения дел на месте может включать как анализ операционной деятельности, так и тестирование в разумных пределах заключаемых сделок с целью независимой проверки результатов принимаемых банком мер внутреннего контроля.

См. также приложение II к цитированному документу, называемое «Уроки, извлеченные из опыта неудач при осуществлении внутреннего контроля».

Для общего представления коротко проинформируем о состоянии внутреннего контроля во французских банках.

1 октября 1997 г. вступил в силу разработанный в Европейском Союзе Регламент 97-02, касающийся внутреннего контроля в банках стран — членов Союзу. Его положения уже учитывают в своей практике почти все банки Франции.

Регламент предписывает усиление ответственности руководящих органов банков за организацию и ведение внутреннего контроля. С 1998 г. члены правления французских банков должны получать доклады о внутреннем контроле, о соблюдении и контроле за рисками. Доклады должны включать описание механизма отслеживания и контроля за рисками, данные о лимитах рисков, позволяющие судить о «чувствительности» банка к рискам.

Если банк проводит значительные объемы операций на финансовых рынках, правление может поручить кому-то из своих членов проанализировать отчеты о внутреннем контроле и рисках и представить свои выводы. Регламент не предписывает создание в каждом банке комитета по аудиту, но в большинстве французских банков он существует; его состав, структуру и ответственность каждый банк определяет самостоятельно.

Согласно Регламенту, механизмы контроля должны быть интегрированы в управленческую деятельность исполнительных органов (дирекций) банков. Контроль рассматривается как неотъемлемая часть деятельности на всех уровнях и во всех сферах банковской деятельности.

Что касается служб инспекции или аудита в банке, то им принадлежит особая роль в организации контроля и представлении необходимой информации. Службы внутреннего аудита в крупных банках имеют структуру, в рамках которой в головных конторах действуют центральные службы аудита и подчиненные им службы аудита в отделениях и филиалах. Более мелкие банки должны создавать систему «корреспондентов внутреннего контроля», действующих в оперативных и функциональных органах управления банком. Главная их задача — следить за действием механизмов текущего контроля на рабочих местах и при проведении операций. Число «корреспондентов» может быть различным.

Малые и средние банки часто не имеют возможности создавать специальные службы внутреннего контроля, поскольку здесь трудно разделить функции внутреннего контроля и оперативные функции. Однако и они предпринимают определенные усилия и пересматривают свою стратегию в целях достижения лучшего соотношения между рисками и издержками. Так, еще до принятия Регламента 97-02 многие малые и средние банки отказались от проведения рыночных операций за свой счет и некоторых кредитных сделок, сосредоточившись на операциях финансового посредничества и доверительного управления.

В крупных банках главные трудности развития внутреннего контроля связаны с усложнением операций, информационных систем и организационных структур. Мешают и психологические факторы (менталитет).

14.2. Организация внутреннего контроля: версия Центрального банка

Законодательная и нормативная база

В банковском законодательстве о внутреннем контроле в коммерческих банках говорится крайне скупо. Точнее, в Законе «О банках и банковской деятельности» эта проблема упоминается два раза (см. ниже).

Из Закона «О банках и банковской деятельности»**Ст. 10. Устав кредитной организации**

(...)

Устав кредитной организации должен содержать:

(...)

б) сведения о системе органов управления, в том числе исполнительных, и органов внутреннего контроля, о порядке их образования и их полномочиях;

(...)

Ст. 24. Обеспечение финансовой надежности кредитной организации

(...)

Кредитная организация обязана организовывать внутренний контроль, обеспечивающий надлежащий уровень надежности, соответствующей характеру и масштабам проводимых операций.

Главный нормативный акт Банка России, посвященный рассматриваемому вопросу, также фактически один — Положение «Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах» от 16 декабря 2003 г. № 242-П (до этого действовало Положение «Об организации внутреннего контроля в банках» от 28 августа 1997 г. № 509, к качеству которого у специалистов было много претензий).

В Положении № 242 определен общий для всех отечественных банков порядок организации внутреннего контроля, который обязывает их иметь системы внутреннего контроля и особые службы внутреннего контроля, а сведения о такой службе, порядке ее образования и полномочиях отразить в своих уставах.

Цели внутреннего контроля

Документ исходит из того, что внутренний контроль в банке необходим для того, чтобы обеспечивать:

- эффективность финансово-хозяйственной деятельности при совершении банковских операций и других сделок, эффективность управления активами и пассивами, рисками. В последнем случае имеются в виду: выявление, измерение и определение приемлемого для банка уровня рисков; постоянное наблюдение за рисками; принятие необходимых мер для поддержания рисков на уровне, не угрожающем финансовой устойчивости банка, интересам его кредиторов и вкладчиков;

- достоверность, полноту, объективность и своевременность составления и представления финансовой, бухгалтерской, статистической и иной отчетности, получаемой и используемой внутренними и внешними пользователями, а также информационную безопасность банка;

- соблюдение нормативных правовых актов, стандартов саморегулируемых организаций (если банк является членом таких организаций), норм учредительных и внутренних документов банка;

- недопущение вовлечения банка и его служащих в противоправную деятельность.

Такой широкий перечень целей является свидетельством того, что внутренний контроль охватывает почти все направления жизнедеятельности банка. В то же вре-

мя в данный перечень почему-то не вошли цели, связанные, например, с организацией и критериями результативности управления в банке, развитием внутрибанковских (в том числе трудовых и социальных) и межбанковских отношений, отношений с клиентурой и некоторые другие, имеющие первостепенное значение.

Участники (система органов) внутреннего контроля

В Положении отмечается, что в соответствии с полномочиями, определенными в учредительных и внутренних документах банка, внутренний контроль в нем должны вести: органы управления, предусмотренные в Законе «О банках и банковской деятельности»; ревизионная комиссия (ревизор); главный бухгалтер (его заместители); руководитель (его заместители) и главный бухгалтер (его заместители) филиала; подразделения и служащие, выполняющие функции внутреннего контроля в соответствии со специальными полномочиями, определяемыми во внутренних документах банка.

В последнем случае имеются в виду:

1) **служба внутреннего контроля (СВК)**, или внутреннего аудита, как отдельное структурное подразделение банка. Здесь трудно согласиться с фактическим отождествлением функционально разных служб — внутреннего контроля и внутреннего аудита;

2) **ответственный сотрудник (или структурное подразделение) по противодействию легализации доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма** как отдельное должностное лицо (структурное подразделение), ответственное за разработку и реализацию правил внутреннего контроля в целях противодействия легализации доходов, полученных преступным путем, программ его осуществления и иных внутренних организационных мер в указанных целях, а также за представление в соответствующий уполномоченный орган федеральной власти сведений в соответствии с Законом «О противодействии легализации... доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» и нормативными актами Банка России (см. далее);

3) **иные структурные подразделения и/или ответственные сотрудники банка**, к которым, как полагают составители Положения, могут относиться:

- **контролер профессионального участника рынка ценных бумаг (РЦБ)** как ответственное должностное лицо и/или структурное подразделение, проверяющее соответствие деятельности банка как профессионального участника РЦБ требованиям законодательства РФ о ценных бумагах, нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по РЦБ (так называемый комплаенс-контролер)¹;

- **ответственный сотрудник по правовым вопросам** как должностное лицо и/или структурное подразделение, проверяющее соблюдение нормативных правовых актов, стандартов саморегулируемых организаций, учредительных и внутрен-

¹ От англ. *compliance* (соответствие) — способность в разумных пределах обеспечить соблюдение и выполнение внутренних предписаний, планов, процедур, законов, нормативных актов и контрактов, а также от *complaisance* — услужливость, обязательность, обходительность, любезность.

них документов банка. Этот последний пункт можно полагать совсем уж надуманным, поскольку в любом банке и так имеется и действует юридическая служба.

Документ содержит и такую достаточно мягкую норму (п. 2.4): структурные подразделения (ответственные сотрудники), перечисленные выше, за исключением ответственного сотрудника (структурного подразделения) по противодействию легализации доходов, полученных преступным путем, *могут быть* включены в состав СВК. Но в этом случае такие сотрудники (подразделения) не имеют права осуществлять функции СВК по направлениям своей непосредственной деятельности, т.е. проверять работу контролера (подразделения внутреннего контроля) профессионального участника РЦБ, ответственного сотрудника (структурного подразделения) по правовым вопросам.

Представленный раздел документа вынуждает сделать также следующие замечания. *Во-первых*, безусловно верно, что внутренний контроль в банке «вершит» не только СВК, что участников этого процесса действительно много. Но в обоснованно широком перечне его участников почему-то не нашлось места рядовым сотрудникам банка. *Во-вторых*, остается без удовлетворительного ответа старый вопрос — о структурных подразделениях и штатных должностях в банках, которые их в административном порядке обязывает вводить, содержать и оплачивать Центральный банк, хотя он не является для банков «вышестоящей организацией» и не финансирует их. *В-третьих*, что еще важнее, остается также старый и болезненный вопрос — о месте и роли СВК в общей структуре органов, участвующих во внутреннем контроле (см. далее).

Система внутреннего контроля

Положение обязывает каждый банк и соответствующие его органы на постоянной основе вести контроль по следующим направлениям: организация деятельности банка; функционирование системы управления банковскими рисками и оценка таких рисков; распределение полномочий при совершении банковских операций и других сделок; управление информационными потоками (получение и передача информации) и обеспечение информационной безопасности; мониторинг самой системы внутреннего контроля (наблюдение за функционированием указанной системы в целях оценки степени ее соответствия задачам деятельности банка, выявления недостатков, разработки предложений и контроля за реализацией решений о ее совершенствовании).

Но можно ли полагать, что перечисленные направления контроля образуют систему, потенциально способную уберечь банк от любых неожиданностей и неприятностей на всех направлениях его функционирования, для чего, собственно, и нужен внутренний контроль? Очевидно, что нет. «Система» вырисовывается какая-то урезанная.

Служба внутреннего контроля

В соответствии с рассматриваемым нормативным актом СВК банка создается для внутреннего контроля и содействия органам управления банка в обеспечении его эффективного функционирования. Внутренний документ, регулирующий деятельность СВК, — Положение о СВК. Должное содержание последнего в акте ЦБ РФ характеризуется общими словами.

В некотором роде больше ясности с функциями СВК. В качестве таковых названы: а) проверка и оценка эффективности системы внутреннего контроля; б) проверка полноты применения и эффективности методики оценки банковских рисков и процедур управления такими рисками (методик, программ, правил, порядков и процедур совершения банковских операций и сделок, управления банковскими рисками); в) проверка надежности внутреннего контроля за использованием автоматизированных информационных систем, включая контроль целостности баз данных и их защиты от несанкционированного доступа и/или использования, наличие планов действий на случай непредвиденных обстоятельств; г) проверка достоверности, полноты, объективности и своевременности бухгалтерского учета и отчетности и их тестирование, а также надежности и своевременности сбора и представления информации и отчетности; д) проверка достоверности, полноты, объективности и своевременности представления иных сведений в соответствии с нормативными правовыми актами в органы государственной власти и Банк России; е) проверка применяемых способов (методов) обеспечения сохранности имущества банка; ж) оценка экономической целесообразности и эффективности проводимых банком операций; и) проверка соответствия внутренних документов банка нормативным правовым актам, стандартам саморегулируемых организаций; к) проверка процессов и процедур внутреннего контроля; л) проверка систем, созданных в целях соблюдения правовых требований, профессиональных кодексов поведения; м) оценка работы службы управления персоналом; н) другие вопросы, предусмотренные во внутренних документах банка.

Этот список функций нуждается в комментариях. *Во-первых*, он значительно шире, чем это вытекает из того, что ранее было названо «системой внутреннего контроля», но в то же время согласуется (с учетом функции «ж») с тем, что СВК *«обязана осуществлять проверки по всем направлениям деятельности кредитной организации. Объектом проверок является любое подразделение и служащий кредитной организации»* (подп. 4.10.1 Положения). В этом видится определенное внутреннее противоречие документа.

Во-вторых, перечисленные функции условно можно разделить на две группы: преимущественно организационно-методические (функции «а», частично «б» и «в», «е», «и», «к») и собственно контрольные (остальные функции). Но первые — это скорее прерогатива службы внутреннего аудита (контроль инструментария и технологий контроля). Что касается второй группы названных функций, то тут ситуация совсем иная. Так, в соответствии с функциями «г» и «м» СВК должна постоянно проверять, правильно ли выполняют свои обязанности бухгалтерия и отдел кадров банка, функция «ж» предполагает, что сотрудники СВК должны все время экзаменовать работников функциональных подразделений банка на профессиональную пригодность. Представить себе, как все это могло бы выглядеть на практике, более чем сложно.

Вопроса о том, нужна ли в коммерческих банках система внутреннего контроля, не было и нет. Есть другой вопрос — что именно следует понимать под «внутренним контролем в банках» и как его строить.

Актуальность проблемы внутреннего контроля всегда признавалась банковским сообществом. Практика повседневной работы, направленной на минимизацию своих

рисков, привела российские банки к осознанию необходимости создания в той или иной форме систем внутреннего контроля. Законодательно закреплён контроль со стороны владельцев через общее собрание, совет и ревизионную комиссию банка. Исполнительное руководство (правление) обязано постоянно вести оперативный контроль за всей деятельностью банка. Есть главный бухгалтер и подчиненные ему сотрудники. Каждое структурное подразделение банка в соответствии с законом и нормативными актами обязано вести внутренний контроль за совершаемыми операциями. Такой контроль и его процедуры предусмотрены в должностных инструкциях ответственных исполнителей, руководителей подразделений. Выдачу кредитов заемщикам контролирует кредитный комитет. Существуют, как правило, служба безопасности и различные аналитические подразделения. Существуют внутренний и внешний аудит. Наконец, сам Банк России имеет право проверять (контролировать) работу любого банка.

Этой сложной совокупности контрольных органов не хватает только одного — качества контроля. А низкое качество контроля, в свою очередь, обусловлено низким качеством управления деятельностью банков.

По мнению Банка России, проявившемуся еще в Положении № 509 от 1997 г., проблема состояла в том, что банки не имели четких формализованных ориентиров при формировании систем внутреннего контроля, а инспекторы Центрального банка, проверяя тот или иной банк, не располагали нормативно закреплёнными критериями оценки эффективности внутрибанковского контроля. Это и послужило толчком к принятию Положения № 509. Указанный документ был свидетельством того, что проблема слабого банковского менеджмента достигла столь высокого уровня понимания всеми заинтересованными сторонами, что Центробанк предпринял неординарную попытку улучшить его с помощью введения нового механизма контроля. Однако попытка оказалась недостаточно продуманной.

Банк России фактически попытался создать как бы дополнительную, относительно автономную контрольную службу, «вписав» ее, как мог, в уже действовавшие банковские структуры, в которых функция контроля формально определена и должна и может осуществляться. Возложив на эту отдельную службу решение всех задач внутреннего контроля, Банк России изначально допустил две концептуальные ошибки: во-первых, подошел к проблеме качества внутреннего контроля автономно, т.е. без должной ее увязки с более общей проблемой внутрибанковского управления; во-вторых, поставил перед банками не действительно важную задачу доведения формально существующих систем внутреннего контроля до работоспособного состояния, а задачу совсем иного рода — сформировать СВК, которая своим появлением только запутывала все.

В этой связи напомним, что в приводившемся ранее документе Базельского комитета говорится именно и только о системе внутреннего контроля, многократно подчеркивается, что в данной работе должны участвовать все подразделения и службы, руководство и все остальные сотрудники банков. Между тем вариант Банка России отождествлял всю систему такого контроля со службой контроля, которая дублирует функции ответственных исполнителей и тем самым мешает им выполнять свои функции, снижает ответственность, инициативность и оперативность работы остальных подразделений и их сотрудников, поскольку они должны согласовывать свои действия с СВК, что не только отнимает дорогое время, но противоречит основополагающим принципам науки управления, которая предусматривает четкое разделе-

ние полномочий и ответственности между должностными лицами, работающими на разных уровнях управления, и, наконец, фактически исключает из внутреннего контроля рядовых работников банков.

Контроль — лишь элемент, часть управления; он должен органично вписываться в систему управления, а не выступать в качестве самоцели и дополнения к ней. Когда такое происходит, страдает качество управления. Искусственное «встраивание» СВК, стоящей отдельно от текущей деятельности и ответственности банка, способно разрушить естественную систему управления и внутреннего контроля. Конфликтность ситуации здесь просто запрограммирована.

Итак, без явной пользы для дела создается целый штат «контролеров». Мало того, в предложенной Центральным банком схеме не была предусмотрена никакая ответственность ни СВК в целом, ни отдельных ее сотрудников за свои действия или бездействие. Таким образом, ошибкой Банка России оказалось возложение на СВК чрезмерно большого объема операционных функций в ущерб ее аналитической и методической ролям.

Новое Положение № 242 не копирует нормы прежнего Положения № 509 (в ряде моментов об этом можно только жалеть). Тем не менее в нем в значительной мере сохранена основная идеология последнего, проявляющаяся именно в дорогом стоящем дублировании контрольных функций, в контроле над контрольными органами, в том числе высшими для данной организации. Эта ключевая проблема, как представляется, не находит приемлемого решения и в новом нормативном акте.

В соответствии с Положением № 242 банк обязан обеспечить постоянство деятельности, независимость и беспристрастность СВК, профессиональную компетентность ее руководителя и служащих, создать условия для беспрепятственного и эффективного осуществления службой внутреннего контроля своих функций.

СВК должна состоять из служащих, входящих в штат банка (в документе не уточнено, могут ли руководитель и сотрудники СВК заниматься в банке какой-либо другой работой кроме контроля). При этом не допускается передавать функции СВК банка сторонней организации. Только банк, входящий в банковскую группу, при определенных условиях может передать отдельные функции своей СВК (но не ответственность за их реализацию) службе внутреннего контроля другого банка, входящего в ту же группу.

Независимость СВК означает, в частности, что она действует под непосредственным контролем совета директоров (наблюдательного совета), не ведет никакой деятельности, подлежащей проверкам (кроме проверок со стороны аудиторской организации или совета директоров), по собственной инициативе докладывает совету директоров о вопросах, возникающих в ходе выполнения СВК своих функций, и предложения по их решению, а также раскрывает эту информацию единоличному и коллегиальному исполнительному органу КО.

Руководитель и служащие СВК не вправе участвовать в проведении банковских операций и других сделок, подписывать от имени банка платежные (расчетные) и бухгалтерские документы, а также иные документы, в соответствии с которыми банк принимает риски, либо визировать такие документы.

Как уже отмечалось, в Положении записано, что СВК обязана проверять любое подразделение и любого сотрудника по всем направлениям деятельности банка, включая проверки эффективности мер, принятых подразделениями и органами управления по результатам первичных проверок мер, обеспечивающих снижение уровня выявленных рисков, или документирования принятия руководством подразделения и/или органами управления решения о приемлемости выявленных рисков для банка. Если, по мнению руководителя СВК, руководство подразделения и/или органы управления взяли на себя риск, являющийся неприемлемым для банка, или принятые ими меры неадекватны уровню риска, то руководитель СВК обязан проинформировать об этом совет директоров банка.

Не реже одного раза в полгода СВК представляет информацию о принятых мерах по выполнению рекомендаций СВК и устранению выявленных ею нарушений совету директоров, единоличному исполнительному органу (его заместителям) и/или коллегиальному исполнительному органу банка.

К Положению имеются приложения, из которых можно отметить:

1. Рекомендации по осуществлению контроля со стороны органов управления за организацией деятельности кредитной организации;
2. Перечень основных вопросов, связанных с осуществлением внутреннего контроля, по которым кредитная организация должна принять внутренние документы;
3. Основные способы (методы) осуществления проверок службой внутреннего контроля.

В частности, в приложении 3 названы следующие способы (методы) проверок, которые может применять СВК:

финансовая проверка (цель — оценка надежности учета и отчетности);

проверка соблюдения законодательства РФ (банковского, о РЦБ, по вопросам противодействия легализации доходов, полученных преступным путем, о налогах и сборах, др.) и **иных актов регулирующих и надзорных органов, внутренних документов банка и установленных им методик, программ, правил, порядков и процедур** (цель — оценка качества и соответствия созданных в банке систем обеспечения соблюдения требований законодательства РФ и иных актов);

операционная проверка (цель — оценка качества и соответствия систем, процессов и процедур, анализ организационных структур и их достаточности для выполнения возложенных функций);

проверка качества управления (цель — оценка качества подходов органов управления, подразделений и служащих банка к рискам и методам контроля за ними в рамках поставленных целей деятельности банка).

Наконец, нельзя не отметить, что в новом Положении: не прописаны принципы организации внутреннего контроля (в Положении № 509 назывались определенные принципы, хотя некоторые из них были спорными); не выделены отдельно цели и задачи внутреннего контроля (в Положении № 509 они разделялись, хотя сделано это было не лучшим образом); исчезли понятия финансового и административного контроля, контроля предварительного, текущего и последующего, а также контроля на трех уровнях — индивидуальном (уровень сотрудника), микро- и макроуровне.

О контроле в целях противодействия легализации через банки доходов, полученных преступным путем

В соответствии с Законом «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» от 7 августа 2001 г. № 115-ФЗ банк обязан выявлять операции своих клиентов с денежными средствами и/или иным имуществом, подлежащие обязательному контролю на основании данного Закона, связанные с легализацией доходов, полученных преступным путем, и финансированием терроризма, и сообщать о таких операциях уполномоченному органу, каковым до последнего времени являлся Комитет РФ по финансовому мониторингу (КФМ).

В целях реализации банками указанной обязанности Банк России выпустил «Рекомендации по разработке кредитными организациями правил внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» (приложение к документу ненормативного характера от 28 ноября 2001 г. № 137-Т).

Во-первых, в этих рекомендациях Банк России обязал кредитные организации разработать и утвердить в соответствии с порядком, установленным Правительством РФ¹, Правила внутреннего контроля в целях противодействия легализации доходов, полученных преступным путем.

Центральной частью таких Правил должны быть программы осуществления указанного специфического контроля, а именно: программа идентификации и изучения банком своих клиентов; программа выявления в деятельности клиентов операций, подлежащих обязательному контролю в соответствии с Законом; программа проверки информации о клиенте или операции клиента для подтверждения обоснованности или опровержения подозрений в легализации им преступных доходов; программа документального фиксирования информации, указанной в ст. 7 Закона; программа хранения соответствующей информации и документов; программы обучения сотрудников по вопросам противодействия легализации доходов, полученных преступным путем; программа, в которой определен порядок отказа банка от заключения договоров банковского счета (вклада) с физическими и юридическими лицами и отказа от выполнения распоряжений клиента об осуществлении операции; программа, в которой определен порядок приостановления операций клиента; иные программы внутреннего контроля в целях противодействия легализации доходов преступного происхождения.

Во-вторых, ЦБ «рекомендовал» банкам ввести специальную должность ответственного сотрудника, который бы отвечал за разработку и реализацию указанных

¹ См.: Положение «О комитете РФ по финансовому мониторингу» (утверждено постановлением Правительства РФ от 2 апреля 2002 г. № 211); постановление «О порядке утверждения правил внутреннего контроля в организациях, осуществляющих операции с денежными средствами или иным имуществом» от 8 января 2003 г. № 6; Положение «О представлении информации в Комитет РФ по финансовому мониторингу организациями, осуществляющими операции с денежными средствами или иным имуществом» (утверждено постановлением Правительства РФ от 17 апреля 2002 г. № 245).

выше Правил внутреннего контроля и программ его осуществления, а также иных внутрибанковских мер в тех же целях. Данный ответственный сотрудник должен быть независим в своей деятельности от других структурных подразделений банка и подотчетен только руководителю банка. Банкам также «разрешается» определить или сформировать структурное подразделение по противодействию легализации преступных доходов, которое бы на основании специального Положения работало под руководством ответственного сотрудника.

При этом в «Рекомендациях...» ЦБ подчеркивается, что осуществление функций названного ответственного сотрудника относится к его исключительной компетенции, хотя такое лицо может выполнять в банке и иные функции (за исключением функций, возложенных на СВК), но только при условии, что он не имеет права подписывать от имени банка платежные и бухгалтерские документы, иные документы, связанные с возникновением прав и обязанностей банка, их осуществлением и исполнением, а также визировать такие документы (кроме документов по вопросам, относящимся к исключительной компетенции данного ответственного сотрудника).

По данной проблематике см. также следующие документы Банка России:

- письмо «Методические рекомендации по вопросам организации работы по предотвращению проникновения доходов, полученных незаконным путем, в банки и иные кредитные организации» от 3 июля 1997 г. № 479;
- письмо «О Вольфсбергских принципах» (приложение 2 «Всеобщие директивы по противодействию «отмыванию» доходов в частном банковском секторе (Вольфсбергские принципы)») от 15 февраля 2001 г. № 24-Т;
- Положение «О порядке представления кредитными организациями в уполномоченный орган сведений, предусмотренных в... Законе «О противодействии легализации... доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» от 20 декабря 2002 г. № 207-П;
- письмо «Об исполнении... Закона «О противодействии легализации... доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» от 20 января 2003 г. № 7-Т;
- письмо «О применении к кредитным организациям мер принуждения за нарушения законодательства о противодействии легализации... доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» от 11 августа 2003 г. № 117-Т;
- Положение «Об идентификации кредитными организациями клиентов и выгодоприобретателей в целях противодействия легализации... доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» от 19 августа 2004 г. № 262-П;
- письмо «Об осуществлении Банком России контроля за исполнением кредитными организациями (их филиалами)... Закона «О противодействии легализации... доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» от 19 августа 2004 г. № 103-Т.
- Методические рекомендации по проведению проверок соблюдения кредитными организациями требований законодательства РФ и нормативных актов Банка России в области противодействия легализации... доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма (приложение к письму от 6 апреля 2005 г. № 56-Т).

Глава 15

РЕОРГАНИЗАЦИЯ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

15.1. К понятию реорганизации банка

Общее понятие реорганизации юридического лица вообще и банка в частности отсутствует в официальных документах. Соответствующие части Гражданского кодекса РФ (ст. 57), а вслед за ним и банковских законов, а также нормативные акты Банка России, в которых так или иначе затрагивается данная проблема, начинаются сразу с перечисления форм (способов) реорганизации, как их понимали составители ГК и других нормативных документов. Имеются в виду такие формы, как слияние, присоединение, разделение, выделение и преобразование. При этом в законах вопрос о цели (целях) и условиях применения в банковском секторе перечисленных форм реорганизации, как правило, прямо не ставится. Тем не менее в них обозначается некий подход к нему.

Так, в Законе «О Центральном банке РФ» термин «реорганизация» употреблен один раз, именно в «карательной» 74-й статье, где, в частности, сказано, что в случае невыполнения в установленный срок предписаний об устранении серьезных нарушений, выявленных в деятельности банка, а также если эти нарушения или проводимые банком операции создали реальную угрозу интересам кредиторов и вкладчиков, Банк России вправе наряду с иными мерами воздействия потребовать от банка, чтобы в нем: начали осуществляться мероприятия, направленные на финансовое оздоровление; заменили руководителей; провели реорганизацию. Что означает последнее, не объяснено (видимо, слияние, присоединение или что-нибудь еще из этого ряда), однако ясно, что в данном случае «реорганизация» не отождествляется и не смешивается с «финансовым оздоровлением».

Рассмотрим с этой точки зрения и Закон «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций» (от 25 февраля 1999 г. № 40-ФЗ, редакция, введенная в действие в конце 2004 г.), в котором установлены, в частности, порядок и условия проведения мер, имеющих целью предупреждение несостоятельности (банкротства) банков. К таким мерам здесь (ст. 3) отнесены: 1) финансовое оздоровление банка (хотя понятно, что если банк нуждается в финансовом оздоровлении, то он в большей или меньшей мере реально уже является финансово несостоятельным и, следовательно, речь уже должна идти не о предупреждении несостоятельности, а о восстановлении состоятельности); 2) назначение в банк временной администрации; 3) реорганизация банка. При этом в Законе (п. 2 ст. 32) признаются лишь две формы реорганизации — слияние или присоединение.

Банк, его участники и Банк России обязываются прибегать к названным мерам в случаях, указанных в ст. 4 Закона, когда банк: на протяжении последних шести месяцев неоднократно не смог удовлетворить денежные требования кредиторов (кредитора) и/или выполнить обязательные платежи в срок до трех дней с момента наступления даты их исполнения в связи с отсутствием или недостаточностью средств на его корреспондентских счетах; по той же причине не удовлетворяет требования кредиторов (кредитора) и/или не выполняет обязательные платежи в сроки, превы-

шающие три дня с момента наступления даты их удовлетворения и/или выполнения; допустил абсолютное снижение собственного капитала по сравнению с его максимальной величиной, достигнутой за последние 12 месяцев, более чем на 20%, одновременно нарушив хотя бы один из обязательных нормативов; нарушает норматив достаточности собственного капитала; нарушает норматив текущей ликвидности в течение последнего месяца более чем на 10%; начиная с третьего года деятельности по итогам отчетного месяца допустил уменьшение значения собственного капитала ниже зарегистрированного размера УК.

Смысл перечисленных оснований ясен. Банки, для которых реализация таких мер стала необходимостью, по классификации ЦБ относятся к категории **проблемных**, т.е. в лучшем случае к 3-й группе — «испытывающих серьезные финансовые трудности», в худшем — к 4-й группе, где числятся банки, «находящиеся в критическом финансовом положении» (Указание Банка России «О критериях определения финансового состояния кредитных организаций» от 31 марта 2000 г. № 766-У).

Во-первых, реорганизация банков трактуется неоднозначно: в одних случаях — как инструмент наказания, в других — как мера, призванная помочь им решить свои проблемы. *Во-вторых*, в разных законах называются разные перечни форм реорганизации. *В-третьих*, условия (основания) реорганизации банков в разных законах различны. *В-четвертых*, хотя реорганизация формально рассматривается как некий самостоятельный процесс, на самом деле она фигурирует в законах как одна из мер финансового оздоровления более или менее неблагополучных банков. При этом в данной характеристике реорганизации присутствуют мотивы как предупреждения финансовой несостоятельности (или предупреждения ее углубления), так и восстановления платежеспособности банков. *В-пятых*, и это главное, в официальных документах реорганизация однозначно понимается как то, что необходимо только проблемным банкам.

Следовательно, в нормативных документах сложилась **непродуктивная традиция ограниченного и потому недостаточного для реальной банковской практики понимания предназначения и существа реорганизационных процессов**. Разумеется, «больные» банки в целях выправления ситуации могут попытаться применить слияния, присоединения и иные формы реорганизации, но при этом всегда остается вопрос, могут ли указанные меры дать хотя бы небольшой позитивный эффект. Однако отсюда не следует, будто названные формы реорганизации могут быть интересны только проблемным банкам (как, например, «большой» будет присоединяться к здоровому банку, если последний не видит в том смысла). Как не следует и то, будто процессы реорганизации ограничиваются слиянием, присоединением и другими подобными формами. **Реорганизационные мероприятия необходимы и любому нормально функционирующему банку, но не в качестве «спасательных» мер, а как элемент стратегии его стабильного развития.** Соответственно направлений и форм реорганизации в банковском деле гораздо больше, нежели приводится в законах и нормативных актах Банка России.

Более того, слияния и прочие «законные» формы — явление достаточно редкое, между тем как с другими формами реорганизации банкам приходится сталкиваться регулярно. Именно эти формы наиболее важны для их повседневной деятельности.

А поскольку проблематика не «закрыта» ни законами, ни инструкциями, ни методическими рекомендациями Центробанка, постольку банкам приходится решать соответствующие вопросы исходя лишь из собственного понимания дела и собственного опыта, которые далеко не всегда бывают эффективными.

Типичными реорганизационными проблемами, которые постоянно должны решать банки (в том числе финансово устойчивые, а подчас только они, так как соответствующая работа часто требует наличия свободных ресурсов), являются:

- изменение организационных структур (открытие новых служб и обособленных структурных подразделений, включая филиалы, сокращение и ликвидация части прежних служб и подразделений, изменение, обновление состава и численности сотрудников и руководителей);
- изменение состава участников, реже — организационно-правовой формы;
- вхождение в те или иные банковские группы и пулы (в том числе неформальные), холдинги, финансово-промышленные группы и другие структуры и выход из них;
- изменение существующих бизнес-процессов, технологического уклада обслуживания клиентов, менеджмента в целом.

Например, в начале 2004 г. совет директоров одного петербургского банка одобрил программу реструктуризации бизнеса банка, разработанную новой управленческой командой. Программа направлена на дальнейшее развитие розничного бизнеса, который становится основной специализацией банка в рамках банковской группы. Основными направлениями реструктуризации розничного бизнеса банка должны стать: обновление и качественное изменение коммерческого предложения; изменение внутренних организационных структур; технологическое перевооружение банка.

Наиболее заметные изменения будут проведены в структуре коммерческого предложения банка. Продукты (услуги) банка будут объединены в пять групп, сегментированных по клиентским аудиториям. Эта структура будет включать в себя как продукты для потребительского сектора (физических лиц), так и стандартизованные банковские продукты для корпоративного сектора. При этом число самих предлагаемых продуктов будет радикально сокращено. Соответственно изменениям в продуктовом ряде будет сформировано пять самостоятельных структурных направлений бизнеса, имеющих отдельные бизнес-планы и бюджеты развития.

Разработка новых и совершенствование имеющихся продуктов будет осуществляться централизованно с использованием информации, получаемой от фронт-офисов 57 региональных отделений.

Помимо этого банк намерен стандартизировать все процессы и процедуры внутрибанковского взаимодействия, рабочего пространства и внутренней документации банка. Так, в банке будет введена матричная система управления и отчетности, направленная на устранение дублирующих функций. Это коснется прежде всего оптимизации системы принятия решений, включая внедрение единой для двух банков группы системы управления кредитными рисками и создание единого back- и middle-офиса. Кроме того, банк намерен устранить дублирование функций между двумя управляющими центрами в С.-Петербурге и Москве. Функции головного офиса будут сосредоточены в столице, при этом часть функций головного офиса будет передана бизнес-единицам и региональным филиалам, которые будут самостоятельно реализовывать продуктовую и клиентскую политику исходя из специфики конкретного региона.

Банк также планирует масштабное технологическое перевооружение, ключевым элементом которого станет внедрение интегрированного банковского программного обеспечения

«Теменос». В конце 2003 г. банк инвестировал в его закупку и установку свыше 13 млн долл. Система «Теменос» даст возможность существенно укрепить технологическую основу банка для дальнейшего развития бизнеса, предоставлять клиентам наиболее конкурентоспособные услуги и качественно улучшить сервис.

Изменение организационной структуры будет сопровождаться сокращением штата банка в среднем на 20%. Работа с персоналом во всех отделениях банка будет перестроена в направлении повышения мотивации работников всех уровней на достижение конкретных индивидуальных показателей.

Отдельной проблемой в указанном выше ряду можно назвать выстраивание защиты от враждебного поглощения в рамках передела собственности в банковском секторе, к чему в регионах нередко прибегают некоторые столичные банки. Цивилизованные (дружественные) способы поглощения пока еще во многом чужды нашему рынку.

На фоне перечисленных и подобных им задач, которые заслуживают самостоятельного и углубленного рассмотрения, проблемы «законных» форм реорганизации выглядят хотя и существенным (для отдельных банков), но все же эпизодом.

Так, во II квартале 2003 г. во всем банковском секторе России имел место только один случай присоединения одного банка к другому, в III квартале было четыре, в IV квартале — два случая, в I квартале 2004 г. не было ни одного случая, в IV квартале отмечено — один случай (см. также табл. 15.1).

Т а б л и ц а 15.1

**Динамика записей в Книгу государственной регистрации
кредитных организаций в 2003—2004 гг. в связи с реорганизацией**

Записи	2003 г.		2004 г.	
	на 1 января	на 1 июля	на 1 января	на 1 июля
Внесено записей в связи с реорганизацией, всего	357	358	364	364
Из них в связи с реорганизацией:				
в форме слияния	0	0	0	0
в форме присоединения	357	358	364	364
В том числе:				
путем преобразования в филиалы присоединяющих банков	323	323	326	326
присоединения к другим банкам без преобразования в филиалы	34	35	38	38

Это не значит, что проблема не представляет практического интереса. В экономике остаются банки, нуждающиеся в финансовом оздоровлении. В той мере, в какой такое оздоровление связано с процедурами реорганизации, оно будет рассмотрено в данной главе (проблематика собственно финансового оздоровления банков излагается главным образом в следующей главе учебника). Кроме того, слияния, присоединения и иные формы реорганизации, в которых, как уже было показано, с разными интересами участвуют не только проблемные, но и вполне благополучные

банки, в той или иной мере будут применяться всегда. И делать это желательно с полным пониманием сути таких процессов.

15.2. Критерии необходимости реорганизации банка и порядок предъявления ему требования об этом

Критерии

В Законе «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций» данный вопрос решается неоднозначно. **Первое решение** было представлено в предыдущем параграфе данной главы (ст. 3 и 4 Закона). Между тем в ст. 32 Закона имеется **второе решение**, согласно которому Банк России вправе требовать реорганизации банка (напомним, по Закону — в форме слияния либо присоединения) в случаях, установленных в подп. 1—3 п. 1 ст. 17 «Основания назначения временной администрации». Получается, что требование о реорганизации может быть предъявлено по тем же основаниям, по которым в банк, сохраняющий лицензию, придет временная администрация (которой еще предстоит разбираться с ситуацией на месте).

Основания же эти следующие (относящиеся к реорганизации): 1) банк не удовлетворяет денежные требования кредиторов (кредитора) и/или не выполняет обязательные платежи в сроки, превышающие семь дней с момента наступления даты их удовлетворения и/или выполнения, в связи с отсутствием или недостаточностью средств на его корреспондентских счетах; 2) допустил снижение собственного капитала по сравнению с его максимальной величиной, достигнутой за последние 12 месяцев, более чем на 30% и одновременно нарушил хотя бы один из обязательных нормативов; 3) нарушает норматив текущей ликвидности в течение последнего месяца более чем на 20%. Разница с основаниями, которые приводятся в ст. 4, очевидна.

Имеется Инструкция ЦБ «О порядке осуществления мер по предупреждению несостоятельности (банкротства) кредитных организаций» от 12 июля 1999 г. № 84-И, в которой (п. 1.1, 1.3) подтверждают оба названных выше решения. Видимо, это можно считать **третьим решением**.

Наконец, ничто не мешает Банку России потребовать реорганизовать банк в соответствии с уже упоминавшимся в предыдущем параграфе Указанием № 766-У «О критериях определения финансового состояния кредитных организаций». Содержащиеся в данном документе характеристики проблемных банков дают для этого широкие возможности.

В целом к категории проблемных отнесены банки, отвечающие хотя бы одному из перечисленных ниже признаков:

- наблюдается хоть одно из оснований, указанных в ст. 4 Закона «О несостоятельности... кредитных организаций»;
- имеется хотя бы один не устраненный факт нарушений правил ведения бухгалтерского учета и/или представления недостоверной отчетности;
- не обеспечивается представление предусмотренной в законодательстве информации о деятельности либо финансовом положении банка или допускаются действия (кроме представления недостоверной отчетности), препятствующие получению органами банковского надзора, а также физическими и юридическими лицами полной и/или достоверной информации о деятельности либо финансовом положении банка (отсутствие транспарентности банка);

- систематически (2 раза и более в течение последних 12 месяцев) не выполняются требования ТУ Банка России и/или взятых на себя обязательств устранить имеющиеся недостатки, в период до истечения срока действия предписания не принимаются реальные меры к устранению указанных в нем недостатков.

Конкретно к 3-й группе (испытывающие серьезные финансовые трудности) относятся банки, которые имеют хотя бы один из перечисленных ниже признаков:

- не выполняют нормативы достаточности собственного капитала (при этом значение показателя Н1 не ниже 5%), и/или мгновенной (Н2), и/или текущей (Н3) ликвидности;
- допустили нарушение порядка обязательного резервирования сроком более трех рабочих дней и/или два случая нарушений за последние три месяца при расчете размера обязательных резервов.

К этой же группе могут быть отнесены банки, которые не представили на одну отчетную дату требуемые формы отчетности, а также расчет размера обязательных резервов или представили их с задержкой более чем на пять рабочих дней, а также банки, систематически (2 и более раза в течение последних шести месяцев) задерживавшие представление требуемых форм отчетности до пяти рабочих дней.

К 4-й группе (находящиеся в критическом финансовом положении) относятся банки, проблемы в деятельности которых приобрели наиболее острый и/или затяжной характер, включая банки, имеющие внешние признаки банкротства. Конкретно к данной группе относятся банки, имеющие хотя бы один из перечисленных ниже признаков:

- не удовлетворяют денежные требования отдельных кредиторов и/или не выполняют обязательных платежей, в том числе перед Банком России, в течение одного месяца и более с момента наступления даты их удовлетворения или выполнения;
- не выполняют норматив достаточности собственного капитала;
- допустили нарушение порядка обязательного резервирования сроком более одного месяца и/или более двух случаев нарушений за последние шесть месяцев при расчете размера обязательных резервов.

К данной группе могут быть отнесены также банки, систематически (2 раза и более в течение последних шести месяцев) не представляющие требуемые формы отчетности или представляющие их с задержкой более чем на пять рабочих дней.

Требование о реорганизации банка и его предъявление

Указанное требование (предписание) Банка России составляет и предъявляет банку ТУ ЦБ, которое затем будет контролировать его исполнение.

Инициировать данный процесс может ТУ ЦБ. Закон «О несостоятельности... кредитных организаций» (ст. 33) требует, чтобы в случае получения указанного требования Банка России руководитель исполнительного органа банка в течение пяти дней с момента его получения обратился в органы управления банка (совет или общее собрание участников) с ходатайством о необходимости реорганизации банка. Органы управления банка должны в срок не позднее десяти дней с момента получения требования известить Банк России о принятом решении.

С другой стороны, руководитель исполнительного органа банка, в деятельности которого обнаружили достаточные для этого основания, должен сам выступить инициатором процесса (ст. 11 Закона) и в течение десяти дней с момента возникновения указанных обстоятельств обратиться в высшие органы управления банка с соответствующим ходатайством (если исполнительные органы банка сами не могут

устранить такие обстоятельства). Ходатайство должно содержать рекомендации о форме реорганизации (слияние или присоединение), характере и сроках ее проведения. Кроме того, в срок не позднее трех календарных дней с момента направления в органы управления банком своего ходатайства он должен известить об этом Банк России.

Высшие органы управления банком, которым направлено ходатайство, должны принять решение по нему в течение десяти дней с момента его направления и в срок не позднее трех календарных дней с момента принятия своего решения направить в ТУ ЦБ соответствующее извещение. В случае принятия положительного решения о реорганизации указывается форма ее проведения, полное наименование и юридический адрес банка, участвующего в реорганизации. Прилагаются также документы, подтверждающие созыв общего собрания участников реорганизуемых банков (включая дату, место проведения и перечень вопросов, включенных в повестку дня), а также иные сведения по усмотрению банка.

Если необходимое решение не принято в срок или участники банка отказались принять участие в его реорганизации, то руководитель исполнительного органа банка обязан обратиться с ходатайством непосредственно в Банк России. В ходатайстве должна содержаться следующая информация: 1) причины, явившиеся основанием для подготовки ходатайства, дата обращения в органы управления банком, их полное наименование, юридический и почтовый адреса; 2) подтверждающие документы (копия ходатайства, направленного в высшие органы управления банком, а также копия решения этих органов — при его наличии).

При любом варианте инициирования процесса ТУ ЦБ составляет и направляет банку требование о его реорганизации по примерной типовой форме (приложение 3 к Инструкции № 84).

Не позднее 20 календарных дней с момента принятия органами управления банком решения о реорганизации банк обязан представить в ТУ Банка России план реорганизации (п. 2.5 Инструкции № 84), который должен содержать сведения об основных этапах реорганизации и сроках их проведения, обоснование перспектив соблюдения финансовой устойчивости банка, к которому происходит присоединение, либо банка, который возникнет в результате слияния банков.

15.3. Присоединение банка и слияние банков: процедуры и проблемы

Общие положения

Некоторые правовые характеристики реорганизации (слияния, присоединения, разделения, выделения и преобразования) юридических лиц можно найти в Гражданском кодексе РФ (прежде всего в ст. 58). Рабочие процедуры, которых необходимо придерживаться при реорганизации банков, излагаются в следующих документах Банка России:

- Инструкции «О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций» от 16 января 2004 г. № 109-И (раздел V);
- Положения «О реорганизации кредитных организаций в форме слияния и присоединения» от 4 июня 2003 г. № 230-П.

С правовой точки зрения слияние двух и более юридических лиц представляет собой такой процесс, в результате которого права и обязанности каждого из них переходят к вновь возникшему юридическому лицу. С точки зрения организационно-экономической и применительно к банковскому сектору это будет означать появление нового банка вместо двух или более ранее зарегистрированных и лицензированных банков, лицензии которых в ходе слияния аннулируются. Новый банк должен пройти государственную регистрацию и лицензирование.

В отличие от этого **присоединение** одного или нескольких юридических лиц (присоединяемого, присоединяемых) к другому юридическому лицу (присоединяющему) означает: с правовой точки зрения — переход прав и обязанностей первого (первых) к этому другому юридическому лицу; с организационно-экономической точки зрения применительно к банковскому сектору — аннулирование лицензии присоединяемого банка (банков) и его (их) ликвидацию как самостоятельного юридического лица (лиц) и одновременно сохранение присоединившего банка с его перерегистрацией (в его устав вносятся необходимые изменения и дополнения) и оформлением ему новой лицензии или сохранением прежней лицензии.

С экономической (финансовой) точки зрения суть слияния банков и присоединения банка к другому банку одинакова — укрупнение банков в форме **централизации банковских капиталов** (данный процесс часто называют **концентрацией капитала**, но это неточное употребление термина¹).

К общим процедурным характеристикам процессов реорганизации банков можно отнести следующие положения.

1. При реорганизации, предполагающей создание нового банка, Банк России рассматривает вопрос о выдаче ему новой лицензии. При этом он принимает во внимание лицензии, на основании которых действовали реорганизующиеся банки. К новому банку обычные для вновь создаваемых банков требования к размеру УК не предъявляются.

2. Если участниками нового банка становятся прежние участники реорганизуемых банков и их вклады в УК в абсолютном выражении остаются неизменными либо уменьшаются, то Банк России не будет дополнительно проверять, правомерно ли были оплачены эти вклады.

3. Документы, необходимые для регистрации нового банка, представляются в ТУ ЦБ, как правило, в течение одного месяца со дня принятия решения о реоргани-

¹ В экономической теории централизация капитала как процесс — это «сбегание» двух или более индивидуальных капиталов в один новый, больший по размерам капитал, перегруппировка имеющихся капиталов, при котором совокупный общественный капитал несколько не увеличивается. В отличие от этого собственно концентрация капитала означает такой процесс, при котором совокупный капитал общества возрастает за счет того, что хотя бы один индивидуальный капитал увеличился «сам по себе», т.е. путем наращивания уставного капитала организации и/или капитализации прибыли и т.д. В том и другом случае доля соответствующего индивидуального капитала в совокупном капитале становится больше. Имея в виду именно этот результат любого из названных здесь процессов, термин «концентрация капитала» можно, видимо, использовать (в очень нестрогом смысле слова) для обозначения того, что в каком-то участке экономики (в организации, секторе экономики, регионе) капитал стал «гуще».

зации банка. За регистрацию банка, созданного в результате реорганизации, взимается сбор. Если на основе реорганизуемого банка открывается филиал, то за открытие последнего также взимается сбор.

4. Перерегистрация структурных подразделений, располагающихся вне мест нахождения головных контор реорганизующихся банков (операционных касс вне кассовых узлов, дополнительных офисов и пр.), в подразделения нового банка может быть проведена по его заявлению без повторного направления в Банк России документов, представлявшихся ранее для открытия указанных подразделений (за исключением положений о филиалах, открываемых на основе реорганизуемых в форме слияния банков (их филиалов), и положений о филиалах, открываемых на основе присоединяемого банка (его филиалов), и документов для получения согласия Банка России на назначение новых руководителя, заместителей руководителя, главного бухгалтера, заместителей главного бухгалтера указанных филиалов).

Основные процедуры реорганизации

В Положении ЦБ № 230 обозначены следующие основные этапы и процедуры реорганизации (присоединения или слияния) банков.

1. Соответствующие органы управления каждого из реорганизующихся банков принимают *решения о проведении общего собрания участников банка с повесткой дня такого собрания о реорганизации*. В течение пяти рабочих дней после принятия данного решения банки информирует об этом ТУ Банка России по месту своего нахождения.

2. ТУ вправе проверить деятельность таких реорганизующихся банков.

3. Банки проводят *общие собрания участников*. По итогам собраний составляются *протоколы*, которые должны быть представлены в ТУ ЦБ по предполагаемому месту нахождения банка, который возникнет в итоге реорганизации. Каждый из протоколов должен подтверждать: принятие решения о реорганизации в определенной форме; утверждение передаточного акта (для банка, который присоединяют); одобрение проектов учредительных документов нового банка (при реорганизации в форме слияния) или изменений в учредительные документы (учредительных документов в новой редакции) банка (при реорганизации в форме присоединения); одобрение проектов положений о новых филиалах возникающего банка; утверждение договора о слиянии или присоединении; определение представителей банков, уполномоченных на подписание договора.

Общее собрание участников каждого из банков может принять решение о назначении аудитора для заключения с ним договора о получении аудиторского заключения о достоверности финансовой отчетности банка и о соответствии законодательству РФ проводимых банком процедур, связанных с реорганизацией.

Договор о слиянии или присоединении должен содержать: порядок и условия слияния или присоединения; порядок конвертации паев (акций) каждого из банков в паи (акции) нового банка; дату составления списка лиц, имеющих право участвовать в совместном общем собрании участников банков. В договоре также может содержаться подтверждение открытия филиалов нового банка.

4. Каждый из банков не позднее 20 календарных дней после проведения общего собрания участников, на котором принято решение о реорганизации, направляет

письменное уведомление о принятом решении в ТУ Банка России по месту своего нахождения, а также в ТУ по предполагаемому месту нахождения нового банка (если он будет располагаться на территории, не подведомственной ТУ по месту нахождения реорганизуемого банка). К уведомлению прилагается заверенная копия указанного выше протокола общего собрания участников банка, на котором было принято решение о реорганизации.

5. Реорганизуемые банки проводят **совместное общее собрание** участников. По итогам такого собрания составляется **протокол**, который затем представляется в ТУ ЦБ по предполагаемому месту нахождения нового банка. Протокол должен подтверждать: утверждение регламента проведения совместного общего собрания; утверждение учредительных документов нового банка (при реорганизации в форме слияния) или изменений в учредительные документы (учредительных документов в новой редакции) банка (при реорганизации в форме присоединения), а также положений о новых филиалах банка; утверждение бизнес-плана нового банка (в случаях, предусмотренных в соответствующих нормативных актах Банка России); избрание совета директоров нового банка; избрание (утверждение) единоличного исполнительного органа, его заместителей и членов коллегиального исполнительного органа, главного бухгалтера, заместителей главного бухгалтера нового банка. Общее собрание также должно утвердить уполномоченное лицо.

Дальнейшие процедуры целесообразно рассмотреть на примере присоединения одного банка к другому¹.

6. Уполномоченное совместным общим собранием участников реорганизуемых банков лицо в течение 30 календарных дней с даты проведения такого собрания направляет в ТУ Банка России по предполагаемому месту нахождения нового банка: документы, предусмотренные в нормативном акте Банка России, регламентирующем процедуру регистрации кредитных организаций и лицензирования банковской деятельности; бизнес-план нового банка (в двух экземплярах); положения о новых филиалах нового банка (в четырех экземплярах); уведомления об открытии новых филиалов нового банка (в двух экземплярах), а также об открытии их внутренних структурных подразделений (в двух экземплярах); сообщение о направлении в ТУ по месту нахождения присоединяемого банка и его филиалов заявлений о закрытии корреспондентского счета данного банка и корреспондентских субсчетов его филиалов в подразделениях расчетной сети Банка России (в двух экземплярах); аудиторские заключения о достоверности финансовой отчетности реорганизуемых банков, а также о соответствии законодательству РФ проведенных ими реорганизационных процедур, если заключены договоры о предоставлении таких аудиторских заключений (в двух экземплярах); документ об уплате государственной пошлины за регистрацию изменений в учредительные документы (учредительных документов в новой редакции) банка (два экземпляра).

¹ Из приведенных ранее данных видно, что в России пока не было ни одного случая слияния банков. Только в 2003 г. появилась информация о том, что два российских банка впервые в отечественной банковской истории собираются объединиться методом слияния до конца 2006 г.

ТУ Банка России, получившее указанные документы, выдает письменное подтверждение этого лицу, уполномоченному совместным общим собранием участников реорганизуемых банков.

7. ТУ рассматривает перечисленные выше документы в срок не более 45 календарных дней с даты их получения и направляет их (за некоторыми исключениями) в центральный штаб Банком России со своим заключением.

8. Банк России рассматривает полученные документы в срок также не более 45 календарных дней и принимает решение о регистрации изменений в учредительные документы (учредительных документов в новой редакции) банка и о выдаче ему лицензии (если банк ходатайствует о выдаче ему новой лицензии). В течение трех рабочих дней с даты принятия указанного решения Банк России направляет в уполномоченный регистрирующий орган по месту нахождения банка один экземпляр документов, необходимых для государственной регистрации юридических лиц (см. п. 1 ст. 17 Закона «О государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей»).

Далее следуют завершающие регистрационные процедуры, которые в принципе не могут занять много времени.

9. После получения необходимых документов от уполномоченного регистрирующего органа и соответственно от Центрального банка реорганизованный банк закрывает корреспондентский счет присоединенного банка, открывает корреспондентские субсчета новым филиалам, о реквизитах которых информирует всех своих кредиторов.

Банк России рассматривает и решает вопрос о выдаче реорганизованному банку лицензии с учетом имевшихся у банков лицензий.

Таким образом, предполагается, что на основе Положения № 230 реорганизация в форме присоединения может быть проведена в течение 3—5 месяцев (1,5 месяца в ТУ ЦБ и 1,5 месяца в центральном аппарате Банка России плюс другие необходимые затраты времени). Между тем ранее такая процедура реально занимала не меньше 1,5—2 лет, была сложной, громоздкой и неудобной, количество требовавшихся бумаг превосходило всякие разумные пределы.

«Секреты» присоединений и слияний банков

Опыт реорганизации российских банков, полученный в последние несколько лет, показал, что к этому процессу оказались не готовы по существу ни сами банки, ни регулирующие органы. О трудностях, ожидавших участников банковских присоединений и слияний, поначалу, похоже, мало кто даже догадывался. Только потом выяснилось, что терний на этом пути много, а результат в лучшем случае неопределенный.

Интеграция в среде крупнейших банков мира в 1990-е гг. была в моде; именно в указанный период непрерывно росло число слияний среди крупных банков США, в Европе волна слияний достигла пика в 1995 г.

В последнее десятилетие наблюдалась беспрецедентная по своим размерам волна слияний и поглощений, охватившая большинство стран мира. За 1996—2001 гг. в ведущих промышленно развитых странах («группа 10») было зарегистрировано 34 147 таких сделок против 19 996 в 1990—1995 гг., а общая их сумма выросла с 1,4 млрд до 8,1 млрд долл. Особенно интенсивная консолидация происходила в финансовом секторе.

Однако и на Западе далеко не сразу и не все осознали, что слияния и поглощения относятся к очень трудным управленческим проблемам, успех которых зависит только от уровня профессионализма руководителей.

Статистика успешности слияний в западных странах по меньшей мере настораживающая. По имеющимся данным, до 60% слияний не окупает вложенных в них средств. Спустя три года после объединения компаний-участники теряют от 16 до 40% своих акционеров. Исследование 300 крупнейших слияний, имевших место за 1990-е гг., показало, что по прошествии трех лет после слияния 57% объединившихся организаций отстают в своем развитии от других субъектов данного рынка и вновь разделяются. При этом выявилось весьма важное обстоятельство: руководители компаний — участников неудачных слияний в подавляющем большинстве случаев (85%) указали в качестве основополагающих причин своего неуспеха **несовпадение систем управления, а также сложности объединения разнородных корпоративных культур.**

Проблема еще и в том, что считать успехом. Опыт показывает, что результатом слияний нередко оказывается повышение рейтинга, экономия затрат и даже рост прибыли. Но суть проблемы в том, во-первых, чтобы краткосрочные выгоды не достигались в ущерб долгосрочным перспективам, во-вторых, в какую цену обходится то, что воспринимается как успех.

Постепенно пришло понимание того, что слияния, поглощения, объединения — процесс длительный, болезненный и противоречивый для его участников, выгоды от него не всегда и не полностью компенсируют неизбежные потери.

Американская консультационная фирма FMCG-capital-strategies, проанализировав 400 банковских слияний, пришла к выводу, что 80% из них завершились неудачей; главная причина — переоценка позитивного и недооценка негативного эффекта от объединения.

Зарубежная практика в целом уже отработала формальные процедуры слияний, включая и банковские. В большинстве стран появились своды единых правил, обязательных для всех участников подобных операций. Ведущие западные специалисты рекомендуют придерживаться технологии управления присоединениями и слияниями, суть которой в том, чтобы путем проведения специальных мер стратегического характера повысить шансы на то, чтобы объединение стало как можно менее проблемным.

Шаг 1. Перед началом поиска кандидатов на слияние или поглощение банк должен тщательно оценить собственную экономическую ситуацию, свои преимущества и потребности. Чрезвычайно важно получить и ясную картину состояния приобретаемого банка до начала переговоров о слиянии.

Шаг 2. После анализа собственного положения банка небольшая группа специалистов, состоящая из представителей разных подразделений, должна определить основные черты идеального целевого рынка исходя из финансовых и операционных потребностей и собственного текущего состояния банка. Предполагается, что идеальный рынок характеризуется текущей и будущей экономической стабильностью, благоприятными демографическими признаками, подходящей правовой и конкурентной средой.

Шаг 3. Анализ состояния партнера и целей слияния. Потенциальные партнеры на слияние должны проверяться на качество менеджмента, надежность финансового состояния, прошлую и текущую результативность, рост, ценовую политику, долю занимаемого ими

рынка и экономический потенциал. Стратегическая, организационная и экономическая совместимость обеих организаций — еще один важный аспект, с которым надо считаться. Проведя такой анализ, группа должна представить руководству своего банка соображения в отношении приемлемого диапазона цен и условий приобретения, предпочтительной структуры, которая должна образоваться в результате слияния.

Шаг 4. Переговоры. Дальновидные руководители, формируя специальные группы для переговоров, включают в них экспертов по организационным преобразованиям, людским ресурсам и коммуникациям. Уже на этой стадии полезно приступить к анализу информационных систем, общих процедур и ключевых фигур в банке — кандидате на слияние (поглощение).

Шаг 5. После достижения принципиального соглашения о слиянии команда, состоящая из сотрудников обеих организаций и имеющая в своем составе представителей разных уровней управления, разрабатывает совместную стратегию и организационный план слияния.

Шаг 6. Промежуточные оценки процесса слияния. Иногда проходят годы, прежде чем процесс слияния завершится. Поэтому целесообразно делать периодические промежуточные оценки того, что достигнуто в ходе процесса слияния. Информацию о том, как идет слияние, можно получить путем опроса сотрудников и клиентов. Особенно полезными могут быть опросы персонала наряду с сопоставлением основных показателей результативности до и после слияния — относительно влияния происходящего процесса на производительность, качество труда, на оборот, невыходы на работу.

Составленный ранее план может оказаться недостаточным. В этом случае рекомендуется предпринять по меньшей мере еще два шага.

Шаг 7. Определение ключевых синергизмов. Еще до слияния следует четко определить приоритеты. Тогда партнерам легче прийти к соглашению о необходимых организационных мероприятиях для того, чтобы реализовать потенциальные синергизмы (достижение большей эффективности) в ключевых операциях консолидированного банка.

Шаг 8. Определение идеального уровня интеграции. Необходим анализ разных моделей интеграции для того, чтобы найти оптимальную организационную структуру. Некоторые авторы предлагают выбирать уровень интеграции по таким критериям: значимость приобретаемой структуры для объединенной организации; ожидаемые проблемы интеграции. Приобретающей компании рекомендуется по возможности быстро объединить те направления, по которым синергизмы были бы наибольшими, а различия — меньшими. Подразделения и функции, которые сильно различаются и интеграция которых не очень важна, только выигрывают от того, что не будут интегрированы.

Отдельно выделяется ряд проблем, которые также обязательно надо решить в процессе объединения.

Информационные системы. Интеграция информационных систем — предмет первоочередной важности для банков. Когда происходит слияние банков, существует большая вероятность того, что какая-то часть их технического оборудования и программного обеспечения окажется несовместимой. В лучшем случае это может стать еще одним затратным фактором, который обременит спланированный бюджет слияния. Это может оказаться и непреодолимым препятствием, угрожающим процессу слияния в целом. В этом случае может возникнуть необходимость принимать дорогостоящее решение о разработке новой операционной системы.

Контроль. Подходы к проблемам контроля отражают цели и взгляды на этот предмет руководства. Если в приобретающем банке существует система планирования, определения контрольных заданий и проверки результатов их выполнения, а в другом банке такой систе-

мы нет, то руководство первого банка может показаться автократичным, если оно после слияния попытается наладить привычный для себя контроль, или казаться неэффективным и дезорганизованным, если ему не удастся выработать надлежащие процедуры контроля и оценки достигнутого. Хотя приобретающий банк со временем должен полностью контролировать приобретенный банк в той форме, которую он сочтет нужной, ему следует позаботиться о том, чтобы не допустить ухода персонала приобретенного банка.

Управление персоналом. Слияние есть нечто большее, чем механическое суммирование активов и пассивов организаций. Организации — это ведь прежде всего люди, интеграция которых зачастую намного более сложный процесс, чем слияние бухгалтерских балансов. Здесь важен открытый обмен информацией об обоих банках еще до слияния. Сотрудники хотят знать доводы в пользу решения о слиянии. Важно найти ответы на их вопросы и донести экономическую или стратегическую необходимость слияния до всех работающих. Чтобы избежать текучести кадров, важно открыто обсуждать с персоналом вопросы гарантий занятости, новых назначений, потребности в новой квалификации.

Если цели слияния могут быть достигнуты только путем резкого сокращения численности персонала, сотрудники будут не столь озабочены своим будущим, если руководители заранее сообщат о конкретных планах сокращений. Такой стиль руководства позволит морально поддержать увольняемых и повысить мотивацию «ущевших» к сохранению высокой производительности.

Есть и другие категории лиц, о которых также должно думать руководство, готовящее слияние. Это владельцы банка, правительственные органы, профсоюзы, общественность, пресса и особенно клиенты банка. Хорошие клиенты покинут банк, если его будущее представляется им неопределенным или если они не заинтересованы в слиянии.

К другим важным факторам оценки эффективности слияния относятся: функциональная взаимодополняемость двух организаций; контроль за уровнем издержек; скорость интеграционного процесса; непрерывность оказания ежедневных услуг клиентам на высоком уровне.

Таким образом, «патентованных рецептов» успеха при слиянии или поглощении одного банка другим не существует; но можно сформулировать некоторые правила, дать ряд советов, упрощающих путь к успеху, причем и правила или советы эти, исходящие от разных специалистов, неизбежно будут в чем-то нетождественными, так что менеджерам банков то или иное решение придется принимать в конечном счете самостоятельно. Чтобы проиллюстрировать этот тезис, приведем еще один набор выработанных за рубежом «золотых» правил, в определенной мере отличающийся от рекомендованных выше шагов.

Правило № 1: показать силу руководства. Крупное объединение меняет саму суть кредитного института. Четко сформулированная и разъясненная всем сотрудникам перспектива здесь особенно необходима, как и быстрое назначение на ключевые посты руководителей новой организации. Стиль руководства должен бескомпромиссно подчиняться достижению главной цели и одновременно по возможности быть максимально чутким.

Наглядно нарисованная перспектива чрезвычайно важна в качестве достижимого результата и единцы измерения. Сотрудникам следует указать направление движения. Если смысл объединения понятен, работа во имя достижения цели больше не является проблемой.

Скорейшее обнаружение новой структуры управления гарантирует четкие отношения. Договариваться относительно персонального состава руководства, если

это не было сделано в ходе предварительных переговоров, нужно быстро, в идеальном случае — в течение месяца.

Круг обязанностей членов правления должен быть очерчен как можно конкретнее. И чем раньше на соответствующие посты будут подобраны люди, тем быстрее удастся избежать сковывающей нерешительности и создать атмосферу, когда все сотрудники могут действовать сообща.

Не менее важно назначение менеджеров на ключевые позиции. Пока персонал не знает, кто будет руководить перестроечными процессами, дальнейшие шаги в этом направлении вряд ли будут возможны. Поскольку для осуществления такого процесса требуется весь потенциал компетентности, высокие темпы нужны и на этапе назначений руководителей второго эшелона. Заявления о предстоящем слиянии должны стать сигналом для руководителей кадровых служб, которым следует поговорить со всеми компетентными сотрудниками.

Руководству необходимо на начальном этапе прояснить и вопросы, связанные с эмоциональным восприятием. Сюда относятся, к примеру, определение места нахождения будущей штаб-квартиры либо здания, где предстоит обосноваться руководству. Немаловажен и выбор будущего названия организации, поскольку это одно из символических решений в процессе слияния.

Необходим стиль руководства, сочетающий бескомпромиссность и деликатность. В процессе слияния предстоит принять множество жестких решений, которые дают минимальное пространство для маневра. Сюда относятся уже упоминавшееся назначение руководителей и разочарование тех, кто не попал в круг избранных.

Если говорить о мотивации персонала в целом, то после объединения люди гораздо пристальнее, чем в нормальных условиях, относятся к указаниям, поступающим от руководства. Поэтому, несмотря на всю бескомпромиссность в достижении поставленной цели, необходима и деликатность, в частности, в том, что касается практических потребностей сотрудников, которым, к примеру, предстоит в этой связи сменить место жительства или влиться в новый коллектив. Необходимо «всегда исполнять одну и ту же музыку», однако одновременно выбирать различный темп — то успокаивающий «анданте», то захватывающий «аллегро».

Правило № 2: оптимально управлять процессом. Будет ли слияние успешным, в конечном счете зависит от того, насколько реализованы поставленные цели. В планировании соответствующих вопросов порой недостает детального просчета шагов и ответственности за их реализацию.

Правило № 3: активно работать с персоналом и сотрудничать с ним. Успех слияния кредитных институтов гораздо больше, чем в других отраслях, зависит от персонала, поскольку более 50% сотрудников прямо связаны с клиентами. Поэтому руководство должно разработать программы, которые бы демонстрировали, насколько важна роль каждого сотрудника. Лишь так можно добиться, чтобы каждый в достаточной степени почувствовал себя частью новой организации.

Прежде всего необходимо быстро решить важные кадровые вопросы и довести сведения до всех. Оплата труда будет различной, и для части персонала этот вопрос также должен быть разрешен.

Кадровые вопросы и вопросы культуры производства требуют особой осторожности. Немногие темы обсуждаются столь остро, как обхождение с устоявшимися

традициями. Из-за сильного разброса мнений здесь нельзя предложить стандартного рецепта для выбора подходящего стиля руководства. Менеджер, стремящийся к интеграции коллектива, может прибегнуть к разным вариантам действий, и нельзя заранее сказать, какой из них будет лучше. Это можно выяснить лишь с приобретением опыта и способности к оценке ситуации. Важно, однако, в первую очередь распознать действительно острые вопросы, связанные с культурой производства.

Правило № 4: применять совершенный и эффективный менеджмент интеграции. Как только основные руководящие посты заняты, следует начинать объединять организации в единое целое. Предпосылкой тому служит наличие эффективных интеграционных команд (групп). При этом следует учитывать три фактора: наличие достаточных ресурсов; создание интеграционных команд из лучших людей, обладающих достаточными способностями для реализации проекта; выработка четкого плана действий. Этот план выстраивает многочисленные шаги, направленные на интеграцию, в логической последовательности. Объединение должно проходить так быстро, как позволит ситуация. Уже на стадии подготовки слияния необходимо выявить подходящих сотрудников, чтобы иметь возможность в кратчайшие сроки начать процесс интеграции.

Решающий фактор — образование первоклассного коллектива, который бы занялся вопросами слияния. Поначалу следует сформировать центральную интеграционную команду. Возглавлять ее должен один из наиболее сильных менеджеров, который бы обладал исключительными качествами в вопросах менеджмента проектов. В идеальном варианте он должен выступать в дуэте с активным членом правления. Оба обязаны тесно взаимодействовать с председателем правления и быть на время освобождены от других задач.

Сама команда может состоять и из сотрудников обеих организаций, а работать они должны на специально для этого оборудованном «центральном посту»; расположение поста должно иметь и символическое значение, а потому выбирать его следует тщательно. Помимо центральной объединительной команды в каждом подразделении также действует соответствующая группа.

Центральная команда ответственна за перспективное планирование программы объединения. Она должна совместно с правлением немедленно выполнять решения, принятые по структурным вопросам, чтобы новый институт был в состоянии начать работу. Это касается прежде всего решений о выборе информационной технологии, информационных систем и их размещения, а также выработки детальной организационной программы третьего-четвертого уровней с подбором кадров.

Одновременно команда начинает планирование деталей интеграции, действуя совместно с руководством подразделений и ведущими отделами. Как показывает опыт, на центральном уровне следует определять этапы, имеющие основополагающее значение. Затем, уже без участия центра, планируются детали и, наконец, принимается временной план, когда что должно и может быть выполнено.

Таким образом, каждое подразделение и каждый центральный отдел получают задание продумать в деталях сценарий объединения и составить соответствующую документацию. Объединение станет мучением, если в ходе его реализации возникают все новые, не отображенные в планах проблемы, или если составленные прогнозы, касающиеся сроков реализации, приходится пересматривать.

Одна из важнейших задач команды — выбор высоких, но реальных темпов объединения. В этом отношении следует обладать чувством времени и целесообразности. Оправдана, к примеру, некоторая задержка внедрения новой системы обработки информации, если это позволит значительно снизить степень риска. И здесь интеграционная команда должна взвесить все «за» и «против».

Правило № 5: никаких компромиссов при выборе информационной системы. При наличии выгодных условий интеграция электронной системы происходит в течение двух лет и позволяет снизить затраты в среднесрочной перспективе на 25%, не мешая осуществлению повседневных операций. Зачастую от электронной системы зависит 30—50% эффекта от слияния. Если задаче не уделить должного внимания, то возможны задержки во времени, которые в худшем случае могут стать причиной оттока клиентов, что способно свести на нет усилия по сокращению затрат и повышению прибыли. Подходящая стратегия должна быть выбрана уже на раннем этапе, причем обеими организациями.

При выборе системы следует избегать хотя бы типичных ошибок, придерживаясь следующих проверенных на практике правил:

1. Не принимать решения в пользу комбинации обеих систем. В банках электронная система, как правило, представляет собой целостный компонент, а потому выбор лучших составных частей из каждой системы приведет к созданию столь многочисленных проблем, что легче будет заново создать целостную систему.

2. Не следует создавать абсолютно новую систему в период слияния. Даже если эта мысль может показаться привлекательной, ее реализация в ходе слияния сложна. Банки, избравшие такой путь, как правило, теряют драгоценное время.

3. Использовать объективные критерии. Выбор системы отражается практически на каждой операции. Если существующая система однозначно не привлекает, то следует разработать критерии отбора. Особенно важны такие факторы: повышение эффективности работы на рынке; гибкость в вопросах развития; эффективность производственных процессов; качество технической архитектуры; компетентность сотрудников; возможность реализации по времени и затраты на интеграцию.

4. Удержание экспертов, работавших по отвергнутой системе. Если многие ведущие сотрудники, работавшие по отвергнутой системе, будут уволены или покинут банк по собственному желанию, это может обернуться катастрофой. Если нельзя решить такие сравнительно мелкие проблемы, то следует настроиться на более крупные сбои и массовое недовольство клиентов.

Правило № 6: обеспечить удовлетворенность клиентов. В то время как внутри банка решаются вопросы мотивации персонала, выбора электронной системы и создания новых структур, клиенты могут быть несколько отодвинуты на задний план. Однако перемены зачастую серьезно затрагивают и их, чем воспользуются конкуренты. На стадии объединения чаще случаются ошибки при обработке поручений, так как меняются личные контакты между клиентами и сотрудниками банка. Даже если вкладчики достаточно лояльны и поддерживают отношения с банком долгие годы, объединение может вызвать у них обеспокоенность, что в худшем случае заставит их обратиться в другие банки.

Чтобы клиенты объединяющихся банков не разбежались, необходимо прежде всего проявлять чуткость в вопросах ценообразования. В ходе разработки новых

предложений и условий их выполнения следует уравнивать преимущества клиентов и интересы банка. Это необходимо, например, в процессе пересмотра различных цен на один и тот же продукт. Решение в пользу более низкой цены заставит банк идти на дополнительные расходы. Однако неприкрытое повышение цен может обернуться гораздо худшими последствиями.

Оптимальное решение можно предложить за счет новой модели условий. Но зачастую банк не в состоянии выработать такие модели, поскольку сотрудники заняты работами, связанными со слиянием. Постоянно имея в виду как удовлетворенность клиентов, так и необходимость дополнительных затрат, следует находить компромиссное решение.

И в ходе реструктуризации сетей распространения услуг следует проявлять осмотрительность. Перестройка филиалов может серьезно помочь снизить затраты, однако делать это надо осторожно. Близость к клиенту, достаточное покрытие рынка и разница в ценах долгое время определяли размеры сети филиалов. Однако сегодня в качестве важного фактора следует учитывать возможности и электронной обработки поручений, и прямых каналов.

Очень внимательно следует относиться к мотивации сотрудников на местах, поскольку это отражается и на клиентах. Многие банки, стремясь сохранить контакт с клиентами, дополняют перестройку своих филиалов каталогом сопутствующих мер. Практика дает много примеров, как можно воспрепятствовать оттоку клиентов. Создание специальной программы в этом отношении полностью себя оправдывает.

Условия присоединений и слияний банков в России сильно отличаются от тех, в которых находятся банки в рыночно развитом зарубежье. В то же время богатый положительный и отрицательный опыт, накопленный мировой банковской практикой, а теперь в какой-то мере и отечественными банками, позволяет сделать несколько выводов, существенных для проведения банковских реорганизаций и в нашей стране. Главными из таких выводов можно считать следующие.

Прежде всего следует запомнить **наиболее распространенные причины неудачных реорганизаций**: отсутствие опыта у лиц, возглавляющих или непосредственно проводящих реорганизацию; отсутствие у сторон стратегии и плана последующих действий; неверные оценки активов банков, ожидаемых и фактических результатов; недоучет или неадекватный учет противоречивых групповых интересов собственников банков; недостаток знаний об объекте поглощения, о степени совместимости и взаимодополняемости объединяющихся банков; плохое отношение руководства присоединяемого банка к проекту; сильные различия в корпоративных культурах; отсутствие должного («плотного» и квалифицированного) управления процессом.

По всем названным причинам присоединения и слияния банков следует рассматривать как **весьма рискованные операции**.

Четко сформулированные и сбалансированные стратегия и план присоединения или слияния — хотя и недостаточное, но **строго необходимое условие успеха операции**. Банк должен ясно понять, ради чего начинает процесс, какую позицию на рынке он хочет занять и что для этого придется делать. Стратегия укрупняющихся банков всегда должна быть основана на сильной мотивации (стремлении внедриться на новый географический плацдарм, получить новых клиентов в динамично разви-

вающейся отрасли, приобрести структуру с высокоэффективным банковским продуктом и т.д.), а процессы слияния или поглощения должны рассматриваться не столько как организационные процессы, сколько как способ, инструмент развития своего бизнеса, создания нового, единого и более эффективного банка. С данной точки зрения первостепенной задачей является правильная оценка ожидаемых выгод и их адекватное сопоставление с издержками на приобретение. Важно, чтобы ни один, казалось бы, незначительный элемент не выпал из поля зрения.

Рассчитывая издержки, которые придется понести на реорганизацию, необходимо иметь в виду, что основные расходы придутся на оплату услуг юристов, аудиторов, оценщиков и бухгалтеров. Сюда следует добавить расходы на реорганизацию аппарата управления, унификацию учета и контроля и т.д. Из мирового опыта известно, что затраты на слияние достаточно велики и нередко достигают 25% суммы сделки.

Принципиально важен надлежащий анализ банка — кандидата на объединение. Причем это не только анализ и оценка баланса и финансового положения, но и потенциала банка с точки зрения его продуктов (услуг), клиентуры, технологий управления, квалификации сотрудников, корпоративной культуры и других факторов. Частой причиной того, что присоединения и слияния не достигают намеченных целей, является отсутствие продуманного механизма реализации связанных с ними объективных возможностей; противоречия внутри руководства, утрата квалифицированного персонала, ухудшение качества обслуживания клиентов. Другими словами, заключая принципиальное соглашение, а затем и соответствующий договор, следует помнить, что главное — это не написание грамотного юридического документа (это предполагается само собой), а разработка всего набора финансовых, организационных, информационных, психологических и иных инструментов, с помощью которых будут реализованы стратегия и план объединения.

Для дальновидных руководителей на первом месте среди публичных приоритетов должна стоять защита интересов клиентов банков, решивших объединиться. Возможная реакция клиентов на реорганизацию банков — очень важный фактор. В российских условиях он приобретает особую остроту, поскольку при неотлаженности механизмов присоединений и слияний возможны и скорее всего неизбежны сбои в расчетах и платежах.

Спрогнозировать поведение клиентуры сливающихся банков сложно. Тем не менее заниматься этим необходимо. Вопреки надеждам на то, что в результате объединения численность клиентов банка возрастет, зачастую имеет место обратная ситуация. Особенно чувствительны к слияниям крупные клиенты, которые иногда закрывают счета в объединенном банке и переводят их в несколько других банков, не желая зависеть от одного кредитора. Клиенты также могут покинуть банк, не желая обслуживаться вместе со своими конкурентами.

Не стоит рассчитывать на то, что процесс реорганизации будет происходить легко и просто. Задача увеличения уставного капитала (а именно это в первую очередь происходит в процессе централизации банковских капиталов) не сводится к арифметическому суммированию потенциалов объединяющихся сторон. Это сложный и многогранный, даже деликатный процесс, требующий учета многих факторов, в том

числе моральных и субъективно-психологических. Нужно быть готовым к тому, что 100-процентного результата достичь не удастся. Даже тщательно подготовленные объединительные процессы не всегда приводят к желаемому результату. Примерно каждое второе присоединение или слияние оказывается неудачным.

Процессы объединений сдерживает и всегда будет сдерживать осторожность руководителей, обусловленная многими причинами, включая не только неизбежное в период реорганизации «проседание» балансовых показателей банков и возможное уменьшение их суммарного капитала, с чем связаны дополнительные риски и трудности с соблюдением обязательных экономических нормативов, но и хрупкость индивидуальных банковских механизмов, морально-этические соображения и т.д.

Большее значение имеет интеграция информационных систем объединяющихся банков. Кто кому и какую информацию передает, на базе какой системы это происходит и какая система выбирается образующимся в итоге реорганизации банком — это очень серьезное не только техническое, но и финансовое решение.

У объединяющихся организаций должен быть период взаимной «притирки». Только с учетом ее итогов впоследствии следует разрабатывать планы более глубокой реальной интеграции всех процессов, происходящих в объединенном банке. При этом следует исходить из того, что случаи идеальной совместимости на практике крайне редки; банки должны быть готовы к тому, чтобы применять нетрадиционные меры, направленные на достижение необходимой согласованности между подразделениями слившихся банков.

Установлено, что эффекта совместимости легче добиться в области планирования и организации внутренней работы банка и эксплуатации коммуникационных систем. А труднее всего достичь совместимости в управлении рисками, ликвидностью, установлении кредитных лимитов, в бухгалтерском учете и внутреннем аудите, в отношениях с клиентурой. Во всех случаях приспособление банков друг к другу сопряжено с дополнительными издержками на перепрофилирование менеджмента, маркетинга, рекламы.

Не во всех неудачах при слиянии банков следует винить управленцев. Ошибки нельзя исключить даже при наличии самого лучшего менеджмента. И наоборот, ошибки менеджмента в состоянии обесценить даже самую продуманную программу. Но поскольку сложности, как известно, кроются в деталях, управление процессом слияния должно быть достаточно глубоким с точки зрения содержания. Нехватка «глубины» неизбежно приведет к негативным последствиям.

Особо следует остановиться на **отношении регулирующих органов** к процессам банковских объединений.

Мировой опыт не подтверждает иллюзий относительно того, будто процессы эффективных банковских присоединений и слияний могут быть автоматически отрегулированы самим рынком. Они нуждаются в сознательном регулировании со стороны прежде всего центральных банков. И очень важно, чтобы последние не стимулировали их искусственно, на основе стихийных рыночных тенденций и тем самым не придавали им дополнительную противоречивость, не «вменяли» им не свойственные данным процессам функции.

Отечественный опыт банковского регулирования в этом смысле, как представляется, нельзя признать удачным. По крайней мере до августа 1998 г. в основе соответствующей деятельности ЦБ лежали постулаты сомнительной ценности.

Во-первых, реорганизация у нас в отличие от других стран трактовалась на деле главным образом не как созидательное средство решения проблем банков, а как способ ликвидации самих проблемных банков.

Во-вторых, с помощью этого способа регулирующие органы пытались стабилизировать финансовый рынок, что практически означало, с одной стороны, фактический административный запрет на появление новых банковских структур, общее ограничение их количества, а с другой — поощрение спонтанных рыночных тенденций к централизации банковского капитала, т.е. «подогревание» процессов укрупнения крупных банков за счет банков малых и средних. Фактически имела место попытка ограничения видового многообразия банков и конкуренции в банковском секторе ради ложно понятой стабилизации. При этом на задний план ушли требования безопасности банковской системы. К сожалению, указанная политика российских властей искусственного «подогрева» процесса централизации банковского капитала (процесса выживания с рынка малых и средних банков) продолжается и сейчас.

15.4. Другие формы реорганизации банков

Как уже отмечалось, помимо присоединения и слияния в общем законодательстве признаются такие формы реорганизации банков, как разделение, выделение и преобразование. Эта же позиция подтверждается в Инструкции ЦБ от 14 января 2004 г. № 109 (п. 23.1), хотя в других его документах ничего не говорится об этих последних 3-х формах реорганизации.

Разделение банка представляет собой: с *правовой точки зрения* — переход всех его прав и обязанностей к вновь возникшим вместо него двум или более банкам; с *организационно-экономической точки зрения* — прекращение деятельности прежнего банка, аннулирование его лицензии и ликвидация акта о его регистрации и возникновение на его месте двух и более новых банков, каждый из которых должен будет пройти государственную регистрацию и получить лицензию.

Выделение банка из банка означает: с *правовой точки зрения* — переход прав и обязанностей, какими обладал и продолжает обладать банк, к одному или нескольким новым банкам, возникшим на его базе; с *организационно-экономической точки зрения* — появление наряду с прежним банком еще одного или более новых банков, которые должны пройти процедуру регистрации и лицензирования. В учредительные документы реорганизуемого банка вносятся соответствующие изменения, связанные прежде всего с уменьшением размеров его капитала.

Преобразование банка означает: с *правовой точки зрения* — переход всех его прав и обязанностей к другому банку (или иному юридическому лицу) в связи с изменением банком своей организационно-правовой формы; с *организационно-экономической точки зрения* — сохранение прежнего банка в новой для него организационно-правовой форме (банка, работавшего как ООО, — в форме банка акционерного, и наоборот) с перерегистрацией и заменой ранее полученной им лицензии на равноценную или возникновение вместо банка небанковской организации (вместо банка, действовавшего в форме ООО, — производственного кооператива, а вместо банка в форме АО — производственного кооператива либо некоммерческой организации).

С экономической (финансовой) точки зрения разделение и выделение банков представляют собой **разукрупнение** (децентрализацию или деконцентрацию) банковских капиталов. Преобразование банка в этом плане является процессом нейтральным.

Разделение и выделение как формы реорганизации банков в российской практике не встречаются и интереса для банков пока не представляют (за исключением организации так называемых **бридж-банков**, когда из гибнущего банка всевозможными «серыми» путями выводят хорошие активы, уводят солидных клиентов и на этой базе учреждают новый банк). Тем не менее основные процедуры реорганизации банков в указанных формах (необходимые документы, порядок их рассмотрения и т.д.) зафиксированы в Инструкции ЦБ № 109 (соответственно главы 26 и 27). Правда, эти процедуры не рассчитаны на организацию **бридж-банков**.

Определенный интерес для банков представляет последняя из «законных» форм реорганизации — **преобразование**, но лишь когда возникает необходимость или просто желание изменить организационно-правовую форму с акционерной на паевую или наоборот.

В III квартале 2003 г. в России три банка преобразовались из ООО в ОАО, в IV квартале один банк преобразовался из ООО в ЗАО, в I и IV кварталах 2004 г. также по одному банку преобразовались из ООО в ОАО.

Преобразование банка из формы ОАО в форму ЗАО или наоборот по закону реорганизацией не считается. Преобразование НКО в банк в соответствии с документами Банка России рассматривается как учреждение нового банка.

Глава 16

САНИРОВАНИЕ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

16.1. Критерии необходимости санирования банка и порядок предъявления ему требования об этом

Критерии

В Законе «О несостоятельности... кредитных организаций» (ст. 3 и 4) указываются три как бы равноправные меры, которые должны предупреждать банкротство банка: финансовое оздоровление; назначение временной администрации; реорганизация банка (в отличие от ст. 30 Закона «О несостоятельности (банкротстве)», в которой в качестве меры предупреждения банкротства организации рассматривается только ее финансовое оздоровление, именно восстановление платежеспособности). Соответственно данному подходу критерии (основания), при наличии которых банк будет считаться нуждающимся в финансовом оздоровлении (санации), в принципе те же, что и в случаях, когда в него может быть направлена временная администрация или когда ему может быть предъявлено требование о реорганизации, и так же противоречивы. Практически это означает, что при наличии одних и тех же оснований Банк России по собственному усмотрению будет решать, какую из трех указанных мер применить к банку, нуждающемуся с его точки зрения в повышенном внимании.

Различие, которое здесь все же наблюдается, состоит в следующем. В ст. 32 и 17 Закона № 40-ФЗ названы три основания (они были воспроизведены в § 15.2 учебника), при наличии которых банк должен реорганизоваться (при этом в ст. 4 того же Закона указаны несколько иные основания). Что касается требования о финансовом оздоровлении банка, то в соответствии со ст. 12 Закона основаниями для него могут служить как все общие основания для мер, предпринимаемых с целью недопущения банкротства (ст. 4 Закона), так и нормы ст. 74 Закона о Центральном банке, которая включает широкий перечень нарушений, за которые к банкам применяются различные санкции. Наконец, у Банка России есть критерии, вытекающие из Указания «О критериях определения финансового состояния кредитных организаций» от 31 марта 2000 г. № 766-У.

Общая схема развития проблем в банке

Предпосылками, приводящими к возникновению проблем в банках обычно являются: недостаточная квалификация руководства банка, приводящая к слабой организации банковского дела и неадекватному управлению; низкая квалификация сотрудников банка; скрытые и явные нарушения законов и иных нормативных документов; слабая постановка работы службы внутреннего контроля; проведение сомнительных банковских операций; нарушение баланса по срокам между пассивами и активами, снижение качества их структуры; снижение доли высоколиквидных активов ниже достаточного уровня; увеличение открытой валютной позиции; недосоздание резервов под принимаемые риски; снижение доходов при росте дебиторской и кредиторской задолженности; уменьшение величины собственного капитала.

Признаками появления скрытой неплатежеспособности банка можно считать: увеличение времени пробега платежей и наличие картотеки неоплаченных

расчетных документов; резкое увеличение процентных ставок за привлекаемые ресурсы с использованием агрессивной рекламы; появление технических проблем, увеличивающих время исполнения платежей и выдачи средств; рост тарифов на услуги, предоставляемые клиентам; начало «вывода» активов банка; появление «инсайдерской» информации о неблагоприятной ситуации в банке.

Наконец, признаками перехода неплатежеспособности банка в явную форму могут быть: уход и увольнение сотрудников банка, включая и руководство; нарастание картотеки неоплаченных расчетных документов; уменьшение количества операций, проводимых для клиентов; продажа основных средств; уменьшение остатков на расчетных счетах клиентов (отток денег из банка); увеличение количества нарушений норм законов и банковских правил.

Своевременное обнаружение проблемного банка — вопрос достаточно актуальный, имеющий не только экономическую, но и социальную подоплеку. Поэтому здесь необходим исключительно ответственный подход. Между тем если формально воспользоваться формальными критериями, заданными в законах и нормативных актах Банка России, то можно прийти к абсурдным выводам. Это лишний раз доказывает, что надзор должен быть не формальным, а качественным, базирующимся на детальном знании действительного финансового состояния банков.

Итак, причин, в силу которых банк может оказаться перед необходимостью финансового оздоровления, может быть много. Однако если отвлечься от факторов, не зависящих от самого банка, то **главными причинами** можно считать: 1) неэффективное вложение средств в необязательные проекты, непроизводительные траты; 2) отток средств при значительном дисбалансе по срокам между пассивами и активами; 3) потерю капитала, когда для приукрашивания отчетности и/или удовлетворения острой потребности в платежах ресурсы привлекаются под завышенные проценты и фактически расходы превышают доходы; 4) низкое качество портфеля активов, когда, например, доля безнадежных кредитов растет, а выдавать новые не позволяют ограниченные ресурсы, что порождает эффект замкнутого круга.

Впрочем, все эти и многие другие причины в конечном счете можно свести к одному общему знаменателю — низкому качеству внутреннего управления банком.

Содержание санации

В Законе «О несостоятельности... кредитных организаций» (глава II, ст. 7—10) однозначно определено, как широко следует понимать содержание процесса финансового оздоровления банка. Данный процесс может включать в себя:

- оказание финансовой помощи банку его участниками и иными лицами;
- изменение структуры активов и пассивов банка;
- изменение организационной структуры банка;
- приведение в соответствие УК банка и величины его собственного капитала;
- иные меры, осуществляемые в соответствии с законами.

Финансовая помощь банку может быть оказана в формах: 1) размещения денег на депозите в банке на срок не менее 6 месяцев и под умеренные проценты (по ставке, не превышающей ставку рефинансирования ЦБ); 2) предоставления банку поручительств (гарантий) по кредитам, которые он берет; 3) предоставления банку отсрочки и/или рассрочки платежа; 4) перевода долга банка (с согласия его кредиторов); 5) от-

каза от распределения прибыли банка в качестве дивидендов и направления ее на финансовое оздоровление банка; 6) дополнительного вноса в УК банка; 7) прощения банку его долга; 8) новации долга, а также в иных формах, способствующих устранению причин, вызвавших необходимость финансового оздоровления банка.

Изменение структуры активов может предусматривать: 1) улучшение качества кредитного портфеля, включая замену неликвидных активов более ликвидными; 2) приведение структуры активов по срочности в соответствие со сроками обязательств, обеспечивающее их исполнение; 3) сокращение расходов, в т.ч. на обслуживание долга банка, и расходов на его управление; 4) продажу активов, не приносящих дохода, и активов, продажа которых не помешает выполнению банковских операций; 5) иные меры, направленные на изменение структуры активов.

Изменение структуры пассивов может включать в себя: 1) увеличение собственного капитала; 2) снижение размера и/или удельного веса текущих и краткосрочных обязательств в структуре пассивов; 3) увеличение удельного веса средне- и долгосрочных обязательств в структуре пассивов; 4) иные меры.

В соответствии с законом банк обязан уменьшить свой УК до размера собственного капитала, если последний оказался меньше уставного капитала. По данному вопросу см. также следующие документы Банка России:

- Положение «О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций» от 10 февраля 2003 г. № 215-П;
- Указание «О порядке приведения в соответствие размера уставного капитала и величины собственных средств (капитала) кредитных организаций» от 24 марта 2003 г. № 1260-У;
- Указание «О действиях при выявлении фактов (признаков) формирования источников собственных средств (капитала) (их части) с использованием ненадлежащих активов» от 10 февраля 2003 г. № 1246-У;
- официальное разъяснение «О применении отдельных положений Указания... № 1246-У... и Положения... №215-П...» от 5 ноября 2003 г. № 30-ОР.

Организационную структуру банка можно изменять: путем изменения состава и численности сотрудников; путем изменения структуры, сокращения и ликвидации обособленных и иных структурных подразделений; иными способами.

Требование о санировании банка и его предъявление

Соответствующие процедуры подробно прописаны в Инструкции ЦБ «О порядке осуществления мер по предупреждению несостоятельности (банкротства) кредитных организаций» от 12 июля 1999 г. № 84-И. Выделим их основные моменты.

Исходные положения

1. Банк, его участники обязаны по собственной инициативе принять необходимые и своевременные меры для его финансового оздоровления при возникновении хотя бы одного из оснований для подобных действий, предусмотренных в ст. 4 Закона «О несостоятельности... кредитных организаций». В случае возникновения указанных оснований ТУ Банка России со своей стороны вправе потребовать от банка приступить к проведению мер, направленных на его оздоровление; оно будет и контролировать реализацию таких мер.

2. Указанная инициатива банка в соответствии со ст. 11 Закона «О несостоятельности... кредитных организаций» должна выразиться в первую очередь в том, что руководитель исполнительного органа банка в течение десяти дней с момента возникновения оснований для этого должен обратиться в высшие органы управления банком с ходатайством об осуществлении мер, необходимых для санации банка, одновременно рекомендовав соответствующие меры, способы и сроки их проведения, в течение трех дней проинформировать о направлении ходатайства ТУ ЦБ, а указанные органы управления банком должны в течение десяти дней принять соответствующее решение и в течение трех дней проинформировать о нем ТУ ЦБ по установленной форме. Если учредители (участники) отказались принять участие в финансовом оздоровлении банка либо не приняли соответствующего решения в установленный срок, то руководитель исполнительного органа банка обязан обратиться со своим ходатайством в ТУ ЦБ. Форма такого ходатайства приводится в приложении 1 к Инструкции № 84.

3. Не позднее 30 дней с момента принятия органами управления банком решения о финансовом оздоровлении банк в соответствии со ст. 13 Закона «О несостоятельности... кредитных организаций» обязан разработать план санации и представить его в ТУ. Последнее должно установить контроль за самостоятельным проведением банком санационных мероприятий.

Требование Банка России о принудительной санации банка

1. При наличии хотя бы одного из ранее указанных достаточных оснований ТУ ЦБ вправе направить в банк требование об осуществлении санационных мер, если: извещение о самостоятельном принятии банком мер, направленных на финансовое оздоровление, которое ему необходимо, не направлено в Банк России в установленные сроки; в Банк России пришло указанное выше ходатайство руководителя банка; в Банк России поступили копии заявлений лиц, указанных в подп. 2 и 3 п. 1 ст. 50.4 Закона «О несостоятельности... кредитных организаций» (т.е. заявления об отзыве у банка лицензии и признании его банкротом), если банк действительно нуждается в санировании.

2. Требование к банку о необходимости его финансового оздоровления составляет ТУ ЦБ по примерной форме, данной в приложении 2 к Инструкции № 84.

3. В случае получения такого требования руководитель исполнительного органа банка должен в срок не позднее пяти дней обратиться к высшим органам управления банком с соответствующим ходатайством, одновременно рекомендовав конкретные меры финансового оздоровления банка, способы и сроки их выполнения, а также в течение трех дней с момента представления ходатайства направить в ТУ Банка России извещение об этом.

Названные органы управления банком, получив указанное ходатайство, должны в срок не позднее десяти дней принять по нему решение и в течение еще не более трех дней направить в ТУ ЦБ извещение по установленной форме.

4. В срок не позднее 20 дней с момента получения указанного требования Банка России банк обязан разработать план своего финансового оздоровления и представить его в ТУ ЦБ (п. 2.4 Инструкции № 84), а последнее — установить контроль за исполнением банком предъявленного ему требования.

16.2. План финансового оздоровления банка

Разработка плана финансового оздоровления банка

Разработка такого плана регламентирована главным образом в документе ЦБ «Методические рекомендации по составлению планов санации кредитными организациями» (письмо от 30 апреля 1997 г. № 443). В соответствии с данными рекомендациями план санации должен включать в себя три части.

Часть 1. Оценка ситуации в банке

Эта часть документа, занимающая в нем непропорционально много места, должна содержать самую разнообразную информацию о банке.

1. Такие **общие сведения**, как: идентификационные сведения (полное официальное наименование банка; его почтовый и юридический адрес); номера и даты выдачи лицензий; виды лицензий и перечень ведущихся операций; наименование ТУ ЦБ, контролирующего деятельность банка; статистический, налоговый и другие коды; БИК, номер корреспондентского счета в подразделении Банка России; местонахождение и номера корреспондентских субсчетов филиалов; фамилии, имена и отчества, телефоны, факсы членов органов управления банком.

2. Также **общие сведения о статусе банка, его участниках и капитале**: организационно-правовая форма банка; организационная структура; филиалы, представительства, дочерние и зависимые организации (их юридические и почтовые адреса, телефоны и факсы, характеристика их деятельности); перечень участников, владеющих более 5% УК банка (их почтовые адреса, телефоны и факсы, дополнительно — сведения о каждом участнике, владеющем более 20% УК); количество участников (с разбивкой на группы юридических и физических лиц, на резидентов и нерезидентов, а также сотрудников банка) и доля каждой из групп в УК; участие банка в уставных капиталах дочерних и зависимых организаций, других организаций, холдингов и финансово-промышленных групп (суммы и проценты участия), характеристика деятельности всех таких юридических лиц.

3. **Описание структуры органов управления и характеристики членов исполнительных органов банка** (фамилия, имя, отчество, возраст, образование и квалификация, предыдущие три должности и места работы, срок работы в каждой должности, срок работы в данном банке, доля в УК банка).

4. **Характеристики кадров банка** (количество сотрудников всего, в том числе руководящий состав, сотрудники, занятые непосредственно банковской деятельностью, обслуживающий персонал) и сведения о расходах на содержание персонала (фактический среднемесячный фонд оплаты труда за последний год и другие аналогичные по назначению расходы).

5. **Общие сведения об аудиторе банка** (наименование аудиторской фирмы или аудитора, номер и дата лицензии).

6. **Анализ роли и значения банка в экономике региона (РФ)**, включая такие вопросы, как ситуация на рынке банковских услуг в регионе деятельности банка, круг его клиентуры, проводимые им операции, возможные последствия банкротства банка для банковской системы региона (страны).

7. Изложение причин возникновения у банка финансовых трудностей и показ динамики его развития. Причины должны быть названы по возможности конкретно (проведение рискованной кредитной политики; неудовлетворительная процентная политика, т.е. привлечение ресурсов под более высокую процентную ставку, чем их размещение; неудовлетворительное финансовое положение должников банка; отвлечение средств в недвижимость и прочие активы, не приносящие дохода; низкое качество управления; другие).

Для демонстрации динамики развития банка представляются его годовые балансы за последние пять лет (если банк существует менее пяти лет, то за все годы его функционирования).

8. Нужна развернутая информация о финансовом состоянии банка. Она должна включать в себя гигантскую по объему отчетность, предусмотренную в разделе 6 Инструкции ЦБ № 84 (в дополнение к обычной отчетности).

Часть 2. Мероприятия, направленные на оздоровление банка

Целью таких мероприятий является восстановление собственного капитала банка до величины, при которой будут выполняться обязательные экономические нормативы, и тем самым возврат банка к нормальной и устойчивой работе. Здесь необходимо конкретно отразить такие вопросы, как:

1) способы, мера и условия участия акционеров (пайщиков) и третьих лиц в финансовом оздоровлении банка;

2) сокращение расходов, в том числе за счет: сокращения численности персонала; уменьшения хозяйственных расходов; отказа от нерентабельных направлений бизнеса; закрытия, продажи убыточных филиалов и представительств; уменьшения процентных расходов. Необходимо проанализировать общее сокращение расходов (в среднемесечном исчислении за последние 12 месяцев);

3) источники получения дополнительных доходов (пути развития бизнеса);

4) возможности и способы реализации имущества и других активов;

5) прочие мероприятия, среди которых могут быть, например: изменение внутренней структуры банка, в том числе структур управления; повышение надежности внутреннего контроля; использование специальных механизмов обеспечения возврата средств (проведение взаимозачетов, переуступка прав требований, инициирование банкротства дебиторов и т.д.); привлечение к управлению активами и пассивами банка сторонних организаций, имеющих соответствующие лицензии.

Должны быть назначены ответственные исполнители, календарные сроки, этапы выполнения всех намеченных мероприятий, а также доходность, которую они должны обеспечить.

Часть 3. Результаты санирования

Под результатами финансового оздоровления банка понимаются ориентировочные показатели, планируемые: на конец каждого квартала в период санации; на момент завершения санации. Имеются в виду показатели, отражающие: динамику выполнения банком обязательных нормативов; изменение объема собственного капитала банка; изменение величины сумм, не оплаченных банком в срок из-за отсутствия средств на его корреспондентских счетах.

Разработать качественный план санации не просто; существенную помощь в этой работе специалистам банка может оказать хорошее знание тех документов, которыми будут руководствоваться сотрудники ТУ Банка России, в полномочия которых входит оценка качества такого плана и его утверждение (см. далее).

Временная администрация по управлению проблемным банком

Как уже отмечалось в начале настоящей главы, одной из мер предупреждения банкротства банка может быть назначение временной администрации, которая и будет управлять банком в течение определенного времени (может быть еще временная администрация, назначаемая в банк, у которого отозвана лицензия, но этот случай здесь не рассматривается). Нормативные положения о временной администрации по управлению проблемным банком содержатся в законах «О Центральном банке РФ» и «О несостоятельности... кредитной организации», а также в Положении ЦБ «О временной администрации по управлению кредитной организацией» от 26 ноября 2003 г. № 241-П (Положение во многом дублирует нормы названных законов).

Из Закона «О Центральном банке РФ»

Ст. 74. (...)

В случае неисполнения в установленный Банком России срок предписаний Банка России об устранении нарушений, выявленных в деятельности кредитной организации, а также в случае, если эти нарушения или совершаемые кредитной организацией... операции или сделки создали реальную угрозу интересам ее кредиторов (вкладчиков), Банк России вправе:

(...)

2) потребовать от кредитной организации: осуществить мероприятия с целью финансового оздоровления кредитной организации, в том числе изменить структуру ее активов; заменить руководителей кредитной организации... реорганизовать кредитную организацию;

(...)

5) назначить временную администрацию по управлению кредитной организацией на срок до шести месяцев. Порядок назначения и деятельности временной администрации устанавливается в федеральных законах и издаваемых в соответствии с ними нормативных актах Банка России;

(...)

7) предложить учредителям (участникам) кредитной организации, которые самостоятельно или в силу существующего между ними соглашения либо участия в капитале друг друга, либо иных способов прямого или косвенного взаимодействия имеют возможность оказывать влияние на решения, принимаемые органами управления кредитной организации, предпринять действия, направленные на увеличение собственных средств (капитала) кредитной организации до размера, обеспечивающего соблюдение ею обязательных нормативов.

Ст. 75. Банк России... анализирует деятельность кредитных организаций (банковских групп) в целях выявления ситуаций, угрожающих законным интересам их вкладчиков и кредиторов, стабильности банковской системы РФ.

В случае возникновения таких ситуаций Банк России вправе принимать меры, предусмотренные в ст. 74 настоящего... Закона, а также по решению Совета директоров осуществлять мероприятия с целью финансового оздоровления кредитной организации.

Гораздо подробнее регламентируются вопросы временной администрации во втором из названных законов.

Из Закона «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций»

Ст. 16. Временная администрация

1. Временная администрация является специальным органом управления кредитной организацией (КО), назначаемым Банком России в порядке, установленном в настоящем... Законе и нормативных актах Банка России.

2. Временная администрация действует в соответствии с настоящим... Законом, иными федеральными законами и нормативными актами Банка России.

3. В период деятельности временной администрации полномочия исполнительных органов КО актом Банка России о назначении временной администрации могут быть либо ограничены, либо приостановлены в порядке и на условиях, которые установлены в настоящем... Законе.

Ст. 18. Срок действия временной администрации

1. Временная администрация назначается... на срок не более 6 месяцев.

3. Если к моменту окончания установленного в настоящем... Законе срока действия временной администрации по-прежнему имеются основания для ее назначения, предусмотренные в настоящем... Законе, то временная администрация направляет в Банк России ходатайство об отзыве у КО лицензии...

(...)

Ст. 19. Руководитель временной администрации

1. Руководителем временной администрации назначается служащий Банка России...

2. Состав временной администрации определяется приказом Банка России. Руководитель временной администрации распределяет обязанности между членами временной администрации и несет ответственность за ее деятельность. В состав временной администрации по согласованию с государственной корпорацией «Агентство страхования вкладов»... могут включаться ее служащие.

3. Руководитель временной администрации в случае приостановления полномочий исполнительных органов КО действует от имени КО без доверенности.

Ст. 21. Функции временной администрации в случае ограничения полномочий исполнительных органов КО

1. В случае ограничения полномочий исполнительных органов КО временная администрация осуществляет следующие функции:

- проводит обследование КО;
- устанавливает наличие оснований для отзыва лицензии... предусмотренных в ст. 20 ... Закона «О банках и банковской деятельности»;
- участвует в разработке мероприятий финансового оздоровления КО и контролирует их реализацию;
- контролирует распоряжение имуществом КО в пределах, установленных в настоящей статье;
- иные функции в соответствии с федеральными законами.

2. При осуществлении указанных в п. 1... функций временная администрация:

- получает от органов управления КО необходимую информацию и документы, касающиеся деятельности КО;
- дает согласие на совершение органами управления КО сделок, указанных в п. 3 настоящей статьи;

— обращается в Банк России с ходатайством о приостановлении полномочий органов управления КО, если они противодействуют осуществлению функций временной администрации либо если это необходимо для осуществления мер предупреждения банкротства КО.

3. Органы управления КО вправе только с согласия временной администрации совершать сделки:

— связанные с передачей недвижимого имущества КО в аренду, залог, с внесением его в качестве вклада в УК третьих лиц, а также с распоряжением таким имуществом иным образом;

— связанные с распоряжением иным имуществом КО, балансовая стоимость которого составляет более 1% балансовой стоимости активов КО, в том числе с получением и выдачей кредитов и займов, выдачей гарантий и поручительств, уступкой прав требований, переводом и прощением долга, новацией, отступным, а также с учреждением доверительного управления;

— с заинтересованными или аффилированными в отношении КО лицами либо с лицами, в отношении которых заинтересованным лицом является КО, либо с лицами, в отношении которых КО имеет возможность прямо или косвенно... оказывать существенное влияние на решения, принимаемые их органами управления, либо с лицами, которые имеют возможность прямо или косвенно... оказывать существенное влияние на решения, принимаемые органами управления КО.

Ст. 22. Функции временной администрации в случае приостановления полномочий исполнительных органов КО

1. В случае приостановления полномочий исполнительных органов КО временная администрация осуществляет следующие функции:

- реализует полномочия исполнительных органов КО;
- проводит обследование КО;
- устанавливает наличие оснований для отзыва лицензий... предусмотренных в ст. 20 ...

Закона «О банках и банковской деятельности»;

— разрабатывает мероприятия финансового оздоровления КО, организует и контролирует их исполнение;

- принимает меры к обеспечению сохранности имущества и документации КО;
- устанавливает кредиторов КО и размеры их денежных требований;
- принимает меры к взысканию задолженности перед КО;
- обращается в Банк России с ходатайством о введении моратория на удовлетворение

требований кредиторов КО;

- иные функции в соответствии с федеральными законами.

2. При осуществлении указанных в п. 1... функций временная администрация:

— получает от руководителя, других работников КО, а также иных лиц необходимую информацию и документы, касающиеся деятельности КО;

— предъявляет от имени КО иски в суды общей юрисдикции, арбитражные суды и третейские суды;

— назначает представителей временной администрации в филиалы КО, а также в органы управления ее дочерних организаций;

— согласовывает решения совета директоров (наблюдательного совета) КО или общего собрания ее... участников, за исключением решений о совершении сделок, предусмотренных в п. 3 настоящей статьи;

— вправе отстранить членов исполнительных органов КО от работы (освободить от занимаемой должности) и приостановить выплату им заработной платы.

— вправе собирать собрание... участников КО в порядке, установленном в федеральных законах;

— вправе обращаться от имени КО в суд с требованием о привлечении к ответственности членов совета директоров (наблюдательного совета)... единоличного исполнительного органа... (директора, генерального директора) и/или членов коллегиального исполнительного органа КО (правления, дирекции), если их виновными действиями (бездействием) кредитной организации были причинены убытки, в размере причиненных убытков, если иные основания и размер ответственности не установлены в федеральных законах;

— обращается от имени КО в суд или арбитражный суд с требованием о признании сделок, совершенных кредитной организацией в течение трех лет до дня назначения временной администрации, недействительными, если указанные сделки отвечают признакам недействительности сделок, указанным в ст. 28 настоящего... Закона;

— имеет беспрепятственный доступ во все помещения КО;

— вправе при необходимости опечатывать помещения КО.

3. Временная администрация вправе только с согласия совета директоров (наблюдательного совета) КО или общего собрания ее... участников в пределах их компетенции, установленной в федеральных законах и учредительных документах КО, совершать сделки, связанные:

— с передачей недвижимого имущества КО в аренду, залог, с внесением его в качестве вклада в УК третьих лиц, а также с распоряжением таким имуществом иным образом;

— с распоряжением иным имуществом КО, балансовая стоимость которого составляет более 5% балансовой стоимости активов КО, в том числе с получением и выдачей кредитов и займов, выдачей гарантий и поручительств, уступкой прав требований, переводом и прощением долга, новацией, отступным, а также с учреждением доверительного управления.

4. Совет директоров (наблюдательный совет) КО или общее собрание ее... участников в пределах их компетенции, установленной в федеральных законах и учредительных документах КО, вправе расширить полномочия временной администрации по распоряжению имуществом КО.

Ст. 23. Последствия приостановления полномочий исполнительных органов КО на период деятельности временной администрации

1. В случае приостановления полномочий исполнительных органов КО на период деятельности временной администрации:

— исполнительные органы КО не вправе принимать решения по вопросам, отнесенным к их компетенции в федеральных законах и учредительных документах КО;

— решения иных органов управления КО вступают в силу после их согласования с временной администрацией.

2. Исполнительные органы КО в случае приостановления их полномочий на период деятельности временной администрации не позднее дня, следующего за днем назначения временной администрации, обязаны передать ей печати и штампы КО, а в сроки, согласованные с временной администрацией, — бухгалтерскую и иную документацию, материальные и иные ценности КО.

3. Воспрепятствование со стороны руководителей, других работников КО и иных лиц осуществлению функций временной администрации (в том числе воспрепятствование доступу в помещения КО, доступу к ее документации и иным носителям информации, отказ от передачи документов, печатей) является основанием для применения Банком России в порядке надзора мер, предусмотренных в федеральном законе, а также влечет ответственность в соответствии с федеральным законом.

4. В случае приостановления полномочий исполнительных органов КО на период деятельности временной администрации единоличный исполнительный орган КО, имевший право до назначения временной администрации действовать от имени КО без доверенности, вправе представлять ее интересы в арбитражном суде при обжаловании решения Банка России о назначении временной администрации...

Ст. 26. Мораторий на удовлетворение требований кредиторов КО

1. В случае приостановления полномочий исполнительных органов КО и при наличии основания, предусмотренного в подп. 1 п. 1 ст. 17 настоящего... Закона, Банк России вправе ввести мораторий на удовлетворение требований кредиторов КО... на срок не более 3-х месяцев.

Действие указанного моратория распространяется на денежные обязательства и обязанности выполнения обязательных платежей, которые возникли до момента назначения временной администрации.

(...)

Ст. 27. Отказ от исполнения договора КО

Руководитель временной администрации в случае приостановления полномочий исполнительных органов КО с момента назначения временной администрации вправе отказаться от исполнения договора КО в порядке, предусмотренном в... Законе «О несостоятельности (банкротстве)».

Ст. 28. Недействительность сделок КО

1. Сделка КО, совершенная ею до момента назначения временной администрации, может быть признана судом, арбитражным судом недействительной по заявлению руководителя временной администрации по основаниям, предусмотренным в федеральном законе.

2. Сделка, совершенная кредитной организацией в течение 3-х лет, предшествовавших назначению временной администрации, может быть признана судом, арбитражным судом недействительной по заявлению руководителя временной администрации или кредитора КО в случаях, если цена указанной сделки и иные условия существенно в худшую для КО сторону отличаются от цены и иных условий, при которых в сравнимых обстоятельствах совершаются аналогичные сделки.

Ст. 29. Расходы временной администрации

Расходы временной администрации, связанные с ее деятельностью, осуществляются за счет КО.

Смету расходов временной администрации утверждает Банк России.

(...)

Ст. 30. Отчет временной администрации

Временная администрация отчитывается перед Банком России в порядке, установленном в нормативных актах Банка России.

Ст. 31. Прекращение деятельности временной администрации

1. Банк России принимает решение о прекращении деятельности временной администрации:

- в случае устранения причин, послуживших основанием для ее назначения;
- после вынесения арбитражным судом решения о признании КО банкротом и об открытии конкурсного производства (утверждения конкурсного управляющего) или вступления в силу решения арбитражного суда о назначении ликвидатора;
- по другим основаниям, предусмотренным в настоящем... Законе и нормативных актах Банка России.

2. В случае признания КО банкротом или принятия решения о принудительной ликвидации временная администрация не позднее чем через 3 дня после дня вынесения арбитра-

ражным судом решения о признании КО банкротом и об открытии конкурсного производства (утверждения конкурсного управляющего) или дня вступления в законную силу решения арбитражного суда о назначении ликвидатора обязана передать ему печати и штампы КО, а в срок, не превышающий 10 дней, — бухгалтерскую и иную документацию, включая реестр требований кредиторов КО, материальные и иные ценности КО, принятые от исполнительных органов КО в соответствии с п. 2 ст. 23 настоящего... Закона.

Порядок прекращения деятельности временной администрации устанавливается в нормативных актах Банка России.

3. Прекращение деятельности временной администрации при устранении причин, послуживших основанием для ее назначения, влечет восстановление полномочий исполнительных органов КО.

Полномочия руководителей КО, отстраненных на период деятельности временной администрации от исполнения своих обязанностей, восстанавливаются после прекращения деятельности временной администрации, если руководители КО не освобождены от них в соответствии с законодательством РФ о труде.

Необходимо иметь в виду также ряд требований, отсутствующих в законах, но включенных в Положение ЦБ № 241. Имеются в виду отдельные требования, содержащиеся в следующих главах Положения: Глава 1. Общие положения; Глава 3. Порядок назначения временной администрации; Глава 4. Состав временной администрации; Глава 8. Условия работы и техническое оснащение временной администрации; Глава 9. Порядок начала работы временной администрации; Глава 11. Представитель временной администрации; Глава 12. Прием и передача печатей (штампов) кредитной организации. Изготовление и использование печати временной администрации; Глава 13. Прием и передача документации кредитной организации; Глава 14. Ревизия банкнот, монет и иных ценностей кредитной организации. Инвентаризация основных средств и материальных активов кредитной организации; Глава 15. Особенности подписания и принятия к исполнению документов кредитной организации; Глава 16. Представление карточек с образцами подписей и оттиска печати; Глава 17. Оформление документов на проведение кредитной организацией операций при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг; Глава 18. Расходы временной администрации; Глава 21. Прекращение деятельности временной администрации; Глава 22. Восстановление полномочий исполнительных органов кредитной организации, а также в приложении 2 к Положению «Перечень документации кредитной организации, подлежащей приему-передаче при назначении временной администрации и прекращении ее деятельности».

Рассмотрение плана санации в территориальном учреждении Банка России

Процедура рассмотрения в ТУ ЦБ представляемых банками планов санации изложена в разделе 5 Инструкции № 84 и в Указании от 13 ноября 1997 г. № 18-У, содержащем «Методические рекомендации о порядке оценки мероприятий по финансовому оздоровлению (планов санации) кредитной организации». Эта сложная процедура состоит из следующих моментов.

Процедурный аспект рассмотрения плана санации

1. План должен содержать полный пакет документов в соответствии с письмом Банка России «Методические рекомендации по составлению планов санации кредитными организациями» от 30 апреля 1997 г. № 443. Если представленный пакет

документов не соответствует установленным требованиям, то ТУ ЦБ вправе потребовать от банка привести его в соответствие с такими требованиями.

ТУ вправе потребовать от банка представить аудиторское заключение о реальности плана. Если в самом требовании Банка России о финансовом оздоровлении банка уже было предписано представить аудиторское заключение, то план не будет принят без такого заключения.

2. В срок не более десяти дней с момента представления плана ТУ должно его рассмотреть и подготовить свое мотивированное заключение по нему. Заключение готовится в соответствии с Указанием № 18. В нем должен содержаться вывод либо о признании плана реальным, либо требующим доработки, либо нереальным. Заключение ТУ вместе с планом направляется в центральный аппарат Банка России.

3. В срок не более пяти рабочих дней с момента подготовки положительного в целом заключения по плану ТУ должно направить банку требование о начале реализации плана с учетом необходимой его доработки. Указанное требование (примерное) составляется по форме приложения 4 к Инструкции № 84.

4. Направление плана на доработку допускается только при условии, если по предварительным оценкам ТУ банк имеет реальные возможности восстановить ликвидность и платежеспособность либо устранить иные причины, вызвавшие необходимость санирования.

При направлении плана на доработку ТУ вправе направить в Банк России ходатайство о назначении временной администрации и об ограничении или приостановлении полномочий исполнительных органов управления банком. Одновременно с указанным ходатайством представляются план санирования и заключение ТУ о необходимости его доработки.

Срок рассмотрения территориальным учреждением доработанного плана не может превышать 10 дней с момента его представления. Повторное направление плана на доработку не допускается.

5. По итогам рассмотрения плана (в том числе доработанного) ТУ вправе подготовить отрицательное заключение, признав его нереальным. В таком случае готовится либо требование о реорганизации банка, либо, если для этого имеются достаточные основания, ходатайство об отзыве у банка лицензии.

Если нереальным признан план санации, разработанный временной администрацией по управлению банком или с ее участием, то независимо от позиции руководителя временной администрации ТУ при наличии оснований, предусмотренных в ст. 20 Закона о банках, направляет в Банк России ходатайство об отзыве у банка лицензии.

6. Если в период рассмотрения плана санации банка в Банк России поступили запрос арбитражного суда или заявления лиц, указанных в подп. 2, 3 п. 1 ст. 50.4 Закона «О несостоятельности... кредитных организаций» об отзыве у банка лицензии, то: ТУ вправе представить в Банк России заключение о нецелесообразности отзыва у банка лицензии, если оно признало его план оздоровления реальным (к такому заключению прилагаются сам план и заключение о его реальности); в случае признания плана нереальным ТУ должно подготовить ходатайство об отзыве у банка лицензии. Направление плана на доработку не допускается.

Содержательный аспект рассмотрения плана санации

Планы санации банков рассматриваются в соответствии с «Методическими рекомендациями о порядке оценки мероприятий по финансовому оздоровлению (планов санации) кредитной организации» (Указание ЦБ № 18). Специалисты ТУ ЦБ должны установить реальное финансовое положение банка, затем оценить реальность мероприятий, предусмотренных в плане санации, и на этой основе определить возможности восстановления банком платежеспособности и ликвидности.

Установление **реального финансового положения банка** начинается с выяснения того, имеется ли у него недостаток собственного капитала и ликвидных активов и в каких размерах. Для этого показатели деятельности банка группируются определенным образом, образуя так называемый расчетный баланс (см. приложение 1 к Указанию № 18), который, как считается, позволяет адекватно отразить результаты оценки его активов и пассивов.

Для определения недостатка собственного капитала прежде всего рассчитывается сумма, необходимая для покрытия потерь (обесценения) активов, устанавливается сумма обязательств, которая не была учтена в балансе (к примеру, не начисленная задолженность перед бюджетами, кредиторами и вкладчиками), а также сумма внебалансовых обязательств (гарантии, поручительства), по которым наступил момент платежа, но он не был совершен из-за отсутствия средств на корреспондентских счетах банка. Сумма, которая требуется для покрытия возможных и имеющихся потерь активов, определяется путем оценки стоимости всех активов банка в особом порядке (см. приложение 2 к Указанию № 18). Если будет установлено, что расчетная стоимость актива меньше его балансовой стоимости, то в расчетном балансе стоимость данного актива и сумма прибыли банка уменьшаются на сумму разницы, и наоборот. Таким же образом поступают с выявленными, но не учтенными в балансе обязательствами и с не выполненными внебалансовыми обязательствами банка.

В итоге недостаток капитала определяется как разница между величиной собственного капитала, минимально необходимой для выполнения экономических нормативов, и величиной собственного капитала, фактически имеющейся у банка (обе величины — из расчетного баланса).

Для определения недостатка у банка ликвидных средств на основе данных расчетного баланса находят разницу между обязательствами до востребования и на срок до 30 дней и ликвидными активами. К найденному значению прибавляют суммы недовзноса обязательных резервов, обязательств, не учтенных в балансе, и не выполненных внебалансовых обязательств.

При оценке возможности восстановления платежеспособности и ликвидности банка в результате выполнения запланированных санационных мер сначала проверяют соответствие этих мер требованиям законодательства и нормативных актов Банка России, а затем они оцениваются с точки зрения времени, необходимого для их выполнения, и с точки зрения того, в какой мере их реализация сможет помочь восстановлению платежеспособности и ликвидности банка.

Последний момент — самый сложный. Так, при оценке мер, в которых собираются принимать участие учредители (участники), кредиторы и третьи лица, будет тщательно выясняться, имеются ли у банка надлежащим образом оформленные договоры и иные документы, подтверждающие реальность намерений указанных лиц. Если в плане санации предусматривается внесение этими лицами денег в УК или оказание финансовой помощи банку, то непременно будет анализироваться финансовое положение таких потенциальных инвесторов (санаторов) за период не менее двух лет, в частности, достаточно ли у них чистых активов, какими остатками на

банковских счетах они располагают, достаточно ли ликвидны их балансы и т.д. В результате такого анализа определяется, сможет ли инвестор на самом деле вывести обещанные им средства из своего оборота на необходимый для санации срок.

При оценке реальности мероприятий, предусматривающих повышение доходности операций банка, будет внимательно изучено, какие он имеет технические и финансовые возможности развивать доходные операции и позволяет ли сделать это ситуация на рынках, и т.п.

Все санационные мероприятия, включенные в план, оцениваются сначала по отдельности, а затем в комплексе. На этой основе рассчитываются ориентировочные показатели деятельности банка на период проведения санации, которые сравниваются с показателями, предусмотренными в утвержденном плане санации.

В зависимости от результатов оценки плана санации ТУ должно сделать соответствующий вывод и принять решение либо о продолжении санации банка, либо о применении к нему мер надзорного реагирования вплоть до направления в Банк России ходатайства об отзыве у него лицензии. Пример оценки реальности плана санации банка см. в приложении 3 к Указанию ЦБ № 18.

Контроль за ходом санации банка

Порядок установления и ведения контроля предписан в разделе 6 Инструкции № 84. Особое внимание здесь следует обратить на такие пункты.

1. ТУ ЦБ особо контролирует деятельность банка с момента предъявления ему требования о санировании либо с момента принятия органами управления банком решения о самостоятельном проведении санации. Это означает, в частности: в период до подготовки заключения по плану санации ТУ устанавливает контроль за изменением финансового состояния банка на основании отчетности, представляемой самим банком; в дополнение к обычной отчетности банк начинает еженедельно представлять в ТУ оборотную ведомость по ф. 101 (приводятся остатки на счетах на конец последнего рабочего дня недели с указанием оборотов за отчетный период) и отчет по картотекам к внебалансовым счетам 90903 и 90904 по ф. 311; ТУ вправе для анализа динамики финансового состояния банка требовать представления отдельных форм отчетности на ежедневной основе, в том числе не указанные в предыдущем пункте.

2. С момента, как подготовлено заключение, признающее план санации реальным (либо требующим доработки), ТУ начинает контролировать ход санации, а именно соблюдение календарных сроков выполнения мер, предусмотренных в плане, и достижение планируемых (ожидаемых) результатов от их реализации. Ход выполнения плана (отдельных мер) оценивается на основании количественных и качественных показателей, отражающих степень выполнения (невыполнения) банком ежемесячных ориентиров деятельности, достижение которых планируется (ожидается) в результате проведения санационных мер.

3. С момента, как банку предъявлено требование о санировании, он должен представлять в ТУ Банка России: еженедельно — отчетность по формам и в сроки, указанные выше, ТУ вправе установить банку индивидуальные сроки представления такой отчетности; ежемесячно, — отчет о выполнении плана санации. Отчет должен представляться не позднее 10-го числа месяца, следующего за отчетным (если ТУ не назначит

иной срок), и содержать: отчет о соблюдении сроков и достижении ожидаемого эффекта от мер, реализация которых планировалась в отчетном периоде (с приложением копий документов, подтверждающих выполнение мер, предусмотренных в плане); расчетный баланс банка с указанием динамики активов и пассивов за отчетный период с пояснительной запиской, содержащей расшифровку балансовых корректировок.

4. В период контроля за ходом санации ТУ при необходимости проводит внеплановые проверки деятельности банка.

5. На основании анализа получаемой информации ТУ должно подготовить заключение о выполнении плана санации банка. Если финансовое состояние санлируемого банка ухудшается или если план санации выполняется не в полном объеме либо с нарушением установленных сроков, то ТУ вправе предъявить банку требование о доработке плана либо о его безусловном выполнении.

6. Заключение ТУ о ходе выполнения плана санации банка представляется в центральный аппарат Банка России ежемесячно (не позднее 20-го числа месяца, следующего за отчетным) с приложением расчетного баланса банка, составляемого территориальным учреждением, и отчета о выполнении плана санации.

Мораторий как инструмент санации банков

Поскольку гибель банка может принести тяжелейший вред как частным, так и публичным интересам, то по отношению к проблемным банкам должны применяться и такие инструменты предупреждения банкротства, которые нередко воспринимаются участниками банков и/или кредиторами как наносящие вред их правам и интересам. Одним из таких инструментов является мораторий на удовлетворение требований кредиторов банков.

Мораторий (от лат. *moratorius* — замедляющий, отсрочивающий) — отсрочка исполнения обязательств (обязанностей), устанавливаемая на определенный срок или до окончания каких-либо чрезвычайных событий. Распространяется на все обязательства (общий мораторий) или только на некоторые их виды или на отдельные категории должников.

Значение моратория на удовлетворение требований кредиторов состоит в том, чтобы использовать средства, полученные в период разрешенного законом временного неисполнения требований кредиторов на проведение соответствующих организационных и экономических мероприятий, направленных на улучшение финансового состояния должника и, как следствие, на удовлетворение в будущем требований кредиторов.

Мораторий означает вмешательство государства в сферу частноправовых отношений должника и его кредиторов. Введение моратория свидетельствует о том, что эти отношения утратили баланс, который можно восстановить обычными мерами судебной защиты. Следствием введения моратория является ограничение прав как учредителей (участников), так и кредиторов должника.

В нашей стране институт моратория впервые был введен Законом РФ «О несостоятельности (банкротстве) предприятий». При этом мораторий вводился при осуществлении процедуры внешнего управления и распространялся на все требования кредиторов к должнику независимо от оснований и времени их возникновения. В новом Законе мораторий на удовлетворение требований кредиторов также занимает ключевое место в период внешнего управления.

Институты, эквивалентные мораторию, нередко встречаются также в законодательстве других стран (Австралии, Австрии, Великобритании, ФРГ, Италии, США, Франции и др.).

Регулирование деятельности проблемных банков в России имеет свою специфику, связанную с тем, что в соответствии с Законом «О несостоятельности... кредитных организаций» все мероприятия по предупреждению банкротства должны проводиться до отзыва у банка лицензии.

Мораторий в отношении обязательств банков применяется при назначении в банк временной администрации в период, когда от управления банком в большей или меньшей степени отстраняются прежние менеджеры и владельцы. В этом его связь с мораторием, предусмотренным в общем Законе о банкротстве, их общая родовая черта. Специфика же «банковского» моратория связана прежде всего с тем, что он вводится на основании административного решения Банка России по ходатайству руководителя временной администрации. Порядок применения моратория на удовлетворение требований кредиторов определен в ст. 26 Закона «О несостоятельности... кредитных организаций», часть которой уже была приведена выше.

Из ст. 26 Закона «О несостоятельности... кредитных организаций»

2. В течение срока действия моратория:

— не начисляются предусмотренные в законе или договоре неустойки (штрафы, пени), проценты, иные финансовые санкции и не применяются другие меры ответственности за неисполнение или ненадлежащее исполнение кредитной организацией денежных обязательств и/или... обязательных платежей (далее — финансовые санкции);

— не допускается взыскание по исполнительным и иным документам, взыскание по которым проводится в бесспорном (безакцептном) порядке;

— приостанавливается исполнение исполнительных документов, за исключением случаев, предусмотренных в п. 3 настоящей статьи;

— запрещается удовлетворение требований... участника КО о выделении ему доли (вклада) в УК КО в связи с его выходом из состава ее... участников.

На сумму требований кредитора по денежным обязательствам и/или обязательным платежам, выраженным в рублях, в размере, установленном на день введения моратория (без учета начисленных процентов), начисляются проценты в размере 2/3 ставки рефинансирования Банка России. На сумму требований кредитора по денежным обязательствам и/или обязательным платежам, выраженным в иностранной валюте, в размере, установленном на день введения моратория (без учета начисленных процентов), начисляются проценты исходя из средней ставки банковского процента по краткосрочным валютным кредитам, предоставляемым по месту нахождения кредитора. Начисленные проценты подлежат выплате после окончания срока действия моратория.

3. Действие моратория не распространяется:

— на требования граждан, перед которыми КО несет ответственность за причинение вреда жизни или здоровью;

— на требования граждан о выплате выходных пособий и оплате труда граждан, работающих по трудовому договору (контракту), и о выплате вознаграждений по авторским договорам;

— на требования об оплате организационно-хозяйственных расходов, необходимых для деятельности КО;

— на исполнение исполнительных документов, выданных до дня введения моратория на основании решений о взыскании задолженности КО по заключенным с физическими лицами договорам банковского вклада и договорам банковского счета.

Из отечественного опыта санирования банков

Планы финансового оздоровления в разные годы пришлось разрабатывать очень многим российским банкам. И оказалось, что практически все поступавшие в ЦБ планы санирования в первоначальном варианте не соответствовали требованиям Банка России и были возвращены в банки на доработку.

Наиболее частая ошибка, встречающаяся в планах санации, — ориентация на недостоверный бухгалтерский баланс. Как правило, составители планов более чем приблизительно представляли себе размеры дефицита средств у банков, а потому и предлагавшиеся ими практические меры не могли быть адекватными. Другим распространенным недостатком планов являлся их декларативный характер, т.е. отсутствие документов, которые бы подтверждали реальность запланированных мероприятий.

Выяснились и иные важные обстоятельства.

Во-первых, даже если план санации принят, это не значит, что банк его выполнит.

Во-вторых, усилия временных администраций в большинстве случаев не дают положительных результатов (у большинства банков, в которые направлялась такая администрация, лицензии были отозваны), а нередко введение временной администрации оказывалось запоздалой и потому неоправданной мерой (администрации приходили в фактически уже переставшие действовать банки). Кроме того, были вопросы, связанные с составом временных администраций. Очевидно, в такую администрацию не должны входить люди, представляющие организации, связанные с данным банком, а также люди из других банков, даже если между банками нет никаких отношений.

В-третьих, объектами обязательного санирования рассматриваются только банки 4-й группы проблемности, т.е. «находящиеся в критическом финансовом положении» (в соответствии с Указанием от 31 марта 2000 г. № 766). А это значит, что во многих из них убытки и дефицит ресурсов так велики, что невозможно найти инвесторов для их оздоровления. Представляется целесообразным, чтобы ЦБ подключался к санированию в тот момент, когда банки еще не вошли в стадию банкротства. С этой точки зрения, возможно, более перспективными для санирования следовало бы признать банки 3-й группы проблемности — «испытывающие серьезные финансовые трудности».

В-четвертых, нуждаются в углубленной проработке методические основы санации.

В-пятых, острой остается проблема несовпадения интересов банков и ЦБ, отражающегося и на успешности санационных процедур. Нередко сам банк или его собственники не заинтересованы не только во введении временной администрации, но и в санации. Но и представители ЦБ, так или иначе участвующие в санации, должны больше думать о том, чтобы своими действиями не навредить банку.

Раздел II

ФИНАНСОВЫЕ И УПРАВЛЕНЧЕСКИЕ ТЕХНОЛОГИИ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА

ЧАСТЬ 1. ОРГАНИЗАЦИЯ МЕЖБАНКОВСКИХ ОТНОШЕНИЙ

Глава 17. Отношения с учреждениями Центрального банка

Глава 18. Отношения с коммерческими банками
и иными кредитными организациями

ЧАСТЬ 2. ОСНОВНЫЕ АКТИВНЫЕ ОПЕРАЦИИ БАНКА: ОРГАНИЗАЦИЯ ОБСЛУЖИВАНИЯ КЛИЕНТОВ

Глава 19. Банк на рынке расчетно-платежных и кассовых услуг

Глава 20. Банк на рынке кредитов

Глава 21. Кредитование инвестиционных проектов

Глава 22. Банк на рынке ценных бумаг

Глава 23. Банк на рынке валютных операций

Часть 1

ОРГАНИЗАЦИЯ МЕЖБАНКОВСКИХ ОТНОШЕНИЙ

Глава 17

ОТНОШЕНИЯ С УЧРЕЖДЕНИЯМИ ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА

Межбанковские отношения состоят из трех больших блоков:

- 1) отношения каждого банка с Центральным банком (его центральным штабом и отдельными учреждениями);
- 2) отношения между самими коммерческими банками (и иными кредитными организациями);
- 3) отношения Центрального банка с банковским сообществом в лице ассоциаций (союзов) кредитных организаций.

Некоторые важнейшие составляющие первых двух из названных блоков отношений рассматриваются в настоящей части учебника.

Отношения, составляющие первый блок, не только многообразны, но и неоднородны; одна часть этих отношений основана на императивных нормах закона, тогда как другая часть предполагает также наличие договорных отношений между коммерческим банком и Центральным банком РФ. Типичный пример безальтернативных отношений первого рода – обязательное внесение каждым банком части привлеченных им средств в централизуемые в Банке России фонды обязательного резервирования (ФОР). Договорный элемент присутствует в отношениях банка и Банка России, как правило, в тех случаях, когда речь идет об установлении корреспондентских отношений между банком и Банком России и о расчетно-кассовом обслуживании банка Банком России, о получении банком кредитов в Банке России, размещении временно свободных денег банка в Банке России.

17.1. Организация договорных отношений с учреждениями Центрального банка об обслуживании банка

Законодательная и нормативная база

Законодательная база установления корреспондентских отношений между коммерческим банком и Центробанком и на этой основе — расчетно-кассового обслуживания первого вторым весьма небогата.

Из ст. 28 Закона «О банках и банковской деятельности»

Корреспондентские отношения между кредитной организацией и Банком России осуществляются на договорных началах.

Средства со счетов кредитной организации... списываются по ее распоряжению либо с ее согласия, за исключением случаев, предусмотренных в федеральных законах.

Это неопределенная, допускающая неоднозначные толкования формулировка: можно предполагать, что указанные корреспондентские отношения могут устанавливаться, и тогда сторонам нужно заключать договор, а могут и не устанавливаться; не ясно, какая сторона должна (или может) быть инициатором установления таких отношений, и предполагают ли эти отношения открытие одного (одностороннего) корреспондентского счета — счета банка в Банке России, нескольких односторонних счетов (см. абзац 2 приведенного фрагмента Закона) или счета должны быть парными — не только счет банка в Банке России, но и счет Банка России в коммерческом банке; наконец, нет даже намек на то, можно ли такие договорные отношения прекратить или этого сделать нельзя.

Что касается **нормативной базы** в виде документов Банка России, то она достаточно обширна (будет представлена далее).

Открытие корреспондентского счета (субсчета) банку (филиалу банка) в РКЦ Банка России и их закрытие

По действующим правилам ЦБ РФ ни один банк не может обойтись без открытия корреспондентского счета в Банке России, точнее, в таком его подразделении по месту своего расположения, как расчетно-кассовый центр (РКЦ) соответствующего ТУ Центрального банка.

Есть два типа подразделений расчетно-платежной сети Банка России, с которыми коммерческие банки должны поддерживать корреспондентские отношения, — РКЦ и ОКЦ.

РКЦ Банка России — это головные, межрайонные и районные РКЦ, являющиеся структурными подразделениями Банка России и действующие в составе его ТУ. Все они руководствуются в своей деятельности Типовым Положением «О расчетно-кассовом центре Банка России» от 7 октября 1996 г. № 336. Основной целью деятельности РКЦ считается обеспечение эффективного, надежного и безопасного функционирования платежной системы РФ, а их взаимоотношения с обслуживаемыми кредитными организациями, органами власти, казначейства и другими клиентами строятся на договорной основе.

В интересующем нас здесь плане важно отметить **функции РКЦ**, к числу которых относятся: расчеты (платежи) между кредитными организациями (филиалами); кассовое обслуживание кредитных организаций (филиалов); учет и контроль осуществления кредитными организациями (филиалами) расчетных (платежных) операций и выверка таких расчетов (платежей) через их корреспондентские счета (субсчета); учет и контроль кассовых операций кредитных организаций (филиалов) через их корреспондентские счета (субсчета); регулирование обязательных резервов, депонируемых в Банке России, контроль за своевременностью и полнотой перечисления таких резервов, проверка достоверности их расчетов.

РКЦ также могут участвовать в выдаче банкам кредитов Банка России и в их инспектировании, могут применять к обслуживаемым банкам санкции в виде штрафа и др. Головные РКЦ выполняют и другие функции.

РКЦ выполняют важные операции, основными из которых можно считать: открытие, переоформление и закрытие корреспондентских счетов (субсчетов) кредитных организаций (филиалов); списание (зачисление) средств со счетов (на счета) кредитных организаций (филиалов) и учет таких операций; контроль за соблюдением кредитными организациями правил и сроков совершения расчетных и платежных операций, выверка их отражения на счетах (субсчетах), открытых на балансе РКЦ и на балансе кредитных организаций (филиалов); прием и выдача наличных денег кредитным организациям (филиалам).

Операционно-кассовый центр (ОКЦ) — подразделение расчетной сети Банка России, обеспечивающее пользователей системы валовых расчетов (безналичных платежей) в режиме реального времени (СВР) средствами удаленного доступа к их корреспондентским и/или иным счетам в федеральном расчетном центре (ФРЦ) и ведущее операционно-кассовое обслуживание пользователей СВР. ОКЦ действуют на основании Положения ЦБ «О системе валовых расчетов в режиме реального времени Банка России» от 24 августа 1998 г. № 50-П.

Режим реального времени — порядок контроля и исполнения платежных документов, обеспечивающий проведение расчетно-платежных операций непрерывно в течение операционного дня и немедленно по поступлении платежных документов.

Расчеты на валовой основе — вид расчетов и платежей, при которых средства переводятся на основании каждого платежного документа индивидуально.

Федеральный расчетный центр (ФРЦ) — центральное подразделение расчетной сети Банка России, ведущее валовые расчеты и платежи в рублях в режиме реального времени по счетам, открытым в ФРЦ.

Участники СВР — подразделения расчетной сети ЦБ РФ, имеющие счета в ФРЦ.

Пользователи СВР — предприятия, учреждения и организации, расположенные на территории РФ, имеющие банковские (корреспондентские, текущие, расчетные и прочие) счета в ФРЦ. В качестве пользователей СВР подлежат регистрации: кредитные организации, их филиалы и другие клиенты Банка России; предприятия, учреждения и организации, входящие в структуру Банка России.

Другой вопрос, нуждающийся в предварительном освещении, касается самого права Банка России (его учреждений) открывать у себя корреспондентские счета банков (кредитных организаций). В соответствии со ст. 46 Закона «О Центральном банке РФ» он имеет право осуществлять самые разнообразные банковские операции, включая операции расчетные. Однако *в Законе нет ни слова о праве Банка России открывать у себя и вести банковские счета*. Это можно полагать досадным упущением законодателя, но от этого факт не меняется.

Еще одна неясность связана со следующим. Банковские операции, перечисленные в ст. 46 Закона, — это своеобразная лицензия на банковскую деятельность, выданная Банку России Российской Федерацией. Операции же, не запрещенные законодательством и в то же время прямо не указанные в его уникальной «лицензии», он, видимо, должен проводить на условиях, общих для всех банков. В этой связи можно обратиться к ст. 845 ГК — о договоре банковского счета. Все ее содержание, а особенно п. 4, свидетельствует, что лицом, ведущим банковский счет, может быть только банк (иная кредитная организация), непременно имеющий лицензию на такой вид деятельности. Причем это правило распространяется и на корреспондентские счета банков (ст. 860 ГК).

Получается, что РКЦ Банка России необходимо открывают у себя корреспондентские счета коммерческим банкам, но не совсем законно.

Ряд общих норм, касающихся открытия банками (их филиалами) корреспондентских счетов (субсчетов) в РКЦ, содержится в главах 1, 4, 6 части II Положения ЦБ «О безналичных расчетах в РФ» от 3 октября 2002 г. № 2-П.

1. Каждому банку в РКЦ открывается один корреспондентский счет. Для этого заключается договор об открытии и ведении корреспондентского счета (так называемый договор счета). Договор заключается на согласованный сторонами срок и в нем определяются порядок расчетного обслуживания, права и обязанности банка и Банка России при совершении расчетных операций по счету, способ обмена расчетными документами, порядок оплаты оказываемых Банком России расчетных услуг (см. далее о Положении ЦБ от 7 октября 2002 г. № 198-П), ответственность сторон за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по договору, иные условия, предусмотренные в законодательстве и нормативных документах Банка России. Правда, в Положении или приложениях к нему отсутствует типовой образец такого договора.

Чтобы заключить договор счета, банк должен представить следующие документы (в необходимых случаях заверенные в установленном порядке): 1) заявление (приложение 32 к Положению № 2); 2) копию своей лицензии; 3) копии своего устава и свидетельства о государственной регистрации; 4) письмо ТУ Банка России с подтверждением согласования кандидатур руководителя¹ и главного бухгалтера банка; 5) свидетельство о постановке на учет в налоговом органе; 6) карточку с образцами подписей руководителя, главного бухгалтера и уполномоченных должностных лиц банка и оттиском его печати.

Филиалам банка, получившим порядковые номера, могут быть открыты по одному корреспондентскому субсчету в РКЦ по месту их нахождения. Разрешение на их открытие выдает ТУ ЦБ по месту нахождения головной конторы банка. Корреспондентский субсчет не открывается филиалу, который собирается обслуживаться в одном и том же подразделении расчетной сети Банка России вместе с головной конторой или другим филиалом банка.

Для открытия корреспондентского субсчета филиалу наряду с документами, перечисленными выше, банк (или сам филиал — при наличии у его руководителя доверенности на открытие такого счета) дополнительно представляет в подразделение расчетной сети Банка России по месту расположения филиала: 1) копию сообщения Банка России о внесении филиала в Книгу государственной регистрации кредитных организаций и присвоении ему порядкового номера; 2) копию Положения о филиале; 3) оригинал доверенности, выданной банком руководителю филиала на открытие субсчета и ведение операций по нему, или копию доверенности, выданной банком руководителю филиала, удостоверяющей полномочия последнего на открытие счета и ведение операций по нему и право подписания договоров (в случае, если договор и заявление об открытии счета подписывает руководитель филиала).

¹ Напомним, что в соответствии со ст. 11¹ Закона «О банках и банковской деятельности» под «руководителем банка» понимаются единоличный исполнительный орган, его заместители, члены коллегиального исполнительного органа.

2. Расчетные документы Банк России принимает независимо от остатка средств на счете (субсчете) банка (филиала) на момент их принятия.

Платежи могут осуществляться в пределах средств, имеющихся на момент оплаты, с учетом средств, поступающих в течение операционного дня, в том числе кредитов Банка России, если банк получает таковые. При этом банк (филиал) определяет вид платежа («почтой», «телеграфом», «электронно») и в зависимости от этого выбора представляет расчетные документы на бумаге и/или в электронном виде (по каналам связи, на магнитных носителях). Операции по счету (субсчету) осуществляются на основании поступивших указанных расчетных документов путем оплаты каждого такого документа. При этом бумажные расчетные документы клиентов, а также банка (филиала) по собственным операциям представляются в составе сводного платежного поручения с приложением описи расчетных документов (см. приложение 26 к Положению № 2). В обязательные резервы (ФОР) деньги перечисляются отдельными электронными платежными документами (ЭПД) либо бумажными документами, не входящими в сводное платежное поручение.

3. Списание средств со счета (субсчета) банка (филиала) или зачисление на этот счет средств подтверждаются выписками из корреспондентского счета (субсчета) (см. приложение 27 к Положению № 2), выдаваемыми на бумаге или в виде электронного служебно-информационного документа (ЭСИД), которые банк (филиал) получает в сроки и порядке, установленные в договоре счета или договоре, определяющем порядок обмена электронными документами с использованием средств защиты информации (договор обмена)¹.

4. Платеж через подразделение расчетной сети Банка России считается: безотзывным — с момента списания денег со счета плательщика в подразделении расчетной сети Банка России; окончательным — с момента зачисления денег на счет получателя в подразделении расчетной сети Банка России.

5. При наличии на счете (субсчете) средств, достаточных для удовлетворения всех предъявленных к нему требований, средства списываются в порядке поступления распоряжений владельца счета и других расчетных документов в течение операционного дня, если иное не предусмотрено в законодательстве и договоре счета.

При недостаточности средств на счете (субсчете) для удовлетворения всех предъявленных к нему требований средства списываются в соответствии с очередностью, установленной в законодательстве (см. ст. 855 ГК РФ). В этом случае средства, списанные со счета плательщика, отражаются по балансовому счету для учета средств, списанных со счетов клиентов, но не проведенных по корреспондентскому счету (субсчету) банка (филиала) из-за недостаточности средств. Расчетные документы помещаются в картотеку неоплаченных расчетных документов к корреспондентскому счету (субсчету) банка (филиала).

¹ «Договор об обмене электронными документами при осуществлении расчетов через расчетную сеть Банка России» является приложением 1 к Положению ЦБ «О правилах обмена электронными документами между Банком России, кредитными организациями (филиалами) и другими клиентами Банка России при осуществлении расчетов через расчетную сеть Банка России» от 12 марта 1998 г. № 20-П. К договору имеется несколько важных приложений.

Не исполненные по окончании операционного дня из-за недостаточности средств на счете (субсчете) расчетные документы, по которым средства должны были быть списаны на основании исполнительных документов, помещаются в картотеку неоплаченных расчетных документов в подразделении расчетной сети Банка России. Расчетные документы по другим платежам передаются для помещения их в картотеку неоплаченных расчетных документов, ведущуюся в банке (филиале).

Расчетные документы оплачиваются в установленной в законодательстве очередности. Расчетные документы, относящиеся к одной очереди, оплачиваются в календарной очередности поступления расчетных документов.

6. При недостаточности средств на счете (субсчете) допускается частичная оплата сводного платежного поручения в виде оплаты входящих в него отдельных расчетных документов. Частичная оплата расчетных документов клиентов и документов по собственным платежам банка (филиала) в составе сводного платежного поручения не допускается.

Частичная оплата расчетных документов на беспспорное (безакцептное) списание средств, предъявленных к счету (субсчету), производится в соответствии с п. 8.10 части I Положения № 2, а частичная оплата расчетных документов на перечисление средств в ФОР — в соответствии с п. 3.7 части I того же Положения.

7. Основанием для закрытия корреспондентского счета (субсчета) в подразделении расчетной сети Банка России является расторжение договора счета. Счет (субсчет) закрывается по инициативе банка (филиала) по его заявлению. В случае ликвидации банка счет (субсчет) закрывается на основании заявления ликвидационной комиссии (конкурсного управляющего, ликвидатора).

Остатки средств со счета (субсчета) перечисляются платежным поручением банка (филиала) в соответствии с законодательством и договором счета. Расчетные документы из картотеки неоплаченных расчетных документов при закрытии счета (субсчета) возвращаются в порядке, изложенном в гл. 7 части II Положения № 2.

Банк (филиал), закрывающий счет (субсчет), уведомляет об этом налоговые и другие государственные органы, на которые в законодательстве РФ возложены функции контроля за платежами в бюджет, государственные внебюджетные фонды и таможенные органы.

При закрытии корреспондентского счета банк, имеющий филиалы, обязан обеспечить закрытие субсчетов филиалов. Остатки средств, находящиеся на субсчетах, подлежат перечислению платежными поручениями филиалов на корреспондентский счет банка до его закрытия, если иное не предусмотрено в договоре счета.

8. При закрытии субсчета филиала без закрытия корреспондентского счета банка остатки средств перечисляются в соответствии с заявлением филиала на счет банка или субсчет подразделения банка, в котором филиал, закрывающий субсчет, имеет счет межфилиальных расчетов. На этот счет могут перечисляться и средства, поступающие в последующем в адрес филиала, закрывшего свой субсчет.

9. Поступающие в период после закрытия корреспондентского счета (субсчета) расчетные документы возвращаются в банк, обслуживающий отправителя (взыскателя), с пометкой: «Возврат без исполнения в связи с закрытием корреспондентского счета (субсчета)».

Таким образом, банк может или должен иметь два корреспондентских счета в Центральном банке: один, обычный, для всего комплекса его расчетно-кассового обслуживания, включая сдачу и получение наличных денег, — в РКЦ; другой, исключительно для электронных валовых расчетов и платежей в безналичном порядке в режиме реального времени, — в ОКЦ (федеральном расчетном центре). Образец последнего договора приводится в приложении 1 к названному выше Положению ЦБ № 50.

На указанных счетах банки вынуждены держать немалые суммы для обеспечения своей кратко- и среднесрочной ликвидности. Так, с июля 2003 г. по март 2004 г. ежедневные остатки средств на данных счетах (включая средства для расчетов на организованном рынке ценных бумаг и средства на счете АРКО, но без учета средств на депозитных счетах кредитных организаций в ЦБ) составляли от 98—105 до 288—305 млрд руб.

Расчетно-платежное обслуживание банков в РКЦ

Один из основных на сегодня документов, которым руководствуются РКЦ, занимаясь таким обслуживанием банков (их филиалов), — Положение ЦБ «О порядке расчета и взимания платы за расчетные услуги Банка России» от 7 октября 2002 г. № 198-П.

Расчетно-платежные услуги Банка России (РКЦ) — услуги, состоящие в переводе (списании, перечислении, зачислении) денежных средств через расчетную сеть Банка России и включающие в себя полный цикл обработки платежей: прием расчетных документов, их обработку, обработку кассовых документов, отражение операций в учете, выдачу клиентам (плательщикам и получателям средств) расчетных документов и подтверждений (выписки из счетов), а также дополнительные услуги (изготовление бумажных копий ЭПД и их выдача получателям средств).

Прием информации о платежах (расчетных документов). Время для приема расчетных документов от банков (и иных клиентов РКЦ) распределяется на следующие интервалы: первый — с начала операционного дня до 13.00; второй — с 13.00 до 16.00; третий — с 16.00 до 17.00 (все часы — по местному времени).

ТУ ЦБ с разрешения Банка России вправе увеличить продолжительность третьего интервала, перенеся время его окончания на более позднее. За передачу платежной информации после окончания установленного времени (в том числе увеличенного третьего интервала) с банка возьмут повышенный тариф.

Здесь целесообразно учесть также основные пункты Указания ЦБ «Об особенностях проведения кредитными организациями (филиалами), другими клиентами Банка России платежей через расчетную сеть Банка России при передаче информации по каналам связи» от 24 декабря 1997 г. № 95-У.

1. Банки и их филиалы, платежи которых проводятся через расчетную сеть Банка России, могут направлять информацию о платежах по каналам связи непосредственно в центр обработки информации (ЦОИ) или в РКЦ с обязательным обменом расчетными документами на бумажных носителях.

2. В договорах о расчетном обслуживании наряду с общими нормами также должны быть предусмотрены: порядок передачи расчетных документов на бумажных носителях получателям платежей; обязательство банка — отправителя платежа

направлять такие документы банку — получателю платежа самостоятельно или через экспедиторскую службу Банка России, как правило, в день передачи информации в расчетную сеть Банка России, а также ответственность банка-отправителя перед банком — получателем платежа за несвоевременную отправку документов.

3. Банки (филиалы) передают по каналам связи в ЦОИ или в РКЦ реестры направленных платежей. Под **реестром направленных платежей** понимается электронный файл, формируемый инициатором платежа, содержащий порядковый номер реестра, дату его создания и обязательные реквизиты каждого платежа, включенного в реестр: номер и дату расчетного документа; БИК и номер корреспондентского счета (субсчета) банка (филиала)-плательщика; номер лицевого счета плательщика; сумму платежа; БИК и номер корреспондентского счета (субсчета) банка (филиала)-получателя; номер лицевого счета получателя; шифр документа (вид операции); код группы очередности платежа. В зависимости от принятой технологии обработки учетно-операционной информации реестр может содержать также дополнительные реквизиты. Реестр подписывается электронно-цифровой подписью и является основанием для проведения операций по счету банка (филиала).

4. ЦОИ или РКЦ принимают реестры независимо от суммы остатка средств на счете и обрабатывают их по пакетной (посеансной) или другой технологии обработки информации. При приеме реестра проверяются электронно-цифровая подпись, полнота информации, соответствие состава и структуры реквизитов нормативным требованиям, а также ведется логический контроль информации. Если проверка закончилась успешно, то банку (филиалу) передается подписанное электронно-цифровой подписью подтверждение приема реестра с указанием времени приема, количества и общей суммы платежей и других необходимых данных. Если в ходе проверки выявлены несоответствия требованиям, то реестр к обработке не принимается, а банку (филиалу) — инициатору платежа направляется подписанное электронной цифровой подписью сообщение об этом.

5. Средства с корреспондентского (лицевого) счета списываются в пределах остатка средств на нем (с учетом сумм, поступающих на счет в течение операционного дня).

6. ЦОИ или РКЦ в установленные сроки направляет банку (филиалу) электронный файл, содержащий выписку из счета и реестр платежей, не проведенных из-за недостаточности средств на счете. Выдается также выписка на бумаге.

7. На следующий день после совершения указанных операций банк (филиал) представляет в ЦОИ или РКЦ надлежащим образом оформленное одно сводное платежное поручение (в двух экземплярах) на общую сумму платежей в адрес получателей средств, списанных на основании реестра с его счета. Ответственный исполнитель ЦОИ или РКЦ проверяет указанное платежное поручение, после чего второй его экземпляр, подписанный и заверенный штампом, возвращает банку (филиалу), а первый экземпляр вместе со справкой оставляет у себя на хранение.

8. Если банк (филиал) обнаружит расхождения в данных, указанных в реестре направленных платежей, с данными, которые значатся в выписке из счета или в реестре проведенных платежей, то он обязан одновременно с представлением сводного платежного поручения представить в ЦОИ или РКЦ заявление о выявленных ошибочных платежах. К заявлению (составляется в произвольной форме) прилагается

распечатанная выписка из счета или распечатка электронного реестра проведенных платежей, полученных от обслуживающего подразделения Банка России. Отсутствие такого заявления в установленный срок является подтверждением правильности зачисления средств на основании реестра направленных платежей.

Само же Положение ЦБ № 198 практически полностью посвящено вопросам оплаты расчетно-платежных услуг Банка России.

Порядок взимания платы. Плата за указанные услуги Банка России берется с банков (филиалов) и других клиентов Банка России, по счетам которых проводятся операции списания средств (в том числе списания без распоряжения владельца счета). Плату берут РКЦ и другие подразделения расчетной сети Банка России по месту нахождения счетов указанных выше клиентов.

Размер платы определяется в соответствии с тарифами, которые утверждает и может изменять Совет директоров Банка России. Тарифы установлены в рублях за проведение одного платежа и дифференцированы в зависимости от: уровня региональности платежа (внутрирегиональный и межрегиональный); способа платежа (электронные платежи, другие платежи с использованием электронной технологии, платежи с использованием телеграфной и почтовой технологии); способа передачи расчетных документов (по каналам связи, на магнитных носителях, на бумаге); времени поступления расчетных документов, переданных по каналам связи, в пределах времени, установленного для их приема.

Порядок оплаты услуг. Клиент оплачивает услуги Банка России за месяц со своего счета (субсчета) платежным поручением. При отсутствии разногласий он представляет в учреждение ЦБ соответствующее платежное поручение не позднее пятого рабочего дня следующего месяца. При недостаточности средств на счете для полной оплаты оказанных услуг возможна их оплата по частям (несколькими платежными поручениями).

За неисполнение или ненадлежащее исполнение клиентом обязательств оплатить оказанные ему услуги Банк России берет неустойку в размере ставки рефинансирования от суммы долга за каждый календарный день просрочки до дня возврата всей суммы долга, а также списывает всю сумму долга (оставшейся части долга), включая сумму неустойки, со счета клиента без его согласия.

Операции, за проведение которых плата не берется. Плата не берется (не считая возмещения телеграфных расходов Банка России) за: перечисление средств со счетов для учета средств бюджетов, государственных внебюджетных фондов, органов казначейства, открытых в учреждениях ЦБ, кредитных организациях; перечисление налогов и иных обязательных платежей в бюджеты и государственные внебюджетные фонды, а также других платежей на счета для учета средств бюджетов и государственных внебюджетных фондов, органов казначейства, открытых в учреждениях ЦБ, кредитных организациях; перечисление средств банком (филиалом) после отзыва лицензии; списание средств со счетов (на счета) международных, межгосударственных учреждений и организаций, если это предусмотрено в международных соглашениях; списание средств с корреспондентского счета (субсчета) банка после отзыва у него лицензии; списание средств с корреспондентского счета (субсчета) банка ликвидационной комиссией (арбитражным управляющим); списание со счета ошибочно зачисленных на него средств; перечисление средств в ФОР

(включая уплату штрафов за нарушение порядка резервирования); перечисление средств в депозиты, размещаемые в Банке России (включая уплату штрафов за неисполнение обязательств по депозитным операциям); возврат кредитов, выданных Банком России, и уплата соответствующих процентов и неустоек; другие перечисления средств в пользу Банка России; перечисление (включая депонирование) средств в подразделения расчетной сети ЦБ для получения наличности; перечисление средств, возвращаемых в связи с неполучением наличности; перечисление средств при сумме платежа, не превышающей установленного минимума (размер суммы платежа, при перечислении которой не взимается плата, устанавливает Банк России, соответствующие сообщения должны публиковаться в «Вестнике Банка России»); изготовление бумажных копий ЭПД в случае возникновения в подразделении ЦБ обстоятельств, препятствующих передаче клиенту ЭПД способом, предусмотренным в договоре; изготовление бумажных копий ЭПД для органов, имеющих право в соответствии с законом получать информацию о расчетных операциях.

Кассовое обслуживание банков и их подразделений

Наличные деньги, определенный минимум которых банку постоянно необходим для нормального обслуживания клиентуры, он может получать разными путями, в том числе заключив соответствующий договор с обслуживающим его РКЦ ЦБ (другие стандартные пути — инкассация денежной выручки клиентов — торговых и других предприятий и организаций, прием в кассу взносов наличными, которые делают вкладчики). Если у банка образуется излишек наличности, то при отсутствии иных вариантов он должен сдать его в РКЦ. Стандартная форма договора, удовлетворявшего обе указанные потребности банка (именовался договором о кассовом обслуживании кредитной организации), содержался в приложении 22 к Положению ЦБ «О порядке ведения кассовых операций в кредитных организациях на территории РФ» от 25 марта 1997 г. № 56. Однако из заменившего его Положения от 9 октября 2002 г. № 199 с тем же названием текст договора исчез по неизвестным причинам и сейчас как таковой отсутствует.

Тем не менее интересующий нас здесь вопрос практически полностью изложен в разделе 5 Положения № 199 (дополнительно к нему см. также письмо ЦБ «Порядок получения наличных денег в учреждении Банка России» от 15 марта 1996 г. № 41 и документ ЦБ оперативного характера «О порядке выдачи наличных денег кредитным организациям» от 19 августа 1998 г. № 176-Т). Указанный раздел 5 Положения включает в себя 3 подраздела: «5.1. Порядок кассового обслуживания кредитных организаций, имеющих корреспондентские счета (субсчета) в РКЦ»; «5.2. Порядок кассового обслуживания филиалов, не имеющих корреспондентских субсчетов в РКЦ, и дополнительных офисов кредитных организаций»; «5.3. Порядок подкрепления денежной наличностью кредитных организаций другими кредитными организациями».

Порядок кассового обслуживания банка, имеющего в РКЦ корреспондентский счет (субсчет)

1. Прежде всего банк представляет в РКЦ заверенные руководителем и главным бухгалтером реквизиты, которые будут проставляться на накладках, бандеролях, ярлыках, пломбах и сварочных швах.

2. Сдаваемую банком наличность его кассовые работники формируют и упаковывают в полные или неполные пачки и мешки в установленном порядке. Заведующий кассой банка согласовывает с руководителем РКЦ дату, время и сумму сдаваемых денег. Наличность, отправляемая в РКЦ, выдается под роспись в расходном кассовом ордере кассовому работнику банка или инкассаторам.

Деньги в приходную кассу РКЦ сдаются по так называемому объявлению на взнос наличными, для чего представитель банка заполняет соответствующую форму и передает его операционному (бухгалтерскому) работнику РКЦ. Деньги принимает кассир приходной кассы РКЦ. При соответствии фактически принятой суммы денег сумме, указанной в объявлении, кассир подписывает квитанцию, объявление и ордер к нему, ставит печать на квитанции и выдает все эти документы вносителю денег. При выявлении расхождения между суммой наличности и суммой, указанной в объявлении, вносителю предлагают заново заполнить объявление на взнос на фактически вносимую сумму.

Наличность, принятая РКЦ от банка, пересчитывается, сортируется, формируется и упаковывается. Представитель банка может присутствовать при обработке пачек банкнот, мешков с монетой в упаковке данного банка. На обнаруженные при пересчете излишек, недостачу, неплатежные и сомнительные денежные знаки в РКЦ составляется акт по ф. № 0402145 (в двух экземплярах).

3. Банк, передающий информацию для получения наличных денег со своего корреспондентского счета (субсчета), накануне представляет в РКЦ платежное поручение на перечисление соответствующей суммы с корреспондентского счета (субсчета) на особый счет, открытый в РКЦ. При необходимости банкам (филиалам) разрешается получать наличность более оперативно — в день исполнения платежных поручений на перечисление средств для подкрепления касс наличными, предъявленных в течение операционного дня (при многорейсовой обработке — во всех рейсах, кроме последнего).

При передаче информации для получения наличных в целях удовлетворения платежей 1-й, 2-й и 5-й групп очередности банк накануне дня получения денег представляет в РКЦ отдельные платежные поручения по каждой группе очередности платежей на перечисление денег с его корреспондентского счета (субсчета).

Банк получает наличные в РКЦ по денежному чеку на сумму оплаченных платежных поручений (клиенты банка должны указывать в чеке назначение получаемых наличных денег) и только в упаковке учреждений Банка России или предприятий Гознака. Представитель банка предъявляет чек работнику РКЦ, который после проверки выдает лицу, получающему деньги, контрольную марку от чека для предъявления в кассу РКЦ. Деньги могут выдаваться и по предварительной заявке банка на основании чека (контрольная марка от чека остается у представителя банка), полученного работником РКЦ от банка накануне дня выдачи.

Руководители ТУ ЦБ при необходимости могут разрешать продлевать время выдачи наличных денег из касс подразделений расчетной сети ЦБ. Разрешается также продлевать время завершения операционного дня (последнего рейса обработки электронных платежных документов при многорейсовой обработке платежей) или вводить дополнительный период обработки платежных документов (дополнительный рейс при многорейсовой обработке) подразделениями расчетной сети Банка

России. Дополнительный период (дополнительный рейс) используется только для отражения в бухгалтерском учете операций выдачи наличных денег.

Банкноты выдаются полными или неполными пачками, отдельными корешками и листами, монета — мешками. Представитель банка, не отходя от кассы, в присутствии кассира расходной кассы РКЦ проверяет пачки по количеству пачек и корешков в них; не упакованные в пачку корешки и отдельные банкноты — путем полистного пересчета; монету — по количеству мешков и суммам, указанным на ярлыках.

Банк может обменивать в РКЦ банкноты на монету необходимых достоинств.

4. Полученную в РКЦ наличность принимает заведующий кассой банка. Принятая им наличность приходуется в кассу банка на основании приходного кассового ордера.

Кассовое обслуживание филиала, не имеющего корреспондентского субсчета в РКЦ, дополнительного офиса, кассы вне кассового узла

РКЦ могут принимать на кассовое обслуживание филиалы банка, не имеющие корреспондентских субсчетов в РКЦ, и дополнительные офисы банка (его филиалов). Обслуживание таких подразделений банка ведется в основном так же, как это прописано в подразделе 5.1 Положения № 199, но с некоторыми особенностями, которые названы ниже. В то же время у банка остаются и другие варианты организации кассового обслуживания данных своих подразделений: через кассу головного офиса банка; дополнительный офис — через открывший его филиал; через другие собственные филиалы, имеющие субсчета в РКЦ; через другие банки (филиалы других банков).

Филиалу без корреспондентского субсчета для кассового обслуживания в РКЦ открывается лицевой счет на балансовом счете 30209 «Кассовое обслуживание филиалов кредитных организаций». Для обслуживания дополнительного офиса лицевой счет на том же балансовом счете в РКЦ открывается банку (филиалу), открывшему этот офис. На указанные лицевые счета средства для подкрепления операционных касс таких подразделений перечисляет банк (филиал), создавший офис.

Для открытия указанных лицевых счетов банк (филиал с субсчетом) представляет в РКЦ по месту нахождения филиала без субсчета (офиса) заверенные в установленном порядке карточки образцов подписей должностных лиц этого филиала (офиса) и оттиска печати. В карточках образцов подписей должностных лиц дополнительного офиса ставятся подписи уполномоченных лиц, которым руководитель банка дал право подписывать расчетно-денежные документы.

РКЦ принимает от филиала без субсчета (офиса) денежную наличность и в тот же день перечисляет 90% принятой суммы в РКЦ по месту нахождения банка для зачисления на его корреспондентский счет (субсчет), 10% суммы направляет на особый счет для последующей корректировки по результатам пересчета на суммы недостач, излишков, неплатежных, поддельных или требующих дополнительного исследования денежных знаков. Деньги, зачисленные на этот особый счет и скорректированные по результатам пересчета, сразу по его завершении перечисляются на счет (субсчет) банка (филиала).

На обнаруженные при пересчете излишек, недостачу, сомнительные денежные знаки составляются акты ф. № 0402145 в четырех экземплярах. При этом банк принимает претензии РКЦ по недостачам, неплатежным и поддельным денежным знакам, выявленным в пачках банкнот и мешках с монетой, сформированных кассовыми работниками подразделения.

Для подкрепления операционной кассы филиала без субсчета (офиса) банк представляет в РКЦ по месту своего нахождения платежное поручение на перечисление средств с корреспондентского счета (субсчета). РКЦ извещает соответствующее подразделение банка о поступлении денег для подкрепления его операционной кассы на указанный выше лицевой счет в тот же день (способ извещения согласовывается с клиентом). Подразделение получает в РКЦ наличность не позднее следующего рабочего дня после зачисления средств, перечисленных банком на лицевой счет этого подразделения. Наличность ему выдается по денежному чеку в размере суммы, перечисленной на его лицевой счет.

Деньги, не полученные в установленный срок филиалом без субсчета (офисом), возвращаются банку (филиалу) на второй операционный день после дня поступления денег на лицевой счет филиала (офиса).

Кассовое обслуживание одним банком другого банка

Банк (филиал) может подкреплять наличностью свои операционные кассы в другом банке (филиале другого банка), а в необходимых случаях — и сдавать ему наличные деньги. Это предполагает заключение между двумя банками договора, предусматривающего открытие корреспондентского счета лоро.

В этом случае наличные деньги выдаются нуждающемуся в них банку (филиалу) из кассы другого банка (филиала) по денежному чеку в пределах имеющихся на корреспондентском счете лоро средств и в установленной очередности. Сумма, сдаваемая первым банком (филиалом) на его счет лоро (по стандартному объявлению на взнос наличными), зачисляется после фактического поступления денег в кассу второго банка (филиала).

17.2. Внесение средств в ФОР

Законодательная и нормативная база

Вопросы формирования банками фондов обязательного резервирования (ФОР) коротко освещаются в обоих основных банковских законах, а подробно — в Положении Банка России «Об обязательных резервах кредитных организаций» от 29 марта 2004 г. № 255-П (до этого действовало Положение «Об обязательных резервах кредитных организаций, депонируемых в Центральном банке РФ» от 30 марта 1996 г. № 37).

Из Закона «О Центральном банке РФ»

Ст. 18. Совет директоров выполняет следующие функции:

(...)

9) принимает решения:

(...)

- о величине резервных требований;

(...)

Ст. 35. Основными инструментами и методами денежно-кредитной политики Банка России являются:

(...)

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

(...)

Ст. 38. Размер обязательных резервов в процентном отношении к обязательствам кредитной организации (норматив обязательных резервов), а также порядок депонирования обязательных резервов в Банке России устанавливает Совет директоров.

Нормативы обязательных резервов не могут превышать 20% обязательств кредитной организации и могут быть дифференцированными для различных кредитных организаций.

Нормативы обязательных резервов не могут быть одновременно изменены более чем на 5 пунктов.

При нарушении нормативов обязательных резервов Банк России имеет право списать в бесспорном порядке с корреспондентского счета кредитной организации, открытого в Банке России, сумму недовнесенных средств, а также взыскать с кредитной организации в судебном порядке штраф в размере, установленном Банком России. Указанный штраф не может превышать сумму, исчисленную исходя из двойной ставки рефинансирования Банка России...

На обязательные резервы, депонируемые кредитной организацией в Банке России, взыскания не обращаются.

После отзыва у кредитной организации лицензии... средства обязательных резервов, депонированные кредитной организацией в Банке России, перечисляются на счет ликвидационной комиссии (ликвидатора) или конкурсного управляющего и используются в порядке, установленном в федеральных законах и издаваемых в соответствии с ними нормативных актах Банка России.

При реорганизации кредитной организации порядок переоформления ее обязательных резервов, ранее депонированных в Банке России, устанавливается в соответствии с нормативными актами Банка России.

Из Закона «О банках и банковской деятельности»

Ст. 25. Норматив обязательных резервов банка

Банк обязан выполнять норматив обязательных резервов, депонируемых в Банке России, в том числе по срокам, объемам и видам привлеченных денежных средств. Порядок депонирования обязательных резервов определяет Банк России...

Банк обязан иметь в Банке России счет для хранения обязательных резервов. Порядок открытия указанного счета и осуществления операций по нему устанавливает Банк России.

О назначении ФОР

Как видно из приведенных норм, в законах ФОР понимается как важный инструмент денежной и кредитной политики государства, но не сказано, зачем именно нужен данный инструмент. Ответ на этот вопрос содержится в Положении № 255 и звучит так (п. 1.1): «Резервные требования применяются в целях регулирования общей ликвидности банковской системы и контроля денежных агрегатов посредством снижения денежного мультипликатора». Другими словами, резервные требования устанавливаются в целях ограничения кредитных возможностей кредитных организаций (чтобы они не могли «закачать» в экономику слишком много денег) и поддержания на определенном уровне денежной массы в обращении (забота об обеспечении устойчивости рубля).

Таким образом, *использование резервных требований уместно не постоянно, а только в следующих случаях*: когда, во-первых, есть объективная необходимость сократить количество денег в обращении (остановить либо сделать его рост контролируемым), чтобы не допустить «перегрева» экономики, и когда, во-вторых, наиболее подходящим для этого средством будет признано ограничение кредитных возможностей коммерческих банков путем изымания у них определенной части привлеченных ими средств (или увеличения такой части). Следовательно, средства ФОР, аккумулируемые в Центральном банке как бессрочные вклады коммерческих банков, должны жестко исключаться из всякого оборота.

Мультипликатор капитала банка представляет собой отношение средних за период активов к средней величине его собственного капитала и показывает меру финансовой зависимости (меру связанности с финансовым рынком). Чем больше значение мультипликатора, тем выше доля долгов банка по отношению к его собственному капиталу. Снизить мультипликатор при данной величине собственного капитала банка — значит ограничить его в возможностях проводить приносящие доход активные операции, эффективно превращать пассивы в работающие активы, а тем самым (поскольку упадут доходы) — и в возможностях занимать средства на рынке.

В цитированном пункте Положения № 255 не говорится прямо о том, что резервные требования нацелены на ограничение спроса на банковские услуги, хотя такое их предназначение очевидно из рассмотренного текста; ничего не говорится и о средствах ФОР как источнике погашения обязательств банка перед вкладчиками и кредиторами при отзыве у него лицензии, хотя это прямо следует из предпоследней части ст. 38 Закона «О Центральном банке РФ».

Мнения специалистов по данному вопросу сводятся к следующим пунктам.

1. Необходимость и эффективность применения резервных требований с точки зрения банковского регулирования подтверждается мировым опытом. Такие требования к кредитным институтам применяются почти во всех странах с рыночной экономикой.

2. В то же время данный инструмент нельзя считать гибким и пригодным для текущего оперативного регулирования рынка ссудных капиталов, так как в определенном смысле он представляет собой сильнодействующий дестабилизирующий экономику фактор. Даже небольшие колебания норм резервирования вызывают значительные изменения в объеме кредитных операций.

3. Для стран с развитой банковской системой характерно применение резервных требований как инструмента долгосрочного регулирования кредитной деятельности банков, причем данный способ государственного регулирования там занимает скромное место. При этом нормы резервирования пересматриваются редко (не чаще чем через несколько лет) и только при необходимости внесения изменений в динамику и объем денежной массы.

4. В России они используются в основном для стабилизации денежного обращения и борьбы с инфляцией, т.е. для текущего регулирования денежной массы и ограничения темпов ее роста. По крайней мере, такова официально прокламируемая позиция. Однако какие-либо статистические данные о действии банковского мультипликатора в России отсутствуют. Нет информации и о том, в какие активы размещает ЦБ средства, которые должны храниться на резервных счетах (в том, что он

пускает указанные средства в оборот, никто не сомневается). Это делает уязвимым обоснование самой необходимости использования резервных требований в наших условиях и затрудняет оценку эффективности их применения.

Кроме того, резервные требования используются: для регулирования спроса на банковские ресурсы; для регулирования уровня ликвидности, платеже- и кредитоспособности коммерческих банков; как источник погашения обязательств банка с отозванной лицензией (т.е. как элемент конкурсной массы ликвидируемого банка).

Таким образом, отечественная банковская практика пока не дала однозначного и убедительного ответа на вопрос о том, каково должно быть действительное предназначение ФОР в наших реальных условиях.

Из зарубежной практики применения резервных требований

Исторически обязательные резервы развились из необходимости для банков всегда иметь наготове денежную наличность в виде кассовых резервов для бесперебойного возврата вкладов и депозитов по требованию вкладчиков и проведения расчетов с другими банками. Иными словами, кассовые резервы, хранившиеся банками в центральном банке, служили гарант-ным фондом для выполнения указанных обязательств банков.

Впервые практика обязательных резервов была официально введена в 1913 г. в США при создании Федеральной резервной системы (ФРС). Впоследствии ФРС получила право пересматривать норму обязательных резервов. Изменение нормы этих резервов стало одним из методов денежно-кредитной политики. После Второй мировой войны принцип изменяющихся обязательных резервов был введен центральными банками многих стран.

Как известно, часть своих кассовых (денежных) резервов коммерческие банки должны постоянно держать в налично-денежной форме в качестве обеспечения своих обязательств. Основу этих резервов наличности банков составляют вклады (депозиты) их клиентов. Частью таких банковских резервов являются и обязательные резервы, хранение которых на специальных счетах в центральном банке обычно предписывается законом.

Обычно минимальный остаток средств на таком счете, т.е. норма (норматив) обязательных резервов, определяется в национальном банковском законодательстве в процентном отношении к соответствующим статьям пассивов или активов кредитных институтов. Указанная норма может дифференцироваться в зависимости от: срока деятельности; величины пассивов или активов банков; видов и размеров привлекаемых ими вкладов (до востребования, срочные, сберегательные и прочие виды вкладов) в национальной или иностранной валюте; гражданства вкладчика; региона деятельности банков и других условий. Мировая практика показывает, что дифференцированные нормативы резервирования не только более эффективны вследствие более «избирательного удара», но и разумнее в социальном плане. Например, в Германии резервная политика Бундесбанка предполагает преференции для банков, выполняющих определенные социальные функции.

В мире наблюдается большой разброс норм резервирования. В последние несколько лет они составляли: в Великобритании — 0,45%, Японии — от 0,125 до 2,5, Швейцарии — 2,5, Германии — от 4,15 до 12,1, Франции — от 3 до 5,5, Испании — 17, Италии — 25%. Во многих странах, как и в России, верхние уровни резервов ограничены законом. Так, в Германии указанные нормы не могут превышать: по вкладам до востребования (до месяца) — 30%, по срочным обязательствам (от одного года до четырех лет) — 20, по сберегательным вкладам — 10%.

В некоторых странах в случае нарушения банками установленного норматива предусматривается введение специальных (дополнительных) резервных требований в процент от суммы нарушения.

Величина резервных требований может определяться двояким способом — по отношению к банковским пассивам либо к банковским активам. В настоящее время в подавляющем большинстве стран указанный норматив устанавливают к пассивам банков. Суть этого наиболее старого способа состоит в том, что банки должны резервировать на счетах в центральном банке часть привлеченных вкладов (депозитов) клиентов. В немногих странах базисом исчисления размера резервов служат объемы выдаваемых кредитов.

Нормы обязательных резервов по пассивам могут устанавливаться в отношении всех банковских пассивов или их части. В большинстве стран основной статьей при расчете резервов служит объем вкладов (депозитов) населения, предприятий и небанковских организаций. Однако в некоторых странах (Нидерланды, ФРГ) при их определении учитываются и межбанковские обязательства (из них тоже могут делаться исключения).

Разновидность метода определения резервных требований по отношению к банковским пассивам — установление резервов в зависимости от изменения совокупных пассивов банков, т.е. от увеличения или уменьшения их сальдо за период (разница между поступлениями денег на основные корреспондентские счета и выдачами с них денег). В большинстве стран используется именно этот метод.

Способ определения величины резервных требований по отношению к банковским активам (кредитам) считается французским изобретением и применяется редко. Суть его заключается в количественном ограничении (лимитировании) кредитных вложений посредством установления верхних пределов общей суммы кредитов или их прироста («кредитные потолки»). Причем указанные параметры устанавливаются в индивидуальном порядке для каждого банка. Могут лимитироваться также объем и число кредитов, выдаваемых одному клиенту.

У каждого способа есть свои преимущества и недостатки. Но любые нормы резервов отрицательно влияют на рентабельность банков, которые вынуждены «замораживать» часть своих пассивов или активов. Резервные требования в определенном смысле можно рассматривать как своеобразный налог на банки (уменьшение средней величины процента, приносимого банковскими активами), который либо прямо взимается с банка и его участников, либо перекладывается на его клиентов посредством уменьшения депозитных ставок и увеличения ставок кредитных. Одним из результатов применения «резервного налога» может быть нарушение процесса аккумуляирования средств в банках, поскольку ресурсы направляются мимо них в другие кредитные организации.

В 1980-е гг. центральные банки западных стран отказались от использования упомянутых выше количественных ограничений. В ФРГ подобные ограничения вообще не практиковались. Лишь на короткие промежутки времени кредитные ограничения вводились в США (1980 г.) и Великобритании (до 1971 г.). По мнению западных экономистов, данный метод служит эффективным антиинфляционным средством. К прямому ограничению объемов банковского кредитования центральные банки прибегают обычно в периоды усиления инфляции или кризисов платежных балансов. Теперь такие ограничения применяются главным образом в среднеразвитых капиталистических странах и в развивающихся странах.

В большинстве стран обязательные и добровольные (рабочие) резервы банков хранятся в центральном банке на одном и том же беспроцентном текущем счете («основной корреспондентский счет» или «резервный счет»), который представляет собой разновидность депозитного счета до востребования и по существу выполняет те же функции, что и обычный текущий счет, но с учетом специфики банка. На счете хранятся собственные капиталы банков: уставный, резервный, страховой и др.

В дни, когда центральный банк регулирует такие счета, банки обязаны иметь на них необходимые обязательные резервы. В периоды между днями регулирования банки вправе использовать остатки средств на указанных счетах для проведения своих кредитных и иных активных операций. В некоторых случаях в определенные дни банки должны поддерживать на данных своих счетах сверх обязательных еще и дополнительные, избыточные резервы.

Все больше стран отказывается от раздельного хранения в центральных банках на отдельных счетах обязательных и добровольных резервов коммерческих банков, разрешая последним временно использовать средства ФОРов. Так, в Италии до 1990 г. обязательные резервы банков на счетах в Банке Италии не могли быть использованы, но в дальнейшем им разрешили временно использовать до 8% указанных средств при условии соблюдения в среднем за месяц установленных нормативов резервных требований.

Поддержание средств в необходимых размерах на счетах в центральных банках — непростая задача. Во-первых, размер остатков средств на этих счетах постоянно колеблется в связи с необходимыми переводами денег в качестве платежей. Во-вторых, объемы средств на вкладных (депозитных) счетах в самих банках непрерывно меняются, в результате даже при неизменной величине норматива резервов их абсолютные суммы должны систематически корректироваться. В-третьих, банки стремятся свести к минимуму свои резервы, являющиеся бездоходными активами, и прибыльно разместить высвободившиеся ресурсы. В-четвертых, у банков с филиальной сетью возникают дополнительные трудности с оперативной обработкой информации и принятием решений для управления резервами.

В этой связи многие центральные банки применяют схему резервирования, которая предусматривает размещение у них коммерческими банками депозитов определенного размера в среднем за период; схема характерна для Австрии, Испании, США, Франции, ФРГ, Швейцарии и Японии. Отсутствует процедура усреднения в Италии. В Великобритании усреднение показателей не применяется с 1981 г.

Расчетный период и период выполнения (соблюдения, поддержания) банками обязательств по резервам перед центральным банком в разных странах неодинаковы.

В 1998 г. ФРС США провела реформу, основная цель которой состояла в отказе от использования механизма так называемого одновременного формирования резервных требований.

В настоящее время центральный банк любой страны, использующий обязательное резервирование, в абсолютном большинстве случаев ограничивается изменением либо нормативов резервов, либо (значительно реже) структуры резервируемых обязательств банков. Применявшаяся в США схема резервирования, построенная на принципе одновременности выполнения резервных требований, долгое время рассматривалась мировой банковской общественностью как образец. И вдруг реформа...

Основная идея одновременного обязательного резервирования (использовалась в США в 1984—1998 гг.) заключалась в следующем. Размер требований каждая кредитная (депозитная) организация рассчитывала на двухнедельной основе исходя из данных ежедневных балансов об остатках привлеченных средств. Период расчета требований начинался каждый второй вторник месяца и заканчивался спустя 14 дней в понедельник. Период выполнения требований начинался спустя два дня после начала периода расчета (в четверг) и также был равен двум неделям. Депозитные организации управляли своей резервной позицией на счете в окружном банке ФРС таким образом, чтобы по окончании периода выполнения средняя величина резервных средств на счете была не меньше той величины, которая была установлена в период расчета.

Применяемая в настоящее время так называемая запаздывающая система резервирования (в этом и состояла суть реформы) отличается от прежней фактически одним элементом — 30-дневным лагом (вместо прежнего двухдневного) между началом периода расчета и началом периода выполнения обязательств по резервам. В целом реформа не оказала существенного влияния ни на фактическое состояние обязательных резервов в США, ни на ликвидность американских банков.

Формирование обязательных резервов — очень сложный и трудоемкий процесс. Из-за этого некоторые центральные банки допускают возможность зачета (переноса) избытка или дефицита резервов с текущего периода на следующий, что повышает гибкость регулирующих мер.

Так, в США избыточные резервы до 2% резервных требований и требований по салдо межбанковского клиринга за 14-дневный период поддержания могут переноситься на следующий 14-дневный период. Нехватка резервов в размере 2% может аналогичным образом переноситься на следующий срок с тем, чтобы она была восполнена дополнительными резервами в следующем периоде их поддержания. За нехватку резервов больше допустимого размера взимается пеня, равная учетной ставке плюс 2%.

Начиная с середины 1970-х гг. в рыночно развитых странах отчетливо прослеживается тенденция к снижению норм обязательных банковских резервов.

Центральные банки наделяются все более широкими полномочиями в области резервной политики, что повышает гибкость всего механизма резервных требований. В банковском законодательстве ряда стран фиксируется лишь верхняя граница норм обязательных резервов по отдельным видам депозитов. В этих пределах центральные банки могут варьировать указанные нормы в зависимости от целей и задач денежной и кредитной политики. Практически все остальные вопросы, связанные с претворением в жизнь резервной политики, центральные банки также решают самостоятельно.

Постепенно расширяется «база резервных требований» (резервная база), а также круг институтов, охватываемых резервными требованиями центральных банков.

Наблюдается тенденция к расширению перечня денежных активов, которые банки могут использовать для удовлетворения резервных требований. Сначала они состояли главным образом из денег, хранившихся на корреспондентских счетах в центральном банке. Впоследствии к ним стали причисляться и другие высоколиквидные кассовые активы банков: наличность в кассах и сейфах банков, текущие депозиты (вклады до востребования), хранящиеся на корреспондентских счетах в других кредитных организациях. Так, в Австрии, Великобритании, Италии, США, Франции, ФРГ, Швейцарии, Швеции и Японии кредитные организации вправе засчитывать свою имеющуюся у них наличность в счет установленных резервов. В Австрии и Швейцарии к активам, засчитываемым в резервы, относятся, в частности, и средства на счетах в головных банках банковских групп.

Усиливается взаимосвязь резервной и процентной политик центральных банков. С одной стороны, в ряде стран (Японии, ФРГ, Франции) введены штрафы за невыполнение банками норм обязательных резервов, а с другой — предпринимаются попытки использовать депозитный процент (процент, который центральный банк платит за хранящиеся у него резервы коммерческих банков) в качестве стимула, побуждающего банки своевременно и в полном объеме выполнять резервные требования. Так, в Швеции в начале 1990-х годов центральный банк за избыточные резервы платил банкам доход в размере 6% годовых. Аналогичные подходы используются в Испании, Италии, Финляндии и некоторых других странах.

Политика и практика резервирования в России

Резервные требования к коммерческим банкам стали применяться в России (СССР) с конца 1980-х гг. Госбанк СССР тогда установил норму обязательных резервов, равнявшуюся 5% суммы привлеченных средств; норма считалась завышенной.

В 1991 г. ЦБ РФ издал Инструкцию № 1, в соответствии с которой норма резервирования составляла 2%. В значительной мере это был политический шаг; уже в следующем году указанная норма всего за четыре месяца увеличилась до 20%. Несколько позже нормы резервирования были дифференцированы в зависимости от сроков размещения ресурсов, привлекаемых банками: по счетам до востребования — 20%, по срочным обязательствам банков — 15%.

В последующие годы в порядок резервирования неоднократно вносились изменения, в разной степени касавшиеся: величины нормативов и их дифференциации в зависимости от состава ресурсов; расширения объема привлеченных ресурсов, подлежащих резервированию;

методики расчета. Постоянно вовлекались в сферу резервирования все новые виды привлеченных средств.

Всеобъемлющее резервирование с высокими нормами означает для банков удорожание стоимости привлекаемых ими ресурсов. А дорогие ресурсы должны размещаться в высокодоходные операции, иначе даже рассчитаться за такие ресурсы окажется нечем. Высокодоходные операции в свою очередь нередко предполагают повышенную степень риска. Впрочем, риски банковской деятельности в России и без того высоки. Отсюда ясно, что такое резервирование вело многие банки к банкротству.

Резервные требования являются не только эффективным (при грамотном их использовании и при наличии определенных условий), но и сильнодействующим «экономическим лекарством», и применять этот инструмент следует крайне осторожно. Особенно опасны резкие перепады в дозировке этого «лекарства», что стало постоянным явлением в банковской системе России.

Для выполнения резервных требований российские банки отвлекают из оборота весьма значительные средства, которые превращаются в активы, не приносящие дохода, и не попадают в реальную экономику. Как уже было показано, международный опыт дает примеры того, как центральные банки могут в той или иной степени облегчать коммерческим банкам соответствующее бремя. К сожалению, Банк России в этом плане до сих пор почти ничего не предпринимал.

Уже отмечалось, что во многих странах, прежде всего с высокими нормами резервирования, центральные банки начисляют определенные проценты на суммы, депонируемые у них коммерческими банками. В России этого не было и нет.

В целом можно констатировать, что политика Центробанка РФ в области резервных требований (резервная политика) никогда не отличалась ни логичностью, ни последовательностью (табл. 17.1). В то же время можно отметить стабильность нормативов резервирования в течение 2000—2003 гг. Однако нормативы эти, по мнению банковского сообщества, слишком долго оставались неоправданно высокими (до июля 2004 г.).

Т а б л и ц а 17.1

Нормативы обязательных резервов, %

Сроки	Отчисления банков в ФОРы		
	С привлеченных средств в рублях		Со средств в валюте
1	2		3
С 1.04.1992 г.	Норматив для средств, привлеченных до востребования, и сроком до 1 года — 20 Норматив для средств, привлеченных на срок свыше года, — 15		—
С 1.03.1994 г.	Норматив для средств, привлеченных до востребования, — 20 Норматив для средств, привлеченных на срок, — 15		—
	До востребования и срочные до 30 дней	Срочные от 31 до 90 дней	Срочные свыше 90 дней

Окончание табл. 17.1

1	2	3
С 1.02.1995 г.	22	15
С 1.05.1995 г.	20	14
С 1.05.1996 г.	18	14
С 11.06.1996 г.	20	16
С 1.08.1996 г.	18	14
С 1.11.1996 г.	16	13
С 1.05.1997 г.	14 ¹	11 ¹
С 11.11.1997 г.	14	11
С 1.02.1998 г.	Единый норматив для всех привлеченных средств независимо от сроков привлечения — 11 ²	
С 24.08.1998 г.	Единый норматив для всех привлеченных средств независимо от сроков привлечения — 10 ³	
С 1.09.1998 г.	Дифференцированные нормативы в зависимости от удельного веса вложений в ГКО-ОФЗ в работающих активах банков (по балансу на 1.08.1998 г.): для банков с удельным весом в 40% и более — 5% от привлеченных средств в рублях и валюте; для банков с удельным весом от 20 до 40% — 7,5	
С 1.12.1998 г.	Единый норматив для всех привлеченных средств — 5	
С 19.03.1999 г.	Единый норматив для всех привлеченных средств в рублях — 5	7
С 10.06.1999 г.	Норматив для рублевых средств, привлеченных от юридических лиц, — 8,5 Норматив для рублевых средств, привлеченных от физических лиц, — 5,5	8,5
С 1.01.2000 г.	Норматив для рублевых средств, привлеченных от юридических лиц, — 10 Норматив для рублевых средств, привлеченных от физических лиц, — 7	10
С 1.04.2004 г.	Норматив для рублевых средств, привлеченных от юридических лиц, — 9 Норматив для рублевых средств, привлеченных от физических лиц, — 7	9
С 15.06.2004 г.	Единый норматив для всех привлеченных средств — 7	
С 1.07.2004 г.	Норматив для любых средств, привлеченных от банков-нерезидентов, — 2 ⁴ Норматив для любых иных привлеченных средств — 7	
С 8.07.2004 г.	Норматив для любых привлеченных средств в рублях и валюте (кроме средств, привлекаемых от банков-нерезидентов) — 3,5	

¹ Такие нормативы были установлены и для Сбербанка РФ в отношении средств юридических лиц. В части средств физических лиц норматив был снижен с 10 до 9,5% независимо от сроков размещения денег.

² Норматив распространялся и на Сбербанк.

³ Для Сбербанка действовали иные нормативы: с рублевых средств физических лиц — 7%, с остальных средств — 10%.

⁴ Норматив планировалось ввести в действие с 1 августа 2004 г.

Действующий порядок резервирования

Основные моменты действующего порядка резервирования средств в ФОРы зафиксированы в Положении ЦБ от 29 марта 2004 г. № 255.

Общие положения

1. Обязанность выполнения резервных требований возникает у любого банка с момента получения им лицензии и исполнение этой обязанности является необходимым условием ведения банковской деятельности.

2. Обязательные резервы формируются только в рублях на специальных счетах, открытых кредитной организации в подразделении (подразделениях) расчетной сети Банка России, средства на которые перечисляются в безналичном порядке.

3. Указанные резервы формируются отдельно по обязательствам банка (привлеченным им средствам), подлежащим резервированию, в рублях и отдельно по обязательствам, подлежащим резервированию, в иностранной валюте.

4. На обязательные резервы, депонированные кредитными организациями в Банке России, проценты не начисляются.

5. Размер обязательных резервов Банк России (его уполномоченное учреждение) регулирует ежемесячно. На основании соответствующего решения Совета директоров ЦБ либо по особым основаниям, применимым к отдельным банкам (см. п. 8.4 Положения № 255), может быть проведено внеочередное регулирование размера данных резервов.

Основные термины

Резервные требования (норматив обязательных резервов, депонируемых в Банке России) — размер обязательных резервов в процентном отношении к резервируемым обязательствам кредитной организации, установленный Советом директоров Банка России.

Уполномоченное учреждение Банка России — экономическое подразделение ТУ Банка России, отделение, операционное управление, головной расчетно-кассовый центр (ГРКЦ), РКЦ Банка России, наделенные в установленном Банком России порядке полномочиями для осуществления одной или нескольких из следующих функций:

- регулирования размера обязательных резервов;
- контроля за выполнением кредитными организациями нормативов обязательных резервов, в том числе проведение проверок выполнения кредитными организациями нормативов обязательных резервов (далее — проверки);
- применения мер воздействия к кредитным организациям за нарушение установленного порядка депонирования обязательных резервов, в том числе штрафа за нарушение нормативов обязательных резервов.

Резервируемые обязательства — обязательства кредитной организации в рублях и валюте, состав которых определен в гл. 2 Положения № 255.

Отчетный период — период с 1-го числа отчетного месяца по 1-е число месяца, следующего за отчетным. В случае проведения внеочередного регулирования размера обязательных резервов отчетный период устанавливает Банк России.

Нормативная величина обязательных резервов — сумма обязательных резервов, подлежащая депонированию в Банке России за отчетный период. Рассчитывается путем применения норматива (нормативов) обязательных резервов к средней хронологической величине резервируемых обязательств за отчетный период (для многофилиальных кредитных орга-

низаций¹ — к сумме резервируемых обязательств, определенной на последнюю дату отчетного периода) и исключения в порядке, установленном в гл. 3 Положения № 255, части наличных рублей в кассе кредитной организации.

Период усреднения — период с 1-го числа месяца, следующего за отчетным, по 1-е число второго месяца, следующего за отчетным. В случае проведения внеочередного регулирования размера обязательных резервов период усреднения устанавливает Банк России.

Коэффициент усреднения — числовой множитель, значение которого находится в интервале от 0 до 1, устанавливаемый Советом директоров Банка России для расчета усредненной величины обязательных резервов (с 1 августа 2004 г. составлял 0,2).

Усредненная величина обязательных резервов — сумма резервов, рассчитываемая путем применения коэффициента усреднения к нормативной величине резервов, подлежащая поддержанию на корреспондентском счете в течение периода усреднения в порядке, предусмотренном в гл. 5 Положения № 255. Для многофилиальных кредитных организаций указанная величина принимается равной нулю.

Расчетная величина обязательных резервов — сумма обязательных резервов, рассчитываемая как разность между нормативной и усредненной величинами резервов, подлежащая депонированию.

Регулирование размера обязательных резервов — мероприятия, осуществляемые уполномоченным учреждением Банка России в целях обеспечения соответствия размера обязательных резервов, фактически депонированных кредитной организацией в ЦБ, расчетной величине указанных резервов, в том числе проведение перерасчета по резервам за отчетный период и по результатам проверок, а также контроль за поддержанием кредитной организацией усредненной величины резервов на корреспондентском счете в периоде усреднения.

Период регулирования обязательных резервов — три рабочих дня начиная с дня, установленного кредитной организацией для представления расчета размера обязательных резервов, подлежащих депонированию в ЦБ, либо с дня утверждения акта проверки.

Недовзнос — сумма превышения расчетной величины резервов над размером резервов, фактически депонированных кредитной организацией в ЦБ за отчетный период. Подлежит перечислению в ЦБ в период регулирования резервов.

Кредитная организация обязана ликвидировать свой недовзнос в ФОРы до иных платежей (т.е. вне всякой очереди) с корреспондентского счета, открытого в расчетной сети Банка России, либо с корреспондентского субсчета (корреспондентских субсчетов), открытого (открытых) в той же сети, либо со счетов, открытых в других кредитных организациях.

Перевзнос — сумма превышения размера резервов, фактически депонированных кредитной организацией в ЦБ, над расчетной величиной резервов. Подлежит возврату на корреспондентский счет кредитной организации в период регулирования резервов.

Нарушение нормативов обязательных резервов — недовзнос, не перечисленный кредитной организацией в ЦБ в период регулирования резервов (за исключением недовзноса, установленного в результате проверки); недовзнос, установленный в результате проверки; невыполнение кредитной организацией обязанности усреднять обязательные резервы.

Порядок расчета депонируемых резервных средств

Банк должен сам рассчитывать суммы, подлежащие перечислению на счета для учета обязательных резервов. Такие суммы рассчитываются исходя из остатков де-

¹ Кредитные организации, имеющие не менее 1000 филиалов, расположенных более чем в 50% субъектов РФ.

нег на счетах для учета привлеченных средств, подлежащих резервированию, и действующих нормативов резервных требований. Соответствующий расчет (по форме приложения 1 к Положению № 255) и другие необходимые документы представляются в уполномоченное подразделение ЦБ в установленные им сроки.

Сумма, подлежащая депонированию в Банке России, конкретно определяется на основании документов, формы которых приведены в приложениях 2—7 к Положению № 255, по табличной схеме, данной в виде приложения 1 к тому же Положению.

Важным новшеством следует считать разрешение банкам не включать в расчет нормативной величины обязательных резервов часть сумм наличных рублей, находящихся в их кассах. Эта часть не должна превышать 25% суммы резервов по обязательствам в рублях, рассчитанным до их уменьшения на указанную величину.

Другие интересные новации, вошедшие в Положение № 255:

- из расчета обязательных резервов были исключены: кредиты, депозиты и прочие средства, привлеченные от юридических лиц на большие сроки (не менее трех лет); выпущенные кредитной организацией облигации со сроком погашения не менее трех лет;

- обязательства кредитной организации по собственным выпущенным ценным бумагам включаются в расчет резервов за минусом суммы ее вложений в долговые ценные бумаги других кредитных организаций-резидентов.

Одновременно в состав резервируемых были включены обязательства кредитных организаций перед банками-нерезидентами.

Кроме того, банкам дается возможность использовать механизм усреднения обязательных резервов. Усреднение суммы обязательных резервов в следующем месяце после отчетного как форма поощрения может быть разрешено стабильным банкам, отвечающим ряду критериев (см. п. 5.2 Положения № 255).

Имеет свои особенности порядок выполнения резервных требований проблемными банками (см. главу 8 Положения № 255).

17.3. Получение кредитов в Центральном банке

Правовая база

Она включает в себя приводимые ниже фрагменты из банковских законов, а также следующие основные нормативные акты Банка России:

- Положение «О порядке предоставления Банком России кредитов банкам, обеспеченных залогом и поручительствами» от 3 октября 2000 г. № 122-П;

- Положение «О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных залогом (блокировкой) ценных бумаг» от 4 августа 2003 г. № 236-П;

- Указание «О перечне ценных бумаг, входящих в ломбардный список Банка России» от 28 июля 2004 г. № 1482-У;

- письма «О включении ценных бумаг в ломбардный список Банка России» от 16 сентября 2004 г. № 110-Т, от 6 декабря 2004 г. № 140-Т и от 20 апреля 2005 г. № 63-Т;

- приказ «О расчете стоимости обеспечения по кредитам Банка России» от 22 сентября 2004 г. № ОД-682;

- приказы «О поправочных коэффициентах Банка России» от 6 декабря 2004 г. № ОД-848, от 31 декабря 2004 г. № ОД-906 и от 20 апреля 2005 г. № ОД-263.

Из Закона «О Центральном банке РФ»

Ст. 4. Банк России выполняет следующие функции:

(...)

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

(...)

Ст. 36. Банк России регулирует общий объем выдаваемых им кредитов в соответствии с принятыми ориентирами единой государственной денежно-кредитной политики.

Ст. 37. Банк России может устанавливать одну или несколько процентных ставок по различным видам операций или проводить процентную политику без фиксации процентной ставки.

Банк России использует процентную политику для воздействия на рыночные процентные ставки.

Ст. 40. Под рефинансированием понимается кредитование Банком России кредитных организаций.

Формы, порядок и условия рефинансирования устанавливает Банк России.

Ст. 43. Под прямыми количественными ограничениями Банка России понимается установление лимитов на рефинансирование кредитных организаций и проведение кредитными организациями отдельных банковских операций.

Банк России 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 РФ.

Ст. 46. Банк России имеет право осуществлять следующие банковские операции и сделки с российскими и иностранными кредитными организациями, Правительством РФ для достижения целей, предусмотренных в настоящем... Законе:

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

(...)

Ст. 47. Обеспечением кредитов Банка России могут выступать:

- золото и другие драгоценные металлы в стандартных и мерных слитках;
- иностранная валюта;
- векселя, номинированные в российской и иностранной валюте;
- государственные ценные бумаги.

Списки векселей и государственных ценных бумаг, пригодных для обеспечения кредитов Банка России, определяет... Совет директоров.

В случаях, установленных в решении Совета директоров, обеспечением кредитов Банка России могут выступать другие ценности, а также поручительства и банковские гарантии.

Из ст. 28 Закона «О банках и банковской деятельности»

При недостатке средств для... кредитования клиентов и выполнения принятых на себя обязательств кредитная организация может обращаться за получением кредитов в Банк России на определяемых им условиях.

Кредиты, которые может выдавать Центральный банк, и их основные характеристики

Вопрос рассматривается на основе указанного выше Положения № 236, являющегося базовым документом Банка России для данного направления его деятельности.

Общие положения

1. Банк России может выдавать кредиты на условиях обеспеченности, срочности, возвратности и платности. Обеспечением кредитов Банка России считается, как правило, залог (блокировка) государственных ценных бумаг, включенных в ломбардный список, утверждаемый Советом директоров ЦБ. В исключительных случаях в качестве обеспечения кредитов могут приниматься ценные бумаги, не входящие в указанный список (в Положении № 236 об этом ничего не говорится).

2. Коммерческим банкам Банк России (в лице уполномоченного на то его учреждения или подразделения) может выдавать следующие виды кредитов:

- внутридневные;
- однодневные расчетные (кредиты овернайт);
- ломбардные¹.

При достаточном обеспечении и соблюдении ряда условий банк может получить несколько видов кредитов в один день, в том числе несколько ломбардных кредитов на различные либо одинаковые сроки и/или несколько внутридневных кредитов.

Филиалам банков Банк России кредиты не выдает (однако в отдельных случаях может зачислить сумму кредита, выданного банку, на корреспондентский субсчет его филиала).

Здесь не рассматриваются особые виды кредитов, которые Центральный банк также вправе выдавать:

- **стабилизационный** (имеющий целью вывод банка из кризисной ситуации);
- **санационный**, который может быть выдан банку, берущемуся за финансовое оздоровление другого банка, находящегося в критическом состоянии (см. Положение ЦБ от 25 июня 1998 г. № 38);
- **целевой сельскохозяйственный** (см. Временное положение ЦБ от 13 апреля 1999 г. № 74).

Общие условия предоставления и погашения кредитов Банка России

Банк России может в следующих случаях выдавать кредиты банку.

1. Если банк заключил с ним:

- **генеральный кредитный договор** (см. приложения 2 к Положению № 236) — при его заключении банк самостоятельно выбирает, какими видами кредитов Центробанка он будет пользоваться; здесь имеется ограничение: заключение генерального договора на получение внутридневных кредитов требует одновременного заключения генерального договора на получение кредитов овернайт, и наоборот, за-

¹ Ломбардным принято называть кредит, обеспечением которого служат ценные бумаги. С учетом этого все рассматриваемые здесь кредиты Банка России фактически являются ломбардными.

ключение генерального договора на получении кредитов овернайт требует одновременного заключения генерального договора на получение внутривидневных кредитов;

- **дополнительное соглашение** к договору корреспондентского счета, открытого в подразделении Центрального банка: о предоставлении Банку России права безакцептно списывать с указанного корреспондентского счета банка суммы платы за пользование внутривидневыми кредитами (если в генеральном договоре предусмотрено получение банком внутривидневных кредитов)¹; о списании денег с указанного счета по расчетным документам сверх имеющихся на нем средств.

Данное дополнительное соглашение в целях получения внутривидневных кредитов и кредитов овернайт банк — потенциальный заемщик может заключить не с Банком России, а с уполномоченной РНКО.

Уполномоченная РНКО — расчетная НКО, заключившая с Банком России договор о взаимодействии при осуществлении операций в соответствии с Положением № 236 и отвечающая требованиям Банка России (эти требования изложены в приложении 1 к Положению). Фактически имеется в виду биржа, организующая торговлю ценными бумагами, входящими в ломбардный список Центрального банка.

2. Если банк имеет счет депо в депозитарии. При этом депозитарии могут иметь разный статус: уполномоченные депозитарии, в которых обслуживаются банки-дилеры на рынке ГКО-ОФЗ (сейчас это некоммерческое партнерство «Национальный депозитарный центр»); банки-дилеры на рынке ГКО-ОФЗ, у которых обслуживаются другие банки; другие профессиональные участники рынка ценных бумаг, имеющие лицензии на депозитарную деятельность.

3. Если банк заключил **дополнительное соглашение (соглашения)** к депозитарному договору с депозитарием (и выдал Банку России соответствующую **доверенность**): об открытии раздела (разделов) «Блокировано Банком России» на своем счете депо и о праве Банка России присвоить полный номер этому разделу; о праве Банка России открывать необходимые для кредитования разделы счета депо банка и присваивать им номера; о назначении Банка России оператором таких разделов счета депо банка; о праве Банка России закрывать указанные разделы счета депо банка.

Кредиты предоставляются при условии предварительного блокирования банком ценных бумаг (включенных в ломбардный список) в разделе «Блокировано Банком России» счета депо банка в депозитарии. Банки самостоятельно определяют количество и выпуски ценных бумаг, которые они собираются предложить в залог (блокировать) с целью получения кредитов Банка России. Такие ценные бумаги должны отвечать следующим требованиям: входить в ломбардный список; учитываться на счете депо банка в депозитарии; принадлежать банку на праве собственности и не быть обремененными другими обязательствами; иметь срок погашения не ранее чем через десять календарных дней после наступления срока погашения кредита Банка России.

¹ В соответствии с Указанием ЦБ от 24 июня 2002 г. № 1170-У, а затем и Указанием от 25 мая 2004 г. № 1430-У плата за право пользования внутривидневыми кредитами установлена равной нулю.

Первый по времени ломбардный список Банка России (от 13 марта 1996 г.) включал в себя государственные краткосрочные бескупонные облигации (ГКО), выпущенные в обращение в соответствии с постановлением Правительства РФ от 8 февраля 1993 г. № 107 и облигации федерального займа с переменным купонным доходом (ОФЗ), выпущенные в соответствии с постановлением Правительства РФ от 15 мая 1995 г. № 458.

Начиная с апреля 1999 г. в список входили: ГКО, выпущенные в обращение после 14 декабря 1998 г.; облигации федерального займа с постоянным купонным доходом (ОФЗ-ПД) со сроками погашения после 31 декабря 1999 г.; облигации федерального займа с фиксированным купонным доходом (ОФЗ-ФД).

Еще раньше, в сентябре 1998 г., ломбардный список был пополнен за счет облигаций самого Банка России, которые он стал выпускать в соответствии с Положением ЦБ от 28 августа 1998 г. № 52-П.

С середины 2001 г. в ломбардный список входили:

- ГКО, выпускаемые в соответствии с постановлением Правительства РФ от 16 октября 2000 г. № 790 и условиями эмиссии и обращения данных облигаций, утвержденными приказом министра финансов РФ от 24 ноября 2000 г. № 103н;
- ОФЗ с постоянным купонным доходом со сроками погашения после 31 декабря 1999 г.;
- ОФЗ с фиксированным купонным доходом, выпускаемые в соответствии с постановлением Правительства РФ от 15 мая 1995 г. № 458 и условиями их выпуска, утвержденными приказом министра финансов РФ от 18 августа 1998 г. № 37н;
- облигации Банка России.

В конце 2001 г. список был расширен за счет:

- ОФЗ с амортизацией долга (ОФЗ-АД), выпускаемых в соответствии с постановлением Правительства РФ от 15 мая 1995 г. № 458 и условиями их эмиссии и обращения, утвержденными приказом Минфина РФ от 27 апреля 2002 г. № 37н;
- ОФЗ с переменным купонным доходом (ОФЗ-ПК), выпускаемые в соответствии с постановлением Правительства РФ от 15 мая 1995 г. № 458 и условиями их эмиссии и обращения, утвержденными приказом Минфина РФ от 22 декабря 2000 г. № 112н, проданные Банком России из своего портфеля с обязательством обратного выкупа.

С начала 2004 г. ломбардный список Банка России включал следующие ценные бумаги (см. ныне отмененное Указание ЦБ от 9 января 2004 г. № 1368-У):

- ГКО, выпускаемые в соответствии с постановлением Правительства РФ от 16 октября 2000 г. № 790 и условиями их эмиссии и обращения, утвержденными приказом Минфина РФ от 24 ноября 2000 г. № 103н;
- ОФЗ с постоянным купонным доходом, выпускаемые в соответствии с постановлением Правительства РФ от 15 мая 1995 г. № 458 и условиями их эмиссии и обращения, утвержденными приказом Минфина РФ от 16 августа 2001 г. № 65н;
- ОФЗ с фиксированным купонным доходом, выпускаемые в соответствии с постановлением Правительства РФ от 15 мая 1995 г. № 458 и условиями их выпуска, утвержденными приказом Минфина РФ от 18 августа 1998 г. № 37н;
- ОФЗ-АД, выпускаемые в соответствии с постановлением Правительства РФ от 15 мая 1995 г. № 458 и условиями их эмиссии и обращения, утвержденными приказом Минфина РФ от 27 апреля 2002 г. № 37н;
- ОФЗ с переменным купонным доходом, выпускаемые в соответствии с постановлением Правительства РФ от 15 мая 1995 г. № 458 и условиями их эмиссии и обращения, утвержденными приказом Минфина РФ от 22 декабря 2000 г. № 112н;
- облигации внешних облигационных займов РФ (ОВОЗ), выпущенные в соответствии с постановлением Правительства РФ от 23 января 1997 г. № 71;

- ОВОЗ, выпущенные в соответствии с постановлением Правительства РФ от 14 марта 1998 г. № 302;
- ОВОЗ, выпущенные в соответствии с постановлением Правительства РФ «Об урегулировании задолженности бывшего СССР перед иностранными коммерческими банками и финансовыми институтами, объединенными в Лондонский клуб кредиторов» от 23 июня 2000 г. № 478 и условиями их эмиссии и обращения, утвержденными приказом Минфина РФ от 18 июля 2000 г. № 71н;
- ОВОЗ, выпущенные в соответствии с постановлениями Правительства РФ от 23 июня 2000 г. № 478, от 29 декабря 2001 г. № 931 и условиями их дополнительной эмиссии и обращения, утвержденными приказом Минфина РФ от 19 ноября 2002 г. № 113н;
- облигации государственного валютного облигационного займа 1999 г., выпущенные в соответствии с постановлением Правительства РФ от 29 ноября 1999 г. № 1306 и условиями их эмиссии и обращения, утвержденными приказом Минфина РФ от 28 января 2000 г. № 13н;
- облигации Банка России.

В середине 2004 г. в список были включены также облигации субъектов РФ, отвечающие определенным критериям.

Затем Указанием от 28 июля 2004 г. № 1482-У список был снова скорректирован: исключены четыре вида ОФЗ и добавлены три других вида облигаций.

Рыночная стоимость перечисленных бумаг, скорректированная на поправочный коэффициент Банка России и с учетом причитающихся процентов, считается **максимально возможной суммой кредита (кредитов)**, которую банк может получить у Банка России.

Поправочный коэффициент — числовой множитель (в интервале от 0 до 1), рассчитываемый исходя из возможных изменений цен ценных бумаг на организованном рынке ценных бумаг (ОРЦБ), на который корректируется рыночная стоимость указанных бумаг; используется Банком России в целях снижения своих рисков, связанных с возможным обесценением бумаг, принимаемых в обеспечение кредитов; размер его устанавливает Совет директоров.

В конце 2004 — начале 2005 г. значения поправочных коэффициентов, использовавшихся для корректировки рыночной стоимости ценных бумаг, принимавшихся в обеспечение кредитов Центрального банка, составляли от 0,5 (облигации Агентства ипотечного жилищного кредитования и банка «Московское ипотечное агентство») до 0,98 (облигации Банка России).

В соответствии с Положением № 236 банк, претендующий на кредиты Центробанка, должен удовлетворять целому ряду условий, среди которых и такие:

1) по своему финансовому состоянию банк должен относиться к 1-й классификационной группе (исходя из критериев, установленных в Указании ЦБ от 31 марта 2000 г. № 766), т.е. считаться банком «без недостатков в деятельности» (раньше на кредиты могли рассчитывать и банки, «имеющие отдельные недостатки в деятельности»);

2) чтобы на момент предоставления ему кредита аккуратно выполнял резервные требования; не имел никаких просроченных денежных обязательств перед Банком России, имел достаточное обеспечение под кредит.

Обеспечение кредита считается достаточным, если рыночная стоимость предварительно заблокированных банком бумаг, скорректированная на поправочный коэффициент, больше или равна сумме испрашиваемого кредита (включая проценты за предполагаемый период пользования кредитом). **Достаточность обеспечения**

кредитов рассчитывается в соответствии с процедурой, прописанной в приложении 3 к Положению № 236.

Изменение сроков погашения кредитов Банка России не допускается.

Исключение может быть сделано только в случаях: 1) наложения ареста на ценные бумаги, находящиеся в залоге по кредиту Центробанка. В такой ситуации банк в течение пяти рабочих дней обязан заменить обеспечение по кредиту надлежащим обеспечением, но в случае невыполнения данного требования Банк России вправе в одностороннем порядке потребовать досрочного погашения кредита, направив банку соответствующее требование; 2) если в период пользования ломбардным кредитом банк-заемщик перестанет относиться по своему финансовому состоянию к 1-й классификационной группе. В данной ситуации Банк России будет вправе в одностороннем порядке потребовать досрочного погашения указанного кредита.

Особенности предоставления и погашения ломбардных кредитов

Ломбардные кредиты предоставляют уполномоченные учреждения и уполномоченные подразделения Банка России.

Уполномоченное учреждение Банка России — ТУ Банка России, подразделение расчетной сети Банка России, Первое операционное управление при Банке России (ОПЕРУ-1), которому распорядительным актом руководства ЦБ дано право проводить операции в соответствии с Положением № 236. Уполномоченное подразделение Банка России — подразделение центрального аппарата ЦБ, назначенное распорядительным актом руководства ЦБ.

Ломбардные кредиты предоставляются двумя способами:

- **по заявлениям банков** — кредит предоставляется в принципе в любой рабочий день по фиксированной процентной ставке; срок кредита определяется в заявлении банка;
- **по результатам ломбардного кредитного аукциона** — кредиты выдаются после аукциона по ставке, определяемой итогами аукциона; срок кредита определяет Банк России.

Заявление банка на получение ломбардного кредита рассматривается (с проведением необходимых проверок) в течение одного рабочего дня.

Ломбардные кредитные аукционы проводятся как процентные конкурсы заявок банков на получение кредита (эти аукционы проводит уполномоченное подразделение Центрального банка). Заявка банка может быть конкурентной (если она будет удовлетворена, то точно по процентной ставке, указанной в ней) или неконкурентной (см. ниже). Конкурентные заявки банков, принятые к аукциону, ранжируются по уровню предложенных ими процентных ставок начиная с максимальной. Окончательное решение о ставке отсечения и об объеме кредитов, предоставляемых по результатам аукциона, Банк России принимает после анализа заявок. Неконкурентные заявки банков, принятые к аукциону, удовлетворяются по средневзвешенной ставке, сложившейся по итогам аукциона. При этом саму средневзвешенную ставку Банк России рассчитывает по удовлетворенным/частично удовлетворенным по итогам аукциона конкурентным заявкам банков. В современных условиях рассматриваемые аукционы проводятся еженедельно, а соответствующие кредиты выдаются только на две недели.

Такие кредитные аукционы проводятся по одному из следующих способов:

1) «американский» способ — конкурентные заявки (вошедшие в список удовлетворенных) удовлетворяются по процентным ставкам, предложенным в заявках самими банками, но только если эти ставки равны или превышают ставку отсечения, устанавливаемую Банком России по результатам аукциона;

2) «голландский» способ — все конкурентные заявки (вошедшие в список удовлетворенных) удовлетворяются по последней (минимальной) процентной ставке, которая войдет в список удовлетворенных заявок (т.е. по ставке отсечения).

Вся технология ломбардного кредитования подробно прописана в соответствующем Регламенте (приложение 6 к положению № 236).

Условия ломбардного кредитования, которые Банк России применял в 1997—1998 гг., представлены в табл. 17.2.

Таблица 17.2

Условия ломбардного кредитования, % годовых

Дата	Сроки кредитов
С 6.10.1997 г.	Кредиты по фиксированной ставке: сроком от 3 до 7 дней — 15 сроком от 8 до 14 дней — 18 сроком от 15 до 30 дней — 21
С 11.11.1997 г.	Кредиты по фиксированной ставке: сроком от 3 до 7 дней — 22 сроком от 8 до 14 дней — 25 сроком от 15 до 30 дней — 28
С 1.12.1997 г.	Кредиты по фиксированной ставке независимо от сроков — 36
С 2.02.1998 г.	Кредиты по фиксированной ставке независимо от сроков — 42
С 17.02.1998 г.	Кредиты по фиксированной ставке независимо от сроков — 39
С 16.03.1998 г.	Кредиты по фиксированной ставке независимо от сроков — 30
С 18.05.1998 г.	Кредиты по фиксированной ставке: сроком от 3 до 14 дней — 36 сроком от 15 до 30 дней — 40
С 19.05.1998 г.	Кредиты по фиксированной ставке независимо от сроков — 50
С 27.05.1998 г.	Кредиты по фиксированной ставке на сроки от 1 до 20 дней — 150
С 5.06.1998 г.	Кредиты по фиксированной ставке на срок от 1 до 20 дней — 60
С 29.06.1998 г.	Кредиты по фиксированной ставке на срок от 3 до 20 дней — 80

С 8 августа 1998 г. ломбардные кредиты стали предоставляться только на сроки до семи календарных дней и только посредством кредитных аукционов (начиная с 27 июля 1998 г. они могли проводиться 2 раза в неделю по «американскому» способу). Данный порядок был отменен Указанием ЦБ от 24 июня 2002 г. № 1168-У.

После августа 1998 г. данный канал рефинансирования банков практически перестал функционировать. Только в конце 2003 г. Банк России решил снова начать оживать институт рефинансирования коммерческих банков (см. далее).

Особенности предоставления и погашения внутридневных кредитов и кредитов овернайт

Данные кредиты тоже допускается выдавать лишь в пределах лимитов рефинансирования, устанавливаемых ежедневно для каждого банка в отдельности. Сумма такого лимита фиксируется в генеральном договоре. Максимальная величина внутридневного разрешенного дебетового сальдо на корреспондентском счете банка не должна превышать ни установленного ему лимита рефинансирования, ни рыночной стоимости заблокированных им ценных бумаг, скорректированной на поправочный коэффициент. При этом представлять в Банк России заявление на получение внутридневного кредита и кредита овернайт не требуется.

Процедура предоставления и погашения названных кредитов детально определена в упоминавшемся ранее Регламенте.

Внутридневные кредиты могут выдаваться банку в течение операционного дня путем списания по платежным документам средств с корреспондентского счета банка в подразделении ЦБ/уполномоченной РНКО при отсутствии либо недостаточности средств на нем. Данный вид кредита погашается за счет текущих поступлений на корреспондентский счет банка (в сумме, покрывающей допущенное банком внутридневное разрешенное дебетовое сальдо) или переоформляется в конце дня в кредит овернайт.

Кредиты овернайт предоставляются при наличии в конце дня (в конце времени приема и обработки расчетных документов, предъявленных к банковским счетам клиентов Банка России/уполномоченной РНКО) не погашенного внутридневного кредита Банка России. Способ кредитования — списание средств по платежным документам с корреспондентского счета банка при отсутствии либо недостаточности средств на указанном счете. Выдаются такие кредиты для того, чтобы соответствующие банки могли завершить необходимые расчеты (платежи) в конце операционного дня. Кредит зачисляется на корреспондентский счет банка, срок его составляет один рабочий день.

Отсюда видно, что кредит овернайт выдается в момент, когда уже финансовые рынки не работают и на межбанковском рынке кредит получить уже нельзя. Это означает, что кредитам овернайт Банка России альтернативы на рынке нет, поэтому их цена (ставка) достаточно высока и в настоящее время равна ставке рефинансирования ЦБ. Но в последние годы российские кредитные организации предпочитают получать в основном внутридневные кредиты, причем в начале дня. Кредит овернайт они используют как страховку в том случае, когда ожидавшиеся поступления на корреспондентский счет не приходят.

Кредиты под залог векселей и под поручительства

Это относительно новый для наших условий инструмент рефинансового кредитования, который специалисты ЦБ предложили в Положении «О порядке предоставления Банком России кредитов банкам, обеспеченных залогом и поручительствами» от 3 октября 2000 г. № 122-П.

Документ носил экспериментальный характер, поскольку предполагалось, что первоначально он будет применяться на территории С.-Петербурга. В дальнейшем его действие было распространено также на банки Вологодской, Ленинградской, Ростовской, Самарской и Свердловской областей и Приморского края, а также филиалы московских банков, действующие в перечисленных регионах.

Согласно этому Положению Банк России собирался выдавать некоторым банкам рублевые кредиты, обеспеченные: 1) залогом (в виде залога) векселей организаций сферы материального производства и/или прав требований по кредитным договорам таких организаций; 2) поручительствами банков, на основании которых поручители солидарно между собой и с банком-заемщиком обязуются исполнить обязательства банка-заемщика перед Банком России (возместить последнему понесенные им расходы, связанные с реализацией залога, проценты, основной долг по кредиту и пени за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по кредитному договору).

Положение № 122 имело целью активизировать кредитные связи банков с предприятиями реального сектора экономики, однако сведений об эффективности его применения не имеется.

Динамика ставки рефинансирования

Все рассмотренные выше виды кредитов ЦБ представляют собой возможные формы рефинансирования, чем Банк России обязан заниматься как «кредитор последней инстанции». Из Закона прямо следует, что Центробанк для каждого из указанных видов кредитов пользуется особыми процентными ставками. Базовой для всех таких ставок является **общая ставка рефинансирования** (используемая и в других целях) — достаточно важный финансовый индикатор и ориентир. Ее величина в динамике отражает существенные тенденции в реальной денежной и кредитной политике государства (табл. 17.3).

Таблица 17.3

Ставка рефинансирования ЦБ РФ

Период действия	↑ %	Период действия	↓ %
1	2	3	4
1.01.1991 — 9.04.1992	20		
10.04.1992 — 22.05.1992	50		
23.05.1992 — 29.03.1993	80		
30.03.1993 — 1.06.1993	100		
2.06.1993 — 21.06.1993	110		
22.06.1993 — 28.06.1993	120		
29.06.1993 — 14.07.1993	140		
15.07.1993 — 22.09.1993	170		
23.09.1993 — 14.10.1993	180		
15.10.1993 — 28.04.1994	210		
		29.04.1994 — 16.05.1994	205
		17.05.1994 — 1.06.1994	200
		2.06.1994 — 21.06.1994	185
		22.06.1994 — 29.06.1994	170
		30.06.1994 — 31.07.1994	155
		1.08.1994 — 22.08.1994	150
		23.08.1994 — 11.10.1994	130

Окончание табл. 17.3

1	2	3	4
12.10.1994 — 16.11.1994	170		
17.11.1994 — 5.01.1995	180		
6.01.1995 — 15.05.1995	200		
		16.05.1995 — 18.06.1995	195
		19.06.1995 — 23.10.1995	180
		24.10.1995 — 30.11.1995	170
		1.12.1995 — 9.02.1996	160
		10.02.1996 — 23.07.1996	120
		24.07.1996 — 18.08.1996	110
		19.08.1996 — 20.10.1996	80
		21.10.1996 — 1.12.1996	60
		2.12.1996 — 9.02.1997	48
		10.02.1997 — 27.04.1997	42
		28.04.1997 — 15.06.1997	36
		16.06.1997 — 5.10.1997	24
		6.10.1997 — 10.11.1997	21
11.11.1997 — 16.02.1998	28		
17.02.1998 — 1.03.1998	42		
		2.03.1998 — 15.03.1998	36
		16.03.1998 — 18.05.1998	30
19.05.1998 — 26.05.1998	50		
27.05.1998 — 4.06.1998	150		
		5.06.1998 — 28.06.1998	60
29.06.1998 — 23.07.1998	80		
		24.07.1998 — 9.06.1999	60
		10.06.1999 — 23.01.2000	55
		24.01.2000 — 20.03.2000	45
		21.03.2000 — 9.07.2000	33
		10.07.2000 — 3.11.2000	28
		4.11.2000 — 8.04.2002	25
		9.04.2002 — 6.08.2002	23
		7.08.2002 — 16.02.2003	21
		17.02.2003 — 20.06.2003	18
		21.06.2003 — 14.01.2004	16
		15.01.2004 — 14.06.2004	14
		15.06.2004 — настоящее время	13

В частности, ставка за кредит овернайт (однодневный расчетный кредит ЦБ) точно соответствует ставке рефинансирования.

Реанимация механизмов рефинансирования

После августа 1998 г. Центральный банк почти полностью перестал выдавать рефинансовые кредиты. При этом его политика продолжалась целых пять лет (табл. 17.4).

Т а б л и ц а 17.4

Участие Банка России в рефинансировании коммерческих банков

	Всего пассивов банковского сектора, млрд руб.	В том числе кредиты, депозиты и иные привлеченные средства, полученные кредитными организациями от Банка России ¹
1.01.2002	3159,7	46,6 / 1,5
1.04.2002	3333,2	26,6 / 0,8
1.07.2002	3583,9	25,5 / 0,7
1.10.2002	3799,2	19,1 / 0,5
1.01.2003	4145,3	6,2 / 0,1

¹ В числителе — абсолютные значения (млрд руб.), в знаменателе — в % к сумме пассивов.

Практически все банкиры и специалисты сходились в том, что Центральный банк должен возобновить рефинансирование банков, как минимум изменив порядок выдачи ломбардных кредитов. Ведь все эти годы имел место по сути обратный процесс — Банк России финансировал свои операции за счет бесплатных (ФОРы) или дешево ему достающихся средств коммерческих банков (см. следующий параграф).

Только в конце 2002 г. — начале 2003 г. руководство Банка России решилось попробовать начать постепенно реанимировать механизмы рефинансирования. Первым осторожным шагом на этом пути было введение в практику отношений с банками, являющимися контрагентами ЦБ по операциям купли-продажи иностранной валюты на внутреннем валютном рынке, такого финансового инструмента, как валютный своп (покупка у банков долларов США за рубли сроком «сегодня» по официальному курсу доллара с их последующей продажей сроком «завтра»).

Инструмент используется недостаточно активно. Так, после сентября 2002 г. данные операции не проводились в ноябре того же года, в феврале — июне, августе, ноябре и декабре 2003 г., в январе — марте 2004 г. В апреле такие сделки с уполномоченными банками были заключены на общую сумму в 3,714 млрд долл. США, в мае — на 1,211 млрд долл., в июне — на 67,5 млн долл.

Затем Центральный банк сообщил, что с января 2003 г. приступает к еженедельному проведению аукционов биржевого так называемого модифицированного репо¹.

Далее были предприняты следующие шаги.

1. Как уже отмечалось, был расширен состав ломбардного списка.

2. С октября 2003 г. Банк России приступил к регулярному проведению следующих видов аукционов: еженедельно — ломбардных кредитных аукционов на срок две недели; еженедельно — аукционов прямого репо на одну неделю; ежемесячно — аукционов прямого репо на три месяца. К участию в аукционах принимаются заявки соответственно по следующим минимальным ставкам (% годовых) — 7; 6,5; 9.

¹ Репо (сделка репо) — двусторонняя сделка продажи (покупки) ценных бумаг (первая часть сделки) с обязательством обратной покупки (продаж) бумаг того же выпуска в том же количестве (вторая часть сделки) через определенный в условиях такой сделки срок и по определенной в ее условиях цене. Право собственности на бумаги сначала переходит к первоначальному покупателю, а потом обратно к первоначальному продавцу.

Например, с конца 2003 г. Центробанк стал регулярно объявлять (путем публикации официальной оферты) о приобретении у кредитных организаций любого количества ранее проданных им облигаций федерального займа с амортизацией долга (ОФЗ-АД) отдельных выпусков.

3. Уже в 2003 г. с 5 до 30 возросло число регионов России, банки которых получили возможность пользоваться расчетными кредитами овернайт и внутрисуточными кредитами.

4. В 2004 г. Банк России планировал продолжить практику предоставления денег кредитным организациям путем проведения аукционов прямого репо. При этом срок, на который предполагалось проводить указанные операции, при необходимости будет составлять от одного дня до 90 дней.

Тем не менее пока рано утверждать, что механизмы рефинансирования заработали в должную силу, поскольку здесь остается немало нерешенных вопросов. Об этом свидетельствует, в частности, пока не очень высокая популярность среди банков ломбардных кредитных аукционов. Так, в течение 2003—2004 гг. примерно каждый второй такой планировавшийся аукцион был признан не состоявшимся.

Причина, видимо, в том, что кредиты кредитам рознь. Кредиты, которые Банк России в последнее время все же начал выдавать, представляют для банков, которые их могут получать, всего лишь дополнительные и скудные ресурсы поддержания их кратко- или сверхкраткосрочной ликвидности, рефинансировать в полном смысле этого слова свои операции за счет таких средств коммерческие банки фактически не могут. Другими словами, все дело в том, что с помощью указанных методов Центробанк выпускает свои деньги в обращение на такие кратчайшие сроки, за которые их невозможно использовать ни в каких серьезных проектах, связанных с финансированием экономики. Заметим, кстати, что только такие «короткие деньги» способны провоцировать рост уровня инфляции. Кроме того, пока далеко не все банки реально могут получать кредиты Центрального банка.

17.4. Размещение свободных средств в Банке России

Возможность временного размещения коммерческими банками хотя бы части их свободных денег в Банке России предусмотрена в п. 6 ст. 46 Закона «О Центральном банке РФ». Основной на сегодня нормативный документ, регламентирующий данный процесс, — Положение ЦБ «О порядке проведения Центральным банком РФ депозитных операций с кредитными организациями в валюте РФ» от 5 ноября 2002 г. № 203-П.

Общие нормы

1. Банк России проводит депозитные операции (операции привлечения рублевых средств резидентов — банков и НКО) с целью «регулирования ликвидности банковской системы», что в данном случае трактуется как «изъятие излишней ликвидности». Такое обоснование названных операций не выглядит убедительным.

2. С этой целью Банк России взял на себя обязательство проводить: депозитные аукционы; депозитные операции по фиксированной процентной ставке; депозитные

операции на стандартных условиях по фиксированным процентным ставкам, определяемым на аукционной основе (по итогам депозитных аукционов), проводимые с использованием системы «Рейтерс-диллинг» с кредитными организациями, заключившими с Банком России соответствующие генеральные соглашения; депозитные операции на основе отдельных соглашений.

В депозитных операциях Центральный банк представляют его уполномоченные учреждения и подразделения.

3. Банк России сам выбирает банки, с которыми он согласен проводить депозитные операции. Такие банки должны отвечать достаточно серьезным критериям: относиться по финансовому состоянию к 1-й категории («финансово стабильные»); аккуратно выполнять резервные требования; не иметь просроченной задолженности перед Банком России.

4. Банк России определяет даты и способы проведения депозитных аукционов / депозитных операций по фиксированной процентной ставке. В обоих случаях оформляются двусторонние договоры-заявки на участие в операциях, содержащие основные условия сделок.

5. Депозитные операции с использованием системы «Рейтерс-диллинг» проводятся на стандартных условиях. На основе отдельного соглашения деньги в депозит принимаются по решению Банка России.

Средства перечисляются в депозит платежным поручением банка с его корреспондентского счета, открытого в подразделении Банка России.

Досрочное изъятие средств, размещенных в депозит в Банке России, не допускается. Не допускается также уступка права требования в отношении данных средств. Депозиты в ЦБ не пролонгируются.

6. Проценты на депозиты, открытые в Банке России, начисляются по формуле простых процентов за период фактического срока привлечения средств. Указанные проценты уплачиваются (на корреспондентский счет банка) одновременно с возвратом банку суммы депозита.

Депозитный аукцион

Банк России проводит депозитные аукционы (место их проведения — Москва) как процентный конкурс договоров-заявок банков. При этом ЦБ может назначать начальную (максимальную) процентную ставку.

Приняв решение о проведении аукциона, Банк России публикует официальное сообщение в «Вестнике Банка России», в котором указывает: способ проведения аукциона; перечень уполномоченных учреждений Банка России тех регионов, с банками которых проводится аукцион; дату перечисления средств в депозит; дату возврата депозита и уплаты процентов банкам; минимальную сумму, принимаемую в депозит; максимальную начальную процентную ставку за депозит (в % годовых) (в случае ее назначения); наименование, адрес и телефоны учреждения или подразделения Банка России, принимающего договоры-заявки банков.

Принятые договоры-заявки ранжируются по величине предложенной банками процентной ставки начиная с минимальной. После их анализа Банк России принимает окончательное решение о ставке отсечения и/или объеме средств, привлекаемых в депозиты. Истощение установленного объема средств, привлекаемых в depo-

зиту, считается основанием для сокращения суммы последнего договора-заявки (пропорционального сокращения суммы каждого договора-заявки банка, в котором указана ставка, принятая Банком России в качестве ставки отсечения) в списке удовлетворенных договоров-заявок.

Депозитные аукционы проводятся:

- по *«американскому»* способу, при котором договоры-заявки (вошедшие в список удовлетворенных) удовлетворяются по предлагаемым банками ставкам, которые не превышают либо равны ставке отсечения;
- по *«голландскому»* способу, при котором договоры-заявки (вошедшие в список удовлетворенных) удовлетворяются по ставке отсечения.

Депозитные операции по фиксированной ставке

Приняв решение о проведении депозитной операции по фиксированной процентной ставке, Банк России публикует аналогичное ранее указанному официальное сообщение в «Вестнике Банка России». Количество договоров-заявок одного банка, принимаемых в этом случае, не ограничивается.

Депозитные операции с использованием «Рейтерс-диллинг»

Данные операции проводятся с банками, заключившими с Банком России (в лице его ТУ) указанное ранее генеральное соглашение (типовые формы приводятся в приложениях 4 и 5 к Положению № 203).

Региональный банк, имеющий филиал в Московском регионе и располагающий системой «Рейтерс-диллинг», в целях ускорения расчетов по депозитной сделке может перечислять средства в депозит с корреспондентского субсчета такого своего филиала.

Генеральное соглашение заключается на неопределенный срок.

Банк России проводит депозитные операции с использованием «Рейтерс-диллинг»:

- либо по процентным ставкам, определенным на аукционной основе;
- либо по фиксированным процентным ставкам на следующих **стандартных условиях**: *«овернайт»* — сделка сроком на один рабочий день, при которой средства поступают (перечисляются) на счет для учета депозитов в день заключения сделки, а возвращаются банку (с процентами) на следующий рабочий день; *«том-некст»* — сделка сроком на один рабочий день, при которой средства на счет поступают на следующий рабочий день после заключения сделки, а возвращаются на следующий после этого рабочий день; *«одна неделя»*; *«две недели»*; *«спот-некст»* — сделка сроком на первый рабочий день, при которой средства поступают на счет на второй рабочий день после заключения сделки, а возвращаются на следующий после этого рабочий день; *«спот-неделя»* — сделка сроком на семь календарных дней, при которой средства поступают на счет на второй рабочий день после заключения сделки, а возвращаются на седьмой после этого календарный день; *«спот-две недели»*; *«один месяц»*; *«три месяца»*; *«до востребования»* — сделка, при которой средства поступают на счет для учета депозита до востребования в день заключения

сделки, а возвращаются (с процентами) на основании обращения банка в Банк России по системе «Рейтерс-диллинг» с требованием вернуть сумму депозита до востребования в срок, указанный банком в документе, подтверждающем переговоры о возврате такого депозита.

Банк России ежедневно передает по информационной системе «Рейтер», а также размещает на своем сервере в Интернете сообщение об условиях привлечения средств банков в депозиты. В течение рабочего дня он может изменять указанные условия, время заключения сделок, а также ограничивать количество сделок на одинаковых стандартных условиях. Представляется, это один из тех случаев, когда Банк России «прописал» себе излишне широкие права.

Факт заключения депозитной сделки по «Рейтерс-диллинг» подтверждается документально.

Банк России вправе приостанавливать действие заключенного генерального соглашения (не заключать с банком новые депозитные сделки) по обусловленным в нем причинам.

Ставки, по которым ЦБ принимает у банков рубли в депозиты, более чем скромные — от 0,5 до 1,0% годовых. При этом минимальные суммы, которые он принимает в депозит, являются разными для московских банков и региональных банков, не имеющих соответствующего генерального соглашения с ЦБ, — соответственно 10 млн руб. и 3 млн руб.

Официальные данные Центробанка показывают, что банки проявляют к участию в депозитных аукционах умеренный интерес (например, с апреля по декабрь 2003 г. в таких аукционах никогда не участвовало более 49 банков, которые представляли максимум 23 региона России). Несмотря на это на депозитных счетах банков в ЦБ подчас концентрируются значительные суммы.

В целях расширения технологических возможностей совершения депозитных рублевых операций Центральный банк в начале 2004 г. предложил кредитным организациям приступить к проведению таких операций с использованием системы электронных торгов Московской межбанковской валютной биржи (СЭТ ММВБ).

Участие в аукционах по продаже государственных облигаций

Другим способом размещения банками части своих временно свободных денег в рамках отношений с Центральным банком является приобретение у последнего государственных облигаций по схеме репо в ходе специальных аукционов, которые он периодически проводит. Банк России предлагает на этих аукционах облигации (ОФЗ, ОФЗ-АД) на весьма крупные суммы.

Рассматриваемые сделки проводятся в соответствии с нормами Положения ЦБ «О порядке продажи Банком России государственных ценных бумаг с обязательством обратного выкупа» от 11 января 2002 г. № 176-П. См. также документы ЦБ:

- Положения «Об обслуживании и обращении выпусков федеральных государственных ценных бумаг» от 25 марта 2003 г. № 219-П;
- Положение «О порядке заключения и исполнения сделок репо с государственными ценными бумагами РФ» от 25 марта 2003 г. № 220-П;

- Указание «Об особенностях проведения Банком России операций прямого репо с кредитными организациями» от 30 декабря 2003 г. № 1365-У;
- Положение «О порядке депозитарного учета федеральных государственных ценных бумаг» от 16 марта 2004 г. № 253-П.

Количество банков-дилеров, принимающих участие в такого рода сделках с ЦБ, также обычно невелико.

Вопросы без ответов

Используемый Центробанком механизм депозитных операций вызывает ряд вопросов, на которые нет убедительных ответов.

1. Зачем вообще нужны депозитные аукционы (конкурсы процентов), если ЦБ на самом деле имеет в виду помочь банкам, у которых обнаружилась «излишняя ликвидность»? Почему он отбирает банки, которые будут участвовать в аукционе и вообще в депозитных операциях, а не принимает «лишнюю ликвидность» у всех банков, у которых она имеется? Почему он выбирает самые финансово крепкие банки, если известно, что именно такие банки, как правило, не знают проблем с размещением своих ресурсов?

2. Зачем нужны лимиты на объемы принимаемых депозитов, если речь идет о деньгах, «излишних» для обращения?

3. Почему депозиты в ЦБ нельзя пролонгировать?

Глава 18

ОТНОШЕНИЯ С КОММЕРЧЕСКИМИ БАНКАМИ И ИНЫМИ КРЕДИТНЫМИ ОРГАНИЗАЦИЯМИ

Каждый коммерческий банк в силу производственной необходимости поддерживает прямые деловые отношения с большим или меньшим числом других банков и иных кредитных организаций. Предметом таких отношений, выступающих важным элементом и одновременно условием нормального функционирования всей банковской системы, являются прежде всего расчетно-платежные операции, которые банки проводят для своих клиентов при участии других банков (НКО), а также собственные операции (сделки) непосредственно между банками как самостоятельными хозяйствующими единицами — главным образом в форме выдачи и получения межбанковских кредитов. Общим техническим условием проведения всех подобных операций по схеме «банк — банк» является наличие между ними корреспондентских связей.

Проблематика отношений банков с другими банками и иными кредитными организациями включает в себя также вопросы объединения банков в коммерческих целях и функционирования таких объединений, а также участия банков в некоммерческих объединениях кредитных организаций. Эти вопросы в настоящем учебнике не рассматриваются.

18.1. Корреспондентские отношения с коммерческими банками: цели, технологии установления и развития

Нормативно-правовая база

Законодательная база установления и поддержания межбанковских корреспондентских отношений состоит всего из нескольких предложений.

Из ст. 28 Закона «О банках и банковской деятельности»

Кредитные организации на договорных началах могут привлекать и размещать друг у друга средства в форме вкладов (депозитов), кредитов, осуществлять расчеты через создаваемые в установленном порядке расчетные центры и корреспондентские счета, открываемые друг у друга, и совершать другие взаимные операции, предусмотренные в лицензиях, выданных Банком России.

Кредитная организация ежемесячно сообщает в Банк России о вновь открытых корреспондентских счетах на территории РФ и за рубежом.

Кредитные организации устанавливают корреспондентские отношения с иностранными банками, зарегистрированными на территориях офшорных зон иностранных государств, в порядке, определяемом Банком России.

Из нормативных актов Банка России, регламентирующих в целом данное направление деятельности банков (и иных кредитных организаций), можно отметить:

- Положение «О безналичных расчетах в РФ» от 3 октября 2002 г. № 2-П (часть III, гл. 1);

- письмо «О мерах по усилению надзора за деятельностью кредитных организаций» от 28 февраля 1997 г. № 419 (п. 3, 5).

Кроме того, основные нормативные требования к установлению корреспондентских отношений с банками на территории других государств содержатся в:

- письме «Об установлении российскими кредитными организациями прямых корреспондентских отношений с иностранными банками» от 17 октября 1996 г. № 345;

- Указании «О порядке установления уполномоченными банками корреспондентских отношений с банками-нерезидентами, зарегистрированными в государствах и на территориях, предоставляющих льготный налоговый режим и/или не предусматривающих раскрытие и предоставление информации при проведении финансовых операций (офшорных зонах)» от 7 августа 2003 г. № 1317-У;

- Указании «О формировании и размере резерва под операции кредитных организаций с резидентами офшорных зон» от 7 августа 2003 г. № 1318-У.

Необходимость и природа прямых корреспондентских отношений

По закону расчеты (платежи) в безналичном порядке между банками, их филиалами могут проводиться через: 1) расчетную сеть Банка России; 2) другие банки по корреспондентским счетам лоро и ностро, открываемым друг у друга; 3) НКО, имеющие право проводить такие операции; 4) внутрибанковские расчетные (платежные) системы (счета межфилиальных расчетов).

Если первый путь обязателен для каждого банка, то остальные пути они используют по собственной инициативе в дополнение к тем возможностям, которые им дает проведение расчетов и платежей через подразделения Центрального банка. Корреспондентские отношения между коммерческими банками — традиционная форма банковских связей, без которых объективно не может обойтись ни один из них. Поэтому «используют по собственной инициативе» означает только то, что каждый банк сам выбирает себе партнеров по таким связям (а не так, будто банк может использовать этот путь, а может и не использовать его).

В общем случае необходимость установления банками корреспондентских отношений друг с другом (прямых корреспондентских отношений) объясняется конкретными жизненными обстоятельствами, в конечном счете — их желанием обеспечить высокую скорость прохождения и надежность платежей, в чем заинтересованы и они сами, и их клиенты, и заработать на этом заслуженную прибыль.

Корреспондентские отношения вытекают из двух главных «источников», которыми являются: деловые связи банков с их клиентами; потребности самих банков как коммерческих организаций, работающих на специфическом рынке. Эти отношения в первом случае используются для предоставления клиентам максимально широкого перечня услуг на взаимовыгодных условиях, а во втором удовлетворяют потребности самих банков как крупных потребителей банковских услуг.

Установление корреспондентских отношений между двумя банками предполагает заключение корреспондентского соглашения (договора), что означает, что банки, обменявшись контрольными документами и обговорив (зафиксировав в письменном виде) все условия и порядки, на основании которых будут строиться их взаимоотношения, начинают развивать все возможные и интересные им формы сотрудничества, выполнять различные операции по поручению друг друга в пределах установленных друг на друга лимитов на проведение тех или иных операций.

В рамках корреспондентского соглашения банки не только проводят расчетно-платежные операции для своих клиентов, включая переводы и выплаты денег, акцепты тратт, обеспечение аккредитивных операций, выставление гарантий, инкассирование документов и т.п., но также выполняют разнообразные операции в собственных интересах. Особое место здесь занимают предоставление и получение межбанковских кредитов, размещение межбанковских депозитов, межбанковские валютные операции, выдача взаимных гарантий и т.д.

Развитие корреспондентских отношений (для клиентов и для себя) следует рассматривать как отражение бизнеса банка, более того — как рычаг его развития. Хорошие корреспондентские связи могут быть только надежными и оперативными. При этом вопрос целесообразности данных отношений в каждом конкретном случае должен рассматриваться с позиции соотношения издержек и доходов.

Учитывая важность корреспондентских отношений, банки разрабатывают и пытаются реализовать свою политику по отношению к другим банкам, определяя, в частности, с какими из них, в каких областях, какими силами и на каких условиях развивать сотрудничество. Эта работа включает в себя анализ финансового положения банков-корреспондентов, их платежеспособности и репутации, разработку мер, которые должны обеспечить интересы банка, защиту от риска неплатежа по операциям с корреспондентом, совершенствование условий межбанковских расчетов и платежей и повышение их эффективности.

Основные термины

Головная контора¹ — подразделение банка, имеющего филиалы, расположенное по месту регистрации банка, ведущее сводный баланс банка, а также отдельный баланс, являющийся частью сводного. Головная контора открывает корреспондентский счет в Банке России, может открывать корреспондентские субсчета в Банке России филиалам по месту их расположения, а также корреспондентские счета в других банках и НКО.

Филиал — обособленное подразделение банка, созданное в порядке, установленном в законодательстве и нормативных документах Банка России. Может иметь корреспондентский субсчет в Банке России, а также счета в других банках (иных кредитных организациях).

Подразделения банка — головная контора и филиалы.

Корреспондентские счета — банковский счет банка в подразделении расчетной сети Банка России, счета банка (филиала) в других банках (филиалах) и иных кредитных организациях.

Корреспондентский субсчет — банковский счет филиала банка в подразделении расчетной сети Банка России.

Счета межфилиальных расчетов (счета МФР) — счета, открываемые на балансах головной конторы, филиалов для учета взаимных обязательств и платежей.

¹ Нередко вместо «головной конторы (головного офиса)» банка употребляют выражение «головная организация». Делать этого не следует, потому что организацией (юридическим лицом) является только банк в целом.

Банк-корреспондент — банк (филиал), открывший корреспондентский счет (счет лоро) другому банку (филиалу) (банку-респонденту) и выполняющий по этому счету операции, предусмотренные в договоре между ними.

Банк-респондент — банк (филиал), открывший корреспондентский счет в другом банке (филиале) и являющийся его распорядителем.

Корреспондентский счет лоро — корреспондентский счет, открываемый банком-корреспондентом банку-респонденту, по которому банк-корреспондент проводит операции перечисления и зачисления средств в соответствии с законодательством и договором. Является корреспондентским счетом ностро в банке-респонденте.

Банк — отправитель платежа — подразделение расчетной сети Банка России, банк, филиал, которые по поручению плательщика, взыскателя или по собственным платежам начинают операцию перевода денег (списания, зачисления) по корреспондентскому счету (субсчету), счету МФР.

Банк — исполнитель платежа — подразделение расчетной сети Банка России, банк, филиал, которые на основании полученных от банка — отправителя платежа расчетных документов отражают указанные в них операции на корреспондентском счете (субсчете), счете МФР.

Поручение банка — платежное поручение, составленное банком — отправителем платежа, которое является основанием для проведения операции по корреспондентскому счету (субсчету) в Банке России, корреспондентскому счету лоро и активному счету МФР.

Дата перечисления платежа (ДПП) — дата перечисления платежа с одновременным выполнением бухгалтерских проводок банком-респондентом и банком-корреспондентом в корреспондентских счетах ностро и лоро, а также двумя подразделениями одного банка в активном и пассивном счетах МФР. ДПП устанавливается банком — отправителем платежа с учетом срока прохождения документов (документопробега) до банка — исполнителя платежа и указывается на каждом документе банка — отправителя платежа (поручении, реестре предстоящих платежей). В выписке из счета за ДПП принимается день (число, месяц), за который дана выписка. При перечислении платежа через расчетную сеть Банка России ДПП не устанавливается. В отдельных случаях (перераспределение ресурсов между подразделениями банка, пополнение корреспондентского счета лоро, возврат средств с корреспондентского счета лоро) ДПП может устанавливаться банком — исполнителем платежа в подтверждение получения денег от банка — отправителя платежа, перечисленных им через расчетную сеть Банка России.

Транзитные платежи — платежи, проводимые банком, филиалом по поручению другого банка, филиала в третий банк, филиал.

Внутрибанковская расчетная система — система технических, телекоммуникационных средств и организационных мероприятий, обеспечивающая возможность проведения расчетных операций между подразделениями банка с использованием счетов МФР.

Маршрут платежа — направление платежа от плательщика до получателя в указанной последовательности корреспондентских счетов (субсчетов) банков, филиалов, счетов МФР.

Способы передачи информации — передача информации по каналам связи, на магнитных носителях, на бумаге и т.д.

Клиент — владелец счета (в том числе банк, филиал), открытого в банке, филиале, в подразделении расчетной сети Банка России.

Выбор банка-корреспондента, принятие решения о вступлении с ним в корреспондентские отношения и оформление этих отношений

Корреспондентские отношения может инициировать любой банк. Вопрос об установлении таких отношений с новым банком (банками) становится актуальным тогда, когда банк с целью расширения или совершенствования своих операций должен начать пользоваться услугами других банков, способных предоставить требуемые услуги быстрее, качественнее, дешевле (либо предоставить такие услуги, которые более нигде невозможно получить).

При этом выбор корреспондента в основном зависит от клиентов данного банка (объемов, стабильности и географической ориентации их бизнеса) и от его собственных интересов и планов. Уяснив эти основные предпосылки выбора партнера, т.е. проанализировав хозяйственные связи клиентов, характер их платежного оборота, схемы реализации продукции и закупок и т.д., а также четко определившись с собственными планами, наконец, не забывая, что установление корреспондентских отношений требует определенных затрат, банк должен решить, стоит ли ему установить отношения с одним или несколькими новыми корреспондентами, с каким (какими) именно и отношения какого типа — с односторонним корреспондентским счетом или со счетами двусторонними (в таком случае корреспондент будет именоваться «корреспондент со счетом»). Для этого есть только один способ — внимательно изучить всю возможную информацию о банках соответствующего региона (или страны), среди которых предполагается выбрать тот банк (банки), с которым целесообразно установить корреспондентские отношения.

Когда такой банк выбран, следует направить ему соответствующее письмо-заявление, приложив к нему необходимые сведения о себе (документы), исходя из того, что потенциальный партнер захочет и имеет право узнать как можно больше о том, что представляет собой обратившийся к нему банк.

Если выбранный банк согласен установить корреспондентские отношения, то они начнутся с оформления открытия счета (счетов). При этом необходимо исходить из того, что взаимоотношения банков-корреспондентов строятся исключительно на доверительной и одновременно на взаимовыгодной договорной основе, т.е. обе стороны должны хотеть и быть готовы действовать в пользу друг друга. Соответственно в договорах устанавливаются порядок открытия, ведения и закрытия счетов, режим взаимодействия, порядок оказания и цена услуг, оказываемых ими друг другу в рамках данных отношений (за проведение операций по корреспондентским счетам обычно взимается плата в процентах от дебетовых оборотов по соответствующему счету), возможные льготы друг другу (например, преимущественное право на льготный межбанковский кредит, выплата процента за неснижаемый остаток средств на корреспондентском счете и др.), права, обязанности и ответственность сторон.

Для открытия таких счетов нужен целый пакет документов, куда могут входить (помимо заявления): нотариально заверенная копия лицензии; нотариально заверенные копии устава и свидетельства о регистрации; письмо регистрирующего органа и копия выписки о перечислении средств с накопительного счета на основной коррес-

пондентский счет; письмо ТУ ЦБ с подтверждением согласования кандидатур руководителя и главного бухгалтера банка; свидетельства (справки) о постановке банка на учет в налоговом органе, Пенсионном и других внебюджетных фондах; письмо о постановке на учет в государственном регистраторе предприятий и организаций (присвоенные банку коды по общероссийским классификаторам); нотариально заверенные карточки с образцами подписей.

Кроме того, крайне желательно по собственной инициативе направить: годовой отчет и развернутый баланс банка на последнюю отчетную дату; справку о соблюдении обязательных экономических нормативов; последнее аудиторское заключение; список филиалов и иных подразделений (с их реквизитами); список банков, с которыми уже имеются корреспондентские отношения; различного рода справочные материалы; проект договора (соглашения), подписанный и заверенный печатью.

В предварительном порядке необходимо также договориться об организации связи с будущим корреспондентом, включая программное обеспечение такой связи, о конфиденциальных тестовых ключах (кодах) для идентификации подлинности электронных посланий, применение которых исключит несанкционированное вмешательство в информацию, которой банки будут обмениваться друг с другом.

Достигнув принципиальной договоренности с новым партнером об установлении корреспондентских отношений и решив указанные выше вопросы, надлежит конкретизировать, в каких деловых областях и на каких именно условиях предполагается сотрудничество. С учетом этого стороны, внося в договор (соглашение) последние коррективы, подписывают его, отдают последние необходимые распоряжения организационно-технического характера (об обмене телексными и/или другими ключами, о внесении необходимых новых данных в автоматизированную информационную систему банка, о порядке ведения нового счета и т.п.), тем самым официально оформив свои отношения, и могут начинать работать уже как корреспонденты.

В новом своем качестве банки не начинают сотрудничество с полного набора всех возможных операций. В момент установления корреспондентских связей применяются, как правило, наиболее простые (базисные) виды отношений — связанные с обслуживанием клиентов. Далее отношения целесообразно развивать постепенно. В долгосрочном плане плодотворное сотрудничество между двумя банками всегда основывается на укреплении взаимного доверия. А доверительные отношения должны созреть. Только тогда можно идти на проведение более сложных (например, кредитных и валютных) сделок. Последовательно укреплять доверие можно только бережным отношением к корреспондентским связям.

Процедуры открытия корреспондентских счетов другим банкам (организации соответствующего документооборота) должны быть обеспечены в организационном и методическом аспектах. Для этого банку необходим регламент или иной аналогичный внутрибанковский документ, в котором желательно отразить примерно следующее: общие положения; функции подразделений, участвующих в указанных процедурах; порядок проведения переговоров и приема документов; порядок согласования документов с юридическим подразделением, в том числе порядок устранения замечаний к документам; порядок открытия счетов, в том числе срочного открытия счета.

Договор о корреспондентских отношениях (об открытии и ведении корреспондентского счета)

Договор должен отразить все существенные аспекты предстоящего взаимодействия сторон. В соответствии с требованиями Положения ЦБ № 2 банки, собирающиеся установить между собой корреспондентские отношения, в обязательном порядке должны договориться:

1) об одновременном проведении в будущем бухгалтерских проводок (ДПП) исходя из документопотока между банками;

2) о правилах обмена документами (на бумаге, в виде электронного документа) и форме реестра предстоящих платежей, способе и порядке его передачи (на бумаге или в виде электронного документа);

3) об обязательстве банка-исполнителя направлять банку-отправителю подтверждение совершения расчетной (платежной) операции для ее отражения на корреспондентских счетах в обоих банках одной датой;

4) о действиях сторон при поступлении расчетного документа позже установленной ДПП, несвоевременном получении или неполучении подтверждения проведения расчетной (платежной) операции либо в связи с возникновением форс-мажорных обстоятельств;

5) об обязательстве банка-респондента пополнять свой счет, если на нем недостаточно средств для оплаты предъявленных к нему расчетных документов;

6) о возможности предоставления овердрафта по счету лоро или использования иной формы кредитования с последующим переоформлением в конце дня в кредитную задолженность;

7) об условиях расторжения договора, включая возможность его расторжения в одностороннем порядке по требованию корреспондента в случае, если респондент не пополняет свой счет;

8) о других вопросах, регулирующих расчеты и платежи по счетам. К ним можно отнести, например, вопрос о возможности зачисления и списания средств без распоряжения владельца счета (в случаях, предусмотренных в законе или договоре) в соответствии с полученным от отправителя платежа (корреспондента) реестром предстоящих платежей и приложенными к нему расчетными документами (если выписка из счета лоро не может быть представлена респонденту в день ДПП).

Достигнутые соглашения по указанным и иным вопросам должны быть отражены в договоре, который может иметь примерно следующую структуру: I. Предмет договора; II. Порядок открытия счета; III. Порядок проведения операций по счету; IV. Права и обязанности сторон; V. Порядок расчетов и цена услуг; VI. Ответственность сторон; VII. Форсмажор; VIII. Порядок разрешения споров; IX. Действие договора и порядок его расторжения; X. Адреса и реквизиты сторон.

Об отчетности по корреспондентским счетам лоро и ностро см., в частности, п. 3 письма ЦБ «О мерах по усилению надзора за деятельностью кредитных организаций» от 28 февраля 1997 г. № 419; о возможном предписании банку со стороны ТУ ЦБ ограничить или прекратить вести операции через счета ностро (в рублях и валютах) — п. 5 того же письма. Такое предписание может быть направлено банку, который не выполняет своевременно свои обязательства перед кредиторами (вкладчиками),

бюджетами и к корреспондентскому счету которого в РКЦ имеется соответствующая «черная» картотека.

Корреспондентский счет в другом банке может быть открыт в иностранной валюте (валютах). Договор об открытии и ведении счета в этом случае в принципе такой же, как и в случае со счетом для операций в рублях.

Организационное и кадровое обеспечение корреспондентских отношений

Рассмотрим вопрос на примере банка, поддерживающего такие отношения с зарубежными банками. Банк может начать проводить международные операции, образовав в своей головной конторе соответствующий отдел (управление/департамент). Внутреннее построение такого подразделения приспособляется к обслуживанию определенных потребностей как клиентов (например, финансирования внешней торговли), так и самого банка (скажем, в сделках валютного дилинга). Подразделение может быть малым или крупным, универсальным или узко специализированным. В любом случае в его составе должен работать ответственный менеджер с достаточными знаниями и навыками для координации различных видов деятельности подразделения, наделенный полномочиями участвовать в определении политики банка.

Международное подразделение банка, активно действующего в сфере заграничного бизнеса, выполняет такие же операции в валютах, какие банк ведет в рублях: принимает депозиты и вклады, открывает и ведет текущие счета клиентов, поддерживает счета в других банках и небанковских финансовых организациях. Оно также работает с чеками, получает и отправляет денежные переводы; в его составе обычно имеется секция инкассовых операций, где обрабатываются входящие и исходящие поручения. Наконец, международное подразделение кредитует в валютах отечественных клиентов, выполняет иные функции.

Кроме того, международное подразделение банка проводит ряд операций, с которыми прочие подразделения, как правило, не имеют дела: открытие и исполнение коммерческих (товарных) аккредитивов для обслуживания внешнеторговых операций клиентов; торговля валютами (форексные операции); покупка и продажа иностранных банкнот; создание банковских акцептов и торговля ими; кредитование заемщиков в других странах, а также некоторые другие банковские операции.

Важное значение для развития корреспондентских отношений имеет наличие в банке квалифицированных сотрудников, умеющих качественно и оперативно проводить международные операции, знающих соответствующие правила, хорошо владеющих иностранными языками и бывавших за границей.

Наряду с этим необходимо соблюдать ряд технических требований: наличие каналов оперативной международной связи, владение телексным аппаратом или членство в СВИФТ.

Открытие и закрытие корреспондентских субсчетов и счетов для филиалов банков

Исходные положения. Банк вправе открыть на имя филиала следующие счета для ведения расчетно-платежных операций с предоставлением ему права распоряжаться этими счетами и отражать операции по ним на его балансе:

- 1) корреспондентский субсчет в РКЦ Банка России по месту расположения филиала (см. предыдущую главу);
- 2) корреспондентский счет в другом банке (иной кредитной организации) и его (ее) филиалах;
- 3) внутрибанковские счета для межфилиальных расчетов (счета МФР) в головной конторе, а также в любом из филиалов банка.

Дополнительным офисам банков (филиалов) отдельные счета указанного рода не открываются.

Банк с филиалами контролирует совершение расчетно-платежных операций в филиалах и разрабатывает **правила построения расчетно-платежной системы банка (внутрибанковские правила)**, которые оформляются в виде отдельного документа и утверждаются исполнительным органом банка. Правила должны содержать: 1) порядок открытия, закрытия и пополнения счетов МФР; 2) процедуру идентификации каждого участника системы МФР банка (система технических, телекоммуникационных средств и организационных мероприятий, обеспечивающих проведение расчетно-платежных операций между подразделениями) при осуществлении расчетов и платежей (обмен карточками с образцами подписей и оттиском печати, применение аналогов собственноручной подписи в виде кодов, паролей, электронной подписи и т.п.); 3) описание документооборота, порядок передачи и обработки расчетных документов при проведении операций по счетам МФР, последовательность прохождения документов между подразделениями; 4) порядок экспедирования расчетных документов; 5) порядок установления ДПП; 6) порядок проведения подразделениями расчетно-платежных операций при перераспределении денежных средств; 7) порядок ежедневной выверки расчетов между подразделениями по счетам МФР и по перераспределению денежных средств; 8) действия подразделений при поступлении платежного документа позже установленной ДПП, несвоевременном получении или неполучении подтверждения совершения расчетной (платежной) операции по техническим причинам либо в связи с возникновением форсмажорных обстоятельств; 9) иные вопросы, регулирующие проведение расчетов внутри банка.

Филиал может не иметь корреспондентского субсчета в Банке России. В этом случае порядок перечисления налогов и предъявления налоговыми органами инкассовых поручений банк должен определить по согласованию с этими органами.

Филиал, у которого нет ни корреспондентского субсчета в Банке России, ни корреспондентских счетов в других кредитных организациях, проводит все свои расчетно-платежные операции через счета МФР, в том числе с внешними организациями — через корреспондентский счет (субсчет) другого подразделения банка.

Корреспондентский субсчет филиала в Банке России. Материал по данной теме см. в § 17.1 учебника.

Установление филиалами банка корреспондентских отношений с другими кредитными организациями (их филиалами). Банк может заключить договор и открыть корреспондентский счет на имя своего филиала в другой кредитной организации с предоставлением ему права распоряжаться этим счетом (по доверенности либо в Положении о филиале и доверенности) и/или дать филиалу право открывать корреспондентские счета в других кредитных организациях.

Для открытия корреспондентского счета лоро на имя филиала банк-респондент или филиал должен представить в банк-корреспондент: 1) заявление; 2) нотариально заверенные копии лицензии и устава банка; 3) нотариально заверенную копию подтверждения о согласовании в ТУ ЦБ руководителя и главного бухгалтера филиала; 4) карточку с образцами подписей уполномоченных должностных лиц филиала и оттиском его печати, заверенную нотариально. Карточка должна быть заверена также руководителем (его заместителем) ТУ ЦБ по месту нахождения банка; 5) справки о постановке на учет в налоговом органе, Пенсионном фонде, Фонде обязательного медицинского страхования; 6) нотариально заверенную копию сообщения Банка России о присвоении филиалу порядкового номера; 7) нотариально заверенную копию Положения о филиале; 8) оригинал доверенности, выданной банком руководителю филиала, на открытие конкретного корреспондентского счета и ведение операций по этому счету или нотариально заверенную копию доверенности, выданной руководителю филиала, удостоверяющей его полномочия открыть корреспондентский счет и вести операции по этому счету и право подписать договор (если договор и заявление подписывает руководитель филиала).

Филиал может открывать счета лоро другим кредитным организациям (их филиалам) и проводить по ним операции, делегированные ему в Положении о филиале и отраженные в доверенности, выданной руководителю.

Особенности установления отношений с иностранными банками

Права банков в этом аспекте зависят от лицензий, которые они получили от Центрального банка.

Банк, в том числе вновь организовавшийся, получивший лицензию II категории (на ведение банковских операций в рублях и валютах, но еще без права привлечения во вклады денег физических лиц), уже вправе устанавливать прямые корреспондентские отношения (открывать счета ностро и лоро) с неограниченным числом иностранных банков¹. При этом ему необходимо иметь в виду следующее.

Если такой банк устанавливает корреспондентские отношения с иностранным банком, зарегистрированным на территории офшорной зоны иностранного государства, то ему необходимо соблюдать требования, установленные в названных ранее указаниях Банка России от 7 августа 2003 г. № 1317 и № 1318, а также учитывать предупреждение относительно так называемых «банков-оболочек» («shell banks»), содержащееся в документе ЦБ оперативного характера «Об усилении контроля при установлении корреспондентских отношений с кредитными организациями-нерезидентами» от 24 января 2003 г. № 12-Т.

Первое из названных указаний требует, чтобы российские банки, имеющие на это право, устанавливали корреспондентские отношения не с любыми банками-нерезидентами, расположенными в офшорных зонах, а только с теми, которые отвечают следующим критериям.

¹ В письме ЦБ «Об установлении российскими кредитными организациями прямых корреспондентских отношений с иностранными банками» от 17 октября 1996 г. № 345 данный вопрос трактуется иначе.

1. Включены Центральным банком РФ в особую группу № 1 офшорных зон (см. п. 1 приложения 1 к Указанию № 1317).

2. Включены в группы № 2 и № 3 офшорных зон (см. п. 2 и 3 того же приложения), если соблюдаются следующие условия: банк-нерезидент имеет собственный капитал в размере не менее суммы, эквивалентной 100 млн евро; представлены копии аудиторских заключений о достоверности финансовой отчетности банка-нерезидента с приложением форм финансовой отчетности, достоверность которых также подтверждалась аудиторской организацией (аудитором), за последние три года деятельности; имеются документы, подтверждающие наличие у банка-нерезидента постоянного офиса в государстве, где он зарегистрирован.

3. Отвечают требованиям приложения 2 к Указанию № 1317, а именно:

- имеют кредитный рейтинг не ниже одного из указанных:

Название рейтинговой компании	Наименование критерия оценки	Показатель
Moody's	Долгосрочная кредитоспособность	Не ниже Aa3
Standard and Poor / FITCH Ratings	Долгосрочная кредитоспособность	Не ниже AA

- входят в 1000 крупнейших банков мира по величине активов;
- являются по отношению к российским банкам дочерними или основными банками.

В отношении иностранных банков, не базирующихся в офшорных зонах, такие ограничения не установлены¹.

Отечественные банки уведомляют Банк России о вновь открытых корреспондентских счетах ностро в банках-нерезидентах и счетах лоро банкам-нерезидентам в порядке, установленном в письме ЦБ «О мерах по усилению надзора за деятельностью кредитных организаций» от 28 февраля 1997 г. № 419.

18.2. Межбанковский рынок кредитов и депозитов и основы его функционирования

Рынок межбанковских кредитов и депозитов: основные понятия

Банки используют прямые корреспондентские связи друг с другом не только в интересах клиентов, но и для проведения собственных операций. Такими межбанковскими операциями являются главным образом получение и размещение кредитов и депозитов. Соответственно выделяется особый сегмент финансового рынка — рынок межбанковских кредитов (МБК).

Пользователями рынка МБК являются кредиторы и заемщики: первые готовы размещать межбанковские кредиты и/или депозиты; вторые хотели бы такие кредиты и/или депозиты получать. В качестве кредиторов на этом рынке выступают Цен-

¹ Тем не менее будет разумным учесть содержание Указания ЦБ «О критериях, которым должен удовлетворять банк за пределами территории РФ для обеспечения исполнения обязательства нерезидента перед резидентом» от 30 марта 2004 г. № 1410-У.

тральный банк и коммерческие банки; в качестве заемщиков — Центральный банк, коммерческие банки и иные кредитные организации (имеющие право проводить соответствующие денежные операции).

Рынок МБК — это рынок кредитов (и депозитов), краткосрочных в разной степени: шести- и трехмесячные кредиты; двухмесячные и одномесячные кредиты; кредиты на срок менее одного месяца, нередко на один день, иногда даже на часы («короткие деньги»). Отсюда ясно, что рассматриваемый рынок — нестабильный, «неуравновешенный», сильно подверженный влиянию всевозможных конъюнктурных факторов. Однако главная его особенность связана с другим обстоятельством.

Главная функция МБК для основной массы банков — не столько зарабатывание дохода в виде процентов за выданные кредиты и размещенные депозиты, сколько обеспечение своей текущей краткосрочной ликвидности. То есть банки обращаются за такими кредитами (депозитами) тогда, когда им временно не хватает денег для выполнения своих текущих обязательств перед кредиторами, вкладчиками или Центральным банком, а выдают такие кредиты (размещают депозиты) прежде всего для того, чтобы демонстрировать другим участникам рынка свою финансовую устойчивость, т.е. фактически для того, чтобы иметь возможность при необходимости снова получать такие средства от других банков.

Рынок МБК в России традиционно считается неоднородным и неустойчивым сегментом рынка. Это очень персонифицированный, «разборчивый» и внутренне противоречивый рынок. Банки, особенно работающие в одном регионе или в одних и тех же секторах финансового рынка, являются друг для друга естественными конкурентами, готовыми всегда помочь «утопить ближнего своего». Но, с другой стороны, в получении межбанковских кредитов и депозитов все они объективно заинтересованы. В результате на практике банки дружно следят друг за другом, а что касается кредитов, то их выдают далеко не всем желающим «собратьям» и всегда в ограниченных объемах. Каждый банк, во-первых, самостоятельно намечает ограниченный круг других банков, которым он готов в данный период времени выдавать кредиты (получается своеобразное молекулярное строение рынка, где каждая «молекула» состоит из небольшого числа «атомов»-банков), во-вторых, на тот же период определяет индивидуальные лимиты кредитования и иные персональные условия взаимодействия с каждым из допущенных в названный круг (в итоге в каждой «молекуле» действуют свои правила). До поры до времени такая структура может работать, хотя и не очень устойчиво и надежно, однако под влиянием тех или иных негативных факторов (идущих, например, от макроэкономической ситуации) «молекулы» периодически распадаются и весь рынок МБК практически перестает существовать. Так было в 1993, 1995 и 1998 гг. А затем его приходится создавать заново.

Основными участниками рынка МБК кроме пользователей являются также операторы (организаторы) этого рынка: банки-дилеры и операционные системы. К неосновным участникам российского рынка МБК можно отнести: банки, операции которых в данной сфере носят нерегулярный характер; отечественные и иностранные информационные и информационно-аналитические (в том числе рейтинговые) агентства и службы, обслуживающие данный рынок.

Банки-дилеры как организаторы рынка: берут и выдают кредиты (причем берут, как правило, для перепродажи), занимаются конвертацией валют, работают на фондовом рынке; действуют от своего имени, на свой страх и риск (несут полную ответственность перед своими кредиторами и в свою очередь требуют от заемщиков безусловного выполнения взятых ими на себя обязательств); получают доход в виде разницы цен (процентных ставок) покупки и продажи денежных ресурсов; для организации своих операций используют сети корреспондентских отношений (в случае нехватки средств на корреспондентском счете какого-либо банка последний может срочно приобрести кредит у банка-дилера).

Под **операционными системами** (кредитными площадками) понимают специализированные НКО, подлежащие лицензированию со стороны Банка России, которые оказывают участникам рынка МБК сугубо посреднические услуги — «сводят» банки-клиенты напрямую. Операционная система: создает общую информационную среду и обеспечивает клиентов стандартной информацией от других участников рынка (текущие котировки, дополнительные условия, справочные сведения); позволяет клиентам проводить операции с более широким кругом активов и в более широком спектре срочности; получает доход в основном в виде комиссионных от банков-заемщиков (существует также форма абонентской платы за услуги кредитной площадки).

Наиболее известными российскими операционными системами являются Московская международная валютная биржа (ММВБ) и Межбанковский финансовый дом (МФД).

Организация межбанковского кредитования

Проведение операций на рынке МБК предполагает хорошее информационное обеспечение и налаживание в каждом банке рациональных технологий решений, относящихся к деятельности на МБК.

Информация

Имеется в виду информация трех типов: общая, аналитическая, конъюнктурная.

Общая информация — это новости, которые могут повлиять на состояние денежного рынка и потому необходимы работникам банков для адекватной оценки перспективности заключения сделок. **Аналитическая информация** представляет собой результат оперативного (текущего) анализа состояния финансового рынка, в том числе оценки краткосрочных тенденций его развития. Желательно, чтобы данная информация была по возможности наглядной. **Конъюнктурной** считается информация от конкретных участников и операторов рынка, т.е. такая, которая отражает текущее предложение кредитных ресурсов и их котировки, итоги торгов на различных площадках, свидетельствует о финансово-экономическом положении банков — участников данного рынка. Такая информация позволяет оперативно (хотя не всегда адекватно) оценить конъюнктуру конкретного рынка (аппарат такой оценки должен содержаться в блоке аналитической информации). Конъюнктурную информацию собирают, формируют и распространяют банки-дилеры и операционные системы (обычно этим занимаются их специальные подразделения) и специализированные агентства или службы. Каждый банк также собирает и формирует такую информацию для своих нужд.

Важнейшая конъюнктурная информация, интересующая все банки и их клиентов, — это **текущие ставки**, по которым на межбанковском рынке предоставляются и привлекаются кредиты (депозиты). Эти ставки, если они единые и признаются всеми участниками рынка МБК, служат ключевым объективным индикатором его текущего состояния. Следует только иметь в виду, что подобные индикаторы становятся реальными инструментами операционной деятельности банков не на любом этапе развития финансового рынка, а лишь при его хотя бы относительной зрелости.

В рыночно развитых странах существует большое разнообразие текущих процентных ставок, которые можно разделить на несколько основных уровней:

- **официальные ставки** (синонимы: учетная ставка, ставка рефинансирования) — их устанавливают центральные банки по кредитам, выдаваемым ими коммерческим банкам (такие кредитные операции в ряде стран долгое время проводились в форме покупки или учета, переучета центральными банками коммерческих векселей, откуда и произошло название «учетная ставка»);

- **межбанковские ставки предложения кредитных ресурсов** (ЛИБОР, ПИБОР и др.) — ставки, по которым ведущие банки дают кредиты в евровалютах первоклассным банкам путем размещения у них депозитов (эти ставки обычно выше учетной ставки);

- **ставка «прайм-рейт»** («базисная ставка», «первоклассная ставка») — ставка, по которой коммерческие банки выдают кредиты первоклассным заемщикам, не являющимся кредитными организациями (она обычно выше первых двух ставок).

ЛИБОР (London interbank offered rate — лондонская межбанковская ставка предложения) — процентные ставки, по которым самые авторитетные банки Лондона дают кредиты в евровалютах первоклассным банкам, а также средняя ставка по этим первым банкам (рассчитывается как среднее арифметическое). Ставки ЛИБОР выводятся: по валютам нескольких экономически наиболее развитых стран; по нескольким периодам (одна неделя; один, два, три, шесть, девять и 12 месяцев). Обычно под термином «ставка ЛИБОР» понимается ставка по трехмесячным (наиболее массовым) стерлинговым депозитам. На втором месте по важности — ставка по долларовым депозитам (долларовый ЛИБОР).

За ставкой ЛИБОР не стоит никакая официально фиксируемая величина, поэтому в каждом кредитном межбанковском договоре оговаривается конкретная ставка. Каждый крупный лондонский банк объявляет свою ставку в зависимости от конъюнктуры денежного рынка. Сложилась традиция индивидуальной фиксации ЛИБОР на 11 часов утра (лондонское время) каждого рабочего дня каждым из ведущих («справочных») банков.

Определяющая роль ЛИБОР на международном рынке сложилась исторически после Второй мировой войны. Однако вскоре появились ставки, аналогичные ЛИБОРу: ПИБОР (Париж); ТИБОР (Токио); ФИБОР (Франкфурт); СИБОР (Сингапур); КИБОР (Кувейт); ЛЮКСИБОР (Люксембург) и др. В методиках их подсчета имеются некоторые различия.

Российские аналоги ЛИБОР конструируются с 1993 г. К ним относятся, в частности:

- **МИБОР/МИБОР** (Moscow interbank offered rate) — объявленные ставки предоставления (выдачи, размещения) кредитов;

- **МИБИД/МИВИД** (Moscow interbank bid) — объявленные ставки привлечения кредитов;

- **МИАКР/MIACR** (Moscow interbank actual credit rate) — средняя фактическая ставка предоставления (выдачи, размещения) кредитов;
- **ИНСТАР/INSTAR** (Interbank short-term actual rate) — средняя фактическая ставка сделок с кредитными ресурсами.

В июле 1994 г. Центральный банк принял в качестве показателей ставок межбанковского кредитного рынка ставку предоставления кредитов — МИБОР и ставку привлечения кредитов — МИБИД. Указанные ставки формировались ежедневно на основе соответствующих ставок 9 московских банков. По мере развития межбанковского рынка расширялся состав банков, принимавших участие в формировании системы названных показателей. С сентября 1994 г. ЦБ стал распространять ставку МИАКР, которая рассчитывается как средневзвешенная по объемам фактических сделок выдачи кредитов коммерческими банками.

С 1 августа 2000 г. данные по ставкам московского межбанковского кредитного рынка (МИБОР, МИБИД, МИАКР) рассчитываются на основе обязательной формы отчетности № 325, введенной в том же году. В состав кредитных организаций, уполномоченных направлять в ЦБ отчетность по форме № 325, был включен 31 банк. С 1 марта 2003 г. публикуемые показатели ставок рынка МБК рассчитываются на основе данных 35 банков.

С 1 апреля 2004 г. те же самые данные рассчитываются на основе формы отчетности № 0409325, введенной Указанием Банка России от 16 января 2004 г. № 1376-У.

Методика расчета показателей остается в принципе неизменной: заявляемые ставки МИБОР и МИБИД рассчитываются как средние арифметические из ставок отдельных банков. Средняя фактическая ставка МИАКР рассчитывается как средняя взвешенная по объему кредитов, предоставленных в пределах каждого срока. При этом разбивка по срокам, для которых рассчитываются ставки, приведена в соответствие с действующим Планом счетов бухгалтерского учета в кредитных организациях РФ (на один день, от двух до семи дней, от восьми до 30 дней, от 31 до 90 дней, от 91 до 180 дней, от 181 дня до одного года).

Технологии принятия рациональных решений на рынке МБК

Разработка и применение таких технологий включают в себя решение следующих важнейших задач:

- формирование банком собственной политики на рынке МБК;
- правильное формирование цены банковских продуктов — эту задачу целесообразно решать на основе методики операционно-стоимостного анализа;
- рационализация организационной структуры банка. Она должна быть такой, чтобы сотрудники соответствующих подразделений могли эффективно решать первые две задачи.

Межбанковский рынок в последние годы пытался найти гаранта в лице государственных и негосударственных структур — Центрального банка, АРКО, АРБ и т.д. Однако есть основания думать, что их участие все равно не разрешит главные проблемы межбанковского кредитного рынка. Они могут и должны решаться в первую очередь посредством создания современного и эффективного технологического уклада межбанковского кредитования.

В развитии рынка МБК обозначилась тенденция возрастающего влияния неопределенности как фактора экономического поведения, а также выхода на первый план при оценке качества предпринимательства способности банков гибко и творчески реагировать на изменение условий на данном рынке. В современной экономике складывается рынок технологических и организационных форм, на котором разного

типа банки вступают между собой в конкуренцию. Результаты такой конкуренции в конечном счете определяются способностью банков обеспечивать экономию трансакционных издержек.

Поэтому задача минимизации рисков на рынке МБК России сводится не только к определению ликвидности контрагента (хотя это очень важно — определить «запас прочности» контрагента по его ликвидности), но и к тем другим задачам, которые обозначены выше. Конкуренция ведет к тому, что на рынке выживают структуры, в наибольшей степени отвечающие требованиям экономической среды, т.е. приспособленные к непрерывному адаптивированию к постоянно изменяющейся внешней среде и умеющие конструировать на этой основе соответствующие методы управления. В свою очередь, возникновение или исчезновение новых возможностей на рынке определяется технологическими и институциональными сдвигами.

Первая задача из числа названных выше предполагает: разработку и поддержание банком в актуальном состоянии указанной политики в целом, включая лимитную политику. При этом последнюю правильно будет трактовать как органичную часть общей политики банка в сфере контроля и регулирования его рисков; применение качественных методик дистанционного анализа банков — контрагентов по МБК; обоснованный расчет лимитов на контрагентов и их регулярное уточнение.

В основу метода комплексного дистанционного анализа контрагента, включающего технический и качественный анализы, ставится изучение общей и мгновенной ликвидности банка (поскольку большая часть операций межбанковского кредитования носит краткосрочный характер, очень важно иметь оценку мгновенной ликвидности банка-контрагента). В инструментарий дистанционного анализа должна входить методика определения возможного размера лимита на контрагента, включающего как количественную, так и качественную оценку данного лимита. С другой стороны, необходимо иметь технологию залогового обеспечения кредитов, в которой важна не только методика оценки залогов, но и способы организации залоговых операций, их юридическое обеспечение.

Эти общие положения каждый банк реализует по-своему. Вот как, например, представляют себе решение рассматриваемого вопроса специалисты одного банка, широко известного на рынке МБК.

Система лимитов

Портфели требований к банкам-контрагентам — часть общего портфеля активов банка, поэтому риски, которые принимает на себя банк, работающий с другими финансовыми институтами, нельзя рассматривать в отрыве от прочих рисков, которым подвергается банк в процессе функционирования. Следовательно, политика управления рисками на рынке МБК и других рынках, должна быть увязана со всей системой управления рисками в банке. Это, в свою очередь, предопределяет необходимость пересмотра подходов к минимизации кредитных рисков, возникающих при совершении сделок с банками-контрагентами. Поэтому основными ограничителями рисков контрагентов являются лимиты. Их можно устанавливать следующим образом.

1. В соответствии с уровнем кредитоспособности банка-контрагента (по сравнению с другими банками) его необходимо отнести к определенной группе риска. На банки, входящие в группу с наибольшим риском, лимит не устанавливается (т.е. с такими банками банк взаимодействовать не должен).

2. Максимальную сумму требований к банку-контрагенту (лимит) следует определять исходя из его группы риска, максимального лимита на одного заемщика — банка-контрагента и размеров банка-контрагента. Величина максимального лимита на один банк-контрагент — это параметр, который формируется исходя из общей политики управления рисками в банке, и зависит от большого числа факторов, таких, как: планируемая величина портфеля размещения избыточной (или привлечения недостающей) ликвидности, количество дилеров, исторически сложившиеся установленные взаимные лимиты с определенными постоянными контрагентами, количество постоянных контрагентов, уровень диверсификации портфеля МБК, требуемый для осуществления политики управления рисками банка и т.п.

3. В результате система лимитов будет выглядеть примерно следующим образом (банку-контрагенту присваивается группа риска — от 1-й до 5-й в порядке его возрастания): 1-я группа — банки с кредитоспособностью, не вызывающей сомнений; 2-я группа — банки с кредитоспособностью выше средней; 3-я группа — банки со средней кредитоспособностью; 4-я группа — банки с удовлетворительной кредитоспособностью; 5-я группа — банки с неудовлетворительной кредитоспособностью.

Определение банка-контрагента

Банки-контрагенты обычно оцениваются по нескольким группам факторов. Каждая группа факторов оценивается по 100-балльной шкале и имеет свой собственный вес, определяющий значимость данной группы в общей оценке. Общее количество баллов, получаемое в результате анализа, определяется суммой произведений баллов, набранных по каждой группе факторов, на вес данной группы. В итоге каждый банк получает оценку по 100-балльной шкале. В соответствии с этой оценкой он включается в ту или иную группу риска. Правила отнесения к той или иной группе риска в зависимости от количества баллов основываются на политике управления рисками банка.

Указанные факторы оценок подразделяют на следующие группы: «политические» (все факторы, могущие непосредственно повлиять на способность контрагента возратить кредит, которые продуцируются государством в лице его институтов, в том числе Центральным банком: валютная политика, налогообложение, издержки, которые возникают у банков в ходе контактов с этими институтами); системные (факторы, которые продуцирует банковская отрасль); групповые (их источником является группа предприятий, к которым банк относится или с которыми его связывают определенные обязательства); факторы, источником которых является сам контрагент (его политика, управление рисками, квалификация менеджмента и персонала, сложившиеся отношения руководителей и сотрудников), кредитная история; наличие и величина оборотов по корреспондентскому счету лоро в анализирующем банке и т.п.

Анализ финансового состояния банка-контрагента проходит поэтапно.

I этап — структурный анализ баланса и оборотов по балансовым счетам.

II этап — расчет капитала банка.

III этап — рейтинговая оценка баланса. Суть ее — определение места банка-контрагента в банковской отрасли. При этом рейтинг банка рассчитывается отдельно по стандартным группам показателей (ликвидность, капитализация, прибыльность, качество активов, состояние ресурсной базы, деловая активность). Рейтинг банка по каждой из данных групп показателей есть отклонение индивидуальных значений относительных коэффициентов от среднеотраслевых. Рейтинги банка в каждой группе показателей за определенный период оцениваются по 100-балльной шкале. После этого балльные оценки группы показателей взвешиваются, что дает возможность оценить состояние банка по 100-балльной шкале.

Рейтинговая оценка такого рода имеет ряд особенностей, в том числе следующие: финансовые коэффициенты рассчитываются на основе показателей, «очищенных» от суммы искусственных увеличений и скрытых иммобилизаций капитала; для выбора среднеотраслевых показателей необходима информация (финансовая отчетность) по очень широкому кругу банков (несколько сотен); веса коэффициентов в каждой группе определяются методом взаимных сравнений.

После того как банк всесторонне подготовился указанными выше способами к встрече с потенциальными контрагентами на рынке МБК, непосредственный **отбор контрагента** по сделке может происходить в двух основных формах.

1. В форме участия в **аукционных торгах**, которые проводит либо сам банк-кредитор (этим вариантом пользуется Банк России) или банк-дилер, либо кредитная площадка, сама не выступающая стороной сделок, а только действующая по заявкам клиентов.

2. В форме **прямых межбанковских сделок**, которые могут проводить либо непосредственно сами банки, входя для этого в прямой контакт с теми банками, которые не значатся в их «черных списках», либо операционные системы, в которых обслуживаются банки.

Заключение сделки предусматривает установление взаимных обязательств контрагентов. Чем более развит рынок, тем, как правило, меньше индивидуализированных формальностей требуется для выполнения данной процедуры. В странах, обладающих богатыми банковскими традициями, она настолько стандартизирована, что нередко не требует оформления кредитных отношений между банком-кредитором и банком-заемщиком путем подписания кредитного договора.

Банк-заемщик и банк-кредитор, знающие и доверяющие друг другу, могут заранее оговорить все условия заключения будущих сделок в рамочном генеральном договоре, на основании которого в дальнейшем будут совершаться все конкретные покупки и продажи МБК между ними. В текущей работе стороны могут ограничиваться лишь пересылкой протоколов и обычных учетных и информационных документов.

Существуют и уже применяются, в том числе российскими банками, технологии заключения сделок с использованием электронного документооборота, базирующегося на электронной почте и электронной подписи. Важную роль при этом играет юридическое сопровождение электронных документов, включающее в себя регистрацию подписания документа, проверку подлинности подписи, ведение архива и разрешение споров по сделкам.

Рынок МБК сегодня

Как уже отмечалось, в августе 1998 г. российский рынок МБК в очередной раз распался и почти перестал действовать. Всплеск кризиса привел к тому, что многие банки даже с вполне приличными финансовыми показателями буквально в одночасье попали в сложнейшее положение. Начался глобальный кризис доверия, одним из серьезных последствий которого стала локализация некогда относительно единого межбанковского рынка краткосрочных кредитов в нескольких не пересекающихся группах.

Через пять лет после дефолта рынок МБК существенно видоизменился. До печального 1998 г. он во многом имел спекулятивный характер — с очень высокими процентными ставками, что делало его для банков местом зарабатывания денег. Кризис избавил банки от той легкости, с которой они прежде открывали друг на друга не обеспеченные кредиты и кредитные линии, сегодня практически все работают только под залог. В результате «межбанк» приобретает классические черты рынка коротких ресурсов, предназначенного прежде всего для поддержания ликвидности его участников.

Однако резкое сокращение числа не обеспеченных кредитов обернулось новыми проблемами, с одной стороны, банкам-кредиторам, располагающим свободными деньгами, стало труднее размещать их с достаточной степенью надежности и эффективности, с другой — банки-заемщики вынуждены теперь привлекать средства только под обеспечение. Правда, нормально работающие банки, как правило, располагают ликвидными активами, которые они готовы предоставлять в залог в качестве обеспечения. Проблема в другом — каждый понимает, что каким бы крупным и надежным ни был банк-кредитор, у него тоже могут возникнуть проблемы с ликвидностью и именно в самый неподходящий для заемщика момент. Поэтому, чтобы не стать заложником одного банка, заемщик вынужден размещать свои залоги в разных банках, тем самым снижая объем привлекаемых под них средств, да еще и держать «про запас» чистую ликвидность, отвлекая деньги из своего основного бизнеса.

Все понимают и поддерживают идею воссоздания межбанковского рынка и продолжения его дальнейшего развития. Существует немало хороших идей на этот счет. Но любые усилия пропадут даром, если сами банки не начнут активно участвовать в данном процессе. Для них в этом смысле на первом плане стоит **проблема доверия** друг другу (обычно ее сводят к задаче восстановления доверия к банкам, но не менее остро она стоит и в плане взаимоотношений между самими банками). Доверие же возникает на базе общих интересов и прозрачности бизнеса.

Из других условий дальнейшего развития российского рынка МБК можно отметить хотя бы следующие: развитие инструментария данного рынка (так, в апреле 2003 г. начал действовать рынок межбанковского репо — кредитование банками друг друга под залог ценных бумаг); обеспечение большей доступности для банков ресурсов Центрального банка. Резервов для этого много.

18.3. Организация межбанковских расчетов и платежей

Независимо от того, идет речь о собственных операциях банков друг с другом или об операциях клиентских, расчеты и платежи с использованием корреспондентских счетов проводятся в основном по одним и тем же правилам. Эти правила изложены в основных банковских законах и в нормативных актах Банка России, которые будут названы далее.

Из Закона «О банках и банковской деятельности»

Ст. 31. Осуществление расчетов кредитной организацией

Кредитные организации осуществляют расчеты по правилам, формам и стандартам, установленным Банком России; при отсутствии правил проведения отдельных видов расчетов — по договоренности между собой; при осуществлении международных расчетов — в порядке, установленном в федеральных законах, и по правилам, принятым в международной банковской практике.

Кредитная организация, Банк России обязаны перечислить средства клиента и зачислить средства на его счет не позже следующего операционного дня после получения соответст-

вующего платежного документа, если иное не установлено в федеральном законе, договоре или платежном документе.

В случае несвоевременного или неправильного зачисления на счет или списания со счета клиента... средств кредитная организация, Банк России выплачивает проценты на сумму этих средств по ставке рефинансирования Банка России.

Из Закона «О Центральном банке РФ»

Ст. 80. Банк России является органом, координирующим, регулирующим и лицензирующим организацию расчетных, в том числе клиринговых, систем в РФ.

Банк России устанавливает правила, формы, сроки и стандарты осуществления безналичных расчетов.

Общий срок... платежей по безналичным расчетам не должен превышать двух операционных дней... в пределах территории субъекта РФ, и пяти операционных дней... в пределах территории РФ.

Нормативные акты Банка России. Имеются в виду прежде всего следующие:

- Положение «О безналичных расчетах в РФ» от 3 октября 2002 г. № 2-П; именно в нем излагаются основные требования к технологиям организации безналичных платежей для юридических лиц как через платежную сеть Банка России, так и через другие каналы (см. также § 17.1 учебника);
- Указание «Об особенностях проведения кредитными организациями (филиалами), другими клиентами Банка России платежей через расчетную сеть Банка России при передаче информации по каналам связи» от 24 декабря 1997 г. № 95-У;
- Положение «О правилах обмена электронными документами между Банком России, кредитными организациями (филиалами) и другими клиентами Банка России при осуществлении расчетов через расчетную сеть Банка России» от 12 марта 1998 г. № 20-П;
- Положение (временное) «О порядке приема к исполнению поручений владельцев счетов, подписанных аналогами собственноручной подписи, при проведении безналичных расчетов кредитными организациями» от 10 февраля 1998 г. № 17-П;
- Положение «О многорейсовой обработке платежей в Московском регионе» от 20 февраля 1998 г. № 18-П;
- Положение «О непрерывной обработке платежей в Московском регионе» от 9 августа 2001 г. № 147-П;
- Положение «О порядке осуществления безналичных расчетов физическими лицами в РФ» от 1 апреля 2003 г. № 222-П;
- Положение «О порядке приема и исполнения кредитными организациями, подразделениями расчетной сети Банка России исполнительных документов, предъявляемых взыскателями — физическими лицами» от 26 марта 2003 г. № 221-П.

Вспомогательное значение имеют:

- Положение «О Справочнике банковских идентификационных кодов участников расчетов, осуществляющих платежи через расчетную сеть Центрального банка РФ (Банка России)» от 6 мая 2003 г. № 225-П;
- Указание «Об особенностях применения форматов расчетных документов при осуществлении электронных расчетов через расчетную сеть Банка России» от 24 апреля 2003 г. № 1274-У.

18.4. Банковский клиринг

Одним из эффективных механизмов проведения расчетно-платежных операций может быть их организация в форме клиринга.

Общие понятия

В общем случае **клиринг** (от англ. *clearing* — очистка, расчистка) — это способ регулярных безналичных платежей, основанный на расчете (определении) и зачете взаимных денежных требований и обязательств (долгов) юридических лиц за товары и/или услуги с последующим переводом сальдо. Наибольшее распространение клиринг получил на рынках товаров, ценных бумаг и банковских услуг; он интересен тем участникам рынков, которые ежедневно заключают массу сделок со многими контрагентами, поскольку упорядочивает и упрощает подсчет позиций каждого участника, в которых в ином случае легко запутаться (потерять четкое представление об общем балансе всей массы своих требований и обязательств), снижает риски непоставки, неуплаты и др.

Позиции — то или иное соотношение требований (прав, которые еще надо реализовать) и обязательств (долгов, которые предстоит отдать) участника сделки. **Закрытая позиция** — равенство требований и обязательств, **открытая позиция** — их неравенство. Открытая позиция данного участника будет **длинной**, если сумма его требований больше, чем сумма его обязательств (имеет на счете больше средств, чем должен сам по сделкам, в которых участвовал). При обратном соотношении требований и обязательств данного участника его позиция будет **короткой**.

Для банков клиринг важен также как способ ускорения расчетов и платежей, как способ уменьшения потребности в средствах платежа (за счет сведения к возможному минимуму встречных межбанковских платежей) и тем самым как средство повышения их ликвидности.

Платежи могут проводиться либо на **валовой**, либо на **чистой** (разностной) основе. В первом случае расчет и платеж должны осуществляться отдельно по каждой сделке; во втором случае требования и обязательства участников сделок накапливаются в течение определенного времени (например, в течение операционного дня), в конце которого проводится общий расчет, суть которого — определение взаимопогашающихся (прекращающихся, считающихся исполненными) обязательств и, возможно, сумм, которые этим путем не погашаются. Если все обязательства, например, двух данных участников взаимно погашаются (образовались закрытые позиции), то для них процесс на данном этапе можно считать завершенным. Если позиции оказались открытыми (с одной стороны — длинная, с другой — короткая), то остается провести **урегулирование платежей**: подсчитать чистую (непогашенную) разницу между позициями и в размере указанной разницы перечислить деньги на корреспондентский счет участника с длинной позицией (т.е. того, часть требований которого без этого осталась бы не исполненной). Именно подобный случай и означает клиринг, в результате которого сумма долгов участников друг другу на момент расчета должна **равняться нулю**. Естественно, для этого нетто-дебитор (чистый должник) должен взять из доступных ему источников необходимую сумму и внести ее на счет нетто-кредитора (участника с длинной позицией). Вопрос о том, где и как он найдет такую сумму, в данном случае можно не рассматривать.

Такой зачет сумм взаимной задолженности может проводиться между двумя, тремя и более банками. Соответственно различают **двусторонний взаимозачет**, базирующийся на двустороннем договоре (соглашении), либо **многосторонний взаимозачет**, предполагающий заключение договора (соглашения) между тремя и более участниками. В последнем случае банки-участники выбирают из своей группы расчетного агента, который должен взять на себя подсчет позиции каждого члена клиринговой системы (то, что в ст. 6 Закона «О рынке ценных бумаг» названо деятельностью по определению взаимных обязательств) и другие необходимые функции (получение платежей от чистых дебиторов, перевод денег на счета чистых кредиторов, возможно, выдача сверхкраткосрочных кредитов для завершения клирингового процесса нуждающимся в ликвидности участникам, прием и хранение залогов, обеспечивающих обязательства участников). Существует и иной вариант организации клиринга — передать указанные функции специализированной НКО.

Таким образом, **банковский клиринг** — это, во-первых, расчетный процесс, в ходе которого одновременно для всей массы сделок определяются валовые (друг другу) и чистые (один другому) долги банков, регулярно совершающих друг с другом многочисленные сделки, во-вторых, платежный процесс, в результате которого те, кто должны были больше, окончательно рассчитывается с теми, кто должен был меньше, в размере разниц между взаимными долгами.

Процесс взаимозачета обязательств банков — участников клиринговой системы называется **клиринговым сеансом**. Такие сеансы проводятся несколько раз в течение операционного дня в заранее установленные часы и служат для определения промежуточных и итогового сальдо каждого участника системы.

Описанный процесс может реализовываться по крайней мере в трех вариантах, только один из которых можно полагать настоящим межбанковским клирингом. Эти варианты удобнее рассмотреть на условном числовом примере.

Предположим, в группу входят три банка, которые в течение дня должны перевести друг другу платежи, указанные в табл. 18.1. Выполнить свои обязательства, т.е. провести расчеты и платежи, банки могут разными способами. Рассмотрим их на примере одного из банков.

Способ 1. Расчеты и платежи на индивидуальной основе.

Банк № 1 в нашем примере должен заплатить за семь сделок общую сумму в 1600 ед. и получить платежи за семь других сделок на общую сумму в 1700 ед. Можно то и другое делать отдельно по каждой сделке. Тогда общее количество платежей для банка № 1 будет равно 14, общая сумма платежей, подлежащих урегулированию, — 3300 ед., итоговое сальдо для для него составит +100 ед. (+650 ед. в отношениях с банком № 3 и –550 ед. в отношениях с банком № 2).

Способ 2. Двусторонний взаимозачет.

Банк № 1 определяет сальдо платежей сразу в отношении двух других банков. Результаты будут такими: количество платежей — два (один платеж банку № 2 в размере 550 ед. и один платеж от банка № 3 в размере 650 ед.); сумма платежей, подлежащих урегулированию, — 1200 ед.; итоговое сальдо — те же +100 ед.

Способ 3. Многосторонний взаимозачет.

Сальдо всех платежей банка № 1 на конец дня определяет банк — расчетный агент группы или специализированная НКО. Тогда результаты будут выглядеть так: количество платежей — один (единый общий платеж); сумма платежей — 100 ед.; итоговое сальдо — опять же +100 ед. Этот последний вариант и представляет собой действительный межбанковский клиринг.

Таблица 18.1

Взаимные требования и обязательства группы банков
(в условных денежных единицах)

Банки — отправители платежей	Банки — получатели платежей			Итого обязательств
	№ 1	№ 2	№ 3	
№ 1		100 150 200 300	200 250 400	1600
№ 2	100 100		450	650
№ 3	100 200 300 400 500	150 250 350		2250
Итого требований	1700	1500	1300	

Организатором межбанковского клиринга и исполнителем соответствующих функций, названных выше, в зависимости от разных обстоятельств могут выступать:

- центральный банк страны — для всей банковской системы (а для региональных групп банков — его территориальные расчетные подразделения);
- клиринговые (расчетные) палаты или центры разного масштаба действия;
- специальные клиринговые банки;
- крупнейшие коммерческие банки (в которых открыты корреспондентские счета множества других банков).
- клиринговые отделы головных контор многофилиальных банков — для расчетов и платежей по счетам МФР.

Клиринговые палаты

Такие палаты представляют собой НКО, специализирующиеся на двусторонних или многосторонних взаимозачетах (централизованных расчетах взаимных обязательств и безналичных платежах) для банков. Они могут возникать и на основе неформального соглашения между большим или меньшим числом банков, связанных корреспондентскими отношениями. Однако для полноценной работы они должны быть легализованы и получить лицензии от ЦБ РФ¹.

Нормативная база возникновения и деятельности клиринговых палат (центров) включает в себя прежде всего два документа Банка России (приняты в феврале 1993 г.):

- Временное Положение «О клиринговом учреждении»;
- Временное Положение «О порядке выдачи лицензий клиринговым учреждениям».

¹ См. письмо-разъяснение ЦБ «О лицензировании деятельности расчетных небанковских кредитных организаций» от 26 марта 2004 г. № 32-Т.

В первом из названных документов содержится перечень специфических операций палаты, обеспечивающих проведение клиринга (состав клиринговых операций), а также список банковских операций, поддерживающих выполнение клиринга. В **состав клиринговых операций** включены: 1) прием расчетных документов от клиентов палаты (в электронной форме); 2) ввод с автоматизированных рабочих мест расчетных документов с магнитных носителей (допускается также использование документов на бумаге); 3) идентификация и контроль поступающих расчетных документов на наличие в базе данных палаты банка-плательщика и банка-получателя; 4) контроль наличия заявленной к платежу суммы на счете банка-плательщика; 5) открытие и ведение счетов клиентов палаты для внутренних и внешних проводок; 6) сортировка (адресование) первичных и результирующих расчетных документов для проводки и последующей рассылки; 7) проводки по счетам клиентов с зачетом взаимных платежей, формированием сводных авизо; 8) перерасчет валютного курса; 9) печатание выписок из счетов клиентов; 10) подведение баланса по окончании операционного дня; 11) рассылка выписок из счетов клиентов, других отчетных документов в соответствии с регламентом обслуживания; 12) передача отчетных документов в ЦБ.

Указанные операции палаты конкретно реализуют на основе внутренних правил проведения таких операций с учетом требований ЦБ к форматам передаваемых сообщений, методам и средствам защиты информации, шифрования, электронной подписи и т.д.

Что касается разрешенных клиринговым палатам собственно **банковских и иных операций, поддерживающих клиринг**, то в соответствующий список входят: 1) привлечение вкладов (депозитов) и выдача краткосрочных кредитов; 2) открытие и ведение счетов клиентов и банков — их корреспондентов; 3) ведение расчетов по поручению клиентов и банков — их корреспондентов; 4) оказание брокерских и консультационных услуг, проведение лизинговых операций; 5) проведение форфейтинговых и факторинговых операций. Эти операции могут проводиться как в рублях, так и в иностранных валютах (при наличии соответствующей лицензии).

Первыми специализированными организациями, получившими в 1993 г. лицензии Банка России на банковскую клиринговую деятельность, были Клиринговая палата Московского финансового дома (МФД), «Московский клиринговый центр», «Банковские информационные технологии» (Тула) и «Финансовая группа Урала» (Челябинск).

Эти и другие палаты и центры были организованы по двум моделям:

- **модель 1** — клиринг с предварительным депонированием средств на корреспондентских счетах участников в клиринговом учреждении; все участники на начало операционного дня должны иметь на своих счетах в палате средства в объемах, необходимых для клиринга, операции для них проводятся в пределах кредитовых остатков на счетах (если не применяется кредитование в форме овердрафта), а после завершения сеанса или операционного дня участники-дебиторы должны внести деньги для покрытия своих незачтенных долгов;

- **модель 2** — клиринг без депонирования денег на счетах участников в палате (этой модели придерживался только МФД), при котором итоговые сальдо в конце

каждого операционного дня передаются на основные корреспондентские счета банков в РКЦ Банка России, где и происходит окончательное урегулирование платежей.

Действительный (многосторонний) банковский клиринг в России в течение истекших более чем десяти лет не получил широкого развития в количественном плане (объемы операций клиринговых учреждений были незначительными), а в плане качественном он фактически пока не состоялся. В работе всех этих учреждений доминировали на самом деле не клиринговые, а прямые расчеты по традиционной и примитивной схеме, когда банк № 1 из рассмотренного ранее примера переводит банку № 2 сумму (или даже суммы) в 750 ед. и получает от него в тот же день 200 ед., причем деньги реально движутся в обоих направлениях. Слабое развитие клиринговых систем объясняется, видимо, и влиянием такого препятствия, как повышенные риски для самой клиринговой организации, связанные с данным видом деятельности в условиях современной России.

Часть 2

ОСНОВНЫЕ АКТИВНЫЕ ОПЕРАЦИИ БАНКА: ОРГАНИЗАЦИЯ ОБСЛУЖИВАНИЯ КЛИЕНТОВ

Глава 19

БАНК НА РЫНКЕ РАСЧЕТНО-ПЛАТЕЖНЫХ И КАССОВЫХ УСЛУГ

19.1. Банковские расчеты и платежи: исходные понятия

Осуществление расчетов и платежей для клиентуры и для самих банков традиционно и вполне обоснованно относят к основным и даже важнейшим, базовым банковским операциям, т.е. таким, которые конституируют само понятие банка. Предприятиям, организациям, учреждениям и населению банки нужны и интересны прежде всего или даже только как расчетные (и кредитующие) организации. В августе 1998 г. для всех стало очевидно и то, что кризис банков выражается прежде всего в утрате ими указанной основополагающей способности — удовлетворять потребности клиентов в четком проведении необходимых им расчетов и платежей (а также в кредитах). Между тем такие ключевые понятия, как «расчеты» и «платежи» до сих пор не имеют в нашей литературе однозначных и убедительных трактовок. Распространенные ошибки — отождествление «расчетов» и «платежей», оперирование такими лишенными рационального содержания терминами, как «безналичные расчеты», «расчеты в неденежной форме» и др. Примечательно, что такие ошибки неразрывно связаны с дилетантскими трактовками природы денег.

Термин «расчеты» может иметь два толкования: 1) процесс подсчета сумм, подлежащих уплате одними лицами другим, т.е. определения того, кто и кому сколько должен в денежной (ценовой) форме; даже в случае бартерных операций собственно расчеты идут и могут идти только в денежной (ценовой) форме (стороны договариваются о том, сколько стоят товары, которыми они непосредственно обмениваются); 2) процесс, в результате которого лицо может сказать так: «Я рассчитался с N за товар, который он мне поставил месяц назад»; но этот второй случай на самом деле означает «платеж» («Я рассчитался с ним...») в данном случае означает «Я заплатил...»).

Таким образом, «расчеты» как особое понятие, не дублирующее другие, имеет смысл лишь в пределах первого толкования. Однако чтобы подсчитать, кто кому и сколько должен, сами деньги не нужны ни в каком виде. Достаточно обеим сторонам знать, какие деньги вообще «ходят» в стране и что почем продается и покупается. Поэтому расчеты (в указанном здесь понимании) в принципе не могут быть «наличными»; но тогда нет смысла и основания употреблять и слова с противоположным содержанием — «безналичные» расчеты (в отличие от «безналичных платежей»).

Типичные примеры расчетов, ведущихся в банках, — определение объемов и цен привлекаемых и размещаемых ресурсов, размеров остатков средств на счетах клиентов, налогов, обязательных резервов, дивидендов, начисление процентов и комиссионных и т.д. Поскольку расчеты, протекающие в «недрах» бухгалтерий банков, играют вспомогательную, обеспечивающую роль, далее в настоящей главе речь будет идти, как правило, о платежах.

В отличие от собственно расчетов **платежи** представляют собой передачу или перевод денег должником (плательщиком) тому, кому он должен в соответствии с расчетами (получателю), т.е. акт надлежащего выполнения должником своего денежного обязательства, в результате чего он освобождается от долга.

Много ошибок допускается при рассмотрении сущности денег и связанных с ними вопросов расчетов и платежей. В этой связи необходимо учитывать следующие **правила расчетных и платежных операций** и относящиеся к ним соображения об экономической природе денег и в определенной мере — их заменителей.

Правило 1. Расчеты — это процесс определения размера обязательства (долга) покупателя товара (получателя услуг, работ) перед продавцом (лицом, оказавшим услугу или выполнившим работу) или размеров взаимных обязательств сторон сделки (сделок), включая урегулирование претензий, возникающих в ходе такого процесса.

Правило 2. Расчеты проводятся исключительно посредством мысленно представляемых денег (заменителей денег).

Разные функции денег могут выполнять как бы разные деньги. Самую фундаментальную из функций — меры стоимости могут выполнять как реально имеющиеся у данных участников рыночных отношений (относится прежде всего, конечно, к получателю, получателю услуги или работы) деньги (наличные), так и мысленно представляемые деньги (которых у них нет в наличии). При этом деньги, даже если они имеются у покупателя (получателя услуги, работы), никакого движения не должны совершать. И для выражения стоимости всех прочих товаров или данного конкретного товара (услуги, работы) они сами по себе не нужны, а нужно знание о них (об их относительной ценности, т.е. о том, каковы средние в данной местности и в данное время «цены» единицы денег — пропорции, в которых единица денег «обменивается» на самые разнообразные товары, услуги, работы). То же самое можно сказать и о заменителях денег, если их эмитировано не больше необходимого.

Именно в качестве мысленно представляемых счетных единиц и нужны деньги (или их заменители) для расчетов. Частный случай таких денег, известный из истории, — это «счетные деньги», использовавшиеся для оптовых расчетов (очень редко — для платежей) и практически никогда не участвовавшие в денежном обращении.

И именно потому, что деньги хотя бы в одной своей функции вполне могут быть мысленно представляемыми (их может не быть в наличии у данных конкретных участников рынка), никого не должно пугать признание существования безналичных денег. Но при этом подчеркнем, что безналичные деньги — это не «деньги», которых в реальности вообще нет, которых никто и никогда не видел и не мог «пощупать», а всего лишь момент в жизненном кругообороте реальных денег (их заменителей), принадлежащих конкретному экономическому субъекту.

Другие ипостаси денег (или их заменителей) проявляются при выполнении ими функций средства обращения и средства платежа (в банковской практике и литературе реализацию обеих этих функций традиционно обобщают одним термином — «платеж (платежи)»).

Признаком выполнения деньгами функции средства обращения является одновременность приобретения лицом товара (услуги, работы) и его оплаты деньгами (знаками денег); одновременность получения и оплаты товара при этом следует понимать как процесс, идущий в реальном времени, т.е. с учетом того, что оформление сделки и проведение расчетно-платежной операции в любом случае занимают некоторый более или менее значимый промежуток времени. Что касается самой оплаты, то она может пройти с помощью как наличных, так и безналичных денег. Естественно, что для банка наиболее характерен последний вариант.

Признаком выполнения деньгами функции средства платежа является то, что платеж деньгами (их знаками) осуществляется по прошествии некоторого (как правило, заранее оговоренного) периода времени после того, как покупатель приобрел товар (получил услугу, принял работу). Сама оплата (платеж в строгом, узком смысле этого термина) здесь, как и в предыдущем случае, может быть совершена в наличном или безналичном варианте.

Правило 3. Расчет взаимных обязательств может включать в себя момент платежа в случае зачета сторонами сделки (сделок) взаимных однородных требований.

Правило 4. Обязательство, действительно являющееся денежным, нельзя исполнить как-то без помощи денег. При этом под действительно денежным обязательством следует понимать денежный долг, т.е. все случаи, когда стороны сделки приняли на себя обязательства, означающие, что у них появились взаимные денежные долги (кредитный договор) либо когда одна сторона сделки приняла на себя обязательство использовать деньги или как средство обращения, или как средство платежа, или как средство предоплаты.

Правило 5. Деньги (их заменители) в процессе своего обращения в экономике могут и должны принимать две постоянно сменяющиеся формы — наличную и безналичную.

Наличные и безналичные деньги — это вообще не разные деньги (они не делятся механически и раз и навсегда на наличную часть и отдельно часть безналичную), а разные формы существования денег, принимаемые ими на разных стадиях их обращения, т.е. это всего лишь стадии оборота денег. Деньги постоянно переходят из наличной формы в безналичную, и наоборот.

Исходной и базовой является форма наличных денег (их знаков), а безналичная форма выступает как производная от нее, т.е. безналичные деньги — это временная, хотя и необходимая форма «жизни» денег наличных (но не наоборот).

Правило 6. Наличная и безналичная формы движения денег (их заменителей) — как правило, формы персонифицированные (являются таковыми для тех или иных конкретных экономических субъектов) и вне такой персонификации не имеют смысла. Если, к примеру, деньги из наличной формы перешли в форму безналичную, то это надо понимать так, что они стали безналичными для данного конкретного экономического субъекта, что деньги последнего, на которые он сохраняет все права, реально находятся сейчас в пользовании другого субъекта.

Правило 7. Наличные деньги — это участвующие в обращении физически располагаемые деньги (их знаки), имеющиеся в данный момент у данного экономического субъекта.

Правило 8. Безналичные деньги — это участвующие в обращении деньги (их знаки), принадлежащие одному экономическому субъекту, однако физически в данный момент находящиеся у другого экономического субъекта (свидетельством чего служат соответствующий договор и записи в бухгалтерских книгах), причем таким образом, что первый по праву может распоряжаться ими как собственным имуществом, отдавая по мере необходимости соответствующие указания второму; на поверхности явлений они воспринимаются как записи на счетах.

Правило 9. Расчеты имеют смысл лишь в том случае, когда они завершаются платежами, т.е. когда вслед за ними и на их основе осуществляются платежи. Поэтому данные термины не следует употреблять как синонимы.

Правило 10. Платежи логически продолжают процесс расчетов и означают погашение покупателем товара (получателем услуги, работы) своего денежного обязательства (освобождение от долга в рамках принятых обычаев и процедур) или погашение участниками сделки (сделок) своих взаимных денежных обязательств.

Правило 11. Платежи — операции (действия) непременно денежные, т.е. совершаются только посредством денег (их знаков). Это распространяется и на случаи зачета взаимных денежных обязательств.

Правило 12. Платежи могут совершаться посредством наличных или безналичных денег, а также комбинированным способом (с параллельным или последовательным использованием наличных и безналичных денег).

Правило 13. Платеж посредством наличных денег (платеж наличными) — погашение покупателем товара (получателем услуги, работы) своего денежного обязательства или погашение участниками сделки (сделок) своих взаимных денежных обязательств путем передачи физически располагаемых денег (их бумажных или металлических заменителей) от должника (плательщика) к получателю.

Правило 14. Платеж посредством безналичных денег (безналичный платеж) — погашение покупателем товара (получателем услуги, работы) своего денежного обязательства или погашение участниками сделки (сделок) своих взаимных денежных обязательств путем изменения записей на банковских счетах сторон, именно путем списания суммы денег с банковского счета должника (плательщика) и ее перевода на банковский счет получателя или взыскателя (зачисление суммы на другой счет).

Нельзя согласиться с имеющей место трактовкой безналичных платежей как процесса перевода должником (плательщиком) своего денежного долга потенциальному получателю (взыскателю) денег на банк, обслуживающий этого получателя. Если даже на время забыть, что для такого перевода требуется как минимум согласие самого банка, то все равно остается решающий вопрос: а был ли платеж, если долг не отдан, а всего лишь «переведен»?

Когда безналичные деньги характеризуют просто как «права требования» (к банку), то в этом случае превалирует не содержательно экономический, а юридически закрепленный бухгалтерский подход. Действительно, с точки зрения учета средства, которые клиент положил «живыми» или перевел на банковский счет, отража-

ются в его балансе как требования к банку, а в балансе банка — как обязательства банка перед клиентом. Но из этого не следует, будто указанные требования к банку замещают собой деньги.

На самом деле речь должна идти о том, что у клиента есть деньги, которые в данный момент существуют для него в безналичной форме, поскольку находятся не у него самого, а временно отданы им в распоряжение банка, и есть право распоряжаться ими по собственному усмотрению (право требовать от банка совершать с этими деньгами или посредством их необходимые клиенту или целесообразные с его точки зрения операции), право, дополняемое и реализующееся тем, что банк в свою очередь обязуется выполнять такие требования или указания клиента — владельца счета, т.е. числящихся на счете денег. Другими словами, у клиента в банке — не одни только права требования, а обязательно деньги (не конкретные идентифицированные денежные знаки, а некая стоимостная сумма) плюс права собственника и, в частности, вытекающие из этого факта права требования на указанную сумму (право давать соответствующие указания банку, право на получение процентов, право забрать свои деньги из банка).

Поэтому нельзя согласиться с теми, кто пытается ответить на надуманный вопрос о том, чьими следует считать деньги, находящиеся на банковском счете. Разумеется, эти деньги являются собственностью клиента — владельца счета (противоестественно было бы говорить о владельце счета, который не владеет тем, что находится на счете). Однако чтобы принять указанное очевидное утверждение, надо отказаться от отождествления прав требования на деньги, числящиеся на банковском счете, с самими деньгами. Другими словами, следует признать право собственности клиента на его деньги как таковые, а также то обстоятельство, что для практической реализации данного права клиент должен обладать также «техническим» правом требования к банку в отношении своих денег.

19.2. Виды платежных операций банков

Вся совокупность банковских операций (видов работ сотрудников банков), обеспечивающих платежи как процесс выполнения субъектами экономики своих денежных обязательств, может быть представлен в виде трех блоков (табл. 19.1).

Т а б л и ц а 19.1

Совокупность расчетно-платежных операций

Блоки	Содержание
1	2
Вспомогательный	1. Операции открытия счетов клиентов 2. Акцептные операции (получение согласия или отказа плательщика оплатить платежный документ) 3. Авальные операции (когда гарантом или поручителем выступает не сам банк) 4. Блокировка счетов клиентов (например, по решению суда) и снятие блокировки 5. Операции закрытия счетов клиентов 6. Операции информирования клиентов о движении средств на их счетах

Окончание табл. 19.1

1	2
Основной	1. Операции ведения счетов клиентов: • зачисление на счета средств: поступивших владельцам счетов от третьих лиц; вносимых самими владельцами; получаемых от банка (кредиты, проценты, др.); • списание со счетов средств в случаях: выполнения клиентами своих обязательств перед третьими лицами (оплата приобретаемых товаров, работ, услуг); выполнения клиентами своих обязательств перед банками, в которых они обслуживаются (возврат кредитов, уплата процентов, комиссионных и др.); уплаты клиентами налогов и исполнения других обязательных платежей; получения клиентами наличных денег на оплату труда сотрудников и на текущие хозяйственные нужды 2. Кассовые операции (прием и выдача наличных денег) 3. Операции ведения собственных счетов в учреждениях центрального банка и в других кредитных организациях 4. Операции ведения корреспондентских счетов других кредитных организаций, открытых в данных банках
Дополнительный	1. Переводные операции (перевод средств клиента с одного его счета на другой) 2. Кассовые операции (конвертация одной валюты в другую, перевод наличных денег в безналичные, и наоборот, размен и обмен денег и др.) 3. Операции инкассирования денежной выручки клиентов 4. Акцептные операции (когда банк дает согласие или отказывает оплатить платежный документ, предъявленный к счету его клиента) 5. Авальные операции (когда гарантом или поручителем выступает сам банк) 6. Учетные, факторинговые и передаточные (индоссирование) операции

Все платежи (и предшествующие им расчеты), осуществляемые банками, с точки зрения адресатов платежей делятся на **собственные** (расчеты и платежи по собственным операциям банка) и **клиентские** (расчеты и платежи по операциям клиентов). С точки зрения технологии проведения (необходимого состава кредитных организаций-участников) те и другие подразделяются следующим образом:

- **внутрибанковские платежи** (участник — один данный банк);
- **межбанковские платежи** (участников — минимум две кредитные организации), которые можно проводить: через корреспондентские счета в подразделениях центрального банка; через клиринговые центры; через корреспондентские счета, открытые банками непосредственно друг у друга; через корреспондентские счета, открытые банками в третьем банке (по данному вопросу см. следующий параграф).

Все рассмотренные выше банковские операции (услуги) являются традиционными и давно освоенными, доступными практически для всех банков. Добиться конкурентных преимуществ на рынке данных услуг можно по сути лишь двумя способами — проводя клиентские платежи быстрее, чем это делают другие банки (что требует применения современных, но достаточно дорогих технических средств и разработки оптимальных маршрутов платежей), и назначая умеренные, приемлемые для максимального числа клиентов тарифы за свои услуги.

С точки зрения формы денег, используемой для целей платежа, все названные выше банковские операции делятся на **операции наличными** и **операции безналичными**. Первые проводятся путем непосредственной передачи банкнот и монеты. Что касается вторых, не предполагающих использования наличных денег, то проводить их можно только с помощью специальных документов, известных как инструменты безналичных платежей (безналичного оборота). Эти инструменты и порядок их применения рассматриваются в § 19.8.

19.3. Платежная система и ее структура в современной России

О роли и составе платежной системы

Роль платежной системы в рыночной экономике обычно определяется как «артериальная» в силу важности выполняемой ею функции — обеспечения своевременного и необременительного перевода денежных средств от одних экономических агентов к другим как одного из условий устойчивости хозяйственного оборота и экономического роста.

В строгом, узком смысле слова платежная система может быть определена как действующая по согласованным правилам **совокупность дополняющих друг друга организаций, осуществляющих расчеты и проводящих платежи с целью урегулирования денежных долговых обязательств участников экономического оборота**. При более широком (не строгом) подходе в эту систему иногда включают также инструменты и механизмы (технологии), используемые указанными организациями при предоставлении ими своим клиентам платежных услуг (включая коммуникационные системы, обеспечивающие перевод денег надлежащему адресату, средства передачи соответствующей информации и договорное оформление отношений между сторонами).

В число **основных участников** платежной системы входят центральный банк, коммерческие банки, отдельные НКО, включая клиринговые центры (палаты).

Модели платежных систем

Системы межбанковских расчетов и платежей прошли в своей эволюции несколько этапов.

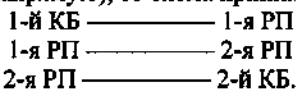
Самый простой вариант, когда два участника расчетов открывают корреспондентские счета друг у друга и проводят суммы напрямую, без посредников, был широко распространен еще в средневековой Европе. Банков тогда было немного, и далеко не все предприниматели пользовались их услугами. Схема расчетов выглядела (и сейчас выглядит) так:

1-й КБ ————— 2-й КБ.

С увеличением числа банков каждому из них приходилось открывать все больше корсчетов, что усложняло оперативный учет, приводило к распылению активов и затруднениям в подведении итогов баланса. Возникла необходимость в промежуточных звеньях, роль которых стали выполнять клиринговые палаты, в которых каждому банку открывается всего один корсчет для расчетов со всеми остальными участниками. В регионе (или небольшом государстве) достаточно всего одной такой палаты (центральной). Схема расчетов складывается следующим образом:

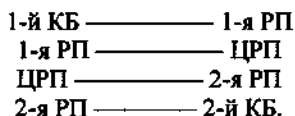
1-й КБ ————— ЦРП
ЦРП ————— 2-й КБ.

Если палат несколько и они не связаны в единую систему (не имеют общего центра и не проводят платежи между собой напрямую), то схема принимает вид:



Эта система сложнее предыдущих. Несмотря на то что банкам в расчетных палатах открывается только один корсчет, каждая РП должна иметь множество счетов для расчетов с остальными.

Возможен и 4-й, универсальный, вариант, если все РП страны объединить в единую централизованную сеть:



Последний вариант наиболее сложный; перечисление каждого платежа здесь отражается тремя бухгалтерскими проводками (в двух региональных и одной центральной РП). При использовании бумажных документов такая схема практически неприемлема из-за длительности почтового пробега документов. Но в электронной среде она дает следующие преимущества: обеспечивает контроль за прохождением каждой суммы; позволяет составлять ежедневный сводный баланс; обеспечивает проведение взаимозачета с максимально эффективным привлечением средств участников.

Кроме разделения «по уровню сложности» различные системы межбанковских платежей можно классифицировать и по другим признакам.

1. *По иерархии (степени подчинения).* В данном случае различаются системы: централизованные (древовидные), где каждая группа участников нижнего уровня устанавливает отношения с одним участником более высокого ранга, а последние подчиняются единому центру; децентрализованные (в виде сетей), где отдельные связи между участниками могут устанавливаться независимо от всех остальных.

Полностью централизованной была система межфилиальных оборотов (МФО) Госбанка СССР. Действующие сейчас в России системы МФО и электронных платежей отличаются централизацией на верхнем уровне (расчетно-кассовые центры (РКЦ) Банка России непосредственно подчиняются Центральному банку) и большей степенью свободы — на уровне негосударственных кредитных организаций (коммерческие банки в обязательном порядке открывают корсчета в РКЦ, но у них остаются и другие возможности проведения платежей).

2. *По условиям приема участников.* Существуют системы с равными требованиями и одинаковым доступом для всех участников, которые делятся на основных и второстепенных, постоянных и временных, крупных и мелких и т.п.

В РКЦ Банка России всем банкам открываются корсчета на равных условиях. Зато в некоторые негосударственные клиринговые центры (палаты) принимаются только крупные, стабильные, хорошо зарекомендовавшие себя банки, а у них в свою очередь открывают корсчета все остальные.

3. *По порядку резервирования средств.* В одних случаях платежи проводятся только после предварительного депонирования средств участниками на отдельных счетах, а в других — этого не требуется. В основном все рассматриваемые системы работают при условии наличия определенных кредитовых остатков на корреспондентских счетах.

4. *По способам получения окончательного расчета.* По этому критерию выделяют следующие варианты: валовые, или брутто-платежи; чистые, или нетто-платежи (обычно пишут «брутто-расчеты» и «нетто-расчеты»).

Системы, в которых платежи фиксируются очередными проводками каждой отдельной операции и суммируются один за другим, называются системами брутто-платежей (платежей на валовой основе). Выделяют два основных вида таких систем: системы, при которых платежи проводятся в режиме реального времени, даже если необходимые средства могут отсутствовать в момент их осуществления; системы, при которых платежи могут проводиться только при наличии достаточного количества средств на расчетном счете.

В системах на валовой основе платежи исполняются не только последовательно, но и через короткий промежуток времени. Имея в виду последнее обстоятельство, обычно говорят о «реальном времени», хотя подразумевается, что от исполнения одного платежа до исполнения другого проходит некоторое время, необходимое для их обработки.

Системы, позволяющие проводить взаимозачеты (клиринг) между участниками, известны как системы нетто-платежей (платежей на чистой основе). Среди них можно выделить: системы двусторонних нетто-платежей, когда по дебету и кредиту проводится взаимозачет между парами участников; системы многосторонних нетто-платежей, когда взаимозачет проводится по всем операциям и со всеми участниками сразу, что позволяет подвести итоги сводного баланса между ними.

5. *По размерам сумм и срочности платежей.* В этом плане различаются: системы, где все платежи проводятся на равных условиях независимо от суммы и срока; системы переводов крупных и мелких сумм; системы срочных платежей.

За рубежом выбору конкретной модели системы переводов крупных сумм платежей (СПКСП) придается государственное значение по причине их высокого риска. Посредством СПКСП (иногда называемой системой оптовых платежей) переводятся крупные по размерам (средняя сумма одного такого перевода в США — 3 млн долл., в Японии — 33 млн долл.) и высокоприоритетные платежи, генерируемые рынками межбанковских сделок и сделок корпоративных клиентов. Как правило, такие переводы обрабатываются в пределах рабочего дня. Поскольку крупные платежи требуют большей степени защищенности, надежности и своевременности, то операционные издержки на их проведение намного (иногда в 15 раз) выше, чем в системах розничных платежей.

Хотя проведение крупных срочных платежей считается в основном прерогативой систем на валовой основе, в некоторых странах для этой цели применяются и системы нетто-платежей (например, в США — CHIPS и Fedwire, в Германии — EAF и EIFZV). Может использоваться и модель, при которой одна система предусматривает проведение как валовых, так и нетто-платежей (система BOJ-NET Банка Японии).

Системы переводов мелких сумм обслуживают массовые низкостоймостные платежи потребителей услуг торговых организаций и предприятий сферы услуг.

6. *По возможности предоставления кредита.* Одни системы предусматривают автоматическое прекращение платежных операций при временном недостатке средств на счетах участников, в других возможно предоставление кредита на относительно короткие сроки.

Возможны и другие критерии классификации систем межбанковских расчетов и платежей. Так, оптовые системы можно классифицировать в зависимости от следующих факторов: частоты платежей — на определенные по времени (отсроченные) и постоянные (в режиме реального времени); наступления момента завершения операций — на системы окончательного расчета только в конце операционного дня и системы расчетов в течение всего операционного дня; формы собственности — на государственные, частные, смешанные; характера используемых счетов — на системы с унифицированными счетами (когда счета системы платежей на валовой основе соединены с «основными» счетами кредитных организаций в центральном банке) и отдельными счетами; масштаба — на внутренние, проводящие операции в пределах одной страны, и международные.

Роль центрального банка в платежной системе

В современных платежных системах центральные банки играют ключевую роль.

Во-первых, они организуют системы перевода средств, специально разрабатываемые для обеспечения валовых платежей в режиме реального времени по отдельным межбанковским обязательствам, и управляют ими. Центральные банки непосредственно отвечают за управление кредитными рисками участников системы на двусторонней основе. *Во-вторых*, непосредственно оказывают услуги по межбанковским расчетам и платежам, в том числе специализированным расчетно-платежным организациям, которые в конце каждого определенного цикла подводят окончательные итоги зачета взаимных требований участников путем перечисления средств на счета в центральном банке. *В-третьих*, лицензируют и контролируют деятельность платежных систем, в том числе устанавливая технологические и экономические критерии доступа коммерческих банков к тем или иным платежным системам. *В-четвертых*, при необходимости дают кредиты на завершение расчетов и платежей.

В соответствии с законодательством *Банк России* занимает особое место в платежной системе страны: обеспечивает общее руководство платежной системой, создает для нее методическую и организационную базу, координирует и регулирует расчетные и платежные отношения в России, устанавливает правила, формы, сроки и стандарты проведения безналичных платежей, которые обязательны для всех юридических и физических лиц; является непосредственным участником этой системы, осуществляя межбанковские платежи через свои подразделения.

В последнее время все большее внимание уделяется такой задаче центральных банков, как **наблюдение за платежными системами**. Международные финансовые институты — прежде всего Комитет по платежным и расчетным системам Банка международных расчетов (БМР) — трактуют данное понятие как деятельность, нацеленную преимущественно на содействие надлежащему функционированию платежных систем и на защиту финансовой системы от «эффектов домино». Конкретно под названной деятельностью понимают сбор данных, характеризующих состояние платежных систем, их анализ и принятие на этой основе решений. Решения могут иметь как оперативный, так и концептуальный, стратегический характер.

В платежных системах может возникать целый ряд рисков. Нарушения в платежных системах, которые могут произойти в результате реализации таких рисков,

могут поставить под угрозу стабильность системы и финансовых рынков. БМР такие платежные системы определил как **системно значимые**. Известны также выработанные названным Комитетом БМР следующие ключевые принципы для системно значимых платежных систем.

I. Система должна иметь хорошо проработанную правовую базу во всех соответствующих юрисдикциях.

II. Правила и процедуры системы должны давать участникам четкое представление о ее влиянии на каждый из финансовых рисков, которые они несут в силу участия в системе.

III. Система должна иметь четко определенные процедуры управления кредитными рисками и рисками неликвидности, устанавливающие соответствующую ответственность оператора системы и участников и содержащие надлежащие стимулы для управления этими рисками и их сдерживания.

IV. Система должна обеспечивать быстрый окончательный расчет в день валютирования, предпочтительно в течение дня или как минимум на конец дня.

V. Система, в которой осуществляется многосторонний клиринг, должна как минимум быть способна обеспечить своевременное завершение ежедневных расчетов в случае неспособности участника с крупнейшим отдельным расчетным обязательством произвести платеж.

VI. Активы, используемые для платежей, предпочтительно должны быть требованиями к центральному банку; если используются иные активы, они должны иметь незначительный или нулевой кредитный риск или риск неликвидности.

VII. Система должна обеспечивать высокую степень безопасности и операционной надежности и иметь запасные процедуры для своевременного завершения обработки данных за день.

VIII. Средства осуществления платежей, предлагаемые системой, должны быть практичными для пользователей и эффективными для экономики.

IX. Система должна иметь объективные и публично объявленные критерии участия, обеспечивающие справедливый и открытый доступ.

X. Процедуры управления системой должны быть эффективными, подотчетными и транспарентными.

В дополнение к ним выдвинуты задачи (обязанности) центрального банка по **применению ключевых принципов**. Центральный банк должен: четко определить свои цели в отношении платежных систем и обнародовать свою роль и свою политику в отношении системно значимых платежных систем; обеспечить соблюдение ключевых принципов системами, которыми он управляет; вести наблюдение за соблюдением ключевых принципов системами, которыми он не управляет, и должен иметь для этого возможности; сотрудничать с другими центральными банками и любыми другими соответствующими национальными или иностранными учреждениями в интересах обеспечения безопасности и эффективности платежных систем на основе ключевых принципов.

В разных странах роль центральных банков в отношении их национальных платежных систем определена по-разному. Роль Центрального банка РФ в платежной системе России уже была показана выше.

Как следует из изложенного, целями наблюдения за платежными системами являются: достижение их стабильного, плавного и эффективного функционирования; выявление на ранних стадиях нарушений в платежных системах и своевременное их предотвращение. Банк России пытается реализовать эти цели следующими методами: сбор, систематизация и накопление показателей, характеризующих состояние платежных систем и безналичных платежей; систематический анализ этих показателей как основа для определения ситуаций, складывающихся в платежных системах, и определение тенденций их развития (мониторинг показателей платежных систем); прямое воздействие на собственную платежную систему путем установления нормативной базы и тарифов, технических усовершенствований, управления ликвидностью; влияние на функционирование частных платежных систем путем установления правил платежей.

Сейчас в Банке России действуют следующие системы: внутрирегиональных электронных платежей; межрегиональных электронных платежей; межфилиальных платежей с применением авизо; платежей между учреждениями Банка России, обслуживаемыми одним ВЦ (нетто-платежи); межрегиональных расчетов по государственным ценным бумагам; расчетов в пределах одного учреждения Банка России.

Под **расчетной (платежной) сетью Банка России** понимается совокупность его подразделений, имеющих самостоятельный баланс, банковский идентификационный код, осуществляющих соответствующие операции в этой системе от своего имени.

Платежная система Банка России является системно значимой для РФ. Другие платежные системы, действующие в стране, ввиду незначительных объемов платежей каждой из них не являются системно значимыми, однако Банк России ведет их мониторинг, так как объемы платежей могут возрасти, что приведет к повышению их значения в распространении системных рисков.

Структура платежной системы России

Расчеты и платежи в стране обеспечивают (данные на начало 2002 г.):

- 1) платежная система (сеть) Банка России, в которую входят: РКЦ в составе каждого ТУ ЦБ, один из которых при каждом ТУ — головной (всего 1175 РКЦ); ОПЕРУ-1, ОПЕРУ-2 и Центральное операционное управление (ЦОУ) при ЦБ;
- 2) коммерческие банки и их филиалы (1280 и 3433 соответственно);
- 3) НКО (43, из них 38 — расчетных НКО);
- 4) система Федерального казначейства Министерства финансов РФ;
- 5) сеть почтовой связи (40 тыс. отделений);
- 6) биржи;
- 7) депозитарии¹.

В настоящее время в России параллельно действуют разные сети проведения платежей между кредитными организациями — общероссийские, межрегиональные, региональные и локальные (в рамках банков, имеющих филиалы), что представлено на рис. 19.1.

¹ См.: *Платежные системы в России* (Красная книга) // Вестник Банка России. 2003. № 64.



Рис. 19.1. Сети безналичных расчетов и платежей в России

Наиболее значительную часть в платежном обороте составляют платежи через сеть Банка России.

Так, в 2002 г. безналичные платежи, проведенные через платежную систему Центрального банка, составили: 47,6% — по количеству и 58,7% — по объему платежей. Платежная система ЦБ РФ провела 350,7 млн платежей (в среднем в день — 1,4 млн платежей) с годовым объемом в 76,3 трлн руб.

Как уже отмечалось, ТУ ЦБ расположены в регионах РФ, которые в основном совпадают по территории с субъектами Федерации. Поэтому в каждом ТУ функционируют региональные компоненты платежной системы. Соответственно в данной платежной системе платежи осуществляются на двух уровнях: в пределах одного региона — внутрирегиональные платежи, составляющие основную часть проходящих через платежную систему Банка России платежей (почти 90% — по количеству и 82% — по объему), и платежи, начинающиеся в одном регионе и завершающиеся в другом — межрегиональные платежи.

В масштабах всей платежной системы России внутрирегиональные платежи составляют: 91% — по количеству и 84% — по объему. Межрегиональные платежи составляют соответственно 9 и 16%.

При этом в 19 регионах ведется децентрализованная обработка платежной информации, т.е. региональные учреждения Банка России обрабатывают такую информацию на компьютерах самостоятельно, обмен между ними в рамках региона осуществляется на двусторонней основе в установленное время. В 53 регионах платежная информация обрабатывается централизованным способом, т.е. в едином вы-

числительном центре, и платежи проводятся непрерывно в течение дня как индивидуально, так и пакетами. В пяти регионах платежная информация обрабатывается централизованным способом, но платежи проводятся дискретно в установленные периоды времени, т.е. несколько раз в течение дня. В Москве и Московской области платежная информация обрабатывается централизованно, а платежи проводятся как в непрерывном режиме, близком к режиму реального времени, так и дискретно в установленные периоды времени. Региональные компоненты платежной системы Банка России функционируют по местному времени в 11 часовых поясах.

Для завершения расчетов кредитным организациям, которые заключили соответствующие договоры с Банком России, в отдельных регионах предоставляются кредиты овернайт под залог ценных бумаг, находящихся в Национальном депозитарном центре.

В платежной системе Банка России используются национальные банковские идентификационные коды (БИКи) и единые форматы расчетных документов. При этом платежи ведутся как электронным способом, так и с использованием бумажной технологии.

Через платежную систему ЦБ с использованием электронной технологии проведено около 93% общего количества платежей и 92% — общего объема платежей (через всю платежную систему России — соответственно 72,3 и 84%).

Если в межбанковских расчетах преобладают электронные платежи, то в системах расчетов между клиентами одного подразделения кредитной организации значительную долю составляют платежи с использованием бумажной технологии.

19.4. Платежи наличными. Операции с наличностью

Платежи наличными независимо от их доли в общем объеме платежей остаются логически первой, исходной, наиболее простой и нередко незаменимой формой платежей. Для их осуществления необходимо наличное денежное обращение, а следовательно, государственная организация такого обращения в широком смысле слова. Базовый документ, в котором выражен такой подход к работе банков и иных предприятий, организаций и учреждений с наличными деньгами, — это Положение Банка России «О правилах организации наличного денежного обращения на территории РФ» от 5 января 1998 г. № 14-П.

Прием наличных денег от клиентов

В соответствии с Положением № 14 любые организации, предприятия, учреждения на договорных условиях хранят свои свободные деньги в банках на соответствующих счетах. Это требование распространяется как на безналичные, так и на наличные деньги, поступившие в кассы предприятий, организаций, учреждений (кроме суммы лимита наличных, которую они вправе держать в своих кассах)¹. Юридические лица могут вносить наличные деньги только на свои расчетные (текущие)

¹ См. также не распространяющийся на кредитные организации «Порядок ведения кассовых операций в РФ», утвержденный Банком России (письмо ЦБ от 4 октября 1993 г. № 18).

счета. Это означает, что банк обязан и должен быть готов принять всю наличность, которую клиент должен или хочет внести на свой счет в банке. Имеется в виду, в частности, что для кассового обслуживания клиентов, а также для выполнения операций с наличными деньгами и другими ценностями банк в занимаемом им здании должен создать кассовый узел, оборудованный надлежащим образом (см. приложение 1 «Требования к помещениям кредитных организаций для совершения операций с ценностями и программно-техническим комплексам» к Положению ЦБ «О порядке ведения кассовых операций в кредитных организациях на территории РФ» от 9 октября 2002 г. № 199-П).

Денежную наличность клиенты — юридические лица (или их обособленные подразделения) сдают в кассы банков либо непосредственно, либо с помощью посредников, в роли которых могут выступать или предприятия почтовой связи, или инкассаторские службы самих банков (если таковые имеются), или специализированные инкассаторские службы.

Инкассация денежной выручки клиентов (особенно торговых организаций) и иных ценностей может быть привлекательным самостоятельным направлением деятельности банка. Банк, заинтересованный этим бизнесом, должен для себя решить, какой организационный вариант в его конкретных обстоятельствах предпочтительнее: создавать ли в составе банка инкассаторское подразделение или учредить специализированную инкассаторскую фирму в качестве своей дочерней НКО.

Банк по согласованию с руководителями клиентов — юридических лиц устанавливает для каждого из них порядок и сроки сдачи наличности исходя из необходимости ускорения оборачиваемости денег и своевременного поступления их в кассы. Указанные сроки должны составлять, как правило, не более суток с момента поступления денег в кассы клиентов.

Касса банка может принять от клиента наличные и в качестве комиссионной платы за некоторые свои услуги (например, за выдачу чековой книжки, за отдельные кассовые операции с наличностью).

Банк не вправе принимать в свою кассу от юридических лиц наличные деньги для зачисления их на счета третьих лиц.

От клиентов — физических лиц наличные принимаются по приходным ордерам во вклады, а также при возврате ими полученных ранее кредитов (если физическое лицо не воспользуется для этого безналичным перечислением средств), продаже им ценных бумаг, по извещениям и квитанциям — в уплату налогов, страховых и других сборов, коммунальных платежей.

Наличные могут быть приняты также от любого физического лица, не имеющего счета в данном банке, желающего в безналичном порядке перевести деньги в пользу юридического лица в этот же или в другой банк (см. документ Банка России оперативного характера — «О переводе денежных средств по поручению физических лиц без открытия банковских счетов» от 23 ноября 1998 г. № 327-Т). Такие денежные переводы вправе принимать и дополнительные офисы банков (филиалов банков).

Также без открытия банковского счета в российском уполномоченном банке физическое лицо — резидент может перевести из РФ рубли или валюту в заграничные банки в сумме, не превышающей в эквиваленте 5000 долл. США в течение одного операционного дня (см. Указание ЦБ от 30 марта 2004 г. № 1412-У).

Как уже отмечено, юридические лица обязаны сдавать в банки все наличные деньги сверх установленных лимитов остатка наличных денег в кассах; сверх указанных лимитов они могут хранить в своих кассах наличные только для выдачи в установленные сроки заработной платы, выплат социального характера и стипендий, но не свыше трех рабочих дней (в районах Крайнего Севера и приравненных к ним местностях — до пяти дней), включая день получения денег в банке. По истечении указанного срока не использованные по назначению суммы наличных сдаются в банк.

Юридические лица по согласованию с обслуживающими их банками могут расходовать поступающую в их кассы денежную выручку на цели, предусмотренные в федеральных законах и иных правовых актах, включая нормативные акты ЦБ.

Выдача клиентам наличных денег

Юридические лица могут получать наличные в банках, в которых открыты их счета, на цели, установленные в федеральных законах, иных правовых актах, в том числе нормативных актах ЦБ.

В Положении № 14 предусматривается, что указанным лицам наличные рубли выдаются по денежным чекам в согласованные сроки:

- на заработную плату (в том числе для расчетов с увольняемыми работниками и уходящими в отпуск, а также в некоторых других случаях, предусмотренных в законах и иных правовых актах, — независимо от установленных сроков выплаты заработной платы); если банк выдает клиенту свои деньги, в том числе на выплату заработной платы, то соответствующая сумма сначала должна быть в безналичном порядке зачислена на расчетный (текущий) счет клиента (см. подп. 2.1.1 Положения Банка России «О порядке предоставления (размещения) кредитными организациями денежных средств и их возврата (погашения)» от 31 августа 1998 г. № 54-П);

- на выплаты социального характера;
- на стипендии.

Кроме того, банки могут и должны выдавать наличные деньги клиентам — юридическим лицам с их счетов на: командировочные расходы (см. документ ЦБ «Об оплате командировочных расходов» от 20 июля 1999 г. № 278-Т); текущие хозяйственные нужды.

Клиентам — физическим лицам наличные рубли могут или должны выдаваться через кассы банков: при частичном или полном изъятии ими своих вкладов и/или начисленных на вклады сумм процентов; при покупке у них ценных бумаг; при выдаче им кредитов (альтернативный вариант — зачисление в безналичном порядке соответствующей суммы на счет физического лица в банке); при совершении обменных и разменных кассовых операций; в других случаях, предусмотренных в законе или иных нормативных правовых актах.

Наличные выдаются, как правило, за счет текущих поступлений наличности в кассы банков. Если таких поступлений недостаточно для удовлетворения потребностей клиентов, то банки должны подкреплять свои операционные кассы в установленном порядке, т.е. покупать наличность в РКЦ Банка России. Этот процесс, рассматриваемый также в § 17.1 учебника, регламентируется:

- Положением «О порядке ведения кассовых операций в кредитных организациях на территории РФ» от 9 октября 2002 г. № 199-П (см. прежде всего раздел 5 данного Положения);

• документом «О порядке выдачи наличных денег кредитным организациям» от 19 августа 1998 г. № 176-Т.

Для обеспечения своевременной выдачи коммерческими банками наличных денег со счетов юридических и физических лиц ТУ Банка России или по их поручению РКЦ в соответствии с Положением ЦБ № 199 устанавливают для каждого банка и их филиалов суммы минимально допустимых остатков наличных в операционных кассах на конец дня и контролируют их соблюдение.

Принимая или выдавая наличные деньги, работники банков должны помнить, что норматив (предельный размер) суммы наличных, которую юридическое лицо в России может использовать в одном акте платежа другому юридическому лицу, распространяется и на банки. В соответствии с Указанием Банка России от 14 ноября 2001 г. № 1050-У этот норматив для большинства организаций составляет 60 тыс. руб.

19.5. Открытие банковских счетов

Любые операции для клиента банк может проводить только при условии, что данный клиент открыл у него необходимые счета и держит на них достаточные в целом суммы денег. **Банковский счет** клиента в самом общем его понимании — это внутренний документ банка в форме книги (страницы книги), где работники его бухгалтерии фиксируют реальное перемещение денег (наличных и безналичных) — проходящие через данный банк денежные поступления и расходы клиента в результате совершения им (или по его распоряжению банком) определенных категорий сделок.

Обязаны ли юридические лица держать деньги в банке

На этот вопрос во всех действующих нормативных документах (не законах) дается категорически утвердительный ответ. Так, в п. 2.1 и 2.2 Положения ЦБ № 14 «О правилах организации наличного денежного обращения на территории РФ» констатируется как непреложное требование, что любые организации, предприятия, учреждения хранят свои свободные деньги в банках на банковских счетах на договорных условиях, сдают поступающие в их кассы наличные в банки для зачисления на соответствующие счета. Между тем здесь не все так просто.

Обязанность юридического лица хранить деньги на расчетном счете в банке ранее основывалась на ст. 391, 392 ГК РСФСР (от 1964 г.), в первой из которых указывалось, что организации в соответствии с законом хранят свои денежные средства в кредитных учреждениях, а во второй конкретизировалось, что эти средства должны храниться на их расчетных счетах. С упразднением СССР ГК РСФСР продолжал действовать.

14 июня 1992 г. был издан Указ Президента РФ «О дополнительных мерах по ограничению налично-денежного обращения» № 622, где среди прочего устанавливалось, что «впредь до нормализации денежного обращения и ликвидации напряженности с денежной наличностью» предприятия, организации и учреждения независимо от их организационно-правовой формы обязаны хранить свои деньги в учреждениях банков.

С 3 августа 1992 г. на территории РФ вступили в действие Основы гражданского законодательства Союза ССР и республик. В ч. 1 ст. 109 Основ императивно устанавливалось: «Банки принимают и хранят на счетах денежные средства клиентов... Юридические лица обязаны хранить свободные денежные средства в банках». В ч. 1 ст. 110 Основ, регулиро-

вавшей договор банковского счета, указывалось, что по такому договору «банк обязуется хранить денежные средства на счете клиента...». 22 сентября 1993 г. Совет директоров ЦБ РФ утвердил «Порядок ведения кассовых операций в РФ», где в п. 1 также устанавливалось, что все юридические лица «обязаны хранить свободные денежные средства в учреждениях банков». Таким образом, обязанность хранить деньги именно на банковском счете определенно следовала только из Основ, поскольку названные Указ и Порядок ведения кассовых операций обязывали «хранить деньги в банке», что не тождественно их хранению на банковском счете. Итак, с августа 1992 г. обязанность всех юридических лиц хранить деньги в банках имела законодательное обоснование и сохранялась до 1 марта 1996 г., т.е. до введения в действие части II Гражданского кодекса РФ (с этого момента раздел «Обязательственное право» Основ, включая ст. 109 и 110, утратил силу).

Что касается ГК РФ, то в нем нет нормы, обязывающей юридическое лицо непременно хранить деньги как в банке вообще, так и на банковском счете в частности. И среди обязанностей банка по договору банковского счета не указана обязанность хранить средства клиента. Такая обязанность банка может существовать (см. ч. 2 ст. 859 ГК) лишь в отношении некоего минимального размера и только в том случае, если обязанность клиента сохранять минимальный размер средств на своем банковском счете предусмотрена в банковских правилах или договоре.

Таким образом:

1) юридические лица вправе хранить свои деньги в банке, но для этого совсем не обязательно хранить их на банковском счете. В ст. 921, 922 ГК установлены правила хранения наличных денег и иных ценностей в банке по договору хранения, в том числе с использованием индивидуального сейфа, причем банк не вправе пользоваться этими ценностями, если иное не установлено в договоре хранения (ст. 892 ГК);

2) с марта 1996 г. юридические лица свободны в выборе приемлемого для них способа хранения наличных денег (за исключением предприятий-недоимщиков в смысле Указа Президента РФ от 18 августа 1996 г. № 1212). Они могут хранить деньги в кассе предприятия либо передавать их на хранение в банк с использованием или без использования банковского сейфа;

3) не может лимитироваться остаток наличных денег в кассе юридического лица (поскольку такая возможность не предусмотрена ни в одном законе). Также не могут создаваться какие-либо препятствия юридическому лицу при снятии наличных денег в любом размере с банковского счета (иное может быть предусмотрено в договоре банковского счета), если они снимаются с целью хранения денег в кассе юридического лица либо в самом банке, но уже на основании хранения наличных денег.

Однако все вышеизложенное не затрагивает правил совершения расчетных и платежных операций любого рода. Платежи между юридическими лицами в соответствии со ст. 861 ГК должны проводиться в безналичном порядке, если иное не установлено в законе. Следовательно, если иное не предусмотрено в законе, то юридическое лицо, хранящее деньги в кассе или в банке в виде наличных и желающее провести платежную операцию, должно внести необходимую сумму наличных на свой банковский счет и дать банку соответствующее поручение.

Получается достаточно сложная правовая коллизия. Подзаконные акты требуют того, что не предусмотрено в законе. Выход из этой ситуации стандартный: либо законодатель должен внести в какой-либо закон прямую запись о том, что все предприятия, организации, учреждения обязаны держать свои свободные деньги на банковских счетах (как и сейчас, за исключением некоторой лимитируемой суммы), либо кто-то должен наницировать судебное признание незаконности указанных ведомственных нормативных актов. Кроме того, важно учесть неадекватность применения к рассматриваемому явлению термина «хранение», поскольку

очевидно, что деньги клиента на банковских счетах не «хранятся» (не лежат, как в хранилище), а активно используются банком. Но это только одна, юридическая, сторона вопроса.

Другая его сторона состоит в том, что *предприятия, организации, учреждения сами должны быть заинтересованы в том, чтобы держать свои деньги на счетах в банках* (здесь не имеются в виду незаконно, преступно полученные деньги или деньги, которые их хозяин собирается использовать в обход законных способов). Причин тому по крайней мере две. Во-первых, платежи между юридическими лицами, а также платежи с участием граждан-предпринимателей по закону все равно должны вестись в основном в безналичном порядке (исключение из этого правила может быть установлено только в законе), для чего участникам платежей должны быть открыты счета в банках. Абстрактно можно представить себе такую картину, чтобы предприятие, у которого десятки, сотни или даже тысячи контрагентов, под каждый отдельный платеж открывало новый счет и вносило на него необходимую сумму наличных денег из своей кассы или из сейфа, арендуемого в банке, но такая абстракция была бы абсолютно нежизненной. Во-вторых, за деньги на счете их хозяин будет получать от банка проценты, что тоже немаловажно.

Документы, необходимые для открытия счета

Учредительные документы различных юридических лиц, могущих стать клиентами банка, подтверждают их правовой статус и представляются ими в числе документов, необходимых для открытия в банке расчетных, текущих и иных счетов.

В комплект таких документов обычно входят: 1) заявление на открытие счета; 2) свидетельство о государственной регистрации (копия, заверенная нотариально или регистрирующим органом); 3) копия учредительного документа (документов), заверенная нотариально или органом, зарегистрировавшим его, или органом, издавшим (утвердившим) учредительный документ, вышестоящей организацией. В случае представления в банк подлинного экземпляра учредительного документа его не нужно заверять; 4) справка из органов статистики о присвоении кодов ОКПО¹ и классификационных признаков; 5) подлинник документа, подтверждающего постановку на учет в налоговом органе (для открытия расчетного или текущего счета), или справки, удостоверяющей факт уведомления налогового органа о намерении открыть в банке другие (кроме расчетного и текущего) счета; 6) адресованные банку подлинники документов, подтверждающих регистрацию в качестве плательщика взносов в Пенсионном фонде РФ и других внебюджетных фондах; 7) карточка с образцами подписей (первая и вторая подписи) и оттиска печати в двух экземплярах, один из которых должен быть заверен нотариально или иным образом (см. Указание ЦБ от 21 июня 2003 г. № 1297-У); 8) документ, подтверждающий полномочия должностных лиц распоряжаться счетом.

19.6. Счета юридических лиц: виды и назначение

Согласно Закону «О банках и банковской деятельности» клиенты вправе открывать необходимое им количество расчетных и иных счетов в неограниченном числе банков (кредитных организаций).

¹ Общероссийский классификатор предприятий и организаций.

Банковский счет — это общее понятие, означающее общее техническое средство любых форм сотрудничества клиента и банка. Другими словами, «банковский счет» без дальнейших определений — это не отдельный, не самостоятельный, не особый счет; т.е. банковский счет вообще — это то же самое, что, например, дерево вообще. Реально могут существовать только такие конкретные виды банковского счета, как расчетный счет, вкладной (депозитный) счет, ссудный счет и др. Соответственно нет и особого «договора банковского счета», но должны быть конкретные договоры об открытии и ведении расчетного счета, депозитного счета и т.д.

Расчетные счета

1. Открываются юридическим лицам — резидентам, являющимся коммерческими организациями, а также гражданам — индивидуальным предпринимателям, действующим без образования юридического лица.

2. Предназначаются и используются для: зачисления на них выручки от реализации продукции (работ, услуг), доходов от внереализационных операций, сумм полученных кредитов и иных поступлений; расчетов с поставщиками, бюджетами (уплата налогов и приравненных к ним средств), с рабочими и служащими (выплата заработной платы и другие выплаты, включаемые в фонд потребления), с банками (погашение полученных кредитов и уплата процентов за кредиты); платежей по решениям судов и других органов, имеющих право принимать решения о взыскании средств со счетов юридических лиц в бесспорном порядке, и др.

Субрасчетные счета

1. Открываются филиалам (отделениям) и представительствам коммерческих организаций — юридических лиц на имя самих этих организаций и по их ходатайству.

2. Предназначаются главным образом для: аккумуляции на них денежной выручки филиалов (отделений) и представительств для последующего перечисления накопленных сумм на расчетный счет головной конторы организации; расчетов с поставщиками и покупателями за товарно-материальные ценности и оказанные услуги. Выдача наличных денег с субрасчетных счетов, в том числе и на заработную плату, как правило, не предусматривается. Конкретный перечень операций, которые структурное подразделение юридического лица может проводить по субрасчетному счету, устанавливает это юридическое лицо на основе требований законодательства.

3. Учитываются на тех же балансовых счетах, что и расчетные (в зависимости от организационно-правовой формы юридического лица). На карточке с образцами подписей и оттиска печати делается отметка «Субрасчетный счет».

Обособленному структурному подразделению коммерческой организации (филиалу, отделению), состоящему на отдельном балансе, по ходатайству этой организации может быть открыт самостоятельный расчетный счет в обслуживающем банке.

Временные расчетные счета

1. Открываются строящемуся предприятию, которое частично введено в эксплуатацию (пусковой комплекс, очередь, этап и т.п.).

2. Открываются учредителям коммерческих организаций — для зачисления первоначальных взносов в уставный капитал, а также унитарному казенному предприятию — для зачисления всего объема его уставного капитала.

Временные расчетные счета учитываются (в зависимости от организационно-правовой формы юридического лица) на тех же балансовых счетах, что и расчетные. На карточке с образцами подписей и оттиска печати делается отметка «Временный расчетный счет».

Текущие счета

1. Открываются юридическим лицам — резидентам РФ, являющимся некоммерческими организациями.

2. Предназначены для расчетов данных организаций в соответствии с целями деятельности, предусмотренными в их учредительных документах, а также в случаях, предусмотренных в законодательстве, т.е. используются для: зачисления выручки от реализации продукции (работ, услуг), сумм полученных кредитов и иных поступлений; расчетов с поставщиками и кредиторами, бюджетами, персоналом; платежей по решениям судов и других органов, имеющих право принимать решения о взыскании средств со счетов юридических лиц в бесспорном порядке, и др.

Текущие счета могут открываться филиалам (отделениям) и представительствам юридических лиц. Для этого соответствующее юридическое лицо должно представить ходатайство, в котором указывает характер операций, которые предполагается совершать по счету.

По текущим счетам могут проводиться операции, связанные с оплатой труда, осуществлением административно-хозяйственных расходов и т.п.

Существуют также **бюджетные счета** и **текущие счета для внебюджетных фондов**. К ним относятся: бюджетные счета органов Федерального казначейства; бюджетные счета для распорядителей бюджетных средств; бюджетные счета для учета средств бюджетов субъектов РФ и местных бюджетов; текущие счета для учета внебюджетных средств.

19.7. Договор банковского счета

Банк заключает **договор банковского счета** с клиентом, обратившимся с таким предложением, на условиях, объявленных банком для счетов данного вида. Условия эти должны соответствовать требованиям законов и банковским правилам.

По договору банковского счета (как в рублях, так и в валюте) банк обязуется принимать и зачислять на открытый клиенту счет деньги, поступающие в его пользу, а также выполнять распоряжения клиента о перечислении и выдаче соответствующих сумм со счета и проведении других операций по счету; он может использовать имеющиеся на счете деньги, одновременно гарантируя клиенту возможность беспрепятственно распоряжаться находящимися на счете средствами, но не вправе определять и контролировать направления использования клиентом денег, находящихся на его счете, устанавливать другие не предусмотренные в законе или договоре ограничения его права распоряжаться своими средствами по собственному усмотрению (за исключением распоряжения счетами бюджетов различных уровней, режимы для которых установлены в отдельных нормативных актах).

На практике используются типовые формы договоров банковского счета, обычно содержащие основные требования к договорам такого рода. Банк по согласованию с клиентом может дополнять условия или иначе изменять типовой договор. Кроме того, стороны обычно заключают (в письменной форме) дополнительные соглашения, рассматриваемые в качестве неотъемлемых частей основного договора.

Типичный договор банковского счета обычно имеет такую структуру (основные части): I. Преамбула; II. Порядок открытия и ведения счета; III. Права и обязанности банка; IV. Права и обязанности клиента; V. Дополнительные условия (дополнительные соглашения).

Выписки из счета выдаются (в сроки, указанные в договоре) только самому клиенту в лице руководителя и главного бухгалтера, подписи которых удостоверены в карточке с образцами подписей и оттиска печати, а также его представителю по доверенности (если иное не предусмотрено в законе).

Договор подписывается сторонами после получения банком всех необходимых для открытия счета документов и вступает в силу с даты его подписания (если в самом договоре не установлен иной срок). Правильность оформления пакета документов, представленных клиентом, банк проверяет на основании норм законодательства и требований Центрального банка.

Счет клиенту открывается на основании разрешительной надписи руководителя банка на заявлении клиента.

Документы, которые необходимо представить в банк для открытия счета, были названы ранее. Все они помещаются в «Юридическое дело клиента» и хранятся в металлических шкафах в охраняемом помещении. Исключение из этого правила составляет карточка с образцами подписей и оттиска печати, которая хранится в специальной картотеке у специалиста банка, ведущего счет клиента.

Если для ведения счетов в банке используется автоматизированная система, то в базу данных такой системы помещают предусмотренные для этого случая электронные копии документов.

Договор банковского счета (за исключением бюджетных счетов):

- заключается, как правило, сроком на один год с момента вступления в силу, и автоматически пролонгируется на следующий срок, если по истечении срока его действия ни одна из сторон не заявила о его расторжении;
- может быть расторгнут по заявлению клиента в любое время, а по требованию банка — в судебном порядке в случаях: когда сумма на счете окажется ниже минимального размера, предусмотренного в банковских правилах или договоре, и она не восстановлена в течение месяца со дня письменного предупреждения банка об этом; при отсутствии операций по счету клиента в течение года, если иное не предусмотрено в договоре.

Банк по согласованию с клиентом устанавливает минимальный размер остатка средств на счете (за исключением бюджетных счетов), а также определяет срок, по истечении которого в случае отсутствия операций по счету банк может потребовать в судебном порядке расторгнуть договор банковского счета. Основаниями для прекращения действия договора банковского счета могут служить также общие условия прекращения обязательств, предусмотренные в гл. 26 ГК РФ.

Расторжение договора банковского счета является основанием закрытия счета клиента.

В случаях несвоевременного зачисления на счет клиента поступивших в его адрес денег либо их необоснованного списания банком со счета, а также невыполнения указаний клиента о перечислении или выдаче средств с его счета банк обязан уплатить на эту сумму проценты в размере существующей в месте нахождения клиента на день исполнения денежного обязательства ставки банковского процента (или его соответствующей части) за каждый день просрочки, если иное не установлено в законе или договоре. Размер ответственности банка за нарушение им своих обязательств устанавливается по соглашению сторон.

Договор банковского счета может быть расторгнут и банк закрывает счет юридического лица по требованию клиента — в любое время, а по своей инициативе — на основании соответствующего судебного решения.

При обращении в суд с иском о расторжении договора банковского счета банк как истец платит государственную пошлину, составляющую 20 МРОТ.

Остаток средств на закрываемом счете выдается клиенту или его правопреемнику либо по его указанию перечисляется на другой счет (в другой банк) не позднее семи дней после получения соответствующего письменного заявления клиента. В случае отсутствия правопреемника указанный остаток после решения суда в соответствии с действующими правилами зачисляется на соответствующий лицевой счет счета «Прочие дебиторы и кредиторы».

19.8. Технологии расчетно-платежного обслуживания клиентов

Операции по счетам клиентов в стандартном случае выполняют: операционный (бухгалтерский) работник (операционист); кассир — при выполнении операций с наличными деньгами.

Инструменты безналичных платежей и правила их применения

Все расчетно-платежные операции в РФ проводятся по единым правилам, устанавливаемым в законодательстве (ГК РФ) и нормативных актах, издаваемых главным образом Банком России. К последним следует отнести прежде всего положения «О безналичных расчетах в РФ» от 3 октября 2002 г. № 2-П (части общая и I), «О порядке осуществления безналичных расчетов физическими лицами в РФ» от 1 апреля 2003 г. № 222-П и Положение «О порядке ведения кассовых операций в кредитных организациях на территории РФ» от 9 октября 2002 г. № 199.

Названные документы допускают проведение безналичных платежей в следующих формах: 1) платежными поручениями; 2) чеками; 3) аккредитивами; 4) по инкассо. Клиенты могут выбирать любую из допустимых форм безналичных платежей исходя из собственных интересов. Банк не вправе препятствовать осуществлению расчетов и платежей в формах, предусмотренных в договорах контрагентов. Плате-

жи проводятся при наличии на счетах клиентов-плательщиков собственных средств, если иное не оговорено между банком и владельцем счета.

Поскольку безналичные платежи не предполагают использование наличных денег, то проводить их можно только с помощью специальных расчетных документов, известных как инструменты безналичных платежей (безналичного оборота). При этом под **расчетным (платежным) документом** понимается оформленное надлежащим образом (в виде документа на бумаге или электронного документа): распоряжение плательщика (клиента или банка) о списании денег со своего счета и их перечислении на счет получателя средств; распоряжение получателя средств (взыскателя) о списании денег со счета плательщика и их перечислении на счет, указанный получателем средств (взыскателем).

Законы и документы Банка России допускают проведение безналичных платежей с использованием следующих **инструментов** (расчетных документов): 1) платежного поручения; 2) аккредитива; 3) чека; 4) платежного требования; 5) инкассового поручения. Таким образом, форм проведения безналичных банковских платежей насчитывается четыре, тогда как соответствующих инструментов — пять. Разница возникает в связи с тем, что форма платежей «по инкассо» реализуется с помощью двух инструментов — платежного требования и инкассового поручения.

Платежное поручение (распоряжение о банковском переводе) — поручение клиента обслуживающему банку перечислить (списать) определенную сумму с его счета и зачислить ее на счет получателя в оплату товаров (выполненных работ, оказанных услуг), в том числе в порядке предварительной оплаты либо в счет выполнения его иных финансовых обязательств (например, перед бюджетом).

Платежные поручения являются основным инструментом, обеспечивая в структуре безналичных платежей: 77% — по количеству и более 90% — по их объему (данные 2002 г.).

Информация, которая должна быть указана в платежном поручении, как и любом другом расчетном документе (реквизиты платежного документа), строго регламентирована. Ответственное лицо клиента самостоятельно заполняет платежное поручение, подписывает его у должностных лиц, имеющих право подписывать такие документы, заверяет оттиском печати и представляет в банк операционисту, ведущему расчетный счет данного клиента. Банк принимает платежное поручение независимо от наличия денег на счете плательщика. Технология расчетов платежными поручениями представлена на рис. 19.2.

Первый экземпляр надлежаще оформленного платежного поручения используется для списания средств со счета клиента; второй экземпляр либо предназначается банку-получателю, если перечисляемая сумма должна быть зачислена на счет в другом банке, либо используется как мемориальный ордер для зачисления денег на пужный счет, если счет получателя также ведется в данном банке; третий экземпляр предназначен получателю платежа; четвертый, заверенный оттиском печати и подписью специалиста банка, удостоверяющими прием поручения, возвращается клиенту.

На всех экземплярах платежного поручения операционист проставляет дату и свою подпись, а кроме того на первом экземпляре (а также на втором, когда поручение служит мемориальным ордером) указывает остаток средств на счете клиента после совер-

нения операции. Сумма поручения записывается в лицевой счет клиента и операционный дневник. Если сумма подлежит зачислению на счет в том же банке, то в дневник записывается сумма, списанная с одного счета, и отдельной строкой — сумма, зачисленная на другой счет. Три экземпляра поручения (или два, если счета плательщика и получателя ведутся в одном банке) направляются в составе отчета в бухгалтерию банка.

Платежные поручения применяются и при финансовых платежах, к которым относятся: платежи страховым органам; перечисление средств в благотворительные фонды; перечисление средств дочерним предприятиям; уплата налогов; уплата паевых взносов, перечисление денег в пенсионный и другие внебюджетные фонды; выплата дивидендов юридическим лицам и др.

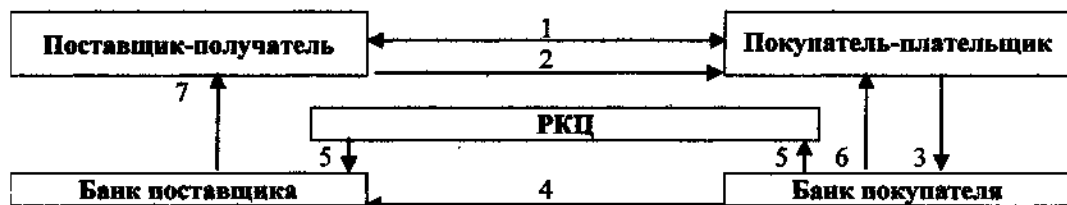


Рис. 19.2. Расчеты платежными поручениями

1 — договор поставки товаров (выполнения работ, оказания услуг); 2 — поставка товаров, выполнение работ, оказание услуги (пересылка счета-фактуры); 3 — платежное поручение покупателя-плательщика; 4 — списание средств с расчетного счета плательщика; 5 — кредитовое авизо о перечислении средств; 6 — выписка из расчетного счета плательщика о списании суммы; 7 — выписка из расчетного счета получателя о поступлении средств

Платежное поручение действительно в течение десяти дней со дня выписки (день выписки в расчет не принимается).

Применение платежных поручений в расчетах наиболее полно отвечает интересам плательщика, так как он оплачивает счет после того, как проверит выполнение продавцом (получателем денег) условий договора поставки.

Чек — ценная бумага, содержащая ничем не обусловленное распоряжение чекодателя банку заплатить указанную в нем сумму предъявителю чека (чекодержателю).

Для безналичных платежей могут применяться чеки, выпускаемые банками. Такие чеки могут использоваться: клиентами данного банка (на основании договоров банка с клиентами); в межбанковских расчетах и платежах в рамках корреспондентских отношений (на основании договоров банка с клиентами и межбанковских соглашений). Чеки банков не применяются для расчетов и платежей через подразделения расчетной сети Банка России. Технология платежей чеками представлена на рис. 19.3.

Чек должен содержать все обязательные реквизиты, предусмотренные в ГК РФ, а также может содержать дополнительные реквизиты, определяемые спецификой банковской деятельности и налоговым законодательством. Форму чека банк определяет самостоятельно.

Основные правила работы с чеками: в качестве плательщика по чеку может быть указан только банк, где чекодатель имеет средства, которыми он вправе распо-

ряться путем выставления чеков; не допускается отзыв чека до истечения срока, в течение которого он может быть предъявлен к оплате; выдача чека не погашает денежное обязательство, во исполнение которого он выдан; чек оплачивается за счет средств чекодателя; чек подлежит оплате при условии предъявления его к оплате в срок, установленный в законе; плательщик обязан удостовериться всеми доступными способами в подлинности чека, а также в том, что предъявитель чека является уполномоченным на то лицом; лицо, оплатившее чек, вправе потребовать, чтобы чек ему передали с распиской в получении платежа; предъявление чека на инкассо в банк, обслуживающий чекодержателя, считается предъявлением чека к платежу; средства по инкассированному чеку зачисляются на счет предъявителя чека после получения платежа от плательщика, если иное не предусмотрено в договоре между чекодержателем и банком.

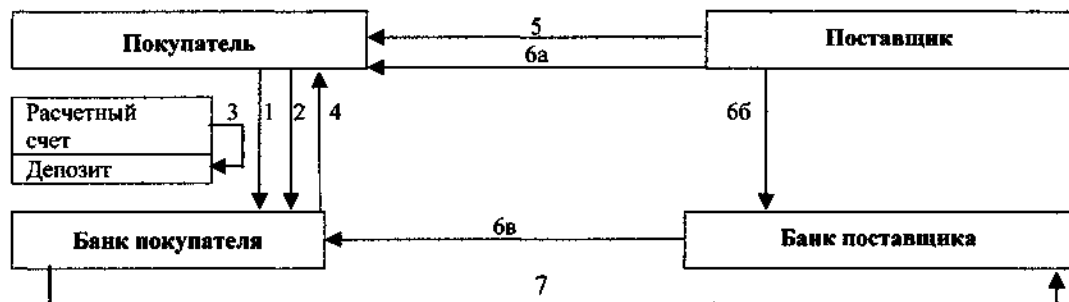


Рис. 19.3. Платежи чеками

1 — заявление на получение чековой книжки; 2 — платежное поручение на депонирование средств; 3 — депонирование средств; 4 — выдача чековой книжки; 5 — отгрузка товаров (выполнение работ, оказание услуг); 6a, 6b, 6в — передача чека в/на оплату; 7 — перечисление средств

Непременным условием использования в расчетах чеков является то, что чекодатель должен вручить чек поставщику в момент получения товаров (работ, услуг). Чек как инструмент расчетов дает покупателю хорошую возможность проверить выполнение поставщиком условий договора, а поставщику обеспечивает платеж за счет задепонированных для этой цели средств покупателя или гарантий банка.

Аккредитив — форма платежей, при которой банк, действующий по поручению плательщика об открытии аккредитива и в соответствии с его указанием (банк-эмитент), обязуется заплатить получателю средств либо дать полномочие другому банку (исполняющему банку) заплатить получателю средств при условии представления им документов, предусмотренных в аккредитиве, и при выполнении других условий аккредитива. Существует несколько видов аккредитивов.

Аккредитив может быть предназначен для платежа только в пользу одного получателя средств. Срок действия и порядок расчетов по аккредитиву устанавливаются в договоре между плательщиком и получателем средств, в котором следует указать: наименование банка-эмитента; вид аккредитива; способ его исполнения; способ извещения получателя средств об открытии аккредитива; перечень и точную

характеристику документов, представляемых для получения средств по аккредитиву; сроки представления документов и требования к их оформлению. Для открытия аккредитива плательщик представляет обслуживающему банку (банку-эмитенту) заявление установленного образца. Способ расчета аккредитивов показан на рис. 19.4.

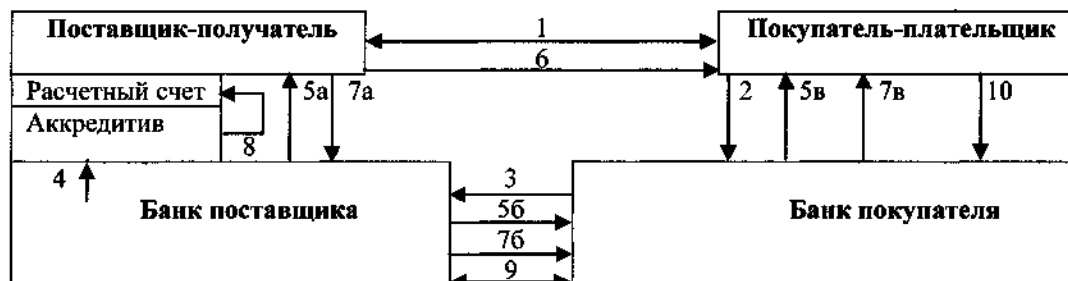


Рис. 19.4. Расчеты аккредитивом

1 — договор о сделке; 2 — заявление на аккредитив; 3 — распоряжение об открытии непокрытого аккредитива; 4 — открытие аккредитива (депонирование средств); 5а, 5б, 5в — извещение об открытии аккредитива; 6 — выполнение предмета договора (отгрузка товаров, выполнение работ, оказание услуг); 7а, 7б, 7в — передача пакета документов с подтверждением (авизование); 8 — зачисление денег на расчетный счет поставщика-получателя; 9 — расчеты между банками; 10 — возмещение расходов банка

При выплате по аккредитиву банк получателя средств (исполняющий банк) обязан проверить соблюдение получателем средств всех условий аккредитива, а также правильность оформления реестра счетов, соответствие подписей и оттиска печати получателя средств на нем заявленным образцам.

Выплата с аккредитива наличными деньгами не допускается.

Расчеты по инкассо — форма отношений, при которой банк обязуется по поручению и за счет клиента осуществлять необходимые действия, чтобы получить платеж (или акцепт платежа) от плательщика — лица, имеющего долг перед клиентом. Для выполнения данного поручения банк может привлечь другой банк (исполняющий банк). Если указанные действия не приводят к необходимому результату, то банк обязан немедленно известить об этом клиента, проинформировав его о причинах неплатежа или отказа от акцепта, и запросить указания относительно дальнейших действий.

Как уже было замечено, расчеты по инкассо включают в себя использование двух инструментов платежа (табл. 19.2).

Платежное требование — требование кредитора к плательщику оплатить стоимость продукции (работ, услуг). Если в течение трех рабочих дней со дня поступления требования плательщику от него не получен ответ с отказом от платежа, то требование считается акцептованным и подлежит оплате плательщиком. Условие о применении такой формы расчетов может быть включено в договор, но лишь при согласии банков, обслуживающих участников договора, проводить расчетные операции в данной форме.

Т а б л и ц а 19.2

Инструменты платежа при расчете по инкассо

Форма платежа	Правила
Платежными требованиями	Представленные в банк плательщика платежные требования оплачиваются в порядке предварительного их акцепта или в безакцептном порядке. В первом случае указанные расчетные документы помещаются в картотеку № 1 к внебалансовому счету «Расчетные документы, ожидающие акцепта для оплаты» до момента получения акцепта плательщика. Срок акцепта — три рабочих дня, не считая дня поступления расчетных документов в банк. Плательщик вправе отказаться от акцепта платежного требования по мотивам, предусмотренным в договоре (с обязательной ссылкой на пункт договора и указанием мотива отказа). При неполучении в установленный срок отказа от акцепта платежное требование считается акцептованным и подлежит оплате. Ответственность за обоснованность отказа от оплаты платежного требования несет плательщик. Споры по существу отказов от акцепта банки не рассматривают. Все возникающие разногласия должны решаться в претензионно-исковом порядке. При отсутствии у плательщика средств акцептованные платежные требования помещаются в картотеку № 2 к внебалансовому счету «Расчетные документы, не оплаченные в срок»
Инкассовыми поручениями	Инкассовые поручения составляют предприятия и организации в случаях, когда они располагают правом беспорочного списания средств со счетов своих должников. Средства со счетов клиентов могут списываться без получения дополнительного согласия последних: на основании исполнительных и приравненных к ним документов; по распоряжениям взыскателей в случаях, предусмотренных в законодательстве или договоре. Требования к составу расчетных документов и правилам их заполнения могут изменяться в соответствии с законодательством и правилами Банка России

Применение платежных требований, оплачиваемых без акцепта плательщика (безакцептное списание), может иметь место лишь в случаях, установленных в договоре сторон или законе. Так, без акцепта плательщиков списываются средства в оплату потребляемой электрической и тепловой энергии (на основании показаний измерительных приборов по действующим тарифам). Однако такой порядок не распространяется на бюджетные организации и население. Кроме того, необходимо иметь в виду следующее:

- средства со счета могут списываться безакцептно только при наличии письменного распоряжения должника обслуживающему банку об исполнении выставляемых получателем требований (такое распоряжение может быть отозвано плательщиком);
- давая кредитору возможность списывать средства со своего счета без акцепта, должник подвергается большому риску необоснованного списания средств недобросовестным кредитором.

Безакцептное и беспорочное списание средств со счета клиента

Из практики работы отечественных банков известно, что наиболее «горячая» проблема, связанная со списанием средств со счета клиента, — это проблема безакцептного и беспорочного списания средств. Иногда названные варианты списания средств со счетов клиентов рассматривают как тождественные, но это неправильно.

Под **безакцептным списанием средств с банковского счета** следует понимать их списание на основании:

- норм закона и/или не противоречащих законодательству специальных нормативных правовых актов (указов, постановлений правительства, нормативных актов Центрального банка и т.п.);
- специальной нормы, по обоюдному согласию сторон включенной в договор банковского счета, о том, что банк имеет право в определенных случаях списывать со счета клиента необходимые суммы в свою пользу или в пользу иного получателя, не испрашивая дополнительно каждый раз акцепта владельца счета;
- специальной нормы, включенной в договор банковского счета, о том, что такое право получают третьи лица, определенные владельцем счета. В соответствии с п. 2 ст. 847 ГК клиент может дать банку распоряжение о списании денег со счета по требованию таких лиц. При этом ГК не требует обязательного сообщения банку об основаниях списания средств. Банк должен принять это распоряжение при условии, если указаны необходимые данные, позволяющие однозначно определить, имеет ли лицо, предъявившее требование, право на это.

Под **беспорным списанием средств с банковского счета** следует понимать такое их списание, которое также не нуждается в акцептовании плательщиком платежного документа, однако производится на основании: норм законов и иных нормативных правовых актов; вступившего в силу исполнительного документа, подлежащего принудительному исполнению, в котором содержится требование судебного акта и/или акта другого уполномоченного органа о взыскании денег.

В настоящее время в соответствии с законом и значительным числом ведомственных нормативных правовых актов беспорно списывают со счетов, в частности: налоговые инспекции — недоимки юридических лиц по налогам и другим обязательным платежам, суммы штрафов и иных санкций, предусмотренные в налоговом законодательстве; таможенные органы — долги по таможенным платежам лиц (юридических и физических), перемещающих товары через таможенную границу РФ с коммерческой целью.

В соответствии со ст. 7. Закона «Об исполнительном производстве» **исполнительными документами** являются:

1) исполнительные листы, выдаваемые судами на основании: принимаемых ими судебных актов; решений Международного коммерческого арбитража и иных третейских судов; решений иностранных судов и арбитражей; решений межгосударственных органов по защите прав и свобод человека;

2) судебные приказы;

3) нотариально удостоверенные соглашения об уплате алиментов;

4) удостоверения комиссии по трудовым спорам, выдаваемые на основании ее решений;

5) оформленные в установленном порядке требования органов, осуществляющих контрольные функции, о взыскании денег с отметкой банка или иной кредитной организации о полном или частичном неисполнении взыскания в связи с отсутствием на счетах должника средств, достаточных для удовлетворения требований взыскателя, если в законодательстве РФ не установлен иной порядок исполнения указанных исполнительных документов;

- 6) постановления органов (должностных лиц), уполномоченных рассматривать дела об административных правонарушениях;
- 7) постановления судебного пристава-исполнителя;
- 8) постановления иных органов в случаях, предусмотренных в федеральном законе.

О порядке ведения кассовых операций

В предыдущих параграфах главы этот вопрос был уже освещен в определенной мере. Здесь осталось сделать лишь некоторые дополнительные замечания.

Прием от клиентов наличных денег. Наличные деньги принимаются для зачисления на счет на основании объявления на взнос наличными, состоящего из собственно объявления, ордера и квитанции.

Операционист банка: 1) записывает операцию приема денег в лицевой счет и операционный дневник, указав на обороте объявления размер средств на счете после совершения операции; 2) ставит дату и свою подпись; 3) отделяет от объявления ордер и присоединяет его к лицевому счету (для выдачи владельцу вместе с выпиской из счета); 4) передает объявление и квитанцию кассиру. Кассир проверяет правильность заполнения документов, подписывает их и выдает вносителю квитанцию. Собственно объявление в составе отчета передается в бухгалтерию для контроля. Суммы кассовых документов должны быть отражены в операционном дневнике в тот же рабочий день. Никакие исправления и поправки в кассовых документах не допускаются.

Получение наличных денег юридическими лицами. Клиенты — юридические лица могут получать наличные только со своего расчетного (текущего) и/или бюджетного счета, только в пределах имеющихся средств на указанных счетах и только в размере, необходимом на разрешенные цели. Наличные деньги, полученные в банке, должны расходоваться строго по целевому назначению.

Выдача денег по чеку. Деньги по чеку выдаются лицу, указанному в чеке. Как правило, выдача денег работнику клиента, чья подпись на чеке является второй, а также другому счетному работнику, не допускается.

При выдаче наличных денег операционист: 1) проверяет правильность заполнения чека, совпадение сумм прописью и цифрами; 2) сличает подписи, оттиск печати на чеке и его номер с образцами подписей, печатью и номерами чеков в карточке; 3) списывает сумму чека со счета клиента, проставляет на обороте чека остаток средств на счете после совершения операции, дату и свою подпись; 4) удостоверяется в личности получателя денег, предложив ему расписаться на обороте чека и сличив эту подпись с подписью, имеющейся в предъявленном паспорте (документе, его заменяющем); 5) записывает на обороте чека данные паспорта (замещающего его документа) и ставит свою подпись; 6) записывает операцию в операционный дневник и передает документы в кассу. Кассир банка в свою очередь: 1) проверяет наличие на обороте чека данных о предъявленном документе, удостоверяющем личность получателя; 2) сверяет расписку в получении денег на обороте чека с образцом подписи в паспорте (документе, его заменяющем); 3) проверяет наличие на чеке подписи операциониста; 4) подписывает чек; 5) выдает получателю деньги и возвращает ему документ, удостоверяющий личность.

Средства клиентов — предпринимателей без образования юридического лица, открывших счета в банке, могут учитываться для их удобства на бланках лицевых счетов (с выдачей сберегательной книжки). Лицевые счета таких клиентов хранятся в отдельной картотеке. При этом в лицевой счет заносятся все сведения о каждой операции: номер документа, номер счета плательщика (получателя), БИК, дата операции, сведения об общей сумме оборотов. В сберегательную книжку записываются все приходные и расходные операции и все совершаемые в безналичном порядке операции по счету.

При совершении операций владельцам счетов выдаются копии документов, служащих основанием приходных и расходных операций, а сберегательная книжка служит выпиской из лицевого счета. Исписанные лицевые счета хранятся в бухгалтерии банка в возрастающем порядке номеров в течение трех лет.

Порядок исполнения банком распоряжений клиента

Получив платежное поручение, операционист проверяет правильность оформления документов, представленных клиентом для совершения расчетно-кассовой операции, обоснованность совершения соответствующей операции и определяет достаточность средств на счете для ее проведения. Частичная оплата расчетных документов допускается только в случаях, предусмотренных в законодательстве. Если с клиентом заключен договор об электронном документообороте, то он представляет расчетные документы в банк в электронном виде, заверяя их своей электронной цифровой подписью (ЭЦП).

Все экземпляры документов, принятых банком к исполнению, заверяются штампом и подписью исполнителя, после чего делаются необходимые записи в лицевом счете, а также в операционном дневнике. В лицевой счет заносится следующая информация: дата проведения операции (может указываться один раз при записи первой операции текущего дня); номер документа; номер счета плательщика в банке; код банка, откуда поступила сумма; общая сумма оборотов по дебету и кредиту за день и сумма исходящего остатка.

Учет средств клиентов ведется на бланках лицевого счета в двух экземплярах под копирку. При этом первые экземпляры лицевых счетов после оформления всех операций, заключения операционного дня и переноса остатка средств на счете на новый бланк подшиваются в отдельные дела по клиентам и в хронологическом порядке, а второй экземпляр служит выпиской и предназначается для выдачи клиенту; он заверяется подписью операциониста и скрепляется отриском печати банка.

Выписки из счета выдаются клиенту в зависимости от условий договора (ежедневно, один раз в неделю, по мере совершения операций и т.д.). К выпискам должны прилагаться копии документов, на основании которых в лицевой счет были внесены записи. Если с клиентом заключен договор об электронном документообороте, то сведения об операциях и другие данные относительно счета ему предоставляются в электронном виде, заверенные ЭЦП банка. В случае утери клиентом выписки из лицевого счета ее дубликат выдается с письменного разрешения руководителя банка или главного бухгалтера. Дубликат выдается под расписку клиента на его соответствующем заявлении в банк.

По окончании года клиентам направляются извещения об остатках средств на их счетах по состоянию на 1 января нового года с просьбой подтвердить указанные остатки. Поступившие от клиентов подтверждения направляются в бухгалтерию банка.

Глава 20

БАНК НА РЫНКЕ КРЕДИТОВ

В современном мире кредит — это активный и весьма важный эффективный «участник» народно-хозяйственных процессов. Без него не обходятся ни государства, предприятия, организации и население, ни производство и обращение общественного продукта. С помощью кредита происходит перелив ресурсов, капитала, создается новая стоимость. Но при определенных обстоятельствах он может играть и отрицательную роль — скрывать перепроизводство товаров, истинное положение должников, способствовать обострению экономических и социальных противоречий.

Кредитная деятельность — один из важнейших, конституирующих само понятие банка признаков. Не будет преувеличением утверждать, что уровень организации кредитного процесса — едва ли не лучший показатель всей вообще работы банка и качества его менеджмента.

Все это говорит об исключительной важности налаживания четких и эффективных механизмов кредитного процесса как для самих банков, так и для экономики в целом. Между тем такие механизмы в большинстве отечественных банков пока отсутствуют, что, кстати, наряду с другими причинами оказало существенное негативное влияние на масштабы разрушений банковского сектора страны за последние годы. Создание указанных механизмов можно рассматривать как одну из важнейших задач, стоящих перед всей банковской системой России.

20.1. Банковский кредит: основные понятия

К понятию кредита

В научной и учебной литературе, а также в нормативных документах природа кредита подчас трактуется неоднозначно. Поэтому необходимо для начала выяснить узловые моменты, связанные с данным понятием.

Понятия «заем» и «кредит». В ГК РФ эти близкие понятия различаются содержательно по ряду признаков. Из их сравнения вытекает, что кредит (частный случай отношений займа) обладает следующими неотъемлемыми свойствами:

- в нем речь должна идти о передаче одной стороной (кредитором) другой стороне (заемщику) не любых вещей, а только денег, причем лишь во временное пользование (не в собственность заемщика). При этом указанные деньги могут не являться собственностью и самого кредитора;
- он не может, если иное не предусмотрено в договоре, быть беспроцентным. Договорное оформление (в письменном виде) выдачи/получения кредита рассматривается как обязательный, хотя и не специфический для кредитной сделки параметр. Для договора займа письменная форма не всегда обязательна;
- в нем в качестве кредитора выступает не любое лицо, а только кредитная организация (как правило, банк). В этом смысле кредит — это банковский кредит в денежной форме. При этом имеется в виду активный вариант кредитования, когда банк не получает, а сам дает кредит;

- обязательство банка выдать кредит в соответствии с заключенным договором носит безусловный характер (соответствующие суммы будут отражаться на балансовых счетах банка);
- возвращается кредит также в денежной форме (см. ст. 819 ГК РФ).

Кроме того, необходимость заботиться о будущем возврате выдаваемого банком кредита заставляет его обычно требовать от потенциального заемщика: 1) обоснования разумности и экономической эффективности операции (сделки), на которую запрашивается кредит, что в общем случае означает открытость и определенность относительно целевого назначения кредита; 2) предоставления кредитору возможности контролировать в известных пределах целевое использование кредита, эффективность такого использования и в целом эффективность бизнеса заемщика — юридического лица; 3) предоставления кредитору известного материального или иного обеспечения выдаваемого им кредита как доказательства надежности отношений сторон даже в случае неудачного проведения заемщиком операции (сделки), на которую брался кредит, или в целом неблагоприятного развития бизнеса и финансового состояния заемщика.

Наконец, выданный заемщику кредит банк первоначально обязательно зачисляет на специально для этого открываемый ссудный счет.

Обобщая перечисленные пункты, можно сделать вывод о том, что кредит предполагает передачу заемщику (юридическому или физическому лицу) банком на основании специального письменного договора исключительно денежных средств (собственных средств банка и/или заемных) на определенный в таком договоре срок на условиях возвратности и платности в денежной же форме, подконтрольности, а также, как правило, целевого использования и обеспеченности.

Следует также иметь в виду, что кредит имеет место не с момента подписания сторонами кредитного договора, а с момента реального предоставления соответствующей суммы заемщику.

Выделенные здесь характеристики кредита как особого экономического феномена далее в их совокупности для краткости именуются **базовыми признаками кредита**.

К этому следует добавить, что термин «кредит» используется также для обозначения **товарного кредита** (предоставление в заем вещей), **коммерческого кредита** (предоставление в заем денег или вещей в виде аванса, предварительной оплаты, отсрочки или рассрочки платежа за товары, работы, услуги), **бюджетного кредита** (предоставление бюджетных средств юридическим лицам на возвратной и возмездной основе) и **налогового кредита** (отсрочка уплаты части налога на прибыль или иного налога). Очевидно, во всех этих случаях термин получает иное содержательное наполнение, отличное от содержания понятия «банковский кредит».

Понятия «кредит» и «ссуда». В ГК РФ и банковском законодательстве термин «ссуда» не применяется. В то же время он широко используется в документах Банка России и литературе. Причем ни в том, ни в другом случае не обосновываются ни назначение его использования, ни то особенное содержание, которое, возможно, отличает ссуду от кредита. Фактически же эти термины используются как синонимы, точнее, ссуда понимается как активный кредит. Но какого-либо смысла в таком «удвоении» термина нет.

Банковские кредиты подразделяются на **активные** и **пассивные**. В первом случае банк дает кредит, т.е. выступает кредитором, во втором берет кредит, т.е. явля-

ется заемщиком. Банк может входить в кредитные отношения (брать или давать кредиты) с другими банками (кредитными организациями), включая банк центральный, выполняя в зависимости от ситуации активную или пассивную функцию. В этом случае имеет место межбанковское кредитование, о чем речь шла в § 17.3 и 18.2. Что касается всех других предприятий, организаций, учреждений и физических лиц (нефинансовый сектор экономики), то кредитные отношения банка с ними носят другой характер — здесь банк практически всегда является стороной, дающей кредит. Далее в настоящей и следующей главах учебника речь будет идти именно о таком активном банковском кредитовании.

Кредит как продукт деятельности банка

Принципиальный момент — определение кредита как банковского продукта (результата деятельности сотрудников банка). В частности, широко распространено мнение, суть которого в том, что банки, занимаясь кредитованием, торгуют денежными ресурсами. Это мнение недостаточно корректное и должно быть уточнено в отношении того, чем именно торгуют банки на рынке кредитования.

Банк как коммерческая организация может и должен продавать результат, продукт собственной деятельности. Но что выступает в качестве такого продукта в сфере кредитования? Можно было бы считать, что банк предлагает к продаже деньги, частично свои, а в основном привлеченные (рассматривая само состоявшееся привлечение как результат непростой деятельности работников банков). На самом деле это поверхностное представление, поскольку банк и привлекает, и выдает деньги в кредит только на время, что лишает весь процесс стандартного торгового содержания. Отсюда первое уточнение: речь должна идти о продаже не денег, а права временного ими пользования. Такое право, торгуемое банком, можно считать результатом деятельности банка, предшествующей выдаче кредита.

Однако остается без ответа вопрос о том, имеется ли продукт собственно кредитной деятельности банка и если да, то каков он. Чтобы разобраться с данным вопросом, необходимо вспомнить, что вообще понимается под результатом или продуктом деятельности банка (см. гл. 1 учебника).

Банковский продукт, как отмечалось, — это конкретный способ, каким банк оказывает или готов оказывать ту или иную свою услугу нуждающемуся в ней конкретному клиенту, т.е. упорядоченный, внутренне согласованный и, как правило, документально оформленный комплекс взаимосвязанных организационных, технико-технологических, информационных, финансовых, юридических и иных действий (процедур), составляющих целостный регламент взаимодействия сотрудников банка (конкретных его подразделений) с данным клиентом, единую и завершенную технологию его обслуживания. Таким образом, банковский продукт — это некая более или менее оригинальная банковская технология, придуманная и используемая в данном банке, т.е. определенное умение его сотрудников, которым другие банки могут владеть («тиражирование» технологий), а могут и не владеть. То есть банковские продукты всегда в чем-то отличны, уникальны, поскольку создаются разными людьми и рассчитаны, как правило, на неповторимые потребности, возможности и запросы самых разных клиентов.

Сказанное о производительном и творческом характере банковской деятельности больше всего, пожалуй, относится именно к кредитной деятельности. Почти в каждом случае кредитования банки создают более или менее различающиеся технологии кредитования, устраивающие конкретных заемщиков. Именно эти технологии и есть тот **главный товар**, который банки продают как участники кредитного рынка. Из практики известно, что наиболее уникальными и сложными по организации и исполнению (а следовательно, и наиболее дорогими и рискованными) оказываются технологии долгосрочного (инвестиционного) кредитования.

Исходя из этих общих посылок можно считать, что кредит необходимо понимать и как определенную денежную сумму, выделяемую банком на известную цель, и как определенную технологию удовлетворения заявленной заемщиком финансовой потребности, но необходимо также различать указанную технологию и результаты ее применения. Тогда можно утверждать, что кредит как продукт деятельности банка представляет собой:

- *во-первых*, сумму денег, предоставляемую банком заемщику и удовлетворяющую изложенным выше базовым признакам кредита, отражающим его специфическую экономическую и правовую природу;
- *во-вторых*, кредитный продукт более глубокого уровня, а именно конкретный способ, каким банк оказывает или готов оказать кредитную услугу нуждающемуся в ней клиенту, т.е. упорядоченный, внутренне согласованный и документально оформленный комплекс взаимосвязанных технико-технологических, информационных, финансовых, юридических, организационных и иных действий (процедур), составляющих целостный регламент взаимодействия сотрудников банка (подразделений, связанных с кредитным процессом) с обслуживаемым клиентом, единую и завершенную технологию кредитного обслуживания клиента.

Кредитный продукт в указанном здесь смысле представляет собой по сути изложение, описание определенной технологии (регламентных процедур), разработанной банком, которая может применяться более или менее адекватно и более или менее эффективно, а может до поры до времени оставаться в «резерве». Поэтому данное понятие необходимо нуждается в дополнениях, раскрывающих реальное применение такой технологии и результаты этого применения. С этой целью будет правомерно ввести также следующие определения.

Кредитная операция — сами практические действия (упорядоченная, внутренне согласованная совокупность действий, направленных на удовлетворение потребности клиента в кредите) кредитных работников банка в процессе кредитного обслуживания заемщиков, форма воплощения в действительность кредитного продукта.

Кредитная услуга — результат банковской кредитной операции, т.е. итог или полезный эффект кредитной операции (целенаправленной кредитной деятельности сотрудников банка), состоящий в более или менее полном удовлетворении заявленной клиентом кредитной потребности и в получении банком прибыли.

Результат кредитного процесса нельзя сводить только к удовлетворению соответствующей потребности клиента, так как во взаимоотношениях банка с клиентом всегда предполагается реализация интересов обеих сторон операции (сделки).

Из названной триады определений, на фундаментальном уровне раскрывающих содержание кредитного процесса, только второе (кредитная операция) соответствует тому, что обычно принято именовать кредитами предоставленными (выданными).

Состав кредитных операций и их содержание

Что конкретно следует относить к кредитным операциям банков? На этот счет полное единство мнений еще не достигнуто. В документах Банка России на данный вопрос также дается не очень убедительный ответ, основной недостаток которого — в чрезмерно широком толковании понятия «кредит» (см. Положение от 26 марта 2004 г. № 254).

Размещение денег, более или менее полно отвечающее ранее названным базовым признакам кредита, может осуществляться в разных формах. Помимо **классического варианта кредитования**, когда заемщику выдается известная сумма денег (наличными или безналичными) в соответствии с кредитным договором и ожидается, что последний вернет свой долг также деньгами, т.е. варианта, единственно отвечающего всем необходимым признакам кредита, **в числе таких форм, которые с определенной долей условности можно приравнять к кредитам, можно назвать только следующие операции.**

1. Выдача банком либо собственных простых векселей (обязательство выплатить указанную в нем сумму предъявителю такого векселя, т.е. обязательство выдать кредит с рассрочкой перевода денег) и прием обратно таких векселей по номиналу (исполнение указанного обязательства, т.е. выдача денег с удержанием дисконта предъявителю векселя, которым может быть и третье лицо), либо акцептование переводных векселей (предоставление банком своим клиентам права выставять на него такие векселя на определенную сумму и исполнение таких обязательств).

2. Покупка (учет) банком векселей заемщиков или третьих лиц (как, например, в случае форфейтинговых операций) с приобретением права денежных требований к лицам, обязанным по таким векселям.

3. Покупка (учет) банком у клиентов счетов-фактур их должников с приобретением права денежных требований к последним (операции факторинга).

4. Выставление банком по поручениям клиентов за свой счет покрытых (депонированных) аккредитивов либо непокрытых (гарантированных) аккредитивов.

5. Покупка банком у клиентов активов с обязательством последних обратногокупа таких активов.

Содержание банковского кредитования (кредитных операций). Банковское кредитование как рабочий процесс, т.е. как определенные действия участников банковских кредитных операций, прежде всего банковских работников, — это совокупность отношений между банком как кредитором и его заемщиком по поводу: предоставления заемщику определенной суммы денег для целевого (как правило) использования; их своевременного возврата; получения от заемщика платы за пользование предоставленными в его распоряжение средствами.

Фундаментальной основой кредитного отношения, его необходимым элементом можно полагать **доверие** между заемщиком и кредитором (лат. «credo» означает «верю»). Первый должен верить, что банк вовремя предоставит кредит в необходи-

мом размере и на нормальных условиях, а второй должен быть уверен, что заемщик правильно использует кредит, в срок и с уплатой причитающихся процентов возвратит (сможет и захочет возратить) ранее полученную сумму. Вместе с тем это один из тех случаев, когда следует четко придерживаться известного принципа: доверяй, но жестко проверяй. В любом случае ясно, что доверие — это такой фактор кредитных отношений, в силу которого они не могут полностью базироваться на каких-либо формальных процедурах проверки.

Банковский кредит может быть предоставлен заемщику (юридическому или физическому лицу) под разнообразные цели, самыми распространенными из которых являются:

- увеличение (пополнение) оборотного капитала хозяйствующей организации, что может означать, например, финансирование сезонных потребностей организации, временно возросшего количества товарно-материальных ценностей, уплаты налогов, помощь в покрытии неординарных (крупных) издержек и т.д. Во всех этих и подобных случаях говорят о кредитовании краткосрочном;
- финансирование производственных затрат, включая реализацию инвестиционных проектов (например, проекта расширения, реконструкции или модернизации предприятия), т.е. в целом — увеличение капитала. В таком случае говорят о среднесрочном или долгосрочном производственном (инвестиционном) кредитовании;
- потребительские цели отдельного физического лица (приобретение или ремонт жилья, получение образования и т.д.), удовлетворяемые с помощью потребительского (личного) кредита.

Виды кредитов

Более конкретно **основные (базовые) услуги кредитования**, предоставляемые коммерческими банками своим клиентам (как юридическим, так и физическим лицам), как правило, под надежное (высоколиквидное) обеспечение, можно представить в виде следующей классификации.

По экономическому назначению кредита

1. Связанные (целевые):

- платежные (на проведение конкретной коммерческой сделки или удовлетворение временной нужды): на оплату платежных документов контрагентов клиента; на приобретение ценных бумаг; на проведение авансовых платежей; на перечисление платежей в бюджет (платеж по поручению заемщика); на заработную плату (выдача денег по чеку со ссудного счета заемщика) и др.;
- на финансирование производственных затрат, т.е. на формирование запасов товарно-материальных ценностей, финансирование текущих производственных затрат, финансирование инвестиционных затрат, включая кредиты на лизинговые и другие подобные операции (промежуточные);
- учет векселей, включая операции репо;
- потребительские кредиты (заемщикам — физическим лицам).

2. Несвязанные.

По форме предоставления кредита

1. В безналичном порядке:

- зачисление безналичных денег на соответствующий счет заемщика, в том числе реструктуризация ранее выданного кредита и предоставление нового;
- кредитование посредством векселей банка;
- в смешанной форме (сочетание двух предыдущих вариантов).

2. В налично-денежной форме (кредитование физических лиц).

По технике предоставления кредита

1. Одной суммой.

2. *Кредиты с овердрафтом* (схема кредитования, дающая клиенту право оплачивать с расчетного счета товары, работы, услуги своих контрагентов в сумме, превышающей объем кредитовых поступлений на его счет, т.е. иметь на этом счете дебетовое сальдо, максимально допустимые размер и срок которого устанавливаются в кредитном договоре между банком и данным клиентом; различают краткосрочный, продленный, сезонный виды овердрафта).

3. Открытие кредитной линии:

- простая (невозобновляемая) кредитная линия;
- возобновляемая (револьверная) кредитная линия, включая онкольную (до востребования) кредитную линию и контокоррентную кредитную линию.

Онкольная кредитная линия означает такую схему, при которой кредитование ведется в пределах лимита суммы (обусловленного величиной оценки долговых обязательств (векселей) заемщика, заложенных им в банке) и в рамках согласованного периода времени, причем таким образом, что по мере погашения взятых ранее кредитов лимит может непрерывно и автоматически (без заключения дополнительного договора/соглашения) восстанавливаться.

Контокоррентная кредитная линия предполагает такое кредитование текущих производственных нужд заемщика (в пределах оговоренного лимита сумм и установленного срока действия соглашения), когда кредиты непрерывно и автоматически выдаются и погашаются, отражаясь на едином контокоррентном счете, сочетающем в себе свойства ссудного и расчетного счетов (дебетовое его сальдо показывает сумму долга заемщика банку, кредитовое — наличие у заемщика свободных средств); лимит при этом каждый раз восстанавливается.

С контокоррентного счета средства могут направляться на: оплату расчетных документов за материальные ценности; выплату заработной платы и проведение приравненных к ней платежей; погашение кредиторской задолженности по товарным и нетоварным операциям; исполнение обязательных платежей в бюджеты; оплату операционных и других расходов заемщика по основной производственной деятельности; уплату штрафов и неустоек; уплату процентов за пользование банковским кредитом.

Контокоррентный кредит погашается путем зачисления в кредит счета всех поступлений в адрес заемщика, в том числе: выручки от реализации продукции (работ, услуг); сумм, идущих в погашение дебиторской задолженности; полученных штрафов, пеней, неустоек.

4. Комбинированные варианты:

- онкольный кредит (разовый с использованием специального ссудного онкольного счета);
- акцептно-рамбурсный кредит.

По способу предоставления кредита

1. Индивидуальный (предоставляемый заемщику одним банком).

2. Синдицированный.

По времени и технике погашения кредита

1. Погашаемые одной суммой в конце срока.

2. *Погашаемые равными долями через равные промежутки времени* (этот вариант, как и следующий, предполагает согласование графика погашения основной суммы долга и процентов с указанием конкретных дат и сумм).

3. *Погашаемые неравными долями через различные промежутки времени:*

- сложный кредит (с выплатой значительной части (от 20 до 50% суммы кредита) в конце срока);
- прогрессивный кредит (с прогрессивно нарастающими к концу срока действия кредитного договора выплатами);
- сезонный кредит (кредит для сезонных производств (проектов) с выплатами только в те месяцы, на которые приходятся максимальные суммы выручки).

Отдельно можно выделить гарантийные операции банков в части кредитования своих клиентов, а также консультационные услуги по вопросам кредитования.

Для классификации кредитов на те или иные группы и виды могут использоваться и другие критерии.

О принципах кредитования

Под принципами (применительно к данной проблематике) следует понимать основные правила данного вида деятельности, признаваемые такими в силу того, что они выражают определенные причинные связи и устойчиво повторяются в массе случаев. Исходя из этого можно считать, что имеются **безусловные принципы банковского кредитования**:

1. Принцип срочности (кредит дается на однозначно определенный срок).
2. Принцип возвратности (в согласованный срок вся сумма кредита должна быть возвращена полностью).
3. Принцип платности (за право пользования кредитом заемщик должен заплатить оговоренную сумму процентов).

Перечисленные три принципа в Законе «О банках и банковской деятельности» (ст. 1) названы условиями.

4. Принцип подчинения кредитной сделки нормам законодательства и банковским правилам (в частности, обязателен кредитный договор/соглашение в письменной форме, не противоречащий закону и нормативным актам ЦБ).

5. Принцип неизменности условий кредитования (положений кредитного договора/соглашения). Если они меняются, то это должно делаться в соответствии с правилами, сформулированными в самом кредитном договоре/соглашении либо в специальном приложении к нему.

6. Принцип взаимовыгодности кредитной сделки (ее условия должны адекватно учитывать коммерческие интересы и возможности обеих сторон).

Последний принцип представляется ключевым, смысл его состоит в достижении действительно партнерских отношений, объединяющих усилия кредитора и заемщика, объективно равно заинтересованных в развитии национальной экономики, росте производительности труда и на этой основе в получении большей прибыли, в достойном социальном обеспечении всех граждан, т.е. тех отношений, которые более 15 лет назад были декларативно провозглашены как центральная идея коммерциализации экономических связей между различными собственниками в России, но так пока и не сложились. На деле они приобрели совершенно иную форму, при которой каждая из сторон пыталась решать свои проблемы за счет «партнера».

В особую группу принципов следует выделить распространенные правила кредитования, которые используются, если такова воля сторон, выраженная в кредитном договоре, и не должны применяться, если не включены в такой договор (не безусловные принципы): принцип целевого использования кредита; принцип обеспеченного кредитования (кредит может быть обеспечен полностью, частично или не обеспечен вовсе).

Кроме того, в еще одну группу можно выделить принципы кредитования, которые предназначены для «служебного пользования» сотрудниками банков (см. § 20.7) и должны закрепляться в их внутренних документах в качестве элемента кредитной политики.

20.2. Банковское кредитование: основные нормативные требования

Следующие нормативные акты Банка России регламентируют различные аспекты проведения коммерческими банками активных кредитных операций:

- Инструкция «Об обязательных нормативах банков» от 16 января 2004 г. № 110-И;
- Положение «О порядке предоставления (размещения) кредитными организациями денежных средств и их возврата (погашения)» от 31 августа 1998 г. № 54-П;
- Положение «О порядке начисления процентов по операциям, связанным с привлечением и размещением денежных средств банками...» от 26 июля 1998 г. № 39-П.

Названные два положения Центральный банк снабдил также методическими рекомендациями (от 5 октября 1998 г. № 273-Т и от 14 октября 1998 г. № 285-Т);

- Положение «О порядке расчета кредитными организациями размера рыночных рисков» от 24 сентября 1999 г. № 89-П;
- Положение «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности» от 26 марта 2004 г. № 254.

Инструкция № 110 содержит ряд обязательных нормативов деятельности банков, среди которых: норматив достаточности капитала; максимальный размер риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков; максимальный размер крупных кредитных рисков; максимальный размер кредитов, гарантий, поручительств, выданных банком своим участникам (см. также ст. 62 Закона о Центральном банке).

При определении **норматива достаточности собственного капитала** банка используется следующий прием: активы банка в зависимости от степени риска вложений и их возможного обесценения подразделяются на пять групп, для которых установлены разные коэффициенты риска (от 0 до 100%). В их числе — коэффициенты риска, присвоенные тем или иным видам кредитов. Активам, отнесенным к группе II, присвоен коэффициент риска в 10%, к группе III — 20%, к группе IV — 50% (до 2004 г. значение данного коэффициента составляло 70%). Остальные активы попадают в группу V со 100-процентным риском.

Норматив достаточности собственного капитала банка (Н1) определяется по весьма сложной формуле (см. Инструкцию № 110), в которой учитываются, в частности, величины разнообразных кредитных рисков, принимаемых банком, а также суммы резервов, созданных им под возможные потери по кредитам.

Максимальный размер риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков (Н6) устанавливается в процентах от собственного капитала банка (К) и рассчитывается по формуле:

$$H6 = \frac{K_{pz}}{K} \cdot 100\%,$$

где K_{pz} — совокупная сумма кредитных требований банка к заемщику (группе взаимосвязанных заемщиков), включаемых в расчет норматива с учетом соответствующих коэффициентов риска.

Величина K_{pz} рассчитывается по крайне усложненной схеме. Максимально допустимое значение норматива $H6$ — 25%.

Максимальный размер крупных кредитных рисков (Н7) — процентное соотношение совокупной величины крупных кредитных рисков и собственного капитала банка. При этом кредитный риск считается крупным, если сумма кредитов, гарантий и поручительств в пользу одного клиента больше чем 5% собственного капитала банка. Рассчитывается такой риск по формуле:

$$H7 = \frac{K_{скр}}{K} \cdot 100\%,$$

где $K_{скр}$ — совокупная величина крупных кредитов.

Решение о выдаче крупного кредита должно приниматься правлением банка либо его кредитным комитетом с учетом заключения кредитного подразделения банка и должно быть документально оформлено. Максимально допустимое значение норматива $H7$ — 800%.

Максимальный размер кредитов, банковских гарантий и поручительств, выданных банком своим участникам (Н9.1). Рассчитывается по формуле:

$$H9.1 = \frac{K_{pa}}{K} \cdot 100\%,$$

где K_{pa} — значение показателя K_{pz} в отношении тех участников, вклад которых в уставный капитал банка превышает 5% его зарегистрированной величины.

Максимально допустимое числовое значение норматива $H9.1$ — 50%.

Еще один норматив — **совокупная величина кредитных рисков по инсайдам банка (Н10.1)** не может превышать 3% собственного капитала банка.

Из положения «О порядке предоставления (размещения) кредитными организациями денежных средств и их возврата (погашения)» № 54 можно привести следующие моменты.

1. Используемые термины и общие положения

Клиенты — юридические и физические лица, в том числе другие банки, независимо от того, имеют они или не имеют расчетные, текущие, депозитные, корреспондентские счета в данном банке.

Размещение (предоставление) банком денежных средств — заключение между банком и клиентом кредитного договора, составленного с учетом требований ГК РФ.

Денежные средства могут размещаться как в рублях, так и в иностранных валютах с соблюдением требований законодательства.

Положение № 54 не регулирует кредитные отношения между Банком России и коммерческими банками, применяется как банками, так и их филиалами, надлежащим образом уполномоченными проводить кредитные операции.

Банк разрабатывает и утверждает внутренние документы, определяющие его кредитную политику, а также учетную политику и подходы к ее реализации, документы, определяющие: процедуры принятия решений о размещении банком денежных средств; распределение функций и полномочий между подразделениями и должностными лицами банка, включающие внутренние правила размещения средств, в том числе правила кредитования клиентов.

2. Требования к процессу выдачи кредитов

Банк выдает кредиты в следующем порядке:

- юридическим лицам — в безналичном порядке путем зачисления средств на расчетный, текущий или корреспондентский счет (далее — счета);
- физическим лицам — в безналичном порядке путем зачисления средств на счет лица в банке либо наличными через кассу банка;
- кредиты в иностранных валютах выдаются юридическим и физическим лицам в безналичном порядке.

Банк выдает кредиты следующими способами:

- 1) разовым зачислением средств на банковские счета либо выдачей наличных денег заемщику — физическому лицу;
- 2) открытием кредитной линии;
- 3) кредитованием счета клиента (при недостаточности или отсутствии на нем средств) и оплаты расчетных документов с этого счета клиента (если в условиях договора банковского счета предусмотрено проведение такой операции); кредитование счета при недостаточности или отсутствии на нем средств должно проводиться в пределах установленного лимита (максимальная сумма, на которую может быть проведена указанная операция) и срока, в течение которого должны быть погашены возникающие кредитные обязательства клиента;
- 4) участием банка в предоставлении средств клиенту на синдицированной (консорциальной) основе;
- 5) другими способами, не противоречащими законодательству и нормативным актам Банка России.

Кредит выдается на основании распоряжения, надлежащим образом составленного специалистами кредитного подразделения банка и подписанного уполномоченным должностным лицом банка.

Банк-кредитор обязан создавать резервы на возможные потери от кредитной деятельности в порядке, установленном Банком России.

3. Требования к процессу возврата клиентом кредита и уплаты процентов за кредит

Кредит возвращается (погашается) и проценты за него платятся следующими способами:

- 1) списанием средств со счета заемщика по его платежному поручению;

2) списанием средств в порядке очередности, установленной в законодательстве, со счета заемщика, обслуживаемого в другом банке, на основании платежного требования банка-кредитора; в этом случае средства могут списываться без акцепта владельца счета, если такая возможность предусмотрена в договоре и заемщик письменно уведомил банк, в котором открыты его счета, о своем согласии на такое списание средств в соответствии с заключенным договором/соглашением;

3) списанием средств со счета заемщика — юридического лица, обслуживающегося в самом банке-кредиторе, на основании платежного требования последнего (в безакцептном порядке, если это предусмотрено в условиях договора);

4) перечислением средств со счетов заемщиков — физических лиц на основании их письменных распоряжений; переводом ими денег через предприятия связи или другие кредитные организации; взносом наличных в кассу банка-кредитора; удержанием из сумм, причитающихся на оплату труда заемщикам, являющимся работниками банка-кредитора (по их заявлениям или на основании договора).

Кредиты в валютах погашаются в безналичном порядке.

В установленный в договоре/соглашении день (дата уплаты процентов и/или погашения основного долга) работник бухгалтерии, ответственный за ведение счета заемщика, на основании соответствующего распоряжения, подписанного уполномоченным должностным лицом банка, либо оформляет бухгалтерскими проводками факт уплаты процентов и/или погашения основного долга, либо (при неисполнении или ненадлежащем исполнении клиентом своих обязательств по договору) переносит возникший долг клиента на счета для учета просроченной задолженности.

Задолженность по кредитам, безнадежная и/или признанная нереальной для взыскания, в установленном порядке списывается с баланса банка за счет средств специально формируемого на такой случай резерва, а при недостатке таких средств относится на убытки отчетного года.

Из методических рекомендаций № 273 следует, что до принятия решения о целесообразности предоставления кредита банку-кредитору необходимо:

- тщательно изучить все представленные заемщиком документы, включая бизнес-план, планы маркетинга, производства и управления, прогноз денежных потоков заемщика на период погашения предоставляемого ему кредита (график поступлений и платежей заемщика), ТЭО кредитруемой сделки;

- проверить достоверность кредитруемой сделки, изучить кредитную историю заемщика, проанализировать вопрос о наличии или отсутствии задолженности по обязательствам заемщика, в том числе просроченной, проверить полномочия должностных лиц заемщика, которые будут подписывать кредитный договор, проверить наличие и качество обеспечения (залога, гарантии, поручительства, страхового полиса и др.), оценить полученную информацию.

На этапе рассмотрения вопроса о целесообразности выдачи кредита следует организовывать и проводить встречи-интервью с потенциальным заемщиком. Такие встречи следует проводить на регулярной основе и в дальнейшем в течение срока действия договора/соглашения.

Уполномоченному подразделению банка следует организовать ежедневный контроль за сроками погашения (возврата) заемщиками предоставленных им кредитов и

уплатой процентов, в том числе за состоянием просроченной задолженности по кредитам, и принимать необходимые меры к ее погашению.

20.3. Кредитная политика банка и механизмы ее реализации

Прежде чем начать выдавать кредиты, банк должен сформулировать свою кредитную политику (наряду и в согласии с его политиками применительно ко всем другим направлениям деятельности — депозитной, процентной, тарифной, технической, кадровой, по отношению к клиентуре, к конкурентам и т.д.), а также предусмотреть способы и средства ее воплощения в реальную практику.

В соответствии с подходом, развитым в гл. 12 учебника, формулирование политики (политик) банка составляет один из этапов планирования его деятельности. Имеется в виду тот этап, на котором ранее определенные укрупненные качественные (в основном) целевые ориентиры деятельности банка применительно к разным объектам банковского управления должны получить уточненное качественное и количественное выражение на конкретный плановый период и стать конкретными планами (программами) деятельности банка в целом и/или отдельных его подразделений.

Указанные цели (измеренные, получившие по возможности точные количественные характеристики) должны: быть конкретными, реальными (достижимыми) и взаимно поддерживающими; быть увязаны с имеющимися возможностями и подкреплены ресурсами и конкретными практическими мероприятиями; включать определение типов и степеней допустимых рисков; содержать описание ожидаемых результатов. Применительно к кредитной политике эти общие положения означают следующее.

Определить и утвердить свою кредитную политику — значит сформулировать и закрепить в необходимых внутренних документах позицию руководства банка как минимум по следующим вопросам:

- приоритеты банка на кредитном рынке, имея в виду под этим предпочтительные для данного банка: объекты кредитования (отрасли, виды производств или иного бизнеса); категории заемщиков (органы власти, государственные и негосударственные предприятия и организации, частные лица); характер отношений с заемщиками (курс на долгосрочные и партнерские отношения либо на разовые кредитные сделки, сочетание кредитования с другими видами банковского обслуживания, мера откровенности и доверия с обеих сторон); виды и размеры (минимальные, максимальные) кредитов; схемы обслуживания кредитов; формы обеспечения возвратности кредитов и др.;

- цели кредитования: ожидаемый уровень рентабельности кредитов; иные (не связанные непосредственно с получением прибыли) цели.

Для принятия банком обоснованных решений по указанному кругу вопросов важное значение имеют четкая и взвешенная постановка общих целей деятельности банка на предстоящий период (т.е. хорошая постановка планирования в целом), адекватный анализ кредитного рынка (т.е. хорошая работа маркетинговой службы), яс-

ность перспектив развития ресурсной базы банка, верная оценка качества кредитного портфеля, учет динамики уровня квалификации персонала и другие факторы.

В соответствии с п. 2.3 Положения ЦБ РФ № 254 уполномоченный орган (органы) банка принимает внутренние документы банка по вопросам классификации кредитов (ссуд) и формирования соответствующих резервов, которые должны соответствовать требованиям этого Положения и иных нормативных правовых актов по вопросам кредитной политики и/или методов ее реализации. В указанных внутренних документах банк отражает, в частности: 1) систему оценки кредитных рисков, позволяющую классифицировать кредиты (ссуды) по категориям качества, в том числе содержащую более детализированные процедуры оценки качества кредитов и формирования резерва, чем это предусмотрено в Положении; 2) порядок оценки ссуд, в том числе критерии их оценки, порядок документального оформления и подтверждения такой оценки; 3) процедуры принятия и исполнения решений о формировании резерва; 4) процедуры принятия и исполнения решений о списании с баланса нереальных для взыскания ссуд; 5) описание методов, правил и процедур, используемых при оценке финансового положения заемщика, перечень основных используемых источников информации по данному вопросу, круг сведений, необходимых для оценки финансового положения заемщика, а также полномочия работников банка, участвующих в проведении указанной оценки; 6) порядок составления и дальнейшего ведения досье заемщика; 7) порядок и периодичность определения стоимости залога; 8) порядок и периодичность оценки ликвидности залога, а также порядок определения размера резерва с учетом обеспечения по ссуде; 9) порядок оценки кредитного риска по портфелю однородных ссуд; 10) порядок и периодичность формирования (регулирования) резерва.

При этом банк должен публично раскрывать информацию о своей кредитной политике в составе отчетности, представляемой в соответствии с требованиями нормативных актов Банка России.

Роль кредитной политики коротко может быть выражена в следующих тезисах:

- отсутствие у банка собственной кредитной политики или наличие слабой (плохо продуманной, необоснованной) политики, или ее формальное наличие означают отсутствие в нем планирования кредитного процесса и, следовательно, полноценного управления этим важнейшим направлением деятельности, что обрекает банк на безусловный неуспех, особенно в средне- и долгосрочной перспективе;
- качественная кредитная политика банка, если ее положения реально используются, хотя и не гарантирует безусловного успеха, однако способствует осмысленной координации его усилий на кредитном рынке, обеспечивает деятельность подразделений, участвующих в кредитном процессе, необходимым «стержнем» и продуманными технологиями, значительно уменьшает риск принятия неверных управленческих решений, дает руководству банка важный критерий оценки качества управления кредитным подразделением и постановки кредитного процесса в банке в целом.

Роль кредитной политики следует понимать как совокупность ее функций, т.е. ожиданий, обоснованно связываемых с ее разработкой и применением. Поэтому можно считать, что функцией кредитной политики банка в общем плане является

оптимизация кредитного процесса, имея в виду, что цели и приоритеты развития (совершенствования) кредитования, определенные банком, и составляют его кредитную политику.

Все положения кредитной политики должны быть подкреплены практическими мерами, которые в совокупности представляют собой механизмы реализации кредитной политики. Все меры, призванные реализовать намеченную кредитную политику в предполагаемых обстоятельствах (необходимые и/или возможные действия, которые предстоит совершать), также должны быть рассмотрены и одобрены руководством банка, а соответствующие решения оформлены в виде внутренних документов.

В принципиальном плане среди таких мер должны или могут присутствовать такие, которые дадут возможность: определить необходимые объемы и доступные (в том числе по фактору цены) источники пополнения кредитных ресурсов, расширять ресурсную базу; установить и при необходимости пересматривать значения приемлемых рисков и лимиты кредитования (по отраслям, видам производств, категориям заемщиков, на одного заемщика и т.д.), необходимого уровня ликвидности; разнообразить свои кредитные услуги и повышать их качество, расширять клиентуру заемщиков (если кредитная политика включает в себя такие цели); лучше проверять кредитоспособность заемщиков, добиваться повышения уровня возвратности выданных кредитов; своевременно и в необходимом объеме формировать резервы на покрытие возможных убытков от кредитной деятельности; совершенствовать организационное, информационно-аналитическое и методическое обеспечение кредитного процесса и т.д.

Особый блок механизмов реализации кредитной политики составляет обязательный для каждого банка комплект инструктивных и методических материалов, регламентирующих все аспекты организации его работы на кредитном рынке. Помимо норм законодательства и официальных документов Банка России в этот комплект необходимо включать: 1) решения руководящих органов банка, относящиеся к деятельности кредитного подразделения (утвержденная кредитная политика банка на текущий период; положения о порядке разработки и утверждения кредитной политики банка и руководства по проведению кредитных операций; другие документы); 2) Положение о кредитном подразделении; 3) должностные инструкции сотрудников подразделения; 4) руководство по проведению кредитных операций.

Такое руководство — документ достаточно сложный, комплексный (в разных банках он может быть известен под разными названиями, часто его именуют кредитным меморандумом). В наиболее желаемом варианте он может включать в себя следующие элементы (их можно понимать или как частн единого документа, или как самостоятельные документы):

- 1) описание полномочий кредитных работников банка;
- 2) порядок рассмотрения кредитных заявок потенциальных заемщиков и разрешения кредита;
- 3) инструкцию по организации кредитования;
- 4) порядок взаимодействия подразделений, участвующих в кредитном процессе;

5) методические указания по анализу: кредитоспособности клиентов; кредитного портфеля; выполнения кредитных договоров. Указания могут сопровождаться рекомендациями, если та или иная кредитная задача допускает разные варианты решения, и пояснениями, если есть опасность того, что какие-то пункты указаний могут быть истолкованы неоднозначно;

6) методики: расчета цены кредитов, определения цен предметов залога, расчета (начисления) процентов, расчета лимитов кредитования и проверки их соблюдения, проведения встреч-интервью с заемщиками, проверки организации (предприятия) заемщика с выездом на место, проверки кредитной истории заемщика, получения о нем дополнительной информации у третьих лиц, по другим вопросам;

7) инструкцию по ведению кредитной документации.

20.4. Основы технологии выдачи кредита и организации работы кредитного подразделения банка

Организация банковского кредитования включает в себя (помимо формирования кредитной политики и определения системы мер, способных ее реализовать) рассмотрение заявки (заявления) клиента о выдаче ему кредита, принятие уполномоченными лицами и органами банка соответствующего (положительного либо отрицательного) решения, подготовку и заключение кредитного договора, процессы выдачи кредита, его сопровождения, возврата (погашения), а также контроля на всех этапах. Ниже речь пойдет преимущественно о начальном этапе, на котором решается главный для обеих сторон вопрос — о целесообразности либо нецелесообразности удовлетворить заявку потенциального заемщика.

Все знают, что в условиях современной России кредитование заемщиков, особенно если это предприятия реального сектора, — занятие достаточно рискованное и зачастую просто опасное (доля убыточных предприятий составляет около 40%). В то же время не подлежит сомнению: значительное число крахов коммерческих банков в России — результат не только высоких рисков внешней среды, но и плохо организованного управления, особенно в области кредитного процесса. При всей сложности проблемы кредитования производства нередко истинная причина неудачи банков связаны не столько с непреодолимыми объективными условиями, сколько с субъективными факторами, которые можно правильно оценивать и своевременно учитывать. Другими словами, при грамотной организации кредитного процесса в банке, если не пренебрегать ни одним из «элементарных» правил кредитования, выработанных многовековой практикой многих стран, если проявлять необходимую профессиональную осторожность и даже разумную бдительность (чтобы не поддаваться на авантюры), то можно успешно работать даже с нашим реальным сектором.

Рассмотрение кредитной заявки

Основанием для начала всей многогранной работы в рамках кредитной операции является поступление в банк кредитной заявки от клиента. В ней должны содержаться как минимум следующие сведения: цель кредита; размер кредита; срок кредита; предполагаемое обеспечение; источники погашения кредита; краткая характеристика заемщика, информация о видах его деятельности и деловых партнерах.

Заявка юридического лица должна быть оформлена на бланке организации либо на листе обычной бумаги, заверенном ее печатью, и подписана лицами, уполномоченными совершать кредитные операции. Заявка подается либо в операционное подразделение банка, либо в секретариат, либо непосредственно в кредитное подразделение банка.

Следующий этап работы над заявкой — этап **переговоров** с заявителем. В зависимости от специфики организации-заявителя, характера заявки, предполагаемого обеспечения и иных обстоятельств (включая в первую очередь содержание кредитной политики банка на текущий период) переговоры с потенциальным заемщиком могут проводиться работниками, в том числе экспертами, разных подразделений банка (кредитного, юридического, экономической безопасности, валютного, казначейства и др.) либо последовательно, либо одновременно.

Заявитель должен быть готов ответить на любые вопросы, касающиеся общих сведений о своей организации и ее деятельности, в том числе на следующие: продукция и услуги, которые организация предлагает на рынке; основные финансово-экономические характеристики заявителя (валюта баланса, объемы продаж, среднемесячные поступления на счета, доля на рынке, себестоимость продукции, уровень цен на производимую продукцию, проводимая ценовая политика); основные поставщики и покупатели; каналы и способы реализации продукции (услуг).

Обязательно последуют и уточняющие вопросы об испрашиваемом кредите, такие, например, как: назначение кредита; желательные параметры и условия кредита (вид и форма кредита, сумма, график предоставления средств, сроки, проценты); источники и график погашения долга; вид обеспечения, его оценка и ликвидность; правовая чистота имущества, предлагаемого в обеспечение (кто его собственник, требуется ли разрешение какого-либо лица или органа); способы хранения предлагаемого имущества, возможные издержки его хранения в течение предполагаемого срока действия кредитного договора; другие ликвидные активы, которыми располагает клиент и которые могли бы служить обеспечением кредита.

Будут заданы также вопросы об отношениях с другими банками: клиентом каких еще банков является организация; обращался ли заявитель за кредитом в другие банки; каков опыт работы потенциального заемщика на рынке кредитных ресурсов (наличие не погашенных, просроченных кредитов, дисциплина исполнения условий кредитных договоров и т.п.) и т.д.

Если в процессе переговоров будет выяснено, что нецелесообразно продолжать рассматривать заявителя в качестве лица, которому в принципе можно было бы выдать требуемый кредит (в том числе по причине того, что сотрудничество с ним не соответствовало бы кредитной политике банка либо потому, что такое сотрудничество угрожало бы неприемлемо высокими рисками), то ему следует дать **мотивированный отказ**. Если, наоборот, у работников банка сложилось благоприятное мнение о возможности продолжения работы над заявкой, то они должны предложить заявителю представить для анализа необходимые документы в соответствии с нижеприведенным перечнем (см., в частности, «Методические рекомендации по оценке кредитного риска кредитной организации при проведении инспекционной проверки» — приложение к письму ЦБ РФ от 16 декабря 1998 г. № 363-Т).

**Документы,
необходимые для решения вопроса о предоставлении кредита
(примерный перечень)**

1. Юридические документы (в обязательном порядке):

1) устав либо учредительный договор и устав, либо только учредительный договор (в зависимости от организационно-правовой формы юридического лица), нотариально заверенные;

2) свидетельство (решение) о государственной регистрации;

3) карточка образцов подписей и печати, заверенная нотариально;

4) документ, подтверждающий полномочия конкретного лица выступать от имени организации и подписывать кредитные договоры (документ о назначении лица на должность либо доверенность).

2. Бухгалтерская отчетность (в обязательном порядке):

5) баланс (ф. № 101), заверенный налоговым органом;

6) отчет о финансовых результатах и их использовании (ф. № 102), а также справка к ф. № 102;

7) другие формы квартальной отчетности за последние две даты;

8) отчетность за последний год с приложениями;

9) расшифровки структуры дебиторской и кредиторской задолженности (в форме справок с указанием основных дебиторов и кредиторов и сроков погашения долгов);

10) справки о полученных кредитах и займах либо копии кредитных договоров (договоров займа), действующих на дату представления заявки на кредит;

11) справки о выданных поручительствах (с приложением копий договоров);

12) копии выписок из расчетных и текущих счетов заемщика, заверенные обслуживающим банком (банками).

3. Техничко-экономическое обоснование (бизнес-план) использования кредита. В нем следует отразить: содержание хозяйственной операции, которую имеется в виду кредитовать; цели и предполагаемые направления использования кредитных средств; сроки и объемы выпуска (приобретения) продукции (услуг), себестоимость и цену продукции, рынки сбыта, предполагаемые объемы реализации; прогноз суммы чистой прибыли организации на период действия кредитного договора.

4. Документы о кредитруемой хозяйственной операции:

1) договоры о покупке необходимых ценностей (с надлежаще оформленными приложениями и дополнениями, из которых ясны состав приобретаемых ценностей, условия их поставки, используемые формы расчетов);

2) документация, разрешающая проведение сделок, связанных с кредитруемой операцией (лицензии, сертификаты экспортных квот, сертификаты качества, соответствия, гигиенические сертификаты и т.д.);

3) договоры о реализации конечной продукции кредитруемой операции;

4) другие договоры, необходимые для проведения кредитруемой операции (к примеру, с транспортными организациями).

5. Дополнительная информация о заемщике, в том числе: аудиторское заключение (для АО обязательно); рекламные проспекты и публикации в СМИ; сведения от деловых партнеров заемщика.

6. Документы об обеспечении кредита.

Затем наступает этап **детального анализа кредитной заявки** на основании документов, предоставленных заявителем, и экспертных заключений подразделений и служб самого банка. Такой анализ может состоять из следующих шагов: анализ полноты и достоверности документов заемщика; анализ информации о заемщике; общий анализ финансово-хозяйственной деятельности заемщика; анализ кредитуемой хозяйственной операции; анализ обеспеченности кредита; оценка кредитоспособности (лимита кредитования) заемщика; установление рейтинга заемщика. Рассмотрим коротко основное содержание некоторых из названных шагов, на каждом из которых *сотрудники банка последовательно конкретизируют и уточняют свои представления о потенциальном заемщике, параметрах возможного кредита, в частности, о реальном размере рисков, которые банк примет на себя, если выдаст испрашиваемый кредит* (имеются в виду риски в пределах, которые данный банк считает для себя в принципе приемлемыми).

Шаг 1. Анализ документов на полноту и достоверность включает в себя проверку надлежащего оформления документов и достоверности содержащихся в них сведений (при наличии любых сомнений следует предложить заявителю предоставить иные документы) и подготовку заключения, в котором содержатся: правовая оценка рассмотренных документов, подтверждение правоспособности юридического лица и полномочия лиц, выступающих от лица заемщика.

Шаг 2. Анализ информации о заемщике означает подготовку заключения, в котором необходимо отразить: 1) зарегистрирован ли претендент на кредит надлежащим образом; 2) является ли он участником судебных разбирательств; 3) имеет ли он какие-нибудь связи с криминальными структурами; 4) были ли факты умышленного неисполнения им своих обязательств.

Шаг 3. Анализ финансово-хозяйственной деятельности организации, который в общем случае предполагает: общий анализ ее активов (структура активов по уровню ликвидности, структура, оборачиваемость и динамика запасов и затрат, дебиторской и текущей кредиторской задолженности); анализ ликвидности; анализ финансовой устойчивости (коэффициенты автономии, финансового, операционного, производственного «рычагов», обеспеченности оборотных средств собственными источниками); анализ задолженности перед бюджетами и государственными внебюджетными фондами, по другим обязательным платежам; анализ иных показателей финансового состояния (коэффициенты износа основных фондов и т.д.); анализ выручки от реализации продукции (источники и динамика поступлений от реализации); анализ рентабельности оборота, активов и капитала; анализ движения денежных средств (размер и динамика среднемесячных поступлений денег на счета организации); прогнозную оценку денежных потоков; сравнение оценочных показателей со среднеотраслевыми или с показателями аналогичных организаций (предприятий).

В рамках данного шага банк должен также проанализировать: кредитную историю клиента (если он обслуживался в данном банке); длительность кредитных взаимоотношений клиента с другими банками; дисциплину платежей клиента банкам (при наличии просроченной задолженности банкам выясняются ее размер и срок); масштабы опсраций, которые проводит клиент.

Следует также выяснить: долю клиента на рынке; ценовую политику клиента; устойчивость спроса на его продукцию (услуги); экономическое состояние отрасли (подотрасли) заявителя; динамику его развития в отрасли (подотрасли); экономические перспективы региона, в котором работает клиент.

Кроме того, необходимо оценить качество управления и деловых связей потенциального заемщика, а именно: опыт и компетентность руководства; качество персонала; опыт рыночной деятельности организации; наличие у нее прочных деловых связей; качество кооперационных связей.

Шаг 4. Анализ кредитруемой операции. Здесь необходимо показать экономической обоснованность операции и ее технико-экономическую осуществимость.

Шаг 5. Анализ обеспеченности испрашиваемого кредита состоит в стоимостной оценке предлагаемого обеспечения, в оценке его ликвидности и юридической чистоты (см. § 20.7).

Шаги 6 и 7. Анализ кредитоспособности, т.е. оценка возможности и желания потенциального заемщика вовремя и с причитающимися процентами вернуть кредит (см. § 20.5), и на этой основе — расчет конкретного лимита кредитных рисков на данного заявителя, а также *установление кредитного рейтинга* заявителя. Эту работу каждый банк проводит по методикам, адаптированным к его особенностям.

Разрешение кредита

При положительном результате анализа кредитной заявки вопрос о предоставлении кредита (особенно крупного или нестандартного по каким-либо иным параметрам) может быть вынесен на заседание кредитного комитета банка. В этом случае кредитному комитету необходимо представить пакет документов, в который, как правило, включают: заявку; кредитный меморандум (подробная справка о заявителе и параметрах испрашиваемого кредита); справку о возможных условиях предоставления кредита; другие документы, подтверждающие содержание меморандума.

Если кредитный комитет решил вопрос положительно, то банк извещает (как правило, в письменной форме) потенциального заемщика о принятом решении и условиях предоставления кредита.

Далее начинается этап **подготовки кредитной документации**, в ходе которого банк совместно с фактическим уже заемщиком готовит: кредитный договор; срочное обязательство (распоряжение заемщика о своевременном списании средств в пользу банка-кредитора со ссудного счета, открываемого ему в банке), а при необходимости также договор залога, договор о переуступке прав, договор о блокированном счете, договор поручительства, др.

При подписании договоров банку и заемщику необходимо соблюдать обычные в таких случаях правила и меры предосторожности.

Дополнительно банк истребует от заемщика: 1) справку из налогового органа об уведомлении данного органа о намерении налогоплательщика открыть ссудный счет; 2) справку об уведомлении Пенсионного фонда о том же; 3) другие документы в соответствии с согласованными (документально зафиксированными) условиями предоставления кредита.

Кредитная документация — это составляемые клиентом и банком документы, имеющие, как правило, правовой статус, которые сопровождают кредитную сделку

с момента обращения клиента в банк и до погашения кредита. К таким документам относятся:

1) *представляемые клиентом* кредитная заявка, ТЭО кредита, заявление на получение кредита (оформляется после того, как банк принял принципиальное решение выдать кредит данному клиенту), срочное обязательство, другие документы (договор залога, поручительства, другие договоры, иные документы);

2) *составляемые сторонами совместно* кредитный договор, другие договоры (если они необходимы);

3) *составляемые банком* заключение на кредитную заявку клиента (составляется кредитным работником, изучившим просьбу заявителя), ведомость выполнения клиентом условий кредитного договора и другие документы.

В кредитной работе необходимо использовать и **служебную документацию** — **аналитические записки, справки** (например, фиксирующие итоги проверок клиентов на местах), составляемые кредитными работниками и сотрудниками других подразделений, участвующими в кредитном процессе.

Вся относящаяся к данному заемщику кредитная и служебная документация должна накапливаться в его **кредитном деле** (кредитном досье), что позволит банку в дальнейшем правильно строить свои отношения с этим клиентом.

Организационное обеспечение кредитного процесса

Организация кредитного процесса предполагает четкое функциональное разграничение обязанностей между сотрудниками кредитного подразделения, а также между руководством банка, кредитным и другими подразделениями, участие которых в данном процессе необходимо (планово-экономические, бухгалтерские, кассовые, юридические и другие службы).

Само кредитное подразделение может быть организовано в различных вариантах. Простейший и стандартный для большинства современных российских небольших банков вариант — когда имеется только кредитный отдел, сотрудники которого непосредственно работают с претендентами на кредит и заемщиками, в необходимых случаях обращаясь в бухгалтерию и к юристу. При этом функцию кредитного комитета (разрешение кредита) обычно выполняет правление банка, а подчас даже отдельные его члены (например, председатель правления и заместитель, имеющий право второй подписи). Все остальные составные части кредитного процесса в таком случае либо вовсе отсутствуют, либо выполняются кредитными работниками «по совместительству».

Развитый вариант организации кредитного процесса (который, однако, не может быть сведен к какой-то единой, универсальной схеме) предполагает, что помимо собственно кредитного отдела в банке действуют также:

- полноценный, представительный кредитный комитет;
- комитет управления кредитными рисками;
- отдел кредитной политики (его функции могут быть возложены на комитет управления кредитными рисками);
- отдел кредитного анализа.

Кроме того, необходимо получать маркетинговую информацию с рынка кредитов. Желательно, чтобы это делалось на профессиональной основе. Следовательно,

банку нужна своя маркетинговая служба. Организационно она может быть отдельным подразделением, но может входить и в состав кредитного подразделения.

Некоторые банки создают у себя отдел кредитной документации (в основном с контрольными функциями), чаще всего в составе юридической службы. Но наличие такого отдела не представляется безусловно необходимым.

В реальных условиях отечественной деловой среды крайне желательным участником кредитного процесса со стороны банка стала служба экономической безопасности.

20.5. Оценка финансовой состоятельности и кредитоспособности заемщика

Исходные положения и проблемы

Для банка-кредитора финансовая состоятельность заемщика важна постольку, поскольку он рассчитывает вовремя получить обратно выданную в качестве кредита сумму и проценты на нее. Такая состоятельность заемщика выражается в его платежеспособности и кредитоспособности.

Платежеспособность — это способность (наличие возможности) и готовность (наличие желания) юридического или физического лица своевременно и в полном объеме погашать свои денежные обязательства (долги). В отличие от нее **кредитоспособность** — это способность и готовность лица своевременно и в полном объеме погасить свои кредитные долги (основную сумму долга и проценты). Кредитоспособность — понятие более узкое, чем платежеспособность. **Чтобы решиться выдать кредит данному заемщику, банку достаточно убедиться в его кредитоспособности, не обязательно рассматривать вопрос в более широком плане** (хотя из соотношения понятий ясно, что платежеспособность заемщика предполагает и наличие у него возможности расплатиться за кредит).

Между рассматриваемыми понятиями имеется еще одно различие. Заемщик обычные свои денежные обязательства (кроме кредитных) должен погашать, как правило, за счет выручки от реализации своей продукции (работ, услуг). Что касается кредитной задолженности, то она помимо названного имеет еще три источника погашения (правда, не всегда надежных): 1) выручка от реализации имущества, принятого банком в залог под кредит; 2) гарантия (поручительство) другого банка или иного лица; 3) страховые возмещения. Следовательно, банк, грамотно дающий кредиты, может рассчитывать на полное или хотя бы частичное их возмещение даже в том случае, когда заемщик оказывается неплатежеспособным в обычном смысле слова¹.

Кредитная деятельность российских банков наряду с другими обстоятельствами осложняется отсутствием у большинства из них отработанной методики оценки кредитоспособности и недостаточностью информационной базы для полноценного ана-

¹ В данной главе кредитоспособность заемщиков рассматривается применительно к краткосрочному и отчасти среднесрочному кредитованию (**текущая кредитоспособность**). Способность предприятия получить, использовать и своевременно вернуть в соответствии с условиями договора среднесрочный и долгосрочный кредит на инвестиционные цели (**инвестиционная кредитоспособность**) — это особая способность и отдельная проблема, которая будет рассмотрена в гл. 21.

лиза финансового состояния клиентов. Большинство средних и мелких банков вообще не имеет должного аналитического аппарата и не поддерживает связь со специальными информационными, аналитическими и консультационными службами, сведения которых могут помочь более точно оценивать кредитоспособность заемщиков.

При оценке кредитоспособности заемщиков фактически надо ответить на два больших вопроса:

1. Как оценивать перспективную финансовую состоятельность заемщика (т.е. как убедиться в том, будет ли он располагать возможностями выполнить свои денежные обязательства по кредиту к моменту истечения срока действия кредитного договора)?

2. Как оценивать, насколько он готов выполнить указанные обязательства (т.е. захочет ли он это сделать, можно ли ему верить)?

Адекватно оценить кредитоспособность заемщика — значит обоснованно, доказательно ответить на оба указанных вопроса.

Решение обоих вопросов возможно только в том случае, когда сотрудники банка имеют возможность получить необходимую для анализа информацию и умеют грамотно обрабатывать и интерпретировать ее.

Изучение кредитоспособности потенциальных заемщиков связано со значительными трудностями.

В нашей стране пока трудно получить содержательную финансовую и иную информацию о заемщике (имеющаяся финансовая и статистическая отчетность далеко не всегда позволяет провести детальный и глубокий анализ финансового положения заемщика), тем более что такая информация еще не имеет представительной исторической ретроспективы с точки зрения работы в условиях рынка. Тем не менее важно, чтобы персонал банка постоянно и активно искал адекватные данные.

Кредитоспособность зависит от многих факторов. И этот факт сам по себе означает трудности, поскольку каждый фактор (для банка — фактор риска) должен быть оценен и рассчитан. К этому следует добавить необходимость определения относительного «веса» каждого отдельного фактора для состояния кредитоспособности, что также чрезвычайно непросто.

Еще сложнее оценить перспективы изменений всех тех факторов, причин и обстоятельств, которые будут определять кредитоспособность заемщика в будущем. **Способность заемщика погасить кредит имеет реальное значение для кредитора лишь в том случае, если она относится к будущему периоду, является прогнозом такой способности, причем прогнозом достаточно обоснованным, правдоподобным.** Между тем все показатели кредитоспособности, применяемые на практике, обращены в прошлое, так как рассчитываются по данным за истекший период или периоды, к тому же это обычно данные об остатках («запасах») на отчетную дату, а не более точные данные об оборотах («потоках») за определенный период. Все это свидетельствует о том, что **все показатели кредитоспособности имеют в некотором роде ограниченное значение.**

Дополнительные сложности в определении кредитоспособности возникают в связи с существованием таких ее факторов, измерить и оценить значение которых в цифрах невозможно. Это касается в первую очередь морального облика, репутации, кредитной истории заемщика. Соответствующие выводы никогда не могут быть признаны неопровержимыми.

Наконец, значительные сложности порождаются инфляцией, искажающей показатели, характеризующие возможности погашения кредитной задолженности (это относится, например, к показателям оборачиваемости капитала и отдельных его частей — активов, основного капитала, запасов), и неодинаковой динамикой объема оборота (из-за опережающего роста цен на реализуемую продукцию) и оценкой остатков (основных средств, запасов).

Получить единую, синтетическую оценку кредитоспособности заемщика с обобщением цифровых и нецифровых данных нельзя. Для обоснованной оценки кредитоспособности помимо информации в цифровых величинах нужна экспертная оценка квалифицированных аналитиков.

В то же время сложность оценки кредитоспособности обуславливает применение разнообразных подходов к такой задаче — в зависимости как от особенностей заемщиков, так и от намерений конкретного банка-кредитора. При этом важно подчеркнуть: различные способы оценки кредитоспособности не исключают, а дополняют друг друга, т.е. применять их следует в комплексе.

Подходы к оценке финансовой состоятельности клиентов

Обратимся сначала к более богатому опыту банков стран Запада. Применяемые ими методики определения финансового состояния во многом схожи и даже нередко повторяются. Тем не менее их с определенной долей условности можно разделить на две категории: ориентированные на «нормального» заемщика; рассматривающие заемщиков с точки зрения того, насколько они близки к финансовой несостоятельности (банкротству).

Разработано много методик («систем») оценки кандидатов в заемщики. Наиболее интересными считаются методики **PARSER** и **CAMPARI**. Названия их образованы из начальных букв следующих английских слов.

PARSER:		
P	person	информация о персоне потенциального заемщика, его репутации
A	amount	обоснование суммы испрашиваемого кредита
R	repayment	возможность (условия) погашения кредита
S	security	оценка обеспечения кредита
E	expediency	целесообразность кредита
R	remuneration	вознаграждение банка (процентная ставка)

CAMPARI:		
C	character	репутация, характеристика (личные качества) заемщика
A	ability	способность возратить кредит (оценка бизнеса заемщика)
M	means	необходимость обращения за кредитом; или
	marge	маржа, доходность
P	purpose	цель кредита
A	amount	размер кредита
R	repayment	условия погашения кредита
I	insurance	обеспечение, страхование риска непогашения кредита

Так, в практике европейских, американских и некоторых российских банков распространение получила методика CAMPARI. Анализ в соответствии с данной методикой заключается в поочередном выделении из кредитной заявки и прилагаемых к ней документов наиболее существенных факторов, определяющих деятельность клиента, в их оценке и уточнении после личной встречи с клиентом. Легко заметить, что эта и другие методики претендуют на комплексную оценку клиента, а не только на выяснение уровня его финансовой состоятельности. Это обстоятельство можно толковать одновременно и как достоинство методик, и как их недостаток.

Финансовая отчетность, подтвержденная аудиторской проверкой, служит для банка важным источником информации о заемщике. Ее анализ (обычно за последние три года) позволяет выявить как положительные стороны деятельности предприятия, так и увеличивающие кредитный риск просчеты, являющиеся предвестниками финансовой опасности.

Очень важен анализ потенциальных источников погашения кредита, которыми служат: 1) прибыль предприятия или доход физического лица; 2) средства, предоставленные в качестве обеспечения кредита; 3) достаточный объем пригодных к продаже активов; 4) гарантии, представленные заемщиком (например, право изъятия личного имущества для погашения кредита). Основные сведения о состоянии указанных источников содержатся в балансах и отчетах о доходах, расходах и прибыли (в случае с физическими лицами — в документах о доходах и личном имуществе).

Решить вопрос о кредитоспособности юридического лица помогает оценка его финансового положения. Для этого обычно применяется комплексный анализ с использованием большого числа финансовых показателей. Особое внимание обращается на динамику прибыльности предприятия.

Симптомами возможной финансовой опасности для банка могут быть: налаживание предприятием производства ранее не выпускавшейся продукции и освоение в связи с этим нового рынка сбыта; появление зависимости клиента от кредитов (обычно краткосрочных) в связи с увеличивающимися накладными расходами; упущения клиента в контроле над своим оборотным капиталом (общий избыток товарных запасов и т.д.); наличие у клиента крупных и не запланированных потерь; нарушение клиентом сроков подготовки отчетности или представления в банк необходимых финансовых документов (это часто связано с их фальсификацией); просьбы клиента о выделении ему дополнительных средств сверх ранее согласованных лимитов; любое немотивированное несоблюдение обязательств.

Существуют признаки, позволяющие банку сделать вывод и о **надвигающемся финансовом кризисе** клиента: значительное превышение согласованных лимитов; нецелевое расходование средств полученного кредита; скудные и нерегулярные поступления денег от реализации товаров, особенно в сочетании со значительными выплатами поставщикам и неоправданным ростом продаж в кредит; выплаты другим кредитным организациям или резкое увеличение числа запросов от них о финансовом состоянии клиента; манипуляции клиента с чеками.

Западные банки используют различные статистические (вероятностные) методы оценки риска банкротства предприятий, претендующих на получение банковских кредитов. Эта вероятность может быть выражена с помощью баллов (score), и потому подобный метод носит название «скоринга».

Существуют разные методы скоринга. Чаще всего для оценки риска банкротства предприятия используются показатели, рассчитанные на основе данных баланса и отчета предприятия о результатах его деятельности. В самом общем виде финансовое положение предприятия оценивается по формуле:

$$P = K1 \Pi_1 + K2 \Pi_2 + \dots K_n \Pi_n,$$

где P — общая оценка финансового положения предприятия в баллах, определяющая риск банкротства; чем выше оценка, тем меньше риск; Π_1, Π_2 и т.д. — показатели (в большинстве случаев представляют собой отношение одних балансовых показателей к другим); K_1, K_2 и т.д. — коэффициенты, заранее присваиваемые каждому из показателей Π_1, Π_2 и т.д.

Примерами таких показателей и коэффициентов могут служить известные модели, разработанные американцем Альтманом в 1968 г. и Банком Франции в 1982 г.

Главной проблемой практического использования названных и других моделей скоринга является обеспечение связанности и непротиворечивости различных показателей. Многие банки, чтобы добиться более точных оценок, комбинируют по своему усмотрению различные показатели и коэффициенты.

Методики анализа финансового состояния заемщика в рекомендациях иностранных специалистов обычно сводятся к двум ключевым пунктам:

- берется группа показателей, на базе которых рассчитываются коэффициенты, характеризующие различные стороны деятельности заемщика;
- полученные значения коэффициентов сравниваются со значениями, рекомендованными в качестве нормативных (или критических).

При практической реализации этой технологии приходится решать ряд проблем. **Проблема первая** — сколько и каких показателей использовать для анализа.

Количество расчетных коэффициентов, рекомендуемых для анализа финансового состояния, может быть неограниченно велико. Некоторые компьютерные программы такого анализа содержат 100 и более коэффициентов. Общее правило, видимо, может быть такое: цель анализа должна определять количество и набор необходимых коэффициентов. «Необходимые» — это тот минимальный круг значимых (независимых) коэффициентов, анализ которых будет признан обязательным. Остальные будут считаться вспомогательными и могут анализироваться во вторую очередь, если в этом будет необходимость. Отсюда ясно, что верный выбор перечня анализируемых коэффициентов зависит в конечном счете от экономической квалификации кредитного работника (аналитика, эксперта).

Мировая банковская практика выработала много разнообразных групп финансовых коэффициентов, которые в принципе могут использоваться для анализа финансового состояния заемщика. Наиболее известной можно считать следующую их классификацию (все ее элементы подробно описаны в финансовой и банковской литературе).

Коэффициенты ликвидности — коэффициент текущей ликвидности (так называемый коэффициент покрытия); коэффициент оперативной ликвидности.

Коэффициенты эффективности (оборачиваемости) — коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности; коэффициент оборачиваемости запасов то-

варно-материальных ценностей; коэффициент оборачиваемости основных средств; коэффициент оборачиваемости активов.

Коэффициенты финансового левериджа (зависимости от привлеченных источников) — рассчитываются в отношении активов, капитала и т.д.

Коэффициенты прибыльности — коэффициенты доходности; коэффициенты рентабельности; коэффициенты прибыльности акций.

Коэффициенты обслуживания долгов — рассчитываются в виде отношения общей прибыли заемщика к тем или иным предстоящим ему платежам.

Использование перечисленных и подобных им показателей дополняется оценкой финансового состояния заемщика на основе:

- *анализа денежных потоков* — определения разницы между денежными поступлениями и расходами клиента за определенный период;
- *анализа делового риска* — определения возможности того, что кругооборот фондов клиента может не завершиться достаточно эффективно.

Получается весьма громоздкая схема. С учетом этого специалисты продолжают поиск более «компактного» минимально достаточного набора показателей.

Проблема вторая — какие значения коэффициентов считать «нормативными» или «критическими». На Западе значения коэффициентов, характеризующих фирму, рекомендуется сравнивать с ее более ранними показателями и со средними показателями по отрасли, к которой данное предприятие относится. В наших условиях реализовать такую рекомендацию трудно, если не невозможно. Сравнение со своими прежними показателями зачастую невозможно из-за постоянного изменения «правил игры» (налоговое законодательство, другие нормативные акты). Еще сложнее сравнивать показатели анализируемого предприятия с «нормативными», поскольку таковых просто нет. В российском финансовом анализе возможность использования среднеотраслевых показателей в качестве нормативов декларируется, но ни один государственный орган не проводит подобных расчетов. Нормативные документы Банка России также не определяют порядок проведения финансового анализа.

Подходы к оценке готовности клиента вернуть кредит

Как уже отмечалось выше, банк должен по возможности убедиться и в том, что заемщик захочет вернуть кредит и уплатить проценты за него. В определенном смысле это даже более трудная задача, чем оценка финансовой состоятельности заемщика, поскольку касается таких его характеристик, как личные качества, моральный облик, репутация и т.д. Представляется, что банки могут и должны судить о таких качествах своих клиентов только опосредованно, по косвенным свидетельствам.

Для этого в первую очередь нужна информация, источниками которой в данном случае могут быть: переговоры с потенциальным заемщиком; внешние источники; внутренние источники (архив самого банка); инспекции на месте.

Для зарубежных банков первым источником внешней информации являются кредитные ассоциации, банковские группы, члены которых часто встречаются и обмениваются информацией о клиентах. Вторым источником внешней информации являются специализированные государственные учреждения, частные агентства достаточно широкого профиля и кредитные бюро, которые собирают и продают кредитную информацию. Банки

также могут пользоваться сведениями аудиторов, поставщиков, покупателей, конкурентов интересующих их фирм, банков, которые сотрудничали с ними, а также средств массовой информации. Наконец, имеется большое количество справочников и аналитических отчетов, которые тоже могут быть использованы в кредитной работе.

Важнейшей частью информации, получаемой через названные каналы, можно полагать сведения, которые отражают действительную **кредитную историю** заемщика. Многие страны достигли в этом плане значительных успехов, неплохо отладив у себя работу **кредитных бюро**.

В России в настоящее время сбором информации о финансовом состоянии клиентов занимаются как специализированные подразделения ряда кредитных организаций (в собственных интересах), так и некоторые коммерческие фирмы, предоставляющие неофициальную информацию на платной основе. Созданы разрозненные базы данных, функционирующие без взаимного обмена информацией. Фактически российские банки могут пополнять информацию о клиентах только силами собственных информационно-аналитических служб и служб безопасности (если таковые имеются). Действующие в стране офисы крупнейших иностранных рейтинговых и консультационных агентств обладают информацией преимущественно о зарубежных компаниях и могут быть полезны банкам только в случае, если последние работают на внешнем рынке.

Ненормальность такой ситуации давно очевидна. Вопрос о формировании общенациональной базы данных по кредитным операциям можно считать явно перезревшим. Банковские структуры России уже много лет пытаются организовать взаимодействие в данном направлении, в том числе в рамках и при участии АРБ. Однако по ряду причин (недостаточная проработанность юридической и методической сторон проблемы, разногласия между кредитными организациями в вопросах предоставления информации о своих клиентах и др.) попытки создания соответствующих масштабных структур реальными успехами пока не увенчались. До последнего времени не было и соответствующей законодательной базы. Поэтому отдельные группы банков пытались объединить усилия, направленные на изучение финансового состояния заемщиков.

Только в самом конце 2004 г. принят Закон «О кредитных историях» № 218-ФЗ (вводится в действие со второй половины 2005 г.), в соответствии с которым в стране будут учреждаться коммерческие кредитные бюро, а банки обязаны будут снабжать данные бюро некоторой информацией о своих заемщиках — физических лицах (с разрешения последних). Это законодательное решение представляется паллиативным.

Кредитные истории, содержащие объективные сведения о деловых контактах юридических и физических лиц с банками, полезны тем, что они позволяют сотрудникам банков не интуитивно, а на основе фактов судить о личных качествах и предпринимательской репутации каждого претендента на кредит.

Говоря о репутации заемщика, обычно имеют в виду его психический тип, компетентность, правдивость, порядочность и искренность намерений эффективно использовать кредит и возратить его в срок с процентами. Моральные достоинства

заемщика как предпринимателя связываются с его способностью воспроизвести полученные средства в масштабе, обеспечивающем погашение долга, поскольку моральные качества заемщика так или иначе проявляются в его поведении, в способах и результатах предпринимательства. Тем самым **основной способ оценки репутации клиента** сводится к попытке узнать о его профессиональных успехах и корректности выполнения ранее взятых кредитных обязательств.

В целом анализ репутации заемщика включает в себя: оценку основных нефинансовых показателей деятельности заемщика и параметров кредитной заявки; изучение профиля деятельности заемщика; изучение состава учредителей (участников) и целей деятельности компании-заемщика; оценку уровня управления в компании (личные качества руководителей, квалификация, опыт менеджеров, их способности и желание трудиться на «благо компании»), рациональность организационной структуры, грамотность ведения документации, «производственный климат» и т.д.).

20.6. Цена банковского кредита

Банковский процент: общие положения

Как уже отмечалось ранее, для банков деньги представляют собой предмет «купли-продажи», имеющий свою цену — **банковский процент**. Это понятие используется: для обозначения цены, которую платит банк за привлекаемые средства (процент за взятый в другой кредитной организации кредит, процент на вклады и депозиты физических и юридических лиц, учетный процент, процент на остатки средств на счетах клиентов); для обозначения цены, которую берет банк за выдаваемые (размещаемые) им средства. Частным случаем этой последней цены является цена банковского кредита как суммы денег, отдаваемой во временное пользование заемщику.

В строгом смысле слова за кредит заемщик должен заплатить не только процент — необходимо погасить (вернуть) сумму основного долга, а кроме того ему приходится платить различные надбавки за риски и комиссионные (к примеру, за согласие банка открыть кредитную линию), штрафы, оплачивать поручительство (гарантию, страховку), нотариальные услуги и т.д. Тем не менее ценой кредита считается именно **банковский (ссудный) процент** как плата за право пользования средствами банка. Источником уплаты процента является часть прибыли (дохода) заемщика, полученной им в результате использования кредита.

Абсолютная величина процента, не соотношенная с суммой кредита, ни о чем не говорит. Поэтому для выяснения эффективности кредитных сделок, определения приемлемости той или иной величины цены кредита используется относительный показатель — **норма (ставка) процента**, т.е. отношение между суммой процентов и величиной кредита:

$$Нп = \frac{Пр}{С} \cdot 100\%,$$

где Нп — норма процента; Пр — сумма процентов; С — сумма кредита.

В зависимости от особенностей разных секторов рынка ссудных капиталов можно выделить несколько групп однородных ставок процента (банковского и не-

банковского): ставки денежного рынка, используемые при краткосрочных кредитных операциях между кредитными организациями; ставка рефинансирования (официальная ставка центрального банка); ставки рынка ценных бумаг (первичного и вторичного); ставки банков и иных кредитных организаций для небанковских организаций и физических лиц.

В свою очередь в рамках каждой из перечисленных групп процентные ставки можно классифицировать по следующим основаниям:

- срокам сделок — на кратко-, средне- и долгосрочные;
- роли в структуре ставок — на основные (базовые) и дополнительные, меняющиеся вслед за основными; **базовая ставка** устанавливается на определенный период для первоклассных заемщиков (наиболее кредитоспособных и дающих хорошее обеспечение кредита);
- характеру формирования — на преимущественно рыночные (стихийно складывающиеся) и сознательно регулируемые прямо или косвенно (центральным банком и/или другими субъектами); к регулируемым ставкам в России относятся ставки рефинансирования и штрафная ставка ЦБ;
- масштабам использования — на ставки, применяемые на региональных, национальных и международных кредитных рынках;
- характеру изменения в течение срока пользования кредитом — на фиксированные (неизменные) и плавающие (изменяющиеся) ставки.

Коммерческие банки при заключении кредитных договоров самостоятельно договариваются с заемщиками о величине процентных ставок. При этом на величину и динамику указанных ставок влияют как общие (макрэкономические) факторы, так и факторы частные. К числу **общих факторов** относятся соотношение спроса и предложения кредитных (вообще заемных) средств, денежная и кредитная политика центрального банка, уровень инфляции и др. **Частные факторы** определяются условиями функционирования конкретного банка, его положением на рынке, избранной кредитной и процентной политикой, степенью рискованности проводимых операций, а также условиями, в которых находится заемщик.

Уровень процентных ставок банка формируется во многом на базе спроса и предложения заемных средств. Вместе с тем на этот уровень существенно влияют: себестоимость кредита (издержки на привлечение средств и расходы на обеспечение функционирования банка — в части, относящейся к ведению активных кредитных операций); объем, цель и срок погашения кредита; кредитоспособность (финансовое состояние и репутация) заемщика; наличие обеспечения возвратности кредита и др.

Источник уплаты процентов зависит от вида кредита: необходимые платежи за краткосрочные кредиты включаются в себестоимость продукции (работ, услуг) заемщиков; за долгосрочные и просроченные кредиты они должны платить из своей прибыли (после уплаты из нее налогов).

Расчет цены кредита

В качестве нижнего уровня **цены банковского кредита** (нормы процента) следует рассматривать себестоимость, покрывающую все издержки банка, плюс минимальную прибыль, достаточную для гарантирования всех экономических рисков

банка, связанных с кредитованием. Не рассматривая здесь достаточно сложный порядок определения указанной себестоимости (издержек), предположим, что этот уровень составил 15% (не считая суммы кредита, составляющей 100%). Далее цена будет формироваться следующим образом.

Прежде всего надо вычислить, как влияют на цену общепанковские расходы, т.е. чему будет равен размер маржи, которую следовало бы прибавить к уже найденным 15% ставки (маржа — разница между средней процентной ставкой по активным и пассивным операциям банка). Воспользуемся следующей формулой:

$$\text{Маржа} = \frac{\begin{array}{l} \text{Общие расходы банка,} \\ \text{за исключением расходов} \\ \text{на привлечение ресурсов} \end{array} - \begin{array}{l} \text{Прочие доходы, связанные} \\ \text{с проведением кредитных} \\ \text{операций} \end{array} + \begin{array}{l} \text{Плановая} \\ \text{прибыль} \end{array}}{\text{Активы, приносящие доход}}.$$

Первый элемент числителя может быть подсчитан, в том числе с использованием приближенных методов. Предположим, он определен в размере 150 тыс. руб. Второй элемент числителя формулы будет включать в себя доходы от кредитных операций, имеющие неплановый характер (дополученные за прошлые годы доходы, полученные штрафы, пени, проценты, комиссионные), а также некоторые текущие комиссионные. Допустим, в сумме все это составит 30 тыс. руб. Важное значение имеет 3-й элемент. Любой банк должен составлять ежеквартальный расчет планируемой к получению прибыли хотя бы потому, что ему нужно делать авансовые налоговые платежи в бюджет. В расчете на месяц берется 1/3 этой суммы. Если банк планирует прибыль в 390 тыс. руб., то искомая величина составит 130 тыс. руб.

В знаменатель формулы войдут названные активы, величина которых рассчитывается в порядке, устанавливаемом Банком России. Если определяется месячная маржа (М), то все активы берутся в средневзвешенном размере. Пусть расчеты показали, что речь идет о сумме в 60 млн руб. Тогда $M = (150 - 30 + 130) : 60\,000\,000 = 0,004$, т.е. нужно, чтобы каждый рубль работающих активов приносил в месяц 0,004 руб. Иначе говоря, годовая ставка должна быть: $\{(1,004 - 1) : 30 \text{ дней}\} \times 365 \text{ дней} = 0,0446$, т.е. около 4,5%. Таким образом, реальная цена кредита в нашем примере составит $15\% + 4,5\% = 19,5\%$.

Если кредит выдается стандартному заемщику (отвечающему обычным требованиям данного банка к заемщикам, но не являющемуся первоклассным), то цена должна или может быть повышена на размер надбавки за дополнительный риск. Величина надбавки (премии) может дифференцироваться в зависимости от кредитоспособности заемщика, характера его отношений с банком, соблюдения сроков кредитования и порядка уплаты процентов и иных обстоятельств.

В некоторых случаях банки бывают вынуждены выдавать льготные кредиты, под которыми понимаются кредиты, предоставленные отдельным заемщикам (это могут быть аффилированные с банком лица, хотя не только) на более благоприятных для них условиях, чем условия кредитования большинства стандартных заемщиков или чем условия кредитования, установленные в документах банка, определяющих его кредитную и процентную политику. В этой связи следует помнить, что льготное кредитование — это в конечном счете путь к разорению банка.

Начисление и получение процентов

Порядок начисления процентов по активным и пассивным операциям банка, связанным с привлечением и размещением денег (как рублей, так и иностранных валют), определен в Положении ЦБ № 39 «О порядке начисления процентов по операциям, связанным с привлечением и размещением денежных средств банками...» (документ не регламентирует порядок начисления процентов по кредитным договорам, заключаемым между Банком России и банками). Основные нормы Положения следующие.

1. Отношения между банком и его клиентами строятся на базе договоров/соглашений, заключаемых с учетом норм глав 42, 44, 45 и ст. 421, 422 ГК РФ.

2. Проценты могут начисляться: по формулам простых процентов, сложных процентов, с использованием фиксированной либо плавающей процентной ставки. Если в договоре не указывается способ начисления процентов, то они начисляются по формуле простых процентов с использованием фиксированной ставки. При начислении процентов в расчет принимаются величина процентной ставки (% годовых) и фактическое количество календарных дней, на которое привлечены или размещены средства.

3. Проценты уплачиваются (получаются) в денежной форме: юридическими лицами – только в безналичном порядке, а физическими лицами – в безналичном порядке и наличными без ограничения суммы на основании приходных (расходных) кассовых ордеров.

4. Проценты за размещенные деньги (в займы, кредиты и др.) поступают в пользу банка-кредитора в размере и в порядке, предусмотренными в соответствующем договоре о предоставлении (размещении) средств. Банк-кредитор получает проценты от заемщиков путем:

1) списания средств с расчетного (текущего), корреспондентского счета заемщика – юридического лица на основании его платежного поручения, а также распоряжения физического лица о списании средств со счета вклада (депозита);

2) списания средств в порядке очередности, установленной в законодательстве, с расчетного (текущего), корреспондентского счета заемщика, обслуживающегося в другом банке, на основании платежного требования банка-кредитора. В этом случае средства могут списываться без акцента, если в договоре предусмотрена возможность списания средств без распоряжения клиента — владельца счета (заемщик обязан письменно уведомить банк, в котором открыт его счет, о своем согласии на безакцептное списание средств);

3) списания средств с расчетного (текущего), корреспондентского счета заемщика – юридического лица, обслуживающегося в банке-кредиторе, на основании платежного требования банка (без акцепта, если в договоре предусмотрено проведение указанной операции);

4) перечисления средств со счетов заемщиков — физических лиц на основании их письменных распоряжений; перевода средств физическими лицами через предприятия связи или другие кредитные организации; вноса наличными в кассу банка на основании приходных кассовых ордеров; путем удержания из сумм, причитающихся на оплату труда работникам банка, являющимся заемщиками банка (по их заявлениям или на основании кредитного договора);

5) зачисления средств на корреспондентский счет банка-кредитора на основании платежного поручения заемщика либо платежного требования банка (без акцепта).

5. Проценты уплачиваются либо получаются в сроки, предусмотренные в договоре. Проценты на привлеченные и размещенные средства банк начисляет на остаток основного долга на начало операционного дня.

6. Бухгалтерские операции отражения уплаты и получения процентов за привлеченные и размещенные средства проводятся на основании распоряжения (внутреннего документа банка) соответствующего структурного подразделения бухгалтерии, подписанного уполномоченным должностным лицом банка.

Начисленные проценты подлежат отражению в учете банка не реже 1 раза в месяц не позднее последнего рабочего дня отчетного месяца. При этом должно быть обеспечено ежедневное начисление процентов по каждому договору нарастающим итогом с даты последнего отражения начисленных процентов на лицевых счетах.

При закрытии банковских счетов клиентов проценты за привлеченные (размещенные) средства начисляются включительно по день их фактического возврата (списания).

7. При неисполнении (ненадлежащем исполнении) заемщиком обязательств по уплате процентов в установленный в договоре срок просроченная задолженность по процентам в конце рабочего дня, являющегося по договору днем (датой) уплаты процентов, должна быть перенесена банком на балансовые счета для учета просроченных процентов. В этом случае проценты начисляются на указанных счетах до даты отнесения кредитной задолженности ко 2-й и выше группам риска.

Если потом долг из 2-й или выше группы риска будет переведен в 1-ю группу риска, то в этот же день учет начисленных процентов должен вновь вестись на балансовых счетах; сумма начисленных к этому времени процентов, учитываемых на внебалансовых счетах, переносится на соответствующие балансовые счета.

В дальнейшем (с даты отнесения кредитной задолженности ко 2-й или выше группам риска) начисленные банком проценты по данному долгу учитываются на внебалансовых счетах; на эти же внебалансовые счета переносится сумма начисленных, но не полученных к этому дню процентов по данному долгу. Просроченный процентный долг банку учитывается на внебалансовых счетах по каждому договору до момента их получения, а в случае неполучения — в течение не менее 5 лет (после списания с баланса и перенесения просроченного основного долга на соответствующие внебалансовые счета).

8. Если несмотря на предпринятые банком меры по погашению заемщиком обязательств по истечении 5 лет просроченные проценты не будут уплачены (взысканы), то банк может списать указанную просроченную задолженность (одновременно со списанием просроченного основного долга) в порядке, установленном ЦБ.

9. В случае ликвидации юридического лица — должника банк-кредитор прекращает начислять проценты и в установленном порядке предъявляет ликвидационной комиссии требования в отношении всех обязательств должника, включая обязательства по уплате процентов.

В случае неудовлетворения или неполного удовлетворения требований банка просроченная задолженность по процентам ликвидируемого юридического лица должна быть списана с баланса банка в порядке, установленном Банком России.

О разумной величине банковского процента

К величине банковской процентной ставки предъявляются достаточно определенные требования: ее номинальное значение должно компенсировать не только затраты на привлечение ресурсов, но также все реальные кредитные риски, включая риски экономической конъюнктуры, невозврата кредитов и риски, связанные с инфляцией, а также обеспечивать получение нормальной прибыли. В настоящее время банки зачастую несут убытки из-за того, что получают доходы от кредитования в размерах, не компенсирующих даже затраты на привлечение ресурсов. Хозяйственная ситуация в стране такова, что очень многие предприятия и организации не способны платить проценты и возвращать кредиты. Тем не менее кредитование продолжается и даже расширяется. Однако высокие риски, связанные с этим, нельзя пытаться компенсировать произвольным увеличением размеров ставок процента. Такой путь не в интересах банков, непосилен он и для их заемщиков.

Необходимо искать механизмы взаимовыгодного кредитования. Одним из вариантов решения данной проблемы может быть установление **экономически обоснованных величин процентных ставок**. Цена кредита должна быть такой, чтобы, обеспечивая банку нормальную процентную маржу и премии за кредитные риски, она одновременно способствовала эффективному функционированию заемщика. Предприятия не должны паразитировать на получении банковских кредитов, но нельзя также допускать, чтобы банки покрывали собственные чрезмерно высокие расходы за счет цены кредитов, завышая процентные ставки. Банкам необходим механизм, регламентирующий формирование цены кредита так, чтобы, с одной стороны, величина ставки не вела к возникновению убытков у банков из-за недостаточной компенсации их издержек на кредитное обслуживание клиентов, а с другой — стимулировала снижение таких издержек.

Реализовать указанную цель можно, очевидно, путем разработки специальных методик, которые бы с учетом региональных и иных особенностей функционирования банков позволяли им: обоснованно определять нижние и верхние границы процентных ставок и правила их периодического пересмотра с учетом реальных экономических условий функционирования как самих банков, так и их клиентов; верно классифицировать свои издержки на выдачу кредитов, разграничивая затраты, обусловленные относительно объективными факторами, и затраты, зависящие от качества работы самих банков; определять внутренние резервы снижения банками своих издержек и соответственно процентных ставок, вырабатывать стимулы и механизмы использования таких резервов, в частности путем установления ограничений на включение управленческих расходов банков (включая фонд оплаты труда) в цену кредитов.

Существует немало других способов снижения цен банковских кредитов. В их числе можно назвать: дальнейшее снижение нагрузки на банки, связанной с формированием фондов обязательного резервирования, увеличивающих стоимость кредитных ресурсов. Кроме того, необходимость рублевого резервирования от средств на валютных счетах ведет к искусственному удорожанию (за счет хеджирования) валютных ресурсов; рационализация формирования резервов под ссуды; оптимизация налогообложения банков; сокращение большого объема косвенных расходов (на

оформление документов, запрашиваемых государственными органами, подготовку отчетности, справок и т.д.).

Существует немало иных способов снижения цен банковских услуг, в том числе таких, которые не зависят от самих банков.

20.7. Способы обеспечения возвратности кредитов

Обычно под **возвратом кредита** понимают своевременное и полное погашение заемщиком полученной им суммы кредита (основного долга) и соответствующих сумм банковского процента (включая комиссионные и пр.). В этом смысле акт возврата кредита концентрированно выражает соблюдение основополагающих принципов кредитования — срочности, возвратности, платности.

Вместе с тем возврат кредита — достаточно сложный, а подчас и весьма продолжительный процесс, который нуждается в особом **механизме обеспечения**. В общем случае он включает в себя согласованную систему организационных, финансово-экономических, правовых и иных мер, определяющих способы выдачи кредитов, а также источники и способы (процедуры) их погашения. В зависимости от источников погашения кредитов указанный механизм может иметь разные формы.

Источники погашения кредитов

Такие источники подразделяются на первичные и вторичные (дополнительные). **Первичный источник** — это доход заемщика (для юридических лиц — выручка от реализации их продукции в наличной и/или безналичной формах, для физических лиц — заработная плата и/или другие доходы). **Вторичными источниками** считаются выручка от реализации заложенного имущества, средства, обещанные гарантом или поручителем сделки, страховой организацией.

Порядок использования банком первичных и дополнительных источников погашения кредитов различен. Погашение кредита за счет доходов заемщика регулируется кредитным договором, срочным обязательством или поручением на перечисление соответствующих средств. При этом кредит погашается в день наступления срока платежа или в другой определенный период (при наличии средств на расчетном счете клиента). При погашении кредита наличными клиент в соответствующие сроки вносит деньги в кассу банка. Таким образом, в данном случае имеет место **добровольная форма** выполнения клиентом платежных обязательств перед банком в соответствии с условиями кредитного договора.

Выручка (доход) оказывается реальной гарантией возврата кредита лишь в том случае, когда заемщик — финансово устойчивый и готовый к честному сотрудничеству с банком клиент (первоклассный заемщик). В этом случае, означая, что риска невозвращения кредита практически нет, юридическое закрепление в кредитном договоре погашения кредита за счет выручки, поступающей в пользу клиента, является с точки зрения банка вполне достаточным.

Однако далеко не все заемщики первоклассные и кредитование зачастую определено связано с большими и меньшими рисками. В этом случае существует необходимость иметь дополнительные гарантии возврата кредитов, а следовательно —

обращения к вторичным источником обеспечения их возвратности. Погашение кредита за счет вторичных источников означает включение банком в действие **принудительной формы** взыскания причитающихся ему денег.

Механизм использования дополнительных источников также имеет правовое обеспечение, однако оно требует от банка особых усилий и немалого времени. Поэтому при решении вопроса о возможности выдачи кредита **основное внимание следует отводить первичному источнику — доходу**. Если возникает сомнение в реальности использования дохода в качестве основного источника погашения кредита, то от выдачи кредита лучше воздержаться, поскольку **вторичные источники лишь подкрепляют первичный, но не заменяют его**.

Правила кредитования для «служебного пользования»

Таких правил практика выработала великое множество. Назовем хотя бы некоторые из них. Многие из данных правил однозначно свидетельствуют, что **систему обеспечения возвратности кредитов следует формировать с таким расчетом, чтобы она работала не только после того, как наступил срок возврата кредита, но главным образом до принятия решения о выдаче кредита**.

1. Банк старается иметь дело с теми, кого он давно знает. Банк выбирает клиентов, которым доверяет, отдавая предпочтение тем из них, кто обслуживается в данном банке. Случайные заемщики должны быть сведены к минимуму.
2. Банк ограничивает сроки кредитования.
3. Банк постепенно развивает свои кредитные отношения с клиентами. Банк должен знать клиента, его полный «портрет» и реальные намерения.
4. Банк по возможности формализует свой кредитный процесс, разрабатывает соответствующие критерии, процедуры, методики, лимиты, пакеты документов.
5. Банк по возможности широко дифференцирует условия и схемы кредитования разных заемщиков.
6. Банк добивается, чтобы максимальное число кредитов имело обеспечение, а обеспечение было ликвидным.
7. Банк аккуратен в собственных платежах, не удерживает в своем обороте чужих денег.

Законодательная база обеспечения возвратности кредитов

Наличие договора не может дать кредитору полной уверенности в его исполнении, поэтому, чтобы дать сторонам дополнительные гарантии, закон предусматривает возможность заключения ими специальных соглашений об обеспечении основного обязательства. В ст. 329 ГК называются следующие способы обеспечения исполнения обязательств, применяемые, в частности, в области банковского кредитования: 1) неустойка; 2) залог; 3) удержание имущества должника; 4) поручительство; 5) банковская гарантия. Указанный перечень не является исчерпывающим; могут быть и иные формы соглашений, предусмотренные в законе или договоре сторон (о них см. далее). Все соглашения о применении договорных способов обеспечения обязательств (кроме удержания) должны совершаться в письменной форме, а в ряде

случаев, установленных в Кодексе, — быть нотариально заверены и обязательно пройти государственную регистрацию¹.

Наиболее распространенным способом считается **неустойка**. Это денежная сумма, которую должник обязан уплатить кредитору в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательства. Неустойка удобна тем, что штрафная сумма взыскивается за сам факт нарушения обязательства, и кредитор не обязан при этом доказывать причинение ему убытков. Уплата неустойки может быть предусмотрена в договоре или законе.

Традиционным способом обеспечения возврата кредита является **залог**. Залог обеспечивает требование в полном объеме к моменту удовлетворения, охватывая набежавшие проценты, неустойку, возмещение причиненных неисполнением убытков, а также необходимых расходов залогодержателя на содержание заложенной вещи и расходов по взысканию. Частный случай залога — **ипотека**, т.е. залог недвижимости.

Право удержания — право кредитора удерживать в обеспечение исполнения просроченного обязательства находящиеся у него по каким бы то ни было основаниям вещи должника до исполнения определенного обязательства. Удержание возможно и удобно в случае, когда у кредитора находится вещь, подлежащая передаче должнику.

Основное отличие **поручительства** и **банковской гарантии** от иных способов обеспечения — привлечение к обязательству третьих лиц.

Кроме названных выше на практике применяются и иные способы обеспечения кредитов.

Важные для кредитной деятельности банков нормы появились в последние годы в Уголовном кодексе РФ (УК): законодатель включил в главу «Преступления в сфере экономической деятельности» понятия **незаконного получения кредита** (ст. 176) и **злостного уклонения от погашения кредиторской задолженности** (ст. 177) и установил ответственность за такие преступления.

Уголовный кодекс содержит и другие нормы, применимые к преступлениям в сфере кредитования.

О залоге

Как уже было показано, в качестве обеспечения кредита может рассматриваться **залог движимого и недвижимого имущества и имущественных прав, имеющих денежную оценку**.

В соответствии с ранее действовавшей Инструкцией ЦБ «О порядке формирования и использования резерва на возможные потери по ссудам» от 30 июня 1997 г. № 62а (п. 2.6) кредит признавался обеспеченным, только если имел обеспечение в виде залога, а залог отвечал ряду

¹ От способов обеспечения обязательств необходимо отличать **меры обеспечения иска**, которые предусматриваются гражданским и арбитражным процессуальным законодательством и имеют целью обеспечить исполнение будущего решения по конкретному спору; применяются только по особому постановлению органа, разрешающего этот спор. К данным мерам относятся: наложение ареста на имущество ответчика, запрещение ему определенных действий и др.

требований. Это существенно сужало понятие обеспеченности кредитов. Во-первых, кредиты первоклассным заемщикам в принципе не нуждаются в дополнительном обеспечении, в том числе в виде залога. Во-вторых, в соответствии с ГК исполнение обязательств может обеспечиваться не только залогом, но целым рядом других инструментов. В-третьих, согласно ГК, кредиты под гарантии первоклассных поручителей также являются обеспеченными. Наконец, в-четвертых, в отношениях с предприятиями и организациями малого и среднего бизнеса залог вообще редко возможен, так как они обладают небольшими уставными капиталами, не имеют прочего капитала, материальных ценностей. Указанный нормативный документ ЦБ РФ снижал возможности банков наращивать кредитные портфели и расширять клиентскую базу и соответственно уменьшал шансы заемщиков на получение кредитов. Понадобилось целых семь лет объяснений, чтобы Центральный банк частично исправил указанное упущение и в определенной мере расширил свое понимание обеспеченности кредитов.

В ныне действующем Положении № 254 (гл. 6) в качестве обеспечения кредитов (ссуд) признаются: залог; банковская гарантия; поручительство; гарантийный депозит (вклад). Причем указанные виды обеспечения с точки зрения качества могут быть отнесены либо к I, либо ко II категории.

Залог будет относиться к обеспечению I категории, если в качестве предмета залога выступают:

- котируемые ценные бумаги государств, имеющих инвестиционный рейтинг не ниже BBB по классификации Standard & Poor's (S&P) и/или не ниже аналогичного по классификациям Fitch IBCA, Moody's¹, а также ценные бумаги центральных банков таких государств;
- облигации Банка России;
- ценные бумаги, эмитированные Министерством финансов РФ;
- векселя Министерства финансов РФ;
- котируемые ценные бумаги, эмитированные третьими юридическими лицами с инвестиционным рейтингом не ниже BBB по классификации S&P и/или не ниже аналогичного по классификациям Fitch IBCA, Moody's;
- собственные долговые ценные бумаги банка (не акции), срок предъявления которых к платежу превышает срок погашения обязательств заемщика по ссуде, либо со сроком «по предъявлению», если указанные бумаги находятся в залоге в банке;
- векселя, авалированные и/или акцептованные Российской Федерацией, Банком России, правительствами и центральными банками «развитых стран»² в части суммы, обеспеченной авалом или акцептом;
- аффинированные драгоценные металлы в слитках (золото, серебро, платина и палладий);

К обеспечению II категории Банк России относит:

- залог ценных бумаг, допущенных к обращению на открытом организованном рынке или через организатора торговли на рынке ценных бумаг (РЦБ) РФ, а также на открытом организованном рынке или через организатора торговли на рынках стран, входящих в «группу развитых стран»;

¹ Наиболее авторитетные международные рейтинговые агентства.

² Перечень таких стран приведен в п. 2.3 Инструкции ЦБ «Об обязательных нормативах банков» от 16 января 2004 г. № 110.

- залог ценных бумаг, эмитированных третьими юридическими лицами, имеющими рейтинг не ниже CCC по классификации S&P и/или не ниже аналогичного по классификациям Fitch IBCA, Moody's;

- залог векселей, авалированных и/или акцептованных юридическими лицами, имеющими инвестиционный рейтинг не ниже BBB по классификации S&P и/или не ниже аналогичного по классификациям Fitch IBCA, Moody's, в части суммы, обеспеченной авалом или акцептом;

- залог ценных бумаг, эмитированных кредитными организациями — резидентами РФ и банками стран, входящих в «группу развитых стран», если данные бумаги не могут быть отнесены к обеспечению I категории качества, а финансовое положение эмитентов оценивается как хорошее;

- залог эмиссионных ценных бумаг юридических лиц, если рентабельность капитала указанных лиц за последний год составляет не менее 5%, а их финансовое положение оценивается как хорошее и отсутствуют какие-либо признаки его ухудшения, — в размере до 50% подтвержденной аудитором величины капитала (чистых активов) этих юридических лиц;

- залог земельных участков, предприятий, зданий, сооружений, квартир и другого недвижимого имущества и/или оборудования, сырья, материалов, готовой продукции, товаров при наличии устойчивого рынка указанных предметов залога и/или иных достаточных оснований считать, что соответствующий предмет залога может быть реализован в срок, не превышающий 180 календарных дней с момента возникновения основания для обращения взыскания на залог при условии, что вся юридическая документация в отношении залоговых прав банка оформлена таким образом, что в ней нет условий, препятствующих реализации залоговых прав, а также при условии, что указанный предмет (предметы) залога застрахован залогодателем в пользу банка, принявшего его в качестве залога по ссуде (ссудам). Финансовое положение страховой компании, предоставляющей страховой полис, должно оцениваться как хорошее.

При этом под суммой обеспечения понимается:

- для залога (кроме ценных бумаг, котируемых организатором торговли на РЦБ) — так называемая справедливая стоимость (рыночная цена) залога, которую банк определяет на постоянной основе, но не реже 1 раза в квартал;

- для ценных бумаг, котируемых организатором торговли на РЦБ, — рыночная стоимость ценных бумаг, определяемая в соответствии с нормативным актом ЦБ РФ о порядке расчета размера рыночных рисков (Положение от 24 сентября 1999 г. № 89);

- для собственных долговых ценных бумаг банка — сумма обязательств, предусмотренная в ценных бумагах и отраженная на соответствующих счетах бухгалтерского учета.

Обеспечение в виде залога, даже когда оно формально имеется, вообще не принимается в расчет, если:

- 1) в момент возникновения необходимости реализации залоговых прав у банка отсутствует юридическая возможность их реализации и/или он не предпринимает фактических действий для их реализации;

- 2) возникают основания для суждения о невозможности реализовать залог без существенных потерь стоимости;

3) финансовое положение лица, чьи обязательства приняты в качестве залога, не может быть оценено как хорошее и/или имеются признаки его ухудшения (за исключением случая, когда предметом залога являются собственные долговые ценные бумаги банка-кредитора);

4) предмет залога обременен обязательствами по иным договорам залогодателя с третьими лицами;

5) в процессе обслуживания ссуды возникают обстоятельства, ограничивающие права залогодержателя, существенно препятствующие их реализации (в частности, при реализации предмета залога);

6) имеются иные обстоятельства, которые могут существенно препятствовать реализации банком залоговых прав. Степень существенности таких обстоятельств определяется на основании так называемого профессионального суждения.

При истечении 180 дней с момента возникновения оснований для обращения взыскания на залог обеспечение учитывается только частично:

- в течение срока до 270 календарных дней сумма обеспечения принимается в размере не более 70% от текущей оценки его стоимости;
- в течение срока свыше 270 дней до 365 дней сумма обеспечения принимается в размере не более 50% от текущей оценки его стоимости;

По истечении 365 дней с указанного момента обеспечение вообще перестает приниматься в расчет.

В любом случае обеспечение, если оно имеется, должно отвечать ряду требований, на которые в первую очередь должны обращать внимание работники банков. В документах Банка России названы фактически два требования: достаточность и ликвидность обеспечения. Этот подход представляется недостаточно комплексным и к тому же связан с определенными трудностями.

Согласно указанным документам, качество обеспечения определяется рыночной стоимостью предметов залога и степенью их ликвидности. Значит, кредитный работник должен найти эту рыночную стоимость (на момент оценки риска кредитной сделки, но также с учетом перспектив соответствующего рынка), оценить уровень ликвидности предметов залога и сделать вывод о том, к какой категории обеспеченности следует отнести данный кредит. Но ни в одном документе ЦБ не раскрывается, как именно оценивать ликвидность предметов залога. Таким образом, анализ ликвидности предметов залога может быть достаточно субъективным.

Оценка ликвидности обеспечения во многом зависит не только от ликвидности принимаемого актива, но и от способности банка быстро и с наименьшими потерями реализовать его. Это очень важно, поскольку при невозврате кредита банк понесет дополнительные потери, в том числе связанные с перефинансированием не возвращенного ему кредита, а при ликвидном залоге этот период может быть существенно сокращен.

Определение цены заложенного имущества — очень важный момент процесса кредитования. При сложившейся практике кредитования встречаются случаи, когда установленная сторонами стоимость предмета залога при обращении взыскания на него может быть пересмотрена (например, в сторону ее увеличения в связи с увеличением рыночной стоимости предмета). Однако при переоценке предмета залога

следует принять вариант, при котором не будут ущемлены права кредитора и кредит не перейдет в более низкую категорию качества.

Таким образом, существенными критериями оценки качества обеспечения кредитов можно считать также степень контроля банка над залогом (поручительством и т.д.) и приемлемость (для банка) вида обеспечения. Следовательно: анализ обеспечения кредитов должен проводиться с учетом по меньшей мере четырех критериев — ликвидности, достаточности, степени контроля банком предмета залога, его приемлемости (по содержанию и правовому оформлению), а использование любого вида обеспечения связано с большими или меньшими рисками. В этой связи снижения риска невозврата кредитов целесообразно добиваться путем комплексного применения вторичных источников обеспечения.

Документы, подтверждающие обеспечение кредита

При залоге товаров: спецификация на закладываемый товар с указанием его закупочной и розничной цены; складская справка о товарном остатке на складе с указанием материально ответственных лиц; сертификат качества (соответствия) товара; копии договоров (контрактов), на основании которых приобретен товар; копии товарораспорядительных документов и другие документы, подтверждающие право собственности на товар; договор, подтверждающий право собственности или аренды на складские помещения залогодателя.

При залоге недвижимости: документы, подтверждающие право собственности на недвижимость; справка БТИ или иного органа, ведущего регистрацию и техническую инвентаризацию объектов недвижимости (для нотариального оформления залога и установления факта, что объект не заложен и не находится под арестом); для объектов государственной (муниципальной) собственности — выписка из реестра залогов; документ, подтверждающий право землепользования (кроме квартир); справка о том, что жилищная площадь свободна от прописки (для жилого фонда); справка органа опеки и попечительства, разрешающая отчуждение недвижимости (для жилого фонда); копия финансового лицевого счета и выписка из домовой книги (для жилого фонда); документ о согласии собственника недвижимости на сдачу имущества в залог.

При залоге ценных бумаг и валютных ценностей: документы, подтверждающие имущественное право (например, при залоге акций — выписка из реестра акционеров); документы, подтверждающие, что данное право не заложено; документы, подтверждающие наличие и легальность происхождения валютных ценностей.

20.8. Качество кредитной деятельности банка

О качестве кредитной деятельности банка (качестве организации банком своей кредитной деятельности) можно судить по ряду критериев (признаков), среди которых:

- рентабельность кредитных операций (в динамике);
- наличие ясно сформулированной кредитной политики на каждый конкретный период, адекватной возможностям самого банка и интересам его клиентов, а также четко прописанных механизмов (включая организационное и информационно-аналитическое обеспечение) и процедур реализации такой политики (регламентов проведения всех этапов кредитной операции);

- соблюдение законодательства и нормативных актов Банка России, относящихся к кредитному процессу;
- состояние кредитного портфеля;
- наличие работающего механизма управления кредитными рисками.

Одни из этих признаков достаточно очевидные или уже освещались ранее, последние два нуждаются в пояснениях.

Кредитный портфель и его качество

Формально **кредитный портфель** банка — это вся совокупность кредитов, выданных им на каждый данный момент. Однако если это не просто список кредитов, а такая совокупность, которая структурирована по определенному критерию (критериям), существенному для кредитов, то тем самым «кредитный портфель» становится характеристикой качества выданных кредитов и вообще всей кредитной деятельности банка. Обычно для такой структуризации (классификации) кредитов используют критерий их рискованности (хотя возможно использование и иных критериев, таких, как степень кредитоспособности клиентов, назначение, размер и вид кредитов, сроки и порядок погашения кредитов, объем и качество обеспечения возвратности кредитов и др.). Понятно, что это нужно для управления кредитным портфелем (его качеством).

Управление кредитным портфелем имеет несколько этапов: 1) определение основных классификационных групп кредитов и вменяемых им коэффициентов риска; 2) отнесение каждого выданного кредита к одной из указанных групп; 3) выяснение структуры портфеля (долей различных групп в их общей сумме); 4) оценка качества портфеля в целом; 5) выявление и анализ факторов, меняющих структуру (качество) портфеля; 6) определение величины резервов, которые необходимо создать под каждый выданный кредит (кроме кредитов, под которые может быть создан единый резерв); 7) определение общей суммы резервов, адекватной совокупному риску портфеля; 8) разработка мер, направленных на улучшение качества портфеля. Ключевым моментом в управлении кредитным портфелем банка является выбор критерия (критериев) оценки качества каждого кредита и всей их совокупности.

Приведем некоторые выдержки из Положения «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности» № 254.

Общие положения

Необходимость формирования резерва обусловлена кредитными рисками в деятельности банков. Банк формирует резерв под возможное обесценение ссуды (кредита), т.е. под возможную потерю ссудой стоимости (полностью или частично) вследствие реализовавшегося связанного с данной ссудой кредитного риска. Величина такого обесценения определяется как разность между балансовой оценкой ссуды (остаток задолженности по ссуде, отраженный на счетах бухгалтерского учета банка на момент ее оценки) и ее так называемой **справедливой стоимостью** на момент оценки (текущая рыночная оценка ссуды). При этом справедливая стоимость ссуды должна оцениваться на постоянной основе начиная с момента выдачи ссуды.

Резерв формируется под конкретную ссуду либо под группу (портфель) однородных ссуд, т.е. под некоторое множество ссуд со сходными характеристиками

кредитного риска, обособленных в целях создания резерва (Инструкция № 62а требовала, чтобы резервы создавались только под каждую отдельную ссуду).

Формируя резерв, банк, исходя из категории ссуды (см. ниже), определяет размер так называемого **расчетного резерва**, т.е. резерва, отражающего величину его возможных финансовых потерь по ссуде, которые будут признаны таковыми при соблюдении предусмотренного в Положении порядка оценки факторов кредитного риска, но без учета наличия и качества обеспечения ссуды. При наличии же обеспечения размер необходимого резерва определяется в несколько ином порядке (см. далее).

В целях определения размера расчетного резерва в связи с ожидаемым действием факторов кредитного риска ссуды (за исключением ссуд, сгруппированных в однородные портфели) классифицируются в одну из пяти **категорий качества**:

I (высшая) категория качества (стандартные ссуды) — нет кредитного риска (вероятность обесценения ссуды равна нулю);

II категория качества (нестандартные ссуды) — имеется умеренный кредитный риск (есть вероятность обесценения ссуды на 1—20%);

III категория качества (сомнительные ссуды) — имеется значительный кредитный риск (есть вероятность обесценения ссуды на 21—50%);

IV категория качества (проблемные ссуды) — присутствует высокий кредитный риск (есть вероятность обесценения ссуды на 51—100%);

V (низшая) категория качества (безнадежные ссуды) — отсутствует вероятность возврата ссуды, т.е. она будет обесценена полностью (на 100%).

Следует обратить основное внимание на то, что такая классификация выполняется на основании **профессионального суждения**. Легко себе представить, какие сложности ожидают здесь банковских специалистов. Как, например, решать, составит ли вероятность финансовых потерь по данному кредиту 50 или 51%? И что будет, если в банке остановятся на первой цифре, а контролеры из ТУ ЦБ — на второй?

В ныне уже не действующей Инструкции ЦБ № 62а ссуды (кредиты) делились на **стандартные, нестандартные, сомнительные и безнадежные**.

Так или иначе ссуды, отнесенные в Положении № 254 ко II—V категориям качества, считаются подверженными обесценению, и, следовательно, под них нужно создавать резервы. Резерв формируется исключительно в рублях только в расчете на сумму основного долга заемщика (балансовую стоимость ссуды), т.е. без учета процентов за пользование ссудой, комиссионных, неустоек и пр. Формируется резерв за счет отчислений, относимых на расходы банка.

Требования к оценке кредитных рисков

Банк оценивает свои кредитные риски, классифицирует и оценивает ссуды, определяет размеры (суммы) резервов при возникновении оснований, предусмотренных в Положении, но не реже 1 раза в месяц (на отчетную дату). Всю эту работу он ведет самостоятельно (за исключением случая, предусмотренного в ст. 72 Закона «О Центральном банке РФ») на основе профессиональных суждений. Для этого он должен располагать необходимым набором внутренних документов (они перечислялись в § 20.3 учебника). Профессиональное суждение должно выноситься по результатам комплексного анализа деятельности заемщика с учетом его финансового положения, качества обслуживания им долга по ссуде, а также всей имеющейся в распоряжении банка информации о любых рисках, связанных с заемщиком.

Источниками получения информации о рисках, связанных с заемщиком, Центральный банк считает правоустанавливающие документы заемщика, его бухгалтерскую, налоговую, статистическую и иную отчетность, дополнительно предоставляемые им сведения, а также средства массовой информации и другие источники, которые банк определяет самостоятельно. То есть банку в нормативном порядке вменяется обязанность добывать из самых разных источников информацию, необходимую и достаточную для формирования профессионального суждения о размере расчетного резерва. При этом он обязан также всю такую информацию о каждом заемщике фиксировать в специальном досье, а это досье должно быть доступно органам управления, службам внутреннего контроля банка, аудиторам и органам надзора.

Банк формирует (регулирует) резерв на момент получения информации о появлении (изменении) кредитного риска и/или качества обеспечения ссуды. При изменении финансового положения заемщика, изменении качества обслуживания ссуды, а также при наличии иных сведений о рисках заемщика банк обязан реклассифицировать ссуду и при наличии оснований уточнить размер резерва.

Банк также в порядке, установленном его соответствующим уполномоченным органом (органами), документально оформляет и включает в досье заемщика новую информацию о нем, включая профессиональное суждение об уровне кредитного риска по ссуде, информацию об анализе, по результатам которого вынесено такое суждение, заключение о результатах оценки финансового положения заемщика, расчет резерва. Указанные документы составляют:

- по ссудам, предоставленным физическим лицам, — не реже 1 раза в квартал (по состоянию на отчетную дату);
- в отношении юридических лиц, не являющихся кредитными организациями, — не реже 1 раза в квартал (по состоянию на дату, следующую за отчетной);
- по ссудам, предоставленным кредитным организациям, — не реже 1 раза в месяц (по состоянию на отчетную дату).

При изменении суммы основного долга по ссуде размер резерва регулируется на момент изменения указанной суммы, в том числе в случае ее изменения в связи с изменением курса иностранной валюты к рублю, в которой была выдана ссуда, — не реже 1 раза в месяц (на отчетную дату).

Что касается финансового положения заемщика, то в соответствии с рассматриваемым Положением оно оценивается по методике (методикам), включенной во внутрибанковские документы, о которых речь шла ранее. При этом примерный (и очень обширный) перечень информации, которую банк может использовать для анализа финансового положения заемщика, приведен в приложении 2 к Положению, а перечень показателей, используемых для такого анализа, и порядок их расчета банк определяет самостоятельно в зависимости от отрасли и сферы деятельности заемщика, от конкретных задач анализа с учетом всей имеющейся информации.

В документе ЦБ (п. 3.3) записано, что **финансовое положение заемщика** оценивается:

- как *хорошее*, если комплексный анализ производственной и финансово-хозяйственной деятельности заемщика и все иные сведения о нем свидетельствуют о стабильности производства, положительной величине чистых активов, рентабельности и платежеспособности и отсутствуют какие-либо явления (тенденции), спо-

собные негативно повлиять на финансовую устойчивость заемщика в перспективе (существенное снижение темпов роста объемов производства, показателей рентабельности, значительный рост кредиторской и/или дебиторской задолженности и др.);

- как *среднее* (не лучше), если анализ деятельности заемщика и/или иные сведения о нем свидетельствуют об отсутствии прямых угроз его текущему финансовому положению, однако присутствуют негативные явления (тенденции), которые в обозримой перспективе (год или менее) могут привести к финансовым трудностям, если заемщик не примет меры, позволяющие улучшить ситуацию;

- как *плохое*, если заемщик признан банкротом либо если он является устойчиво неплатежеспособным, а также если анализ деятельности заемщика и/или иные сведения о нем свидетельствуют об угрожающих негативных явлениях (тенденциях), вероятным результатом которых могут явиться его банкротство либо устойчивая неплатежеспособность заемщика (убытки, отрицательная величина либо существенное сокращение чистых активов, существенное падение объемов производства, значительный рост кредиторской и/или дебиторской задолженности и т.п.).

Требования к определению качества ссуд и величины резерва

В Положении № 254 указано, что в зависимости от качества обслуживания заемщиком долга ссуды следует относить в одну из трех категорий: хорошо обслуживаемая; обслуживаемая средне; неудовлетворительно обслуживаемая.

Обслуживание долга по ссуде может быть признано *хорошим*, если:

- платежи по основному долгу и процентам осуществляются своевременно и в полном объеме;

- имеется только единичный случай просроченных платежей по основному долгу и/или процентам в течение последних 180 календарных дней, в том числе: по ссудам, предоставленным юридическим лицам, — до пяти календарных дней; по ссудам, предоставленным физическим лицам, — до 30 календарных дней.

Обслуживание долга должно быть признано *неудовлетворительным*, если:

- имеются просроченные платежи по основному долгу и/или по процентам в течение последних 180 календарных дней: по ссудам, предоставленным юридическим лицам, — свыше 30 дней; по ссудам, предоставленным физическим лицам, — свыше 60 дней;

- ссуда реструктурирована и по ней имеются просроченные платежи по основному долгу и/или по процентам, а финансовое положение заемщика оценивается как плохое;

- ссуда предоставлена заемщику прямо либо косвенно (через третьих лиц) в целях погашения долга по ранее полученной ссуде, либо банк прямо или косвенно принял на себя риск потерь в связи с предоставлением денег заемщику, чье финансовое положение не может быть оценено выше среднего при условии, что ранее выданная ссуда была отнесена по качеству обслуживания долга к категории ссуд со средним обслуживанием, либо при наличии просроченных платежей по новой ссуде.

Сформулированные профессиональные суждения о финансовом положении заемщика и о качестве обслуживания им долга позволяют путем комбинаций двух данных критериев определить категорию качества (вероятность обесценения) каждой конкретной ссуды (табл. 20.1).

Т а б л и ц а 20.1

**Определение категории качества ссуды
с учетом финансового положения заемщика и качества обслуживания долга**

Финансовое положение	Обслуживание долга		
	Хорошее	Среднее	Неудовлетворительное
Хорошее	Стандартная (I категория качества)	Нестандартная (II категория качества)	Сомнительная (III категория качества)
Среднее	Нестандартная (II категория качества)	Сомнительная (III категория качества)	Проблемная (IV категория качества)
Плохое	Сомнительная (III категория качества)	Проблемная (IV категория качества)	Безнадежная (V категория качества)

На этой основе могут быть определены соответствующие размеры (суммы) расчетных резервов (табл. 20.2).

Т а б л и ц а 20.2

Величина расчетного резерва по классифицированным ссудам

Категория качества	Наименование	Размер расчетного резерва, % от суммы основного долга по ссуде
I категория качества (высшая)	Стандартные	0
II категория качества	Нестандартные	От 1 до 20 ¹
III категория качества	Сомнительные	От 21 до 50 ¹
IV категория качества	Проблемные	От 51 до 100 ¹
V категория качества (низшая)	Безнадежные	100

¹ «Вилочные» нормы.

В п. 3.12—3.14 Положения уточняется, какие ссуды нельзя классифицировать выше II и III категории качества. В гл. 4 документа излагаются некоторые существенные детали формирования и регулирования величины резервов.

Свои особенности имеют процедуры оценки кредитного риска и определения суммы резерва по ссудам, сгруппированным в однородный портфель. К таким ссудам по усмотрению банка могут быть отнесены, в частности, кредиты физическим лицам, индивидуальным предпринимателям, предприятиям и организациям малого бизнеса (об этом см. гл. 5 и приложение 4 к Положению).

Формирование резерва с учетом обеспечения по ссуде

Реально резерв формируется (кроме ссуд I категории качества) с учетом наличия и категории обеспечения ссуды. О видах обеспечения, которые допускает Положение № 254, их делении на две категории, а также о понятии суммы обеспечения речь уже шла (см. предыдущий параграф учебника).

В прежней Инструкции № 62а по критерию качества обеспечения выделялись обеспеченные, недостаточно обеспеченные и необеспеченные ссуды (кредиты).

При наличии обеспечения I или II категории качества минимальный размер резерва определяется по формуле:

$$P = PP \cdot \left(1 - \frac{k_i \cdot Об_i}{Cp}\right),$$

где P — минимальный размер резерва (резерв, фактически формируемый банком, не может быть меньше данной величины); PP — размер расчетного резерва; k_i — коэффициент (индекс) категории качества обеспечения; для обеспечения I категории качества k_i (k_1) принимается равным 1, для обеспечения II категории качества k_i (k_2) — равным 0,5. $Об_i$ — стоимость обеспечения соответствующей категории качества (за вычетом дополнительных расходов банка, связанных с реализацией обеспечения); Cp — величина основного долга по ссуде.

Если $k_i \times Об_i \geq Cp$, то P принимается равным 0.

С учетом оценки состояния и перспектив реализации предметов залога (обращение взыскания на гаранта — поручителя, авалиста, акцептанта) резерв, фактически создаваемый банком, может быть больше, чем определенный в соответствии с представленной формулой минимальный размер резерва.

Порядок списания ссуд, признанных нереальными для взыскания

Такой порядок описан в гл. 8 рассмотренного нормативного акта ЦБ РФ. В нем можно выделить следующие основные моменты.

1. Банк списывает нереальные для взыскания ссуды, в том числе объединенных в однородный портфель, за счет сформированного резерва под соответствующую ссуду (под портфель однородных ссуд). Одновременно он списывает относящиеся к нереальным для взыскания ссудам начисленные проценты.

2. До списания указанных сумм банк обязан предпринять все необходимые и возможные в рамках законодательства и условий договоров меры с целью взыскания указанных ссуд.

3. Списание указанных сумм будет считаться обоснованным при наличии у банка документов, подтверждающих факт неисполнения заемщиком своих обязательств перед кредитором в течение периода не менее одного года до даты принятия решения о списании ссуды.

Если речь идет о ссуде, сумма которой больше 1% величины собственного капитала банка, то последнему нужны еще акты уполномоченных государственных органов (судебные акты, акты судебных приставов-исполнителей, акты органов государственной регистрации, другие), доказывающие невозможность взыскания ссуды (если иное не предусмотрено в специальном решении уполномоченного органа управления банка).

4. Списание банком нереальной для взыскания ссуды за счет сформированного под нее резерва происходит по решению уполномоченного органа (органов) банка или в порядке, им установленном.

Глава 21

КРЕДИТОВАНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ

Цель проектов предприятий реального сектора — как правило, осуществление крупных капитальных вложений в техническое перевооружение производства или создание новых конкурентоспособных производств. Реализация таких проектов — достаточно сложный и продолжительный процесс, занимающий нередко не один год. В условиях нехватки бюджетных средств все большую актуальность приобретает развитие банковского кредитования реализации инвестиционных проектов. В данном случае речь должна идти о развитии средне- и долгосрочного кредитования, являющегося для российских банков делом как проблематичным, так и перспективным.

Мировая банковская практика располагает немалым опытом средне- и долгосрочного кредитования предприятий. Более того, развивается и проектное кредитование — относительно новая форма заимствования средств, имеющая хорошие перспективы и в России.

21.1. Кредитование инвестиционных проектов и его специфика

Понятие проектного кредитования

Под **проектным кредитованием**, иногда называемым также «проектное финансирование», понимается долгосрочное финансирование отдельных самостоятельных инвестиционных проектов без дополнительного привлечения средств участников проекта — промышленных и других предприятий. Предполагается, что основой для кредитования в дальнейшем станет прибыль — отдача от вложенных средств. Дополнительное использование возможностей инвесторов допускается лишь в отдельных случаях и/или для отдельных сфер (передача ноу-хау эксплуатации, закупка и сбыт определенных видов продукции). Платежеспособность и прочие характеристики организаций-инвесторов в принципе могут не приниматься во внимание. На практике банки дотошно проверяют инвесторов, чтобы выяснить, насколько они в состоянии поддержать проект, в том числе в долгосрочном аспекте (сроки кредитов). В дальнейшем показатели движения наличности (cash flow), включая разницу между наличными поступлениями и платежами, не рассматриваются в качестве единственного критерия для финансирования. Гарантии ввода объекта в строй, начала его эксплуатации и последующего развития, субсидии на старте, обязательства по обеспечению всем необходимым, гарантии по поставкам необходимой продукции третьими лицами образуют сложное переплетение отношений между инвесторами, банками и другими участниками. Определяющее значение имеют масштабы проекта. Его эффективное структурное управление возможно только при определенном минимуме инвестиций.

Таким образом, в основе проектного кредитования лежит **идея финансирования инвестиционных проектов за счет доходов, которые принесет создаваемое или реконструируемое предприятие в будущем**. За счет этих доходов обеспечива-

ется организуемое банками финансирование и возвратность инвестиций. Данное направление банковской деятельности считается в мировой практике особенно актуальным для тех стран и регионов, которые нуждаются в расширении и модернизации производственных мощностей капиталоемких отраслей промышленности (топливно-энергетический комплекс, отрасли добывающей и перерабатывающей промышленности).

При проектном кредитовании (ПК) **основным обеспечением** выдаваемых банками кредитов служит сам инвестиционный проект, т.е. доходы, которые будут получены в ходе эксплуатации создаваемого или реконструируемого предприятия в будущем.

Инвестиционное, или проектное (от лат. *projectus* — «брошенный вперед»), кредитование — относительно новая форма заимствования средств. Однако главная идея этого вида кредитования не нова. Кредитование инвестиционных проектов возникло и развилось из такого вида банковской практики, как кредитование с условием погашения кредита произведенной продукцией. Например, средства, необходимые для разработки газовых и нефтяных месторождений, банки предоставляли в кредит под запасы газа, нефти. Кредит погашался после начала добычи (с момента ввода объекта в эксплуатацию) за счет поступлений от продаж. Банки при этом несли риск, связанный с недостаточностью запасов месторождений для погашения долга и процентов. Позднее, в 70-е гг. XX в., при помощи инвестиционного кредитования увеличились инвестиции в энергетические отрасли и отрасли сырьевой промышленности. Предприятия данных отраслей имели высокую потребность в капиталовложениях и относительно высокую прибыль, что привлекало инвесторов.

До 1980-х гг. вложения в энергетические и сырьевые проекты, особенно в разработку нефтяных месторождений, были преобладающими на рынке проектных кредитов. Но падение цен на нефть оказало негативное влияние на данную отрасль и на инвестиции в нее. С этого времени, хотя сырьевые и энергетические проекты и продолжали занимать доминирующие позиции, кредиторы стали искать другие отрасли вложения своих средств. Так, они проявляют интерес к телекоммуникациям, высоким технологиям и др.

Исторически сложилось так, что доминирующее место на рынке инвестиционных кредитов в начале его существования занимали несколько американских и канадских банков. Но вскоре в связи с развитием нефтедобычи в Северном море к ним присоединились британские банки, которые быстро сумели перенять опыт своих североамериканских коллег в нетрадиционном тогда виде кредитования. Английские банки быстро организовали соответствующую подготовку персонала и получили несомненное конкурентное преимущество в Европе. Это стимулировало развитие инвестиционного кредитования в банковской среде других развитых стран: Германии, Франции, Нидерландов, а также Японии. В настоящее время банки указанных государств являются лидерами мирового рынка проектного кредитования.

К настоящему времени уже осуществлено множество проектов как на Западе, так и в развивающихся странах. Среди них есть как «провальные» (например, строительство Панамского канала), так и удачные. Один из самых ярких проектов — строительство Евротоннеля, соединившего Англию с континентальной Европой. Этот проект, в котором участвовало 198 банков, базировался на средствах частного сектора. Общий объем кредитов составил около 7 млрд ф. ст. Кредиты погашаются за счет сборов за пользование тоннелем.

В последнее десятилетие механизм инвестиционного кредитования широко использовался в международной практике. Так, Международный банк реконструкции и развития (МБРР) широко использует названный механизм для оказания финансовой помощи странам, включая восточноевропейские, которые обладают богатыми природными ресурсами, но испытывают недостаток капитала.

Критерии целесообразности проектного кредитования

В реальной практике кредиторы, рассматривая вопросы использования механизма ПК и участия в нем, принимают решения исходя из технической и экономической жизнеспособности предложенного инвестиционного проекта. При оценке таких проектов учитываются критерии, которые подтверждают, что: кредитный риск больше, чем капитальный риск; ТЭО и финансовый план удовлетворительны; источники и стоимость используемых продукции и сырья гарантированы; проект обеспечен топливом по приемлемым ценам; существует рынок для будущего товара проекта, а транспортировка до рынка возможна по приемлемым ценам; строительные материалы можно приобрести по ожидаемым ценам; подрядчик, пользователь и управленческий персонал опытные и надежны; проект не включает неапробированную технологию; контракты между партнерами и другими заинтересованными сторонами заключены, а лицензии и разрешения получены; нет риска экспроприации, страховой и суверенный риски учтены; валютные риски распределены; основные поручители сделали взносы капитала; проект имеет ценные активы (дополнительное обеспечение); обеспечено надлежащее качество поставляемых ресурсов и активов; предусмотрено соответствующее страховое покрытие; учтен и распределен форс-мажорный риск, риски задержек (в поставках, строительстве и пр.) и роста издержек; проект будет иметь удовлетворяющие инвесторов показатели; реалистично спрогнозированы показатели инфляции и процентной ставки.

Обобщая все многочисленные критерии, можно назвать два **основных требования**, предъявляемых участниками к инвестиционному проекту.

Экономичность. Банковские критерии экономичности проекта проверяются на моделях cash flow. При заключении договоров по вопросам строительства, финансирования, предоставления концессий и т.д. инвесторы руководствуются и обосновывают свои планы собственными сценариями продолжительности строительства и соответствующих затрат, развития инфляции, размеров финансирования, эксплуатационных расходов и т.д.

Понятно, что самостоятельная оценка банком рисков не во всем совпадает с прогнозами и выводами инвесторов. Для банка проект должен быть оправдан и с учетом таких факторов развития, которые не всеми принимаются во внимание. При этом цель состоит в том, чтобы сохранить заинтересованность инвесторов в реализации проекта и не допустить прекращения их участия в нем до возврата банкам предоставленных кредитов.

Общий интерес. При проектном финансировании время, в течение которого относительно точно могут прогнозироваться экономические результаты, всегда значительно короче, чем срок кредитов. Банк учитывает это двояким образом. Он может так осторожно сформулировать рамочные показатели прогноза cash flow, чтобы создать «буфер безопасности» для последующего возврата кредитов. Другая возможность адекватно реагировать на указанное обстоятельство связана с объединяющим всех участников интересом, т.е. с одинаковой в долгосрочном плане направленностью интересов всех участников проекта. Если такая направленность имеется и достаточно стабильна, то банк может участвовать в проекте.

Инвесторы на Западе имеют, как правило, 20—40% собственных средств, необходимых для финансирования проектов; остальные 60—80% в виде кредитов предоставляют банки.

Другие требования к проекту могут относиться, например, к менеджменту связанных с ним рисков.

Конкретный инвестиционный проект далеко не всегда соответствует всем вышеназванным критериям. Но необходимость в ряде из них отпадает, если учредители найдут гаранта, желающего и способного принять финансовые риски и связанные с ними издержки.

Принципы, виды и особенности проектного кредитования

Названные выше критерии позволяют выделить пять **основных принципов**, необходимых для успеха проектного кредитования: жизнеспособность проекта; участие в нем опытных, сильных и добросовестных партнеров; учет и распределение всех рисков проекта; урегулирование правовых аспектов; разработка конкретных скоординированных планов действий и наличие качественного бизнес-плана реализации проекта.

Особую роль при проектном кредитовании в условиях России играет **распределение рисков** между участниками проекта (например, путем диверсификации или выставления гарантий). Возможно различное распределение рисков между учредителями и кредиторами.

В мировой практике принято различать три **основных вида ПК**: кредитование с правом полного регресса — кредитор сохраняет право полной компенсации относительно всех обязательств заемщика; кредитование с правом частичного регресса — кредиторы имеют ограниченное право перевода на заемщика ответственности за погашение кредита; кредитование без права регресса — кредиторы берут на себя большинство рисков.

Если кредитору удается сохранить за собой право полного регресса к учредителю-инициатору относительно всех обязательств по проекту, то кредит приравнивается к обычному обеспеченному кредиту. В этом случае фактически не выполняется указанный выше принцип ПК — о разделении рисков, так как учредитель несет ответственность по всем рискам проекта. Данный вид ПК является наиболее простым и его можно организовать относительно быстро и дешево. Он применяется, в частности, когда проект небольшой (не нуждается в дополнительных расходах) или является частью более крупного проекта.

Наиболее распространено ПК с правом частичного регресса; в этом случае все риски проекта распределяются между участниками таким образом, чтобы каждый риск был принят той стороной, которая сможет наилучшим образом его оценить и застраховать.

ПК существенно отличается от других форм (способов) кредитования. Можно выделить следующие его **специфические особенности**.

При ПК в качестве кредиторов могут выступать субъекты разных форм кредита — как банковского, так и товарного и коммерческого; кредиторами здесь помимо банков могут быть предприятия — поставщики и покупатели продукции, государственные органы, пенсионные фонды, инвестиционные и лизинговые компании и др. От-

сюда вытекает еще одна особенность ПК — возможность использования нескольких источников заемного капитала, что нередко является необходимым условием реализации крупных проектов. При этом может быть получен доступ к более выгодным источникам кредита, таким, как средства международных финансовых рынков, государственные программы кредитования экспорта, долгосрочные кредиты МБРР, Европейского банка реконструкции и развития (ЕБРР).

Привлечение широкого круга кредиторов способствует организации ими синдиката (консорциума), где один из крупных и авторитетных кредиторов выступает в качестве кредитора-агента, представляющего интересы синдиката; заемные средства обычно передаются специально создаваемой самостоятельной управляющей компании.

Отличительная черта ПК — возможность привлечения капитала в больших объемах и с высоким финансовым рычагом (левериджем), а потому и с повышенным риском. Для малых компаний доступ к кредиту больших размеров и с высоким левериджем практически закрыт.

Важная особенность ПК и его серьезное преимущество состоит в том, что оно дает учредителям возможность переносить часть своих рисков на других участников проекта, тогда как при обычном кредитовании последние несли бы всю ответственность за возврат кредита в одиночку.

Явным преимуществом для учредителей является и возможность получения кредита без отражения задолженности на своем балансе, поскольку она относится на баланс специальной компании. В результате кредит не ухудшает показатели финансового состояния учредителя. Такие обязательства, как гарантия планомерного завершения строительства, залог и другие, обычно носящие временный характер, выделяются отдельной строкой за балансом учредителя и исчезают из него по истечении срока их действия. Поэтому ущерб балансу и показателям платежеспособности учредителя наносится меньший, чем при получении обычного кредита.

То, что банк берет на себя часть рисков проекта, обуславливает некоторые особенности ПК, которые с точки зрения учредителей являются недостатками по сравнению с обычным кредитованием. Так, стоимость ПК выше стоимости обычного кредитования. Процент за проектный кредит складывается из рыночной процентной ставки, комиссий за обязательство предоставить кредит и за резервирование средств, а также из надбавки к базовой ставке процента за согласие банка взять на себя часть рисков проекта.

Банк имеет право запросить различную информацию о проекте: технические данные; расчеты прибыли, затрат, себестоимости продукции и т.п.; потребовать провести экспертизу с привлечением независимых экспертов. Может сложиться ситуация, когда банки-кредиторы одобряют в принципе данный инвестиционный проект, их удовлетворяет представленное ТЭО, однако всегда есть вопросы, касающиеся практической реализации проекта. В условиях России такие вопросы могут приобретать особую остроту и специфические оттенки. Поэтому для учредителей и организаторов решающее значение приобретает качественный бизнес-план реализации проекта.

Итак, ПК отличается от других форм кредитования тем, что: 1) основой погашения кредитного долга и уплаты процентов за кредит здесь служат доходы от реализации данного проекта; 2) риски проекта распределяются между широким кругом участников; 3) у банков есть возможность организовать «забалансовое» кредитование учредителя проекта; 4) есть возможность одновременного использования не-

скольких источников заемного капитала; 5) заемные средства под проект получает специально созданная компания; 6) стоимость (цена) проектного кредитования достаточно высока. Кроме того, выдача инвестиционных кредитов имеет еще одну важную особенность, связанную с их обеспечением (см. далее).

Перечисленные особенности ПК требуют от его участников тщательной работы на предынвестиционной фазе проекта, предполагают подготовку **качественного бизнес-плана** и разработку мер по его реализации, что позволит принять обоснованные и взвешенные решения о целесообразности применения данной формы кредитования и участия в проекте.

Традиционные и новые виды обеспечения при инвестиционном кредитовании предприятий

Проблема обеспечения кредита, получаемого заемщиком в банке, не нова, однако по мере развития общественного производства возрастает не только актуальность данной проблемы, но и сложность выбора приемлемых для практики вариантов ее решения, что наиболее рельефно проявляется на капиталоемком рынке средне- и долгосрочного кредитования инвестиционных проектов. В этой связи анализ обеспечения соответствующих кредитов — одна из ключевых проблем, над которой должны думать банковские специалисты.

Это предполагает решение совокупности взаимосвязанных задач. И в первую очередь необходимо получить четкое представление о наиболее вероятном изменении во времени качества и цены предлагаемого предмета обеспечения. При выдаче краткосрочных кредитов в решении подобной задачи практически нет необходимости (как правило, за короткий период времени качество обеспечения не может существенно измениться). Совсем иное дело, когда необходимо понять, что может произойти с предметами обеспечения в ближайшие год, два или больше лет.

Здесь необходимо будет принять во внимание множество факторов, таких, как вид обеспечения, кто его предоставляет, форма и содержание кредитного договора, дополнительные условия, связанные с предоставляемым обеспечением, и др. Но в любом случае ясно, что качество основных видов обеспечения, принимаемых банками, с течением времени, как правило, снижается. Возможны, конечно, случаи возрастания стоимости заложенного имущества по сравнению с ее величиной в момент заключения кредитного договора (такое может произойти с недвижимостью, отдельными ценными бумагами, драгоценными металлами и некоторыми другими видами имущества), но это скорее исключение из правила.

Это означает, что **российскому банку, решающему выдавать или нет инвестиционный кредит, вряд ли стоит рассчитывать на сохранение к концу предполагаемого срока кредитования достаточно высокого качества и цены традиционных видов обеспечения кредитов.** Кроме того необходимо учитывать, что у заемщика не всегда имеется объективная возможность предоставить качественное обеспечение в материальном виде. Средства, которые ему необходимы, могут не покрываться действительной стоимостью залога, даже если в него будут передаваться все приобретаемое оборудование и строящиеся сооружения (в случае неудачного развития бизнеса они скорее всего попадут в разряд малоликвидных).

Однако отказываясь кредитовать сложные инвестиционные проекты, банк рискует оказаться вне пределов перспективного рынка. Следовательно, в случае средне-

и долгосрочного кредитования предприятий *необходимо искать новые виды обеспечения, позволяющие если не заменить, то хотя бы дополнить традиционные их виды*. И в принципе это возможно.

Работники банка, принимая сложные решения, должны опираться в первую очередь на свою уверенность в успехе реализации предложенного потенциальным заемщиком проекта. Это подразумевает как хорошее понимание существа проекта, так и наличие необходимых знаний для анализа и самостоятельной оценки перспектив его практической реализации. В таком случае специалистам банка необходимо руководствоваться более широкими, чем обычно принято, представлениями о видах обеспечения долгосрочных кредитов и их качестве.

Виды обеспечения, которые кредитор может принимать в расчет при принятии решения о выдаче долгосрочного кредита предприятию, образуют две комплексные группы (рис. 21.1).



Рис. 21.1. Виды обеспечения при кредитовании инвестиционных проектов

Первая группа — это традиционные для банковской практики имущественные виды обеспечения. Их использование регулируется нормами ГК РФ. Согласно ст. 329 Кодекса, исполнение обязательств может обеспечиваться неустойкой, залогом, удер-

жанием имущества должника, поручительством, банковской гарантией, задатком и другими способами, предусмотренными в законе или договоре. Очевидно, что не все из перечисленных способов одинаково значимы для обеспечения долгосрочных инвестиционных кредитов. В то же время законодатель оставил субъектам кредитной сделки возможность использовать в качестве обеспечения и другие способы. Тем самым банку фактически дается право разрабатывать и предлагать заемщикам различные подходы, позволяющие определить и получить обеспечение, которое дало бы банкирам уверенность в успехе данного проекта, достаточную для выделения кредита.

Вторая группа видов обеспечения, как правило, не может быть оценена конкретной денежной суммой, которую кредитор может получить в случае невыполнения заемщиком своих обязательств по кредитному договору. Более того, некоторые виды обеспечения вообще невозможно отделить от самого предприятия, реализующего инвестиционный проект, и продать таковые или передать их в натуре. Но получение объективной информации о состоянии таких видов обеспечения дает банковским специалистам возможность достаточно надежно судить о вероятности успешной реализации инвестиционного проекта. Элементы данной группы можно условно называть **информационными видами обеспечения**.

Внутри данной группы можно выделить подгруппы, относящиеся к двум разным, хотя и взаимосвязанным объектам.

1. Конкурентные преимущества, приобретенные предприятием за время работы на рынке, которые в деловом мире рассматриваются как достижения предприятия и как залог его будущих новых успехов. Усиление подобных преимуществ, как правило, свидетельствует о росте кредитоспособности предприятия, и наоборот. Получение объективной информации о динамике конкурентных преимуществ предприятия позволяет судить о нем не хуже, чем анализ денежных потоков, но с той разницей, что конкурентные и преимущества — это более стабильный показатель, так как названные преимущества складываются годами и даже десятилетиями и резко не меняются; чего нельзя сказать о значениях конкретных денежных потоков, которые могут резко возрасти или совсем иссякнуть за короткий промежуток времени.

2. Сведения о реализации инвестиционного проекта — о самом проекте, технико-экономическом обосновании инвестиций и различных проведенных технико-экономических исследованиях, результатах обследования заемщика специалистами банка, результатах анализа бизнес-плана реализации инвестиционного проекта.

Из информации, которую можно получить из бизнес-плана, наиболее значимы сведения и выводы о качестве маркетинга, вероятности своевременной реализации проекта, качестве и себестоимости будущей продукции, сведения о руководителях проекта. Особенно важно получить ясное представление о возможности достижения необходимых потребительских свойств будущей продукции, образующих ее качество, и о себестоимости продукции, которую можно обеспечить, так как сочетание именно этих показателей определяет конкурентоспособность будущей продукции, а следовательно, возможность получения необходимой прибыли и тем самым — успех реализации всего проекта.

Таким образом, недостаточность предлагаемого заемщиком материального обеспечения инвестиционного кредита банк не должен воспринимать как бесспорное основание для отказа в таком кредите, если специалисты банка владеют метода-

ми анализа и оценки видов информационного обеспечения. Недостаточность материальных видов обеспечения, увеличивающая рискованность кредитования, является объективным основанием для увеличения доли банка в будущей выгоде от реализации инвестиционного проекта.

21.2. Риски инвестиционного кредитования

Банкам необходимо иметь реальное представление о той системе рисков, которая связана с инвестиционным кредитованием предприятий. Только адекватное понимание дает возможность банковским специалистам реально учитывать риски, а работникам предприятий, реализующих инвестиционные проекты, принимать соответствующие меры, направленные на их уменьшение.

До настоящего времени в большей части литературы по бизнесу, инвестиционному проектированию и банковскому кредитованию белым пятном остается вопрос о внутренних (связанных непосредственно с работой предприятия) факторах рисков для инвесторов. Между тем специалистам кредитных и некоторых других подразделений банков необходимо иметь достоверное представление о реальных источниках опасности невозврата предприятием выдаваемых ему средств.

Для минимизации кредитного риска обычно рекомендуется особое внимание обращать на следующее: степень концентрации кредитной деятельности банка в какой-либо сфере (отрасли), чувствительной к изменениям в экономике; удельный вес кредитов и других банковских сделок, приходящийся на клиентов, испытывающих определенные трудности; концентрацию деятельности банка в малоизученных, новых, нетрадиционных сферах; внесение частых изменений в кредитную политику банка и политику формирования портфеля ценных бумаг; удельный вес новых и недавно привлеченных клиентов; введение в практику слишком большого количества новых услуг в течение короткого периода; принятие в качестве залога ценностей, трудно реализуемых на рынке или подверженных быстрому обесценению. Подчеркивается, что риск кредитования зависит также от размеров, цели, вида и обеспечения кредита, специфики заемщика, характера дебиторов и т.д.

Такое представление о рисках кредитования характеризуется, с одной стороны, большим набором факторов, которые следует учитывать, с другой — их несистематизированностью. Кроме того, необходимо иметь в виду, что в отношении инвестиционного кредитования, существенно отличающегося от кредитования как спосеоба пополнения оборотных средств заемщика или удовлетворения его иных текущих потребностей, нужно учитывать многие другие факторы.

Более того, важно помнить, что в отношении инвестиционных кредитов, выдаваемых на большие по российским меркам сроки, обычные представления о кредитоспособности (финансовой состоятельности) предприятий, сформировавшиеся из практики краткосрочного кредитования, не подходят. При анализе заемщика, претендующего на инвестиционный кредит, и его бизнес-плана специалистам банка необходимо получить представление о действительной **инвестиционной кредитоспособности** заемщика. А содержание этого понятия существенно отличается от того, что обычно вкладывают в понятие «кредитоспособность» заемщика.

Рассмотрим объективно существующую на промышленных предприятиях **систему факторов рисков** инвестиционного кредитования, представив ее в классифицированном виде (табл. 21.1), где всем факторам присвоены коды: на первом уровне — из одной цифры, на втором — двузначные.

Т а б л и ц а 21.1

Факторы рисков инвестиционного кредитования предприятия

1. Внешние	2. Внутренние
1.1. Меры госрегулирования	2.1. Неэффективное управление
1.2. Изменение политической ситуации	2.2. Неэффективный маркетинг
1.3. Природные катастрофы	2.3. Неконкурентоспособная продукция
1.4. Ухудшение экологии	2.4. Недостаточный производственный потенциал
1.5. Преступления	2.5. Ухудшение финансового положения
1.6. Ухудшение условий для данной сферы деятельности	2.6. Ухудшение правовых условий

Главную практическую ценность представляет 3-й уровень, который описывает ниже (каждый потенциальный источник риска данного уровня обозначается трехзначным кодом).

Риски, связанные с мерами государственного регулирования, находятся в следующих сферах: 1.1.1 — материально-техническое снабжение; 1.1.2 — охрана окружающей среды; 1.1.3 — проектные нормативы; 1.1.4 — производственные нормативы; 1.1.5 — землепользование; 1.1.6 — экспорт и импорт; 1.1.7 — ценообразование; 1.1.8 — налогообложение.

Серьезную угрозу для предприятия и его кредиторов могут представлять риски, связанные с **внешними факторами** — с ухудшением условий для данной сферы деятельности: 1.6.1 — банкротство подрядчиков; 1.6.2 — банковские кризисы; 1.6.3 — повышение стоимости сырья или энергии; 1.6.4 — изменение требований потребителей; 1.6.5 — усиление конкуренции; 1.6.6 — изменения валютных курсов; 1.6.7 — нерасчетная инфляция.

Факторы рисков 1.2—1.5 практически все известны, описаны в литературе и не зависят от предприятия; их следует учитывать в отношении не только данного предприятия-заемщика, но и любой группы аналогичных или однородных предприятий.

Другое дело — **внутренние факторы**. Они сугубо индивидуальны для каждого предприятия; работники предприятий при этом нередко стремятся скрыть их от кредиторов, а кроме того, и это особенно опасно, часто сами недостаточно ясно их представляют.

При неэффективном управлении риски возникают вследствие неудовлетворительного состояния следующих подсистем и элементов системы управления: 2.1.1 — анализ состояния предприятия; 2.1.2 — состояние планирования; 2.1.3 — система контроля; 2.1.4 — распределение прав и ответственности в системе управления; 2.1.5 — использование современных методов и средств управления; 2.1.6 — квалификация руководителей и ведущих специалистов; 2.1.7 — качество организационно-управленческой документации (положения, стандарты, инструкции).

Отсутствие на предприятии, берущемся за инвестиционный проект, **эффективного маркетинга** почти наверняка создаст проблемы как с реализацией проекта, так и с возвратом средств банку. Если на предприятии налажен маркетинг, то обязательно ведется работа по следующим направлениям (если нет, то это становится источником риска для всех направлений): 2.2.1 — изучение потребителя; 2.2.2 — исследование мотивов поведения потребителя; 2.2.3 — анализ рынка предприятия; 2.2.4 — исследование продукта; 2.2.5 — анализ форм и каналов реализации; 2.2.6 — анализ объема товарооборота предприятия; 2.2.7 — изучение конкурентов; 2.2.8 — исследование рекламной деятельности; 2.2.9 — способы эффективного продвижения товара; 2.2.10 — изучение «ниши» предприятия.

Неконкурентоспособная продукция является серьезным источником рисков ввиду возможного нарушения следующих элементов системы управления: 2.3.1 — управление качеством; 2.3.2 — управление себестоимостью; 2.3.3 — разработка конкурентоспособной продукции; 2.3.4 — кооперация и сотрудничество; 2.3.5 — соблюдение стандартов и нормативов; 2.3.6 — стратегия обеспечения конкурентоспособности.

Недостаточный производственный потенциал предприятия создает повышенные риски ввиду неудовлетворительного состояния следующих элементов: 2.4.1 — обеспеченность основными средствами; 2.4.2 — обеспеченность нематериальными активами; 2.4.3 — обеспеченность оборотными средствами; 2.4.4 — организация производства; 2.4.5 — организация труда.

На финансовое состояние негативно влияют также: 2.5.1 — сбои в создании эффективного финансового механизма; 2.5.2 — недоработки в финансовой политике; 2.5.3 — нарушения в оперативном управлении финансами.

Нельзя не принимать в расчет и правовые факторы рисков. Они могут быть связаны со следующим: 2.6.1 — лицензиями; 2.6.2 — патентным правом; 2.6.3 — невыполнением контрактов; 2.6.4 — судебными процессами с внешними партнерами; 2.6.5 — внутренними судебными процессами; 2.6.6 — форсмажорными обстоятельствами.

Таким образом, система рисков, связанных с деятельностью предприятия, очень сложна и любой из ее элементов может стать причиной невозврата инвестиционного кредита, не говоря уже о весьма возможном сочетании воздействия нескольких элементов (или факторов риска) одновременно. Отсюда вытекает объективная необходимость специальной проработки в кредитной политике банка таких ее аспектов, связанных с инвестиционным кредитованием, как система существующих на конкретных предприятиях рисков и оценка их инвестиционной кредитоспособности с учетом всех влияющих на нее факторов.

21.3. Изменение рисков инвестиционного процесса во времени

Жизненный цикл инвестиционного проекта от формирования идеи и до завершения эксплуатационной фазы сопровождается появлением и развитием различных рисков, как снижающих эффективность его осуществления, так и ставящих под вопрос возможность практической реализации проекта. Существует целостная пространственно-временная система рисков, в рамках которой разрабатывается и реализуется

инвестиционный проект. В этой системе отдельные риски и их группы «живут» по своим объективным законам и правилам, которые разработчики не могут менять по своему усмотрению, но обязаны учитывать для достижения практического успеха.

«Дерево решений» инвестиционного проекта

В основе всей деятельности, обеспечивающей реализацию инвестиционного проекта, лежат разработка, принятие и претворение в жизнь совокупности необходимых решений. Указанная совокупность по степени независимости ее элементов состоит из **независимых** (одно решение не противоречит другим и не связано с ними), **взаимосвязанных** (решения способствуют реализации друг друга) и **взаимоисключающих** (решения не могут быть приняты одновременно и необходимо выбирать одно из них).

С другой стороны, среди решений есть строго **обязательные** и **возможные**. Решения первого рода и их взаимосвязанные цепочки образуют детерминированные структуры «дерева решений» проекта. Решения второго рода возможны при определенных обстоятельствах, однако при других обстоятельствах необходимость в них может и не наступить. Эти решения и их цепочки формируют вероятностные структуры «дерева решений» («растет» из бизнес-идеи, проходит ярусы «инвестиционный проект», «бизнес-план», «эксплуатационная фаза проекта»).

Если после возникновения бизнес-идеи принимается решение о разработке инвестиционного проекта, то это означает, что следует разработать все необходимые проектные решения, обеспечивающие возможность ее практической реализации в будущем. В рамках проекта как единой системы могут быть выделены подсистемы, комплексы задач и отдельные задачи, при разработке которых специалисты должны будут подготовить различные варианты решений и выбрать из них лучшие. В реальной жизни это редко удается. Во-первых, проектировщики обычно решают не все необходимые задачи, во-вторых, принимаемые решения по своему качеству могут колебаться в широком диапазоне — от полностью непригодного до идеального.

Все решения, принятые на этапе разработки проекта, в итоге должны образовать целостную и непротиворечивую систему. Поэтому при принятии решений на следующем этапе — разработки бизнес-плана реализации проекта — специалисты должны исходить именно из всей совокупности ранее принятых решений и из всей информации, накопленной по проекту, т.е. воспринимать его как нечто целое, получившее в результате интеграции всех таких решений новые системные свойства. Данный принцип должен соблюдаться и на последующих этапах «жизни» проекта.

Каждое решение, принимаемое на любом из этапов, влияет на риски проекта. В то же время разные решения сопровождаются неодинаковыми рисками. Есть решения, принятие которых даже в неудачном варианте не повлияет существенно на успех реализации проекта в целом; существует много решений, от качества которых достижение успеха может зависеть решающим образом.

Значительный риск нереализации (неэффективной реализации) проекта может быть связан с разными решениями на разных этапах его реализации, причем этих решений может быть много, и не всегда между ними можно наблюдать явную зависимость. Сколько бы ни было таких решений и как бы они ни были распределены на «дереве целей», одного неверного решения, качество которого существенно влияет

на риски, может оказаться достаточно для провала всего проекта. Поэтому нельзя допустить, чтобы такое решение было принято хотя бы один раз.

В реальной российской практике это условие постоянно нарушается. В частности, в бизнес-планах нередко отсутствует много необходимой и существенной информации. Так, часто отсутствует информация об основных конкурентах, о том, как будет обеспечено необходимое качество продукции, за счет чего конкретно удастся достичь планируемой себестоимости продукции. Очевидно, структура бизнес-планов должна быть такой, чтобы она обязывала разработчиков отражать в документе все необходимые решения. Правда, это само по себе не гарантирует, что все решения будут качественными.

Развитие рисков проекта

Риски, связанные с разработкой и реализацией инвестиционных проектов, не существуют независимо от деятельности конкретных работников на различных этапах, стадиях или фазах рассматриваемого процесса. Риск (совокупность рисков) возникает или возрастает каждый раз, когда принимается какое-либо неудачное решение или не принимается необходимое решение. Риски существуют постоянно, одни из них проявляются и растут, другие постепенно уменьшаются и почти исчезают, третьи сливаются, создавая качественно новый риск. Вместе с тем в жизненном цикле инвестиционного проекта можно выделить два временных момента, явно определяющих систему его рисков (рис. 21.2).

На оси времени T точки T_1 , T_2 , T_3 и T_4 отражают четыре события: появление бизнес-идеи; разработку инвестиционного проекта; разработку бизнес-плана его реализации; завершение реализации проекта. На оси P откладываются значения риска нереализации проекта (вероятность недостижения успеха при реализации проекта, оцениваемая в интервале от 0 до 1 или в процентах). Для реализации каждого проекта может быть определена некоторая величина предельно допустимого значения риска $P_{\text{дл}}$, переход через которую неприемлем для инициаторов проекта или инвесторов.

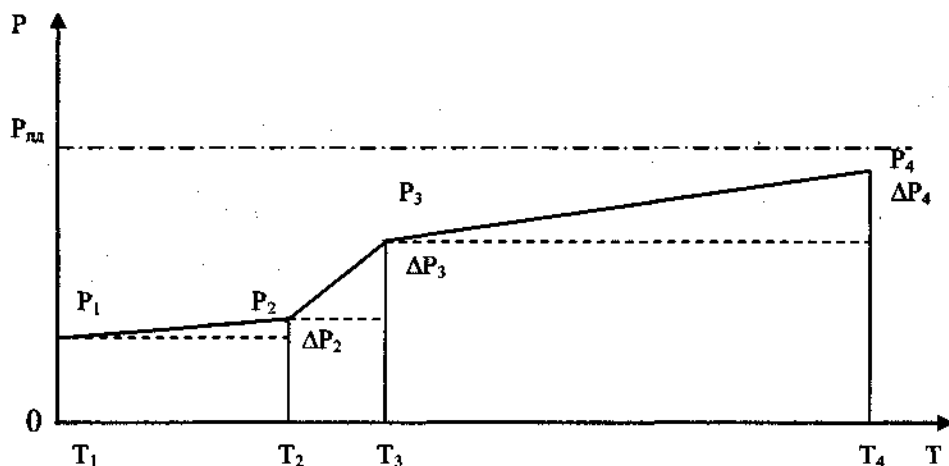


Рис. 21.2. График динамики рисков проекта во времени

Как известно, риск означает возможность (вероятность) финансовых потерь в результате наступления какого-либо неблагоприятного события (событий). Здесь он рассматривается с позиций интересов профессионального инвестора (кредитора). Для этого участника риск неудачи проекта можно рассматривать в диапазоне от не получения ожидаемого дохода до потери значительной части или всех вложенных в проект денег. При этом вероятность последнего (худшего) случая невелика, если инвестор (кредитор) тщательно анализирует документацию и состояние дел заемщика и грамотно заключает необходимые договоры. С учетом этого в качестве риска неудачи проекта для кредитора (инвестора) правомерно рассматривать риск не получения им планировавшегося дохода.

Точка P_1 на оси P графика соответствует наиболее вероятному значению риска нереализации будущего (еще не разработанного) инвестиционного проекта, в котором может быть воплощена уже имеющаяся бизнес-идея. Для разных бизнес-идей расстояние от 0 до P_1 будет различным, так как каждый вид бизнеса характеризуется свойственными именно ему рисками. Некоторые бизнес-идеи уже в момент своего появления несут такой риск нереализации будущего проекта, который выше предельно допустимого значения $P_{\text{пл}}$.

В момент появления бизнес-идеи риск нереализации будущего проекта может быть (или может казаться) меньше $P_{\text{пл}}$. Но по мере движения к моменту T_4 под влиянием как не принятых нужных решений, так и неудачных решений указанный риск все ближе подходит к значению $P_{\text{пл}}$ и даже может его превзойти. Чтобы представить механизм, лежащий в основе такой динамики рисков, необходимо рассмотреть сущность самой деятельности, осуществляемой в период $(T_1—T_4)$.

На этапе $(T_1—T_2)$ разработчики проекта, специализирующиеся на инвестиционном проектировании, реализуют бизнес-идею в совокупность решений, составляющих суть проекта, закрепляемых в соответствующей документации. В этот период, как правило, наблюдается следующая закономерность: риски, изначально связанные с данной бизнес-идеей, не только не исчезают, а даже возрастают. Это происходит потому, что разработчики проекта вносят в реализацию идеи (авторы которой, естественно, предполагали, что качество решений в части реализации будет почти идеальным) собственные ошибки, а какие-то отдельные моменты просто не прорабатывают. В результате к моменту завершения проектирования к исходному уровню риска P_1 добавляется некоторая величина ΔP_2 , на которую новое значение риска превышает значение P_1 .

В период $(T_2—T_3)$ идет разработка бизнес-плана реализации проекта. Если проект разрабатывали профессионалы-проектировщики, то на данном этапе основную работу выполняют специалисты, которым в дальнейшем предстоит воплощать этот план в жизнь. То есть в точке T_2 происходит смена основных действующих лиц. Абсурдно, если план будущей работы станут составлять люди, которые данной работой на практике не занимаются и не имеют соответствующего опыта. С другой стороны, если специалисты предприятия не в состоянии самостоятельно разработать бизнес-план, то нет оснований полагать, что они справятся с практической реализацией проекта.

Если бизнес-план готовят не те же специалисты, которые разрабатывали сам проект, то это повышает шансы на успех его реализации, поскольку они могут обна-

ружить недоработки и ошибки своих предшественников. Если же эти специалисты обнаружат какие-либо факторы, вызывающие чрезмерные риски, связанные с проектом, то его реализация может быть отложена или вообще прекращена.

Разработка практических путей осуществления проектных решений всегда связана не только с возрастанием имеющихся, но и с появлением новых рисков. Поэтому на этапе, когда разрабатывается план практической материализации бизнес-идеи, воплощенной в проектных решениях, наблюдается прирост уровня рисков ΔP_3 , причем существенно больший, чем ΔP_2 . Происходит это потому, что разработчики бизнес-плана, руководствуясь собственными практическими представлениями о сути дела, еще дальше, чем разработчики самого проекта, отходят от идеальных решений, мысль о которых присутствовала в первоначальной бизнес-идеи. Это реальность, с которой необходимо считаться участникам реализации проекта, особенно если они собираются установить между собой договорные отношения по поводу распределения рисков.

В период (T_3 — T_4) имеет место практическая реализация проекта. То, как проект и бизнес-план были представлены на бумаге, на практике может воплотиться совсем по-иному и соответствующие изменения редко происходят в лучшую сторону. Обычно риски только растут, добавив к ранее накопленному их значению еще некоторую величину ΔP_4 .

Таким образом, к моменту завершения проекта (T_4) на успех его реализации решающее влияние будет оказывать риск P_4 . Величина последнего, становясь выражением фактического риска реализации проекта, может оказаться различной (допустимой или выше допустимой), но теперь уже повлиять на нее невозможно и участники проекта получают те результаты, к которым сами последовательно шли.

Понимание сути процессов, рассмотренных выше, ставит под сомнение целесообразность практики оценки эффективности инвестиционных проектов в процессе их разработки. Эта практика сегодня является официально принятой. В соответствующем документе¹ рекомендован двухэтапный порядок расчета, по которому на первом этапе разработки проекта его эффективность оценивается в целом, без учета схемы финансирования. Считается, что этот этап является промежуточным, который необходим для принятия решений о целесообразности дальнейшей разработки проекта, для установления минимально необходимых требований к системе финансирования и поиска источников финансирования (инвесторов). На следующем этапе, утверждается в документе, оценивается эффективность проекта для каждого из его участников и структур более высокого уровня.

Между тем очевидно, что оценка эффективности проекта, выполняемая в период (T_1 — T_2), не учитывает реальную рискованность реализации проекта. Даже в конце процесса проектирования, когда значение P_2 фактически получено на момент T_2 , никто еще не может достоверно определить величины ΔP_3 и ΔP_4 , так как будущие ошибки еще не совершены. Поэтому вряд ли инвестор (кредитор) может принимать

¹ Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов и их отбору для финансирования (утверждены Госстроем России, Министерством экономики РФ, Министерством финансов РФ, Госкомпромом России 31 марта 1994 г.).

обоснованное решение о своем участии в проекте на основе оценки его эффективности по вышеуказанной методике в момент T_2 или еще раньше.

Инвестор (кредитор) должен объективно оценивать целесообразность своего участия в проекте не только в моменты знакомства с бизнес-идеей, завершения разработки проекта, окончания разработки бизнес-плана, но и в период его практической реализации. Но если оценить эффективность проекта до завершения его практической реализации проблематично, то ситуацию с реально существующими на данное время рисками можно выяснить в любой момент в период $(T_1—T_4)$. Вряд ли можно достоверно судить об эффективности и финансовой реализуемости проекта без анализа реально складывающейся системы рисков. Что же касается целей, указанных выше в официальных рекомендациях, то для их достижения вполне достаточно качественно сделанного технико-экономического обоснования (ТЭО) проекта.

Более того, чтобы не нести лишние убытки, инвестор (кредитор) должен иметь возможность выхода из сделки на любом из рассмотренных этапов путем изменения ее условий или даже расторжения. Но об этом надо позаботиться заранее, при подготовке проектов договоров.

Следовательно, перед инвестором (кредитором) стоит задача мониторинга системы рисков в течение всего времени его участия в проекте. Но для этого мало иметь представление о динамике рисков, связанных с разработкой и реализацией проекта. Необходимо также учитывать динамику рисков, связанную со снижением неопределенности относительно принимаемых решений, которая имеет максимальное значение в момент T_1 .

Предельный риск нереализации проекта и его снижение

Для любого инвестиционного проекта существует некоторый **предельный риск**, определяющий вероятность его нереализации, который в реальной жизни не достигает своих граничных значений (0 и 1). Что же определяет эту величину?

Определяющими являются два обстоятельства: сама бизнес-идея, положенная в основу проекта, и механизмы ее реализации. При этом предельное значение риска задается именно в бизнес-идее, поскольку ее появление подразумевает множественность вариантов практической ее реализации в процессе принятия разнообразных решений, среди которых при неблагоприятном стечении обстоятельств (объективных и субъективных) могут оказаться и наихудшие варианты решений. Поэтому всегда есть смысл в попытках определения указанного предельного риска.

Предельный риск нереализации проекта в момент T_1 соответствует максимально-му риску от непринятия необходимого решения (решений) или от принятия совсем некачественного решения (решений) из всей совокупности решений, принимаемых в период $(T_1—T_2)$, существенно влияющих на риски проекта. Фактически здесь сказывается влияние всех возможных рисков, связанных с «деревом решений» на данном этапе. В момент T_2 предельный риск понижается за счет качественных решений, принятых в период $(T_1—T_2)$, и становится равным максимальному риску от непринятия необходимого решения (решений) или от принятия плохого решения (решений) из всей совокупности решений, принимаемых в период $(T_2—T_3)$, существенно влияющих на риски проекта. То же самое происходит с предельным риском в момент T_3 . В момент T_4 предельный риск достигает своего наиболее вероятного значения P_4 .

Изложенное позволяет сформулировать важное условие разработки инвестиционного проекта, а также бизнес-плана его реализации: предельное значение рисков проекта должно быть сведено к уровню ниже предельно допустимого для данного вида бизнеса. Какой именно уровень рисков для данного бизнеса можно признать предельно допустимым, определяется применительно к каждому проекту на конкретный период времени с учетом особенностей производства, характеристик деловой среды, других объективных обстоятельств.

В ходе разработки проекта разработчики принимают различные проектные решения. При этом обычно существуют альтернативы — от лучших решений до самых плохих из возможных. Какие решения будут заложены в проект, это зависит как от квалификации исполнителей, так и от других обстоятельств. Так или иначе к моменту T_2 проект должен представлять собой целостную совокупность внутренне непротиворечивых решений, принятых разработчиками. Но так как отдельные решения были выработаны специалистами разной квалификации, то инвестиционный проект как совокупность решений может внутренне характеризоваться различным качеством его составных элементов.

В любом случае последовательное принятие необходимых и возможных решений (а также непринятие нужных решений) постепенно уменьшает уровень неопределенности в отношении всех последующих решений и соответственно величины предельного значения рисков проекта. Чем качественнее проработан проект, тем меньше остающаяся неопределенность в отношении результатов его дальнейшего бизнес-планирования и практической реализации.

Предельное значение рисков проекта может быть значительно снижено при условии высокого качества проектных решений. Однако маловероятно, чтобы это значение стало в точке T_2 меньше предельно допустимого. Дело в том, что какие бы хорошие решения ни были изначально заложены в проект, важнейшее значение имеет все же практическая его реализация. План такой реализации содержится в бизнес-плане, и только по нему в основном и можно судить о шансах проекта на успех (не забывая, конечно, что существует также возможность некачественного исполнения даже самого хорошего плана). Поэтому понизить остающуюся в отношении проекта неопределенность и довести показатели его рисков до минимума можно, и это необходимо сделать при разработке бизнес-плана.

Взаимозависимость рисков во времени

Как следует из предшествующего изложения, риски инвестиционных проектов могут и должны меняться во времени, в том числе под воздействием ослабления влияния фактора неопределенности. При этом к последним следует относить также отсутствие информации (или ее недостаточность) о реальных факторах, затрудняющих реализацию проекта или создающих угрозу его осуществлению, а также о качестве решений, которые будут приниматься вплоть до его завершения. В принципе такие факторы есть всегда, и пока нет достоверной информации об отсутствии какого-либо фактора риска или о его незначительности, необходимо допускать возможность появления соответствующих проблем. Взаимозависимость рисков во времени показана на рис. 21.3.

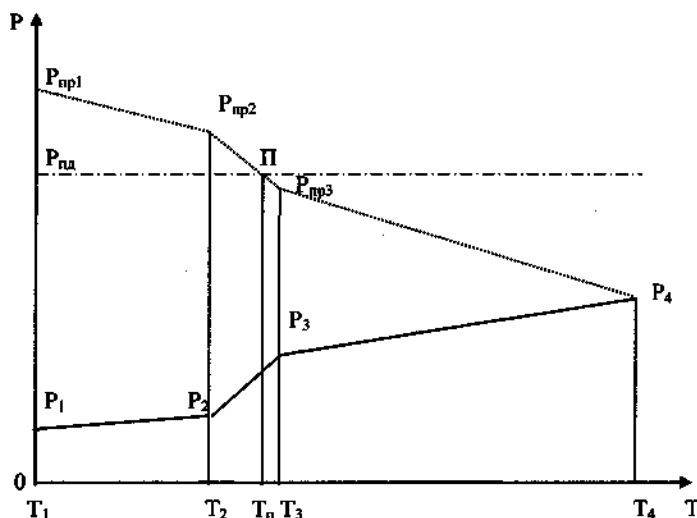


Рис. 21.3. График взаимозависимости рисков проекта во времени

В момент появления бизнес-идеи (T_1) существует максимальная для данного вида бизнеса неопределенность в отношении предстоящих проектных решений, а также относительно того, кто и как будет воплощать их в жизнь. По мере разработки решений, включаемых в проект, неопределенность уменьшается, и в момент T_2 предельное значение рисков проекта $P_{пр2}$ становится существенно ниже того, что было в момент T_1 . В периоды $(T_2—T_3)$ и $(T_3—T_4)$ наблюдается дальнейшее снижение предельного значения рисков. В момент T_4 предельный риск становится равным наиболее вероятному риску проекта, достигая значения P_4 . П — точка перехода предельного риска в область допустимых значений.

Практический интерес для кредиторов и инвесторов представляет ответ на вопрос: когда можно достаточно достоверно определить величину P_4 ? Делать это желательно начиная с момента T_3 , когда появляется ясность в отношении качества бизнес-плана реализации проекта и уже известно, кто и каким образом займется его воплощением в жизнь. Именно после прохождения точки T_3 кредиторы и инвесторы могут с приемлемой достоверностью определить P_4 — величину наиболее вероятного риска нереализации проекта. Понимая наличие такой возможности, они соответственно должны заранее оговорить право ею воспользоваться в заключаемых соглашениях.

21.4. Инвестиционная кредитоспособность предприятия

Нельзя сказать, что к инвестиционным проектам российских предприятий нет интереса. Однако практически все крупные российские банки имеют негативный опыт выдачи инвестиционных кредитов отечественным предприятиям.

Для банков ситуация с кредитованием сложных и долгосрочных инвестиционных проектов предприятий близка к тупиковой. С одной стороны, правительство в

течение уже нескольких лет усиленно призывает банки к увеличению участия в кредитовании реального сектора экономики, имея в виду именно расширение участия в обновлении и развитии производства. С другой стороны, не созданы механизмы, способные адекватно защищать банки от рисков подобного кредитования и позволяющие им устанавливать посильную для предприятий плату за кредит.

Эти обстоятельства ставят банковских специалистов в трудное положение. Не секрет, что еще при обучении банковскому делу в вузах будущим работникам банков внушается главное правило, которое надо соблюдать при выдаче кредита: надо взять солидный ликвидный залог и тогда интересы банка не пострадают, даже если заемщик не сможет вернуть кредит и/или заплатить проценты. При этом подразумевается, что правильная оценка финансового состояния заемщика, как и анализ документов, связанных с использованием кредита, имеют меньшее значение, чем получение качественного обеспечения. Соответствующий стереотип поведения кредитных работников сегодня в реальной практике распространен в гораздо большей мере, чем принято думать. Фактически он является доминирующим и при принятии решений о выделении предприятиям инвестиционных кредитов. Однако если при выделении краткосрочных кредитов, особенно клиентам с приличной кредитной историей, подобный подход и может защищать интересы банка, то при долгосрочном кредитовании на такое трудно рассчитывать.

Как уже отмечалось ранее (см. гл. 20), по отношению к платежеспособности заемщика его кредитоспособность представляет собой в некотором смысле более узкое понятие. Поэтому банк, грамотно кредитующий предприятия, может рассчитывать на полное или хотя бы частичное возмещение средств даже в том случае, когда заемщик окажется неплатежеспособен. Это в принципе верно, но понятие «грамотно» для обычных кредитов и долгосрочных инвестиционных кредитов имеет разное содержание.

Как известно, в банковской практике для оценки кредитоспособности предприятий используются разные методы (приемы), но все они, более или менее успешно применяющиеся российскими банками, не годятся в достаточной мере для оценки способности предприятия вернуть долгосрочный инвестиционный кредит, поскольку:

- результатом соответствующих поисков и вычислений всегда выступает формализованная (обычно в баллах) оценка тех или иных параметров текущей деятельности заемщика, базирующаяся в основном на его отчетных балансах и отчетах о прибылях и убытках, т.е. методы ориентированы на оценку состояния, которое было у потенциального заемщика в недавнем прошлом, в лучшем случае «вчера»;
- не учитывают многие реальные факторы риска, связанные с деятельностью предприятий, действие которых может сказаться через определенное время.

При принятии решения о выделении краткосрочного кредита, например, на пополнение оборотных средств, принято надеяться, что за короткий срок финансовое положение заемщика существенно не изменится, а уж тем более маловероятно, что оно ухудшится радикально. Поэтому для банковских специалистов задача в данном случае сводится в основном к возможно более достоверной оценке этого текущего финансового состояния предприятия-заемщика. Однако при принятии решения о выделении долгосрочного инвестиционного кредита необходимо решать существенно иную, более сложную задачу.

В случае выдачи инвестиционного кредита необходимо прогнозировать будущее состояние предприятия, т.е. учитывать динамику развития его финансового состояния при реализации данного инвестиционного проекта, а также адекватно учитывать рассмотренные ранее специфические риски предприятия. Здесь **нужны принципиально иные подходы** со стороны банковских работников.

Применение зарубежных методик оценки кредитоспособности для выявления возможностей российских заемщиков вернуть инвестиционные кредиты тоже не эффективно. Российским банковским специалистам необходимо создавать **собственные методики** соответствующей оценки отечественных предприятий.

Даже обоснованные оценки прошлого и текущего финансового состояния предприятия не позволят банковским специалистам достоверно судить о том, сможет ли данный заемщик через несколько лет полностью выполнить свои обязательства перед банком или нет.

Во-первых, за столь долгий срок финансовое состояние заемщика может ухудшиться настолько радикально, что он может даже прекратить свое существование.

Во-вторых, даже если ничего подобного не произойдет, то это само по себе еще не означает, что заемщик точно сможет вернуть кредит и заплатить проценты. Если кредит был достаточно большим для данного предприятия, а инвестиционный проект провалился или его результаты оказались недостаточно эффективными и ожидавшиеся доходы не получены, то для выполнения обязательств перед банком предприятию-заемщику необходимо будет выводить средства из основного оборота (вряд ли кто-то другой даст деньги такому заемщику для расчетов с банком, разве только на кабальных условиях, связанных, например, с владением контрольным пакетом акций). Но именно этого он может как раз и не захотеть, поскольку тогда его положение может еще более ухудшиться, как не захочет и добровольно передать кому-либо контроль над своим предприятием.

Обе описанные выше ситуации крайне неблагоприятны для банка-кредитора. Поэтому, чтобы их избежать, при принятии решения о выдаче инвестиционного кредита на относительно продолжительный срок банковским специалистам необходимо, кроме обычной кредитоспособности заемщика, научиться оценивать инвестиционную кредитоспособность предприятия.

Инвестиционная кредитоспособность предприятия — это его способность (и готовность) вернуть инвестиционный кредит в результате успешной реализации инвестиционного проекта. Данное определение содержит качественно иной смысл, чем понятие кредитоспособности. Кроме обычно подразумеваемой способности предприятия эффективно управлять своими оборотными средствами, инвестиционная кредитоспособность, поскольку она сильно зависит от внутренних для предприятия факторов рисков, фактически подразумевает еще несколько характеристик, в том числе: способность заемщика успешно реализовать инвестиционный проект и получить запланированные результаты; надежность и устойчивость бизнеса, которым занимается предприятие, в течение времени, необходимого для завершения проекта и возврата кредита; реальный учет и предприятием, и банком-кредитором всей системы рисков, существующих при инвестиционном кредитовании данного предприятия.

Как уже отмечено, при оценке инвестиционной кредитоспособности заемщика нельзя обойтись лишь рассмотрением его текущего финансового состояния. Необ-

ходимо учитывать и анализировать и другие факторы. В укрупненном виде эти **факторы** следующие: инвестиционная привлекательность предприятия-заемщика; обеспечение кредита (имущественное); качество проекта и плана его реализации (информационное обеспечение кредита).

Следовательно, при проработке вопроса о возможности выделения долгосрочно-го инвестиционного кредита банковским специалистам надо не только заботиться о получении надлежащего имущественного обеспечения, хотя это безусловно надо делать, но и уделить серьезное внимание анализу как самого заемщика, так и документам, относящимся к реализации инвестиционного проекта. При этом особое и даже первостепенное значение приобретает анализ инвестиционной привлекательности предприятия, важнейшие аспекты которого будут рассмотрены ниже.

Причем для банка здесь особенно важно уметь правильно оценить внутренние факторы рисков предприятия. К тому, что об этом уже было сказано в предыдущем параграфе, необходимо добавить следующее: банк должен будет проанализировать не только тот инвестиционный проект, под который испрашивается кредит, а всю инвестиционную деятельность предприятия-заемщика. Не исключен вариант, когда предприятие пытается реализовать сложную инвестиционную программу, включающую ряд проектов. Такой вариант развития заемщика потенциальные кредиторы и инвесторы должны рассматривать как сопряженный с повышенными рисками.

Шансы успешной реализации разных инвестиционных проектов неодинаковы. Для каждого проекта они определяются как ситуацией на предприятии, так и качеством реализации конкретного проекта. При этом возможность возврата долгосрочных инвестиционных банковских кредитов будет определяться не только успехом того проекта, на который выделялся кредит, но и общей ситуацией, складывающейся на предприятии с реализацией всей совокупности проектов. В практическом плане это означает, что при принятии решения о выделении средств под инвестиционный проект необходимо анализировать не только текущее финансовое состояние предприятия, не только информацию, относящуюся к данному проекту, но и всю инвестиционную программу предприятия по всей совокупности проектов. Поскольку на практике это обычно не делается, то нередко возникают непредвиденные ситуации, которые на самом деле инвесторы и банкиры и не пытались предвидеть.

Вся инвестиционная программа предприятия должна тщательно анализироваться и обязательно учитываться при оценке его инвестиционной привлекательности. Это следует делать параллельно с углубленным анализом качества кредитуемого банком конкретного проекта и бизнес-плана его реализации. В организационном плане работу по этим двум сопряженным направлениям могут вести относительно независимые группы специалистов банка.

Ниже представлены **важнейшие факторы**, влияющие на инвестиционную привлекательность предприятия, которые кредиторы и инвесторы должны оценивать для принятия решения о выделении средств на реализацию инвестиционного проекта. Они с определенной долей условности разделены на две группы:

- внешние по отношению к предприятию, которые воздействуют на его работу, — отрасль, местоположение, отношения с властью, владельцы;

- внутрипроизводственные — производственный потенциал, финансовое состояние, менеджмент, инвестиционная программа.

Рассматриваемая задача предполагает применение комплексного подхода, анализ всех перечисленных факторов с учетом их взаимосвязей и взаимного влияния.

В современной литературе по управлению инвестициями, по банковскому делу и финансовому менеджменту по сути не излагается целостное представление о системе факторов, определяющих инвестиционную привлекательность предприятия. Вместе с тем для каждого из названных выше факторов банковские специалисты могут найти немало важных аспектов и показателей, которые обязательно следует или полезно учитывать для снижения соответствующих рисков. Отметим лишь некоторые из таких аспектов, либо имеющие особое значение для решения рассматриваемой задачи, либо недостаточно четко описанные в литературе.

Отрасль. То, к какой отрасли относится вновь создаваемый или обновляемый бизнес, имеет принципиальное значение, поскольку конкурентоспособность продукции предприятия в немалой степени зависит от репутации на мировом рынке соответствующей отрасли данной страны. Конкурентные преимущества успешно работающих на рынке предприятий отрасли, как правило, ассоциируются со всеми предприятиями страны, входящими в эту отрасль. Нечто похожее происходит и с предприятиями страны, входящими в отрасль, чья продукция не пользуется высокой репутацией. Например, в принципе возможно появление российского предприятия, производящего современные копировальные аппараты, но вряд ли рынок положительно отреагирует на их появление. Даже если они окажутся самого высокого качества, должно пройти немало лет, пока этот факт найдет признание на рынке. Но доживет ли до этого времени предприятие, занявшее немалые деньги на реализацию сложного инвестиционного проекта? Скорее всего нет.

Местоположение. В российских условиях данный фактор может оказать решающее влияние на инвестиционную привлекательность предприятия. В мировом бизнесе считается важным, в каком конкретно регионе страны находится то или иное предприятие. Более того, важно, в каком городе, а иногда и в какой его части. Для каждого конкретного вида бизнеса всегда можно выделить благоприятствующие его развитию или затрудняющие местные условия. В силу ряда обстоятельств этот фактор стал особенно актуальным в России.

Например, практически в каждом регионе страны можно найти предприятия (нередко градообразующие), которые довести до конкурентоспособного состояния именно в данном месте не представляется возможным. Как правило, окупить инвестиции, вкладываемые в подобные предприятия, нереально в нормальные сроки.

В различных регионах страны условия для создания и развития промышленных производств отличаются чрезвычайно большим разнообразием. Применительно к современной России нельзя говорить о каком-то едином или среднем инвестиционном климате, благоприятном или неблагоприятном для бизнеса, поскольку в реальной действительности его не существует. Неосновательны также попытки сравнений России с другими странами по условиям для бизнеса безотносительно того, о каком конкретно виде бизнеса идет речь.

Во многих регионах страны наблюдаются природно-климатические факторы, мешающие созданию ряда конкурентоспособных производств. Например, низкая средне-

годовая температура приводит к дополнительным затратам, увеличивающим себестоимость. Но чем выше наукоемкость производств и чем больше они требуют затрат живого труда высокой квалификации, тем меньшее влияние на них оказывают природные условия страны и некоторые региональные особенности. Поэтому, делая ставку на создание высокотехнологичных производств и на повышение качества труда, можно в перспективе создать различные высококонкурентоспособные бизнесы, заняв подобающее место в престижных сегментах мирового рынка промышленной продукции.

Отношения с властью. Это вопрос деликатный по определению. Здесь следует отметить лишь то, что в любой стране мира отношения бизнеса с местной и центральной властью существенно влияют на его развитие и эффективность. Россия не является исключением в этом плане. Поэтому кредиторам необходимо достоверно выяснить, какие отношения сложились у предприятия-заемщика с властью и какое влияние эти отношения могут оказать на успех реализации данного инвестиционного проекта.

Владельцы. Кто владеет предприятием-заемщиком — это также важный фактор, нуждающийся в четком выяснении. Характер владения (принадлежность контрольного пакета и крупных пакетов акций или паев) имеет существенное значение не только для текущей работы предприятия, но и для его успешного развития. Контрольный пакет может принадлежать трудовому коллективу, руководителям предприятия, внешнему инвестору, может быть распылен среди объединившихся некрупных участников. В зависимости от характера владения должна строиться система управления предприятием.

Важна репутация владельцев предприятия в обществе, во властных структурах и на рынке. Негативная репутация владельцев может оказать плохое влияние на успех реализации инвестиционного проекта.

Производственный потенциал. Состояние производственного потенциала предприятия имеет на его инвестиционную кредитоспособность самое прямое влияние. Вопреки этому факту кредиторы и инвесторы обычно не обращают внимание на данную характеристику предприятия, ограничиваясь оценками его финансового состояния или капитала. На самом деле капитал работает лишь после перехода в производительную форму, т.е. превратившись в основные фонды и другие активы. Эти материализованные в производственном потенциале составляющие капитала предприятия могут и должны быть предметом анализа и оценок. Тем более что часть производственного потенциала выразить в денежной форме достаточно сложно или даже невозможно. Имеются в виду, например, кадры, уровень организации труда и производства. Без этих составляющих, не поддающихся строгой количественной оценке, производственный потенциал предприятия фактически не существует, поскольку именно они позволяют капиталу выполнять его функции. Поэтому указанный потенциал следует оценивать комплексно в разрезе всех его составляющих.

Банковские специалисты должны четко представлять, что для успешной реализации инвестиционного проекта важно не только наличие определенной величины капитала, но еще важнее качество его материализации, т.е. то, во что конкретно он воплотился в данном бизнесе. Два предприятия-заемщика могут располагать одинаковой абсолютной величиной капитала, но при этом он будет настолько по-разному сформирован, что они будут обладать совершенно разными возможностями для эффективного функционирования, включая и реализацию инвестиционных проектов.

Если работники банка при анализе потенциального заемщика инвестиционного кредита не смогут хорошо разобраться с данным важнейшим фактором, определяющим

инвестиционную привлекательность предприятия, то как бы тщательно они ни занимались оценкой других факторов, показанных ранее, они не смогут удовлетворительно решить поставленную перед ними задачу. Тем более что оценить инвестиционную привлекательность предприятия вообще не просто. Не говоря уже о том, что банковские специалисты нередко просто не представляют, как следует решать названную задачу.

Вызывают тревогу следующие общие черты, характеризующие деятельность работников кредитных и других подразделений банков, участвующих в кредитовании инвестиционных проектов:

- сотрудники этих подразделений плохо знают реальное производство и, как правило, не имеют серьезного практического опыта работы в нем, что не позволяет им качественно анализировать и оценивать полученную информацию, адекватно оценивать реальную сложность проектов, которыми они занимаются;
- недостаточно четко ориентируются в «тонких» вопросах, связанных с бизнес-планами реализации инвестиционных проектов. В таких, например, как анализ плана маркетинга, оценка эффективности организации производства, достоверность обоснования себестоимости продукции и др. В результате они в основном интересуются оценками финансового плана и эффективности, которые фактически являются производными от первых;
- тщательно скрывают свой недостаточный опыт и пробелы в знаниях от руководства, стараются не советоваться в затруднительных ситуациях, пытаясь обойтись собственными силами, а в итоге нередко упускают время, когда их ошибки еще можно было бы исправить;
- не привлекают квалифицированных и независимых экспертов, предпочитая привлекать к экспертизе своих знакомых, которые не дадут о них негативной информации руководству банка. Следствием этого оказывается большое количество инвестиционных проектов, которые проваливаются или реализуются с недостаточным эффектом.

Наиболее серьезные причины описанной ситуации следующие:

- недостаток в профессиональной подготовке банковских специалистов, когда технологиям долгосрочного кредитования в вузах практически не обучают;
- заниженные требования к данной категории специалистов в большинстве банков, позволяющие использовать на этой работе неподготовленных сотрудников;
- отсутствие хорошо проработанной внутрибанковской документации, с должной подробностью регламентирующей все основные аспекты работы (стандарты банка, положения, инструкции и памятки работникам);
- недооценка в российской деловой среде сложности данной деятельности при существенном преувеличении реально накопленного положительного опыта;
- недостаточно развитое правовое и методическое обеспечение как инвестиционной деятельности, так и кредитования развития производства.

Устранение перечисленных (а также некоторых других) причин позволит создать условия для эффективной организации данной работы в банках, при которой появится возможность качественно оценивать реальный потенциал предприятий. Сегодня именно здесь находится «ахиллесова пята» банковского кредитования инвестиционных проектов российских предприятий¹.

¹ В этой связи банки заинтересованы в скорейшем получении особого информационного продукта, нарабатываемого территориальными учреждениями Банка России в соответствии с его Положением «О проведении мониторинга предприятий...» от 19 марта 2002 г. № 186-П.

Финансовое состояние. Оценке этого аспекта банки уделяют большое внимание. И это правильно. Хотя полученным в ходе такой оценки результатам часто придается не совсем то значение, которое они имеют на самом деле.

При выдаче краткосрочного кредита имеет смысл комплексная оценка финансового состояния заемщика, при которой взаимосвязанно анализируются различные показатели, в частности коэффициенты ликвидности, финансовой устойчивости, рентабельности и др. Однако одни и те же результаты анализа финансового состояния предприятия могут иметь разное значение в зависимости от срока кредита.

1. При анализе финансового состояния заемщика, берущего краткосрочный кредит, принято исходить из признания некоторой преемственности (определенной устойчивости) изменений показателей его финансово-хозяйственной деятельности от одного периода к другому, что позволяет использовать для прогнозных целей информацию из бухгалтерской отчетности. При долгосрочном же кредитовании инвестиционных проектов приходится выделять два аспекта прогноза, которые в ином случае не имеют особого значения: риск неудачной хозяйственной деятельности и риск неверного прогноза. Оба эти риска не просто уменьшить, во всяком случае для инвестиционного кредитования это сделать гораздо сложнее, чем принято думать.

2. В соответствии с принятыми критериями оценки финансового состояния предприятия его кредитоспособность может интегрально оцениваться в достаточно широком диапазоне. Например, предприятие может быть отнесено даже к числу финансово проблемных, но если оно может предложить хороший залог, то скорее всего получит кредит. Долгосрочный же инвестиционный кредит может быть выдан только предприятию с очень хорошим финансовым состоянием.

3. При краткосрочном кредитовании важно правильно оценить именно текущее финансовое состояние заемщика. Для долгосрочного кредитования этого явно недостаточно. Не менее важно, чтобы его финансовое состояние было стабильным в долгосрочном плане.

4. Если при краткосрочном кредитовании приемлемое финансовое состояние предприятия может быть решающим аргументом в пользу решения о выдаче ему кредита, то при кредитовании инвестиционного проекта хорошее финансовое состояние заемщика — это лишь условие, обязательное для рассмотрения других факторов, определяющих инвестиционную привлекательность предприятия (но недостаточное для решения главного вопроса). Если указанное условие не соблюдено, то нет смысла тратить время на анализ других факторов.

Менеджмент. Хотя данный фактор тесно связан со всеми другими внутренними факторами, он имеет важное самостоятельное значение. Кредиторы и инвесторы поступают правильно, если обратят на него самое пристальное внимание. Особое внимание необходимо уделить изучению следующих аспектов менеджмента: качество важнейших документов, связанных с управлением предприятием (грамотно разработанный устав и связанные с ним документы), и степень соблюдения их норм; рациональность организационной структуры и структур управления предприятием, качество регламентации отношений между указанными структурами; соответствие организационных и управленческих структур предприятия современным представлениям об управлении (в частности, наличие подразделений, выполняющих функции, необходи-

мые для достижения целей предприятия в условиях рыночной экономики); наличие на предприятии стратегического менеджмента, реализующего систему четко сформулированных целей; состояние комплекса организационно-управленческой документации, регламентирующей важнейшие стороны деятельности предприятия (при этом особое внимание следует уделить их внутренней непротиворечивости и актуальности для анализируемого периода); существующая на предприятии система норм и нормативов и ее практическое использование в управлении; наличие системы обучения и повышения квалификации кадров и эффективность ее функционирования; квалификация руководителей предприятия; механизмы принятия решений, их (механизмов) регламентация и эффективность; совершенство применяемой системы планирования; состояние исполнительской дисциплины; эффективность финансово-договорной работы предприятия; качество налогового планирования.

В зависимости от конкретных условий в качестве объектов исследования можно рассматривать и другие моменты, прямо или косвенно характеризующие состояние менеджмента на предприятии.

При анализе менеджмента полезно руководствоваться специально разработанным документом, в котором будут определены критерии оценки различных факторов и конкретный перечень условий, несоблюдение которых заемщиком говорит о недопустимости выделения ему долгосрочного инвестиционного кредита. Сделать подобный документ непросто, но любой серьезный кредитор или инвестор должен его иметь.

Инвестиционная программа. Как уже отмечалось ранее, кредитору и инвестору необходимо знакомиться не только с документами на кредитуемый (финансируемый) проект, но и с документами на всю совокупность инвестиционных проектов предприятия. Это необходимо делать, поскольку результаты реализации каждого из проектов обязательно будут отражаться на финансовом состоянии заемщика и на его инвестиционной кредитоспособности.

Анализ подобной программы — непростое и даже деликатное дело, которое в каждой конкретной ситуации следует выполнять с учетом реально существующих условий и интересов, причем не только сторон возможной кредитной сделки, но и третьих лиц, не участвующих в реализации проекта.

Хотя исследование предприятия, претендующего на долгосрочный кредит под инвестиционный проект, нельзя признать легким занятием, но оно вполне посильно для солидных кредиторов и профессиональных инвесторов. Повышение качества анализа инвестиционной привлекательности предприятия и инвестиционной кредитоспособности заемщика существенно снижает риск предоставления долгосрочного кредита и несомненно окупает все затраты банков и инвесторов, связанные с налаживанием серьезной постановки данной работы.

21.5. Технология кредитования инвестиционных проектов

Эффективное инвестиционное кредитование предполагает несколько иную организацию работы банка, чем обычное кредитование. Так, многие банки практикуют посещение потенциального заемщика, даже когда рассматривают обычную кредитную заявку. Очевидно, что таким образом банковские специалисты знакомятся в основном с финансовыми документами предприятия. Это оправданная, разумная прак-

тика, но при рассмотрении вопроса о выдаче кредита для реализации инвестиционного проекта требуется большее. Здесь уже мало лишь знакомства с указанными документами предприятия; фактически речь должна идти о проведении банковскими специалистами всестороннего обследования предприятия с целью выявления уровня рискованности предоставления средств. Причем обследовать предприятие необходимо с точки зрения всех возможных внутренних факторов рисков. И надо понимать, что это не та работа, которую можно не делать или перепоручить сторонним фирмам.

Как уже отмечалось, при долгосрочном инвестиционном кредитовании не стоит слишком надеяться и на всевозможные традиционные виды обеспечения возвратности кредита. Единственно надежным обеспечением инвестиционного кредита являются хорошо проработанный инвестиционный проект и качественный бизнес-план его реализации. К сожалению, многие банковские работники пока явно недооценивают роль этих документов.

Инвестиционный проект и бизнес-план должны отражать реальное состояние предприятия со всеми его рисками гораздо более достоверно, чем то будущее состояние бизнеса, на достижение которого они направлены. Иначе говоря, умелый аналитик может очень многое почерпнуть из данных документов и даже из того, что в них не написано. Неполная информация или ее отсутствие тоже немало могут сказать опытному специалисту о реальном положении дел на предприятии.

Могут ли инвестиционный проект и бизнес-план быть достаточным основанием для выдачи крупного инвестиционного кредита? Практика (прежде всего западных стран) свидетельствует, что могут. Однако при этом еще следует принять во внимание, что для развития кредитования банками инвестиционных проектов требуется наличие еще как минимум двух условий:

- необходимо реформировать российские производственные предприятия, особенно в части систем их управления, что будет способствовать существенному снижению уровня внутренних факторов рисков при инвестиционном кредитовании и их правильному учету специалистами самих предприятий;
- в банках необходимо серьезно повысить качество управления, обеспечивающее создание и функционирование эффективного внутреннего механизма инвестиционного кредитования.

Рациональная организация инвестиционного кредитования в коммерческом банке предусматривает пять блоков (направлений) деятельности, опирающихся как на фундамент на высокое качество управления банком (рис. 21.4). Коротко рассмотрим некоторые из них.

Блок 1. Анализ качества бизнес-планов реализации инвестиционных проектов и предварительная оценка целесообразности участия в их кредитовании

Эту работу банк не может перепоручить никому. Ее должны научиться качественно делать специалисты кредитного подразделения банка, возможно, с привлечением специалистов других подразделений, а в сложных случаях — и независимых экспертов.

Работники предприятий и банков лишь тогда могут уверенно анализировать бизнес-планы, когда сами умеют их разрабатывать. Поэтому все специалисты банков, имеющие отношение к инвестиционному кредитованию, должны быть тща-

тельно обучены как непосредственно разработке бизнес-плана реализации инвестиционного проекта, так и его анализу на предмет выявления ошибок и недостатков. Если бизнес-план оказался качественно подготовленным и реализация проекта заинтересовала банк, то, учитывая, что даже интересный бизнес-план на деле может оказаться лишь картинкой на бумаге, сотрудники банка должны самостоятельно обследовать предприятие.



Рис. 21.4. Блоки банковского механизма инвестиционного кредитования предприятий

Блок 2. Обследование предприятия

Выполнение данной работы сотрудниками банка сегодня достаточно проблематично. Работники кредитных подразделений банков бывают на предприятиях и знакомятся с их работой. Но, как правило, они знакомятся лишь с отчетной документацией. О самостоятельном непосредственном обследовании работы предприятия речь обычно не идет. При инвестиционном кредитовании банки должны научиться делать это; им придется позаботиться и о привлечении на работу специалистов, разбирающихся в производственной деятельности и управлении крупными предприятиями.

Блок 5. Правовое обеспечение инвестиционного кредитования

При проектном кредитовании проект и бизнес-план должны быть настолько подготовленными, чтобы могли выступать в качестве обеспечения кредитов. Но даже это преимущество качественной документации банковским работникам необходимо уметь реализовать. Все отношения банка с клиентами и партнерами определяются множеством договоров, в разработке условий и подготовке текстов которых одновременно может участвовать много подразделений и работников.

Особенно важна при инвестиционном кредитовании защита интересов банка при реализации договорной деятельности. Сегодня во многих банках эта задача решается неудовлетворительно. Зачастую банки заключают плохо проработанные договоры, а в случае конфликта проигрывают дела в арбитражных судах. При инвестиционном кредитовании не только повышается риск предоставления кредитов, но и резко возрастают требования к качеству договорной деятельности.

Блок 6. Качество управления банком как основа инвестиционного кредитования

Дело не только в том, что частично рассмотренные выше важнейшие блоки деятельности, определяющие функционирование механизма инвестиционного кредитования, опираются на систему управления банком как на свою общую основу. Есть еще одно существенное обстоятельство — инвестиционным кредитованием банку невозможно заниматься в изоляции от других видов его деятельности. Какой бы важной данная деятельность ни считалась, она не может быть для банка единственной; банку, занимающемуся инвестиционным кредитованием, необходимо решать все свои управленческие проблемы.

Острым является вопрос создания внутри банков хороших систем планирования. Анализ и снижение себестоимости выполнения банковских операций — работа сложная, но банки все равно должны уметь ее выполнять. То же можно сказать о стандартизации операций и разработке систем организационно-управленческой документации. Правовое обеспечение кредитования предполагает опору внутри банка на высокое качество договорной работы, эффективную защиту его интересов в этой сфере. Особенно важное значение имеет четкая организация в банках внутреннего контроля.

На рис. 21.5 представлена технологическая карта процедур выдачи инвестиционного кредита крупному промышленному предприятию. Предполагается, что клиент для банка не новый и запрашивает он кредит на срок более года. Ранее предприятие получало кредиты лишь на пополнение оборотных средств. Банк выделяет запрашиваемые средства без привлечения к кредитованию других банков; выдача кредита соответствует кредитной политике банка. Банк использует совершенные формы разделения и кооперации труда между подразделениями и сотрудниками, предусматривающие высокий уровень специализации при выполнении операций; в банке кроме обычных сотрудников кредитного отдела есть также специалисты по анализу инвестиционных проектов промышленных предприятий и бизнес-планов их реализации, а также специалисты по проведению обследований предприятий (на схеме не указано, в какое подразделение входят эти специалисты, поскольку здесь возможны различные варианты решения).

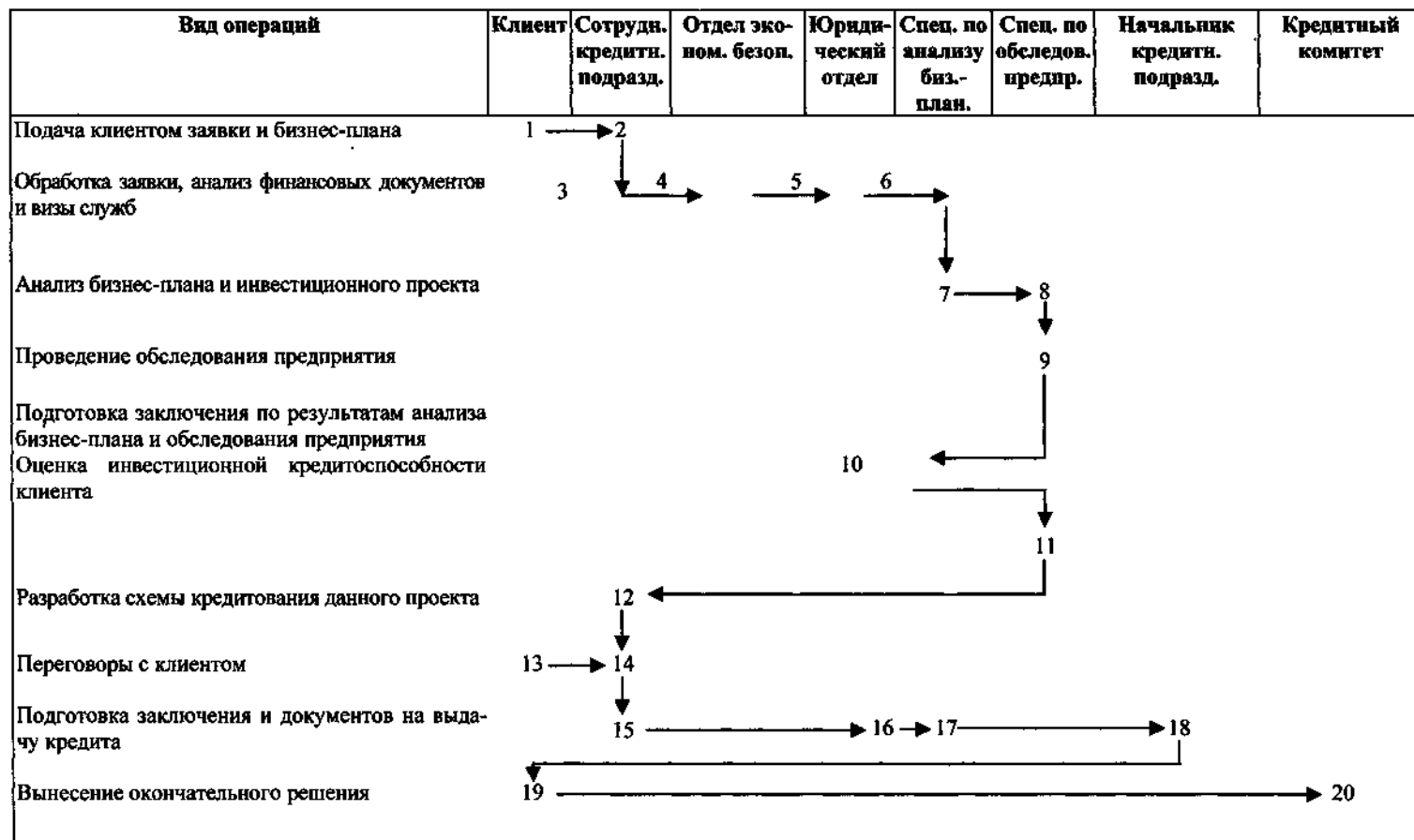


Рис. 21.5. Технологическая карта процедур выдачи банком инвестиционного кредита

Операционное содержание схемы

1—3. Сотрудник кредитного подразделения, получивший заявку клиента на предоставление инвестиционного кредита, приступает к ее обработке; проверяет в соответствии с установленным банком перечнем наличие обязательных документов и правильность их оформления. Обязательными документами для предоставления данного вида кредита будут: 1) кредитная заявка; 2) инвестиционный проект; 3) бизнес-план реализации проекта; 4) баланс на последнюю отчетную дату (банк уже имеет предыдущие балансы своих клиентов и постоянно анализирует их финансовое состояние); 5) отчет о финансовых результатах; 6) хозяйственные договоры, служащие основой для заключения данной кредитной сделки; 7) график поступлений и платежей заемщика; 8) сведения о кредитах, полученных в других банках.

3—6. Определение кредитоспособности клиента на основании представленных документов. При положительном мнении документы просматриваются службой безопасности банка, затем юридическим отделом и со всеми визами (сотрудника кредитного отдела, отдела экономической безопасности и юридического отдела) передаются специалистам по анализу бизнес-планов.

6, 7. Проводится тщательный анализ бизнес-плана реализации инвестиционного проекта. Особое внимание уделяется следующим вопросам:

- правильность определения потребности в данной продукции и анализа конкурентов;
- понимание разработчиками проблемы качества продукции и знание того, как его обеспечить в данном инвестиционном проекте;
- знание того, как справиться с управлением себестоимостью продукции при реализации данного проекта и обеспечением ее необходимого уровня;
- продуманность и обоснованность бизнеса в сочетании с ясным видением перспектив его развития.

Проверяется соответствие данных в бизнес-плане, инвестиционном проекте и документах предприятия, указанных выше.

7, 8. В случае положительного мнения специалистов банка о бизнес-плане они готовят развернутое аналитическое заключение и передают все документы специалистам по обследованию предприятий.

8, 9. Специалисты по обследованию предприятий знакомятся со всеми документами, обращая особое внимание на аналитическое заключение специалистов по анализу бизнес-планов. Разрабатывается программа обследования предприятия и проводится само обследование.

9, 10. Результаты обследования обсуждаются совместно специалистами, проводившими обследование, и специалистами, анализировавшими бизнес-план, с целью установления реального соответствия данных, содержащихся в инвестиционном проекте и бизнес-плане, фактическому положению предприятия. При положительной оценке специалисты подписывают совместное заключение.

10, 11. Оценивается инвестиционная кредитоспособность предприятия.

11, 12, 14. При положительном заключении о достаточной инвестиционной кредитоспособности предприятия специалисты банка разрабатывают наиболее эффективную схему кредитования проекта.

13—15. Переговоры с клиентом и проработка всех условий кредитного договора и, при необходимости, сопряженных с ним договоров (например, договора залога).

15—19. Подготовка заключения и документов на выдачу кредита.

19, 20. Подготовка заседания кредитного комитета банка и вынесение окончательного решения.

Если при выполнении любой процедуры в рамках данной технологической схемы у исполнителей складывается отрицательное впечатление, которое аргументировано конкретными документами и фактами, то вопрос о предоставлении кредита дальше рассматриваться не должен. Документы передаются руководителю кредитного отдела для информирования руководства банка и принятия решения об уведомлении клиента о непредоставлении ему инвестиционного кредита.

Важнейшее условие качественной организации работ по предлагаемой схеме — их четкое закрепление в регламентирующих документах комплекса организационно-управленческой документации (КОУД) банка. В данном случае имеет смысл создавать в рамках КОУД специальную систему документов, направленную на решение данной задачи, которая должна строиться вокруг стандарта коммерческого банка. Такой стандарт может, например, называться «Порядок выдачи кредитов на реализацию инвестиционных проектов промышленным предприятиям». Главное предназначение данного документа — четко зафиксировать всю совокупность выполняемых процедур и установить их строгую последовательность. Регламентировать содержание отдельных операций он не должен.

Подробно регламентировать каждую из рассмотренных выше процедур должны специальные документы. Какой они будут иметь статус: стандарты, положения или инструкции — в каждом конкретном случае должно решать руководство банка. При этом четко просматривается необходимость наличия следующих документов (названия могут быть и иными): порядок обработки заявки на выдачу инвестиционного кредита; методика анализа бизнес-плана реализации инвестиционного проекта; порядок проведения обследования предприятия; методика оценки инвестиционной кредитоспособности предприятия; порядок разработки схем кредитования инвестиционных проектов предприятий; регламент подготовки и принятия решений о выдаче инвестиционных кредитов предприятиям; требования к договору о кредитовании инвестиционного проекта (форма кредитного договора) и требования к порядку его подготовки, заключения и контроля выполнения.

Качество разработки указанных документов в сочетании с грамотно разработанной кредитной политикой банка и осуществлением необходимых контрольных процедур будет в решающей степени определять качество и эффективность функционирования банковского механизма инвестиционного кредитования предприятий.

Глава 22

БАНК НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ

22.1. Виды деятельности банка с ценными бумагами

Ценные бумаги

Под **ценными бумагами** понимают акции, облигации, векселя и другие (в том числе производные от них) удостоверения имущественных прав (прав на ресурсы), обособившиеся от своей основы и признанные в таком качестве в законодательстве.

Каждому виду имущества (ресурсов) могут соответствовать свои ценные бумаги, которые, в свою очередь, могут являться предметом собственности, покупаться и продаваться, отдаваться в залог и т.п. (табл. 22.1).

Таблица 22.1

Виды ресурсов и ценных бумаг

Вид имущества (ресурсов)	Вид ценных бумаг
Земля	Закладная (ипотечное свидетельство)
Недвижимость	Акция, закладная, жилищный сертификат
Продукция	Коносамент, обращающееся складское свидетельство, обращающийся товарный фьючерсный контракт, товарный опцион
Деньги и/или иное имущество	Акция, облигация, нота, вексель, депозитный или сберегательный сертификат, чек, банковский акцепт и т.п.

Сами ценные бумаги также можно рассматривать как ресурсы, права на которые имеют самостоятельную жизнь, свой рынок, именуемый **фондовым**.

При известных обстоятельствах ценные бумаги могут возникать и в виде удостоверений прав на использование рабочей силы, на нематериальные активы (типа разрешений на экспорт-импорт продукции, право взимания налогов, право издания и т.п.). Основой для появления ценной бумаги может стать даже вероятность наступления какого-либо события (например, повышения или понижения фондового индекса). Однако нет оснований считать ценными бумагами контракт на покупку-продажу дома, поставку партии сырья, договор аренды оборудования и т.п., если передача прав, возникающих из них, может быть обеспечена только составлением нового договора, а не продажей уже заключенного контракта.

Иначе говоря, в качестве ценных бумаг признаются только такие удостоверения прав на ресурсы, которые отвечают следующим требованиям: обращаемость на рынке; доступность для гражданского оборота; стандартность; документальность; регулируемость и признание государством; ликвидность; обязательность исполнения.

Обращаемость на рынке — это способность ценной бумаги покупаться и продаваться на рынке, а также во многих случаях выступать в качестве самостоятельного платежного инструмента, облегчающего обращение других товаров.

Доступность для гражданского оборота — способность ценной бумаги не только покупаться и продаваться, но и быть объектом других гражданских отношений, включая все виды сделок (займа, дарения, хранения и т.п.).

Стандартность — ценная бумага должна иметь стандартное содержание (стандартность прав, которые предоставляет ценная бумага, стандартность участников, сроков, мест торгов-

ли, правил учета и других условий доступа к указанным правам, стандартность сделок, связанных с передачей ценной бумаги из рук в руки, стандартность формы самой бумаги и т.п.). Именно стандартность делает ценную бумагу товаром, способным обращаться.

Документальность — наличие всех предусмотренных в законодательстве реквизитов документа. Отсутствие хотя бы одного из них влечет недействительность ценной бумаги или ее перевод в разряд иных обязательственных документов.

Регулируемость и признание государством. Документы, претендующие на статус ценных бумаг, должны быть признаны государством в качестве таковых, что обеспечивает регулируемость и доверие к ним.

Ликвидность — способность ценной бумаги быть быстро проданной, превратиться в деньги (наличные или безналичные) без существенных потерь для держателя.

Обязательность исполнения. Законодательство не допускает отказа от исполнения обязательства, выраженного ценной бумагой, если только не будет доказано, что ценная бумага попала к держателю неправомерным путем.

В отечественной правовой практике на уровне закона понятие «ценные бумаги» впервые было определено в Основях гражданского законодательства Союза ССР и республик (были приняты 31 мая 1991 г.). В ст. 31 Основ устанавливалось, что к ценным бумагам относятся облигации, чеки, векселя, акции, коносаменты, сберегательные сертификаты и другие документы, выпускаемые в соответствии с законодательством в качестве ценных бумаг.

Более ранние документы, в которых это понятие встречалось, не обладали статусом закона. Это, например, Положение о ценных бумагах, утвержденное постановлением Совета Министров СССР от 19 июля 1990 г. № 590.

Необходимость регламентировать все операции с фондовыми ценностями — выпуск, регистрацию, куплю-продажу, ввоз и вывоз, исполнение обязательств и др. — вызвала появление серии нормативных актов. В этой связи следует отметить одно существенное обстоятельство, а именно, что так называемые **ценные бумаги в безналичной форме** (существующие в форме записей на счетах или в реестрах, но не в виде определенного документа в бумажной форме, напечатанного на особом бланке) **не могут быть признаны ценными бумагами в строго юридическом смысле.** Дело в том, что «безбумажные» «ценные бумаги», в частности: лишают смысла общеправовое требование о наделении ценных бумаг определенными реквизитами; не допускают существования ордерных бумаг и бумаг на предъявителя; лишают смысла такие процедуры, связанные с переуступкой прав и обязанностей по ценным бумагам, как цессия, индоссамент, делегация.

Ценная бумага не только фиксирует имущественное право, но и неразрывно связана с определенным способом фиксации этого права в виде стандартизированного носителя — документа (в бумажной или иной форме), так как, не имея ценной бумаги (документа), воспользоваться этим правом невозможно. **Утрата ценной бумаги (документа) влечет и утрату самого права, а передача иному лицу — передачу соответствующего права.** Ценные бумаги отличает свойство публичной достоверности, которое означает, что владельцу ценной бумаги не нужно никаких дополнительных доказательств и действий для того, чтобы реализовать выраженное в

ней право, а обязанное по такой бумаге лицо не может противопоставить ее владельцу никаких фактических возражений.

В ст. 142 и ряде других статей ГК РФ зафиксировано, что ценная бумага: 1) представляет собой документ (в то же время в ст. 149 признается возможность существования в некоторых случаях бездокументарных ценных бумаг); 2) удостоверяет лишь имущественные права, осуществлять или передавать которые возможно только при предъявлении самой ценной бумаги (подлинника документа); 3) должна иметь установленную форму и обязательные реквизиты, причем требования к форме и другие необходимые требования определяются в законе или в установленном в нем порядке, а отклонение от таких требований влечет ее ничтожность.

Напомним, что «документ» имеет законодательно очерченные параметры. Так, в соответствии со ст. 1 Закона «Об обязательном экземпляре документов» документ — это материальный объект с зафиксированной на нем информацией в виде текста, звукозаписи или изображения, предназначенный для передачи во времени и пространстве в целях хранения и общественного использования.

В ст. 143 ГК РФ к ценным бумагам относятся: государственные облигации; облигации; векселя; чеки; депозитные и сберегательные сертификаты; банковские сберегательные книжки на предъявителя; коносаменты; акции; приватизационные ценные бумаги; другие документы, которые законами о ценных бумагах или в установленном в них порядке отнесены к числу ценных бумаг.

В соответствии с Законом «Об ипотечных ценных бумагах» от 11 ноября 2003 г. № 152-ФЗ в российскую практику вводятся новые виды ценных бумаг: облигация с ипотечным покрытием (облигация, исполнение обязательства по которой обеспечивается залогом ипотечного покрытия); ипотечный сертификат участия (именная ценная облигация, удостоверяющая долю ее владельца в общей собственности на ипотечное покрытие). При этом ипотечное покрытие могут составлять: обеспеченные ипотекой требования о возврате основной суммы долга и об уплате процентов по кредитам и займам; ипотечные сертификаты участия, удостоверяющие долю их владельцев в общей собственности на другое ипотечное покрытие; деньги; государственные ценные бумаги; недвижимое имущество.

Рынок ценных бумаг

Рынок ценных бумаг (РЦБ) — часть финансового рынка (другая важнейшая его часть — рынок банковских кредитов). Банк редко выдает кредиты на длительные сроки. Выпуская же ценные бумаги, можно получить деньги на многие годы (облигации) или вообще в бессрочное пользование (акции). За этим делением финансового рынка на две важнейшие части стоит деление капитала на оборотный и основной.

Рынок ценных бумаг дополняет систему банковского кредитования и взаимодействует с ней. Например, банки выдают посредникам на РЦБ кредиты для подписки на ценные бумаги новых выпусков, а те продают банкам крупные блоки ценных бумаг для перепродажи и для других целей. Важной частью РЦБ можно считать денежный рынок, на котором обращаются краткосрочные (до года) долговые обязательства, главным образом казначейские векселя (билеты). Задача РЦБ — обеспе-

читать возможно более полный и быстрый перелив сбережений в инвестиции (в финансовые активы) по цене, которая бы устраивала обе стороны. Решение этой задачи невозможно без участия действующих на РЦБ посредников — брокеров и дилеров. Брокер покупает и продает ценные бумаги по поручению клиентов, получая за это комиссионные, а дилер еще и покупает ценные бумаги на свое имя и за свой счет, чтобы потом их перепродать.

В начале 1990-х гг. в России стихийно была выбрана смешанная модель **фондового рынка**, на котором одновременно и с практически равными правами действуют и банки, и небанковские инвестиционные институты. Это одновременно и модель универсального коммерческого банка, не предполагающая объемных ограничений на операции с ценными бумагами, и модель деятельности банка, способного иметь крупные портфели акций нефинансовых предприятий и организаций, окружать себя различными небанковскими финансовыми институтами и контролировать их работу.

В 1994 г. были внесены некоторые ограничения на операции банков с ценными бумагами. В результате банки потеряли возможность выступать покупателями акций приватизированных предприятий и чековых инвестиционных фондов, вкладывать более 5% своих активов в акции АО, иметь в своей собственности более 10% акций какого-либо АО. Сейчас в соответствии с Инструкцией ЦБ № 110 банк может инвестировать в УК других юридических лиц (в том числе в акции) не более 25% величины собственного капитала (норматив Н12).

Правовая база

Функционирование РЦБ в целом и деятельность на нем банков регламентируются нормами ряда законов, а также нормативными актами Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг (ФКЦБ)¹ и Центрального банка.

Законы имеются в виду следующие (помимо Гражданского и Налогового кодексов РФ):

- «Единообразный закон о чеках» (приложение 1 к Женевской конвенции 1931 г., установившей этот Закон);
- «О рынке ценных бумаг» от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ;
- «О банках и банковской деятельности»;
- «О переводном и простом векселе» от 11 марта 1997 г. № 48-ФЗ;
- «Об особенностях эмиссии и обращения государственных и муниципальных ценных бумаг» от 29 июля 1998 г. № 136-ФЗ;
- «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» от 5 марта 1999 г. № 46-ФЗ;
- «Об ипотечных ценных бумагах»;
- «О государственной регистрации выпусков акций, размещенных без государственной регистрации до вступления в силу Закона «О рынке ценных бумаг» от 10 декабря 2003 г. № 174-ФЗ.

¹ ФКЦБ упразднена в марте 2004 г., ее функции переданы Федеральной службе по финансовым рынкам (ФСФР).

Из Закона «О банках и банковской деятельности»**Ст. 6. Деятельность кредитной организации на рынке ценных бумаг**

В соответствии с лицензией Банка России на осуществление банковских операций банк вправе выпускать, покупать, продавать, учитывать, хранить и осуществлять иные операции с ценными бумагами, выполняющими функции платежного документа, с ценными бумагами, подтверждающими привлечение денег во вклады и на банковские счета¹, с иными ценными бумагами, осуществление операций с которыми не требует получения специальной лицензии в соответствии с федеральными законами, а также вправе осуществлять доверительное управление указанными ценными бумагами по договорам с физическими и юридическими лицами.

Кредитная организация имеет право осуществлять профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг в соответствии с федеральными законами и нормативными актами Банка России.

Велико количество документов ФКЦБ, регулирующих РЦБ. Постепенно вводятся в действие новые документы ФСФР.

Из основных документов Банка России необходимо отметить следующие (в хронологическом порядке):

- письмо от 10 февраля 1992 г. № 14-3-20 (в ред. Указания от 31 августа 1998 г. № 333-У) с Положением «О сберегательных и депозитных сертификатах кредитных организаций»;
- письмо «Об операциях коммерческих банков с векселями...» от 23 февраля 1995 г. № 26;
- Положение «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 г. № 16-П;
- Положение «О порядке применения к кредитным организациям мер ответственности и иных мер воздействия за нарушения законодательства о рынке ценных бумаг» от 19 августа 1998 г. № 49-П;
- Указание «О порядке рассмотрения случаев нарушения кредитными организациями законодательства о рынке ценных бумаг и применения к ним мер ответственности и иных мер воздействия за нарушения законодательства о рынке ценных бумаг» от 19 августа 1998 г. № 319-У;
- Положение «О порядке рассмотрения документов и заключения Банком России договоров о выполнении функций дилера на рынке ГКО-ОФЗ» от 10 ноября 1998 г. № 59-П;
- Положение «О порядке продажи Банком России государственных ценных бумаг с обязательством обратного выкупа» от 11 января 2002 г. № 176-П;
- Инструкцию «О правилах выпуска и регистрации ценных бумаг кредитными организациями на территории РФ» от 22 июля 2002 г. № 102-И;
- Положение «Об обслуживании и обращении выпусков федеральных государственных ценных бумаг» от 25 марта 2003 г. № 219-П;
- Положение «О порядке заключения и исполнения сделок репо² с государственными ценными бумагами РФ» от 25 марта 2003 г. № 220-П;

¹ Для привлечения денег «во вклады» тоже требуется открывать счета (вкладные, депозитные). А привлекать деньги «на банковские счета» без дальнейших определений (без указания конкретных видов счетов) — слишком некорректное выражение.

² Соглашение об обратном выкупе (repurchase agreement).

- Указание «Об особенностях проведения Банком России операций прямого репо с кредитными организациями» от 30.12.2003 г. № 1365-У;
- Положение «О порядке депозитарного учета федеральных государственных ценных бумаг» от 16.03.2004 г. № 253-П;
- Инструкцию «Об обязательных нормативах кредитных организаций, эмитирующих облигации с ипотечным покрытием» от 31.03.2004 г. № 112-И.

Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг

В Законе «О рынке ценных бумаг» (гл. 2) различаются следующие виды деятельности любых профессионалов (в их числе и банки) на РЦБ.

Брокерская деятельность (деятельность брокера, в роли которого может выступать и банк) — деятельность, состоящая в совершении гражданско-правовых сделок с ценными бумагами от имени и за счет клиента (в том числе эмитента эмиссионных ценных бумаг при их размещении) или от своего имени и за счет клиента на основании возмездного договора (договора поручения или договора комиссии).

В случае оказания брокером услуг по размещению эмиссионных ценных бумаг брокер вправе приобрести за свой счет ценные бумаги, не размещенные в срок, предусмотренный в договоре.

Деньги клиентов, переданные ими брокеру для инвестирования в ценные бумаги, а также деньги, полученные брокером в результате сделок, проведенных им на основании договоров с клиентами, должны находиться на отдельном банковском счете (счетах), открываемом брокером в кредитной организации (специальный брокерский счет). Брокер обязан вести учет денег каждого клиента, находящихся на брокерском счете (счетах), и отчитываться перед клиентом. На деньги клиентов, находящиеся на указанных счетах, не может быть обращено взыскание по обязательствам брокера. Брокер не вправе зачислять собственные деньги на брокерский счет (счета), за исключением случаев их возврата клиенту и/или предоставления займа клиенту.

Брокер (кроме кредитной организации) вправе использовать в своих интересах деньги, находящиеся на специальном брокерском счете, если это предусмотрено в договоре о брокерском обслуживании, гарантируя клиенту исполнение его поручений за счет указанных денег или их возврат по требованию клиента. Деньги клиентов, предоставивших право их использования брокеру в его интересах, должны находиться на специальных брокерских счетах, отдельных от брокерских счетов, на которых находятся деньги клиентов, не давших брокеру такого права. Деньги клиентов, давших брокеру указанное право, брокер может зачислять на собственный банковский счет.

Брокер вправе дать клиенту в заем деньги и/или ценные бумаги для проведения **маржинальных сделок**, т.е. для купли-продажи ценных бумаг при условии предоставления клиентом обеспечения. Обеспечением могут быть только ликвидные ценные бумаги, принадлежащие клиенту и/или приобретаемые для него брокером в ходе маржинальных сделок и включенные в котировальный список организаторов торговли на РЦБ. Брокер вправе взимать с клиента проценты за предоставляемые займы.

Дилерская деятельность (деятельность дилера, которым может быть только юридическое лицо, являющееся коммерческой организацией, в том числе банк) — деятельность, состоящая в купле-продаже ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен покупки и/или продажи определенных ценных бумаг с обязательством дилера купить и/или продать такие ценные бумаги по объявленному им цене.

Кроме цены дилер имеет право объявить иные существенные условия договора купли-продажи ценных бумаг: минимальное и максимальное количество покупаемых и/или прода-

ваемых ценных бумаг, срок, в течение которого будут действовать объявленные цены. При отсутствии в объявлении указания на иные существенные условия дилер обязан заключить договор на существенных условиях, предложенных его клиентом.

Управление ценными бумагами (деятельность управляющего) — деятельность юридического лица (в том числе банка), состоящая в доверительном управлении от своего имени на основании возмездного договора в течение определенного в нем срока переданным ему во владение и принадлежащим другому лицу имуществом, состоящим из ценных бумаг, денег, предназначенных для инвестирования в ценные бумаги, а также ценных бумаг и денег, полученных управляющим в процессе доверительного управления¹. Доверительное управление осуществляется в интересах собственника переданного в управление имущества или указанного им третьего лица (третьих лиц).

Если доверительное управление связано только с осуществлением прав по ценным бумагам, то управляющему не требуется лицензия на данный вид деятельности.

Клиринговая деятельность (деятельность клиринговой организации) — определение (расчет) взаимных обязательств участников организованного РЦБ (сбор, сверка, корректировка информации о сделках с ценными бумагами и подготовка соответствующих бухгалтерских документов) и проведение зачетов (платежей) по таким обязательствам². Данной профессиональной деятельностью реально могут заниматься либо специализированные НКО, либо банки. Клиринговая организация работает на основании договоров с участниками рынка, для которых она проводит клиринг, и утвержденных (зарегистрированных) правил ее деятельности.

Депозитарная деятельность (деятельность депозитария) — хранение ценных бумаг (сертификатов ценных бумаг) и/или учет и перевод прав на ценные бумаги. В обязанности депозитария, которым может быть только юридическое лицо, входят: регистрация фактов обременения обязательствами ценных бумаг депонента (лицо, пользующееся услугами депозитария); ведение отдельного счета депо депонента с указанием даты и основания каждой операции по счету; передача депоненту всей информации о ценных бумагах, полученной от эмитента или держателя реестра владельцев ценных бумаг.

Отношения депозитария и депонента строятся на основании утвержденных условий деятельности депозитария и депозитарного договора (договора о счете депо). Заключение такого договора не означает перехода к депозитарию права собственности на ценные бумаги депонента. Депозитарий не имеет права распоряжаться ценными бумагами депонента, управлять ими или осуществлять от имени депонента любые действия с данными бумагами, кроме действий, которые он выполняет по поручению депонента в случаях, предусмотренных в депозитарном договоре. На ценные бумаги депонентов не может быть обращено взыскание по обязательствам депозитария.

Депозитарий имеет право на основании соглашений с другими депозитариями привлекать их к хранению ценных бумаг (их сертификатов) и/или учету прав на ценные бумаги депонентов (т.е. становиться депонентом другого депозитария или принимать в качестве депонента другой депозитарий), если это прямо не запрещено в депозитарном договоре. Также в соответствии с депозитарным договором депозитарий вправе регистрироваться у держателя

¹ Для банков объектом доверительного управления могут быть также кредитные требования, аффинированные драгоценные металлы в слитках (золото, серебро, платина и палладий), производные финансовые инструменты.

² В действительности клиринг связан с расчетами и платежами не только по сделкам с ценными бумагами.

реестра владельцев ценных бумаг или у другого депозитария в качестве номинального держателя.

В соответствии с депозитарным договором на счет депозитария могут поступать доходы по ценным бумагам, которые затем перечисляются на счета депонентов.

Ведение реестров владельцев ценных бумаг — это деятельность держателей реестров (регистраторов), которыми могут быть только юридические лица (в том числе при определенных условиях сами эмитенты соответствующих ценных бумаг), включающая в себя сбор, фиксацию, обработку, хранение и предоставление данных о ценных бумагах и их владельцах. **Реестр владельцев ценных бумаг** представляет собой список зарегистрированных владельцев с указанием количества, номинальной стоимости и категории принадлежащих им именных ценных бумаг, составленный по состоянию на любую установленную дату и позволяющий идентифицировать этих владельцев, количество и категории принадлежащих им ценных бумаг.

Если число владельцев данных ценных бумаг превышает 500, то держателем реестра должна быть специализированная организация, являющаяся профессиональным участником РЦБ именно в качестве регистратора.

Регистратор не вправе проводить сделки с зарегистрированными у него ценными бумагами.

Регистратор имеет право делегировать часть своих функций по сбору информации, необходимой для ведения реестра, другим регистраторам.

Договор о ведении реестра заключается только с одним юридическим лицом. Регистратор может вести реестры владельцев ценных бумаг неограниченного числа эмитентов.

Депонентом депозитария может быть лицо, не являющееся владельцем зарегистрированных в нем ценных бумаг. Такое лицо именуется **номинальным держателем** соответствующих бумаг. В этой роли могут выступать профессиональные участники РЦБ, в том числе депозитарии и брокеры. Данные о номинальных держателях ценных бумаг и о реальных владельцах этих бумаг также должны вноситься в реестры регистраторов.

Номинальный держатель ценных бумаг может осуществлять права, закрепленные ценной бумагой, только в случае получения соответствующего полномочия от владельца. Номинальный держатель именных ценных бумаг, держателем которых он является в интересах другого лица, обязан: совершать все необходимые действия, направленные на обеспечение получения этим лицом всех выплат, которые ему причитаются по данным ценным бумагам; проводить сделки с ценными бумагами только по поручению лица, в интересах которого он является номинальным держателем ценных бумаг, и в соответствии с договором с этим лицом; учитывать ценные бумаги, которые он держит в интересах других лиц, на отдельных забалансовых счетах и постоянно иметь на указанных счетах достаточное количество ценных бумаг в целях удовлетворения требований лиц, в интересах которых он держит эти ценные бумаги.

Для осуществления владельцами прав, закрепленных ценными бумагами, держатель реестра имеет право требовать от номинального держателя ценных бумаг предоставления списка владельцев, номинальным держателем ценных бумаг которых он является. Номинальный держатель ценных бумаг обязан составить требуемый список и направить его держателю реестра в течение семи дней после получения требования. Если список необходим для составления реестра, то номинальный держатель ценных бумаг не получает за составление этого списка вознаграждения.

Эмитент ценных бумаг, поручивший ведение реестра регистратору, 1 раз в год может требовать у последнего предоставления реестра за вознаграждение, не превышающее затрат на его составление, а регистратор обязан предоставить реестр за это вознаграждение. В остальных случаях размер вознаграждения определяется в договоре эмитента и регистратора.

Держатель реестра имеет право взимать со сторон по сделке плату, соответствующую количеству распоряжений о передаче ценных бумаг и одинаковую для всех юридических и физических лиц (порядок определения максимального размера оплаты услуг держателя реестра).

стра определяет федеральный орган исполнительной власти по РЦБ). Держатель реестра не вправе взимать со сторон по сделке плату в виде процента от объема сделки.

Держатель реестра обязан по требованию владельца или лица, действующего от его имени, а также номинального держателя ценных бумаг бесплатно предоставить выписку из реестра (только из его лицевого счета) в течение пяти рабочих дней. **Выписка из реестра** — это документ, выдаваемый держателем реестра с указанием владельца лицевого счета, количества ценных бумаг каждого выпуска, числящихся на этом счете в момент выдачи выписки, фактов их обременения обязательствами, а также иной информации, относящейся к этим бумагам. Информация, содержащаяся в выписке из реестра, должна быть полной и достоверной.

Права и обязанности держателя реестра, порядок ведения реестра определяются в законодательстве и договоре между регистратором и эмитентом ценных бумаг. В обязанности держателя реестра входит: открыть каждому владельцу, изъявившему желание быть зарегистрированным у держателя реестра, а также номинальному держателю ценных бумаг лицевой счет (на основании уведомления об уступке требования или распоряжения о передаче ценных бумаг, а при размещении эмиссионных ценных бумаг — на основании уведомления продавца ценных бумаг); вносить в реестр все необходимые изменения и дополнения; проводить операции по лицевым счетам владельцев и номинальных держателей ценных бумаг только по их поручению; доводить до зарегистрированных лиц информацию, предоставляемую эмитентом; предоставлять зарегистрированным владельцам и номинальным держателям ценных бумаг, владеющим более 1% голосующих акций эмитента, данные из реестра об имени (наименовании) зарегистрированных владельцев и о количестве, категории и номинальной стоимости принадлежащих им ценных бумаг; информировать зарегистрированных владельцев и номинальных держателей ценных бумаг о правах, закрепленных ценными бумагами, и о способах и порядке осуществления этих прав; соблюдать порядок передачи другому регистратору реестра и иной информации и документов при расторжении договора с эмитентом (форму распоряжения о передаче ценных бумаг и указываемые в нем сведения устанавливает федеральный орган исполнительной власти по РЦБ). При замене держателя реестра эмитент дает объявление об этом в СМИ или уведомляет всех владельцев ценных бумаг письменно за свой счет.

Организация торговли на РЦБ (деятельность организатора торговли на РЦБ) — деятельность профессионального участника РЦБ, состоящая в создании условий (оказании услуг), непосредственно способствующих заключению участниками организованного РЦБ гражданско-правовых сделок с ценными бумагами. Создание указанных условий предполагает, в частности, что организатор торговли располагает достаточно широкой информацией о торгуемых ценных бумагах и о заключаемых на этом рынке сделках и раскрывает ее любому заинтересованному лицу.

Организатор торговли на РЦБ действует на основании правил, которые должны быть официально зарегистрированы в федеральном органе исполнительной власти по РЦБ. Указанные правила включают в себя: правила допуска участника РЦБ к торгам; правила допуска к торгам ценных бумаг; список ценных бумаг, допущенных к торгам; правила заключения и сверки сделок; правила регистрации сделок; порядок исполнения сделок; правила, ограничивающие манипулирование ценами; расписание предоставления услуг организатором торговли на РЦБ; регламент внесения изменений и дополнений в перечисленные пункты.

О каждой сделке, заключенной в соответствии с правилами, любому заинтересованному лицу предоставляется следующая информация: дата и время заключения сделки; наименование ценных бумаг, являющихся предметом сделки; государственный регистрационный номер ценных бумаг; цена одной ценной бумаги; количество ценных бумаг.

Закон допускает в определенных рамках совмещение нескольких видов профессиональной деятельности на РЦБ.

Из Закона «О рынке ценных бумаг»**Ст. 10. Совмещение профессиональных видов деятельности на РЦБ**

Осуществление деятельности по ведению реестра не допускает ее совмещения с другими видами профессиональной деятельности на РЦБ.

Ограничения на совмещение видов деятельности и операций с ценными бумагами устанавливает федеральный орган исполнительной власти по РЦБ.

Банк как участник рынка ценных бумаг

Банкам на РЦБ разрешено:

- выпускать, покупать, продавать, хранить ценные бумаги;
- вкладывать средства в ценные бумаги;
- управлять ценными бумагами по поручению клиента (доверительное управление);
- выполнять посреднические (агентские) функции при купле-продаже ценных бумаг за счет и по поручению клиента на основании договора комиссии или поручения, т.е. выступать в роли финансового брокера;
- оказывать консультационные услуги по вопросам выпуска и обращения ценных бумаг (инвестиционное консультирование);
- организовывать выпуски ценных бумаг, т.е. выступать в качестве инвестиционной компании;
- выдавать гарантии по размещению ценных бумаг в пользу третьих лиц.

Соответственно банки имеют право:

- инвестировать в портфели акций небанковских компаний (в том числе обеспечивая контрольное влияние косвенно, через дочерние организации);
- учреждать небанковские инвестиционные институты;
- учреждать компании, специализирующиеся на учете и хранении ценных бумаг, а также на расчетах и платежах по операциям с ними (депозитарные и клиринговые институты);
- учреждать организации, являющиеся институциональными инвесторами (страховые компании, негосударственные пенсионные фонды и т.п.).

Указанные виды деятельности охватывают почти весь круг возможных операций с ценными бумагами за собственный счет и по поручению. Банк правомочен проводить их на основе общей банковской лицензии (а с ценными бумагами, являющимися валютными ценностями, — на основе валютной лицензии).

Вместе с тем Центральный банк обладает правом устанавливать некоторые количественные ограничения на указанные операции банков в виде экономических нормативов: ограничения размеров курсового риска; ограничения на использование средств для приобретения акций юридических лиц.

Как уже было отмечено, банки фактически могут выступать в роли профессиональных участников РЦБ — инвестиционных институтов (финансового брокера, инвестиционного консультанта, инвестиционной компании). Если банковский отдел ценных бумаг выделен на обособленный баланс, привлекает ресурсы за счет выпуска ценных бумаг от имени банка и перераспределяет их на цели инвестиций в ценные бумаги, то оборот средств такого отдела подобен режиму, в котором действуют

инвестиционные фонды (при различиях в ограничениях). Если же отдел обслуживает первичное размещение ценных бумаг, то банк подобен инвестиционной компании, поскольку в операции неизбежно вовлекаются его собственные средства.

В режиме, подобном инвестиционному фонду, банк действует при учреждении в своем составе (без создания юридического лица) обособленного фонда денежных средств, который бы долями (через выпуск депозитных сертификатов и иных ценных бумаг) продавался инвесторам, а привлеченные ресурсы вкладывались бы в инвестиционные ценные бумаги (ради извлечения дохода и роста курсовой стоимости).

Банки могут учреждать инвестиционные институты. Многие из существующих инвестиционных фондов имеют в своей основе банковский капитал (прямые вложения или инвестиции через подконтрольные банкам предприятия, участие физических лиц, связанных с банками). Развитие подконтрольных им инвестиционных институтов — один из вариантов политики банков на рынке ценных бумаг.

Уникальность положения банков и в том, что они могут принимать на себя функции доверительного управления портфелями ценных бумаг небанковских инвестиционных институтов, тем самым включая их в сферу своего влияния.

Банки могут учреждать фондовые биржи, создавая себе новые рынки для операций с ценными бумагами.

Банки могут быть учредителями институциональных инвесторов, т.е. организаций, которые в силу характера своей деятельности имеют постоянные и значительные денежные ресурсы и в состоянии вкладывать их в портфели инвестиционных ценных бумаг. В первую очередь к ним относятся институты контрактных сбережений (страховые компании, негосударственные пенсионные фонды), а также благотворительные и иные фонды целевого назначения. Участвуя в учреждении институциональных инвесторов, банки, с одной стороны, получают дополнительный канал аккумуляции средств, с другой — расширяют свои операции управления портфелями ценных бумаг клиентов.

Банки без ограничений могут выполнять функции специализированных организаций по учету, хранению и расчетам (платежам) за ценные бумаги. Они вправе заключать депозитарные договоры, договоры банковского счета для технического обслуживания небанковских инвестиционных институтов (прежде всего в качестве депозитария инвестиционных фондов).

Естественно, банки вправе выступать как эмитенты и инвесторы; в этом качестве они действуют без ограничений. Особенность положения (и преимущество) банков также в том, что они имеют собственные ценные бумаги, которые не может эмитировать никакой другой финансовый институт — чеки, депозитные и сберегательные сертификаты.

В качестве эмитента банки могут проводить операции секьюритизации долгов (их продажа в форме ценных бумаг).

Крупный универсальный банк, проводящий умеренно-агрессивную политику на РЦБ, будет иметь чрезвычайно диверсифицированную структуру фондовых операций и неизбежно сформирует вокруг себя (и под своим управлением) финансовую группу, специализированную на работе с ценными бумагами.

В целом операции банков с ценными бумагами могут быть классифицированы по разным признакам (критериям) следующим образом: активные, пассивные; фондовые, коммерческие; эмиссионные, торговые, сохранные, гарантийные, доверительные, залоговые; собственные, клиентские.

К основным целям деятельности банков на РЦБ можно отнести: привлечение дополнительных ресурсов на основе эмиссии ценных бумаг для проведения традиционных кредитных и расчетно-платежных операций; получение прибыли от собственных инвестиций в ценные бумаги за счет выплачиваемых банку процентов и дивидендов и роста курсовой стоимости ценных бумаг; получение прибыли от предоставления клиентам услуг, связанных с ценными бумагами; расширение сферы влияния банка и привлечение новой клиентуры за счет участия в капиталах предприятий и организаций (через участие в портфелях их ценных бумаг), учреждения подконтрольных финансовых структур; доступ к дефицитным ресурсам через те ценные бумаги, которые дают такое право и собственником которых становится банк; поддержание необходимого запаса ликвидности.

Банкам, выбирающим РЦБ в качестве операционного пространства, необходимо учитывать, что это многотоварный рынок с высокой степенью взаимозаменяемости товаров, рынок, основанный на крупных затратах его операторов в инфраструктуру, рынок со сложными информационными технологиями, затратоемкими техническими средствами и дорогостоящими специалистами. Это рынок с высокой степенью открытости и конкурентности. И, наконец, это рынок с массовым потребителем, с максимальной дифференциацией финансовых нужд и финансового искусства клиентуры.

Основные термины

(даются в соответствии с Законом «О рынке ценных бумаг»)

Эмиссионная ценная бумага — любая ценная бумага, которая характеризуется одновременно следующими признаками: закрепляет совокупность имущественных и неимущественных прав, подлежащих удостоверению, уступке и безусловному осуществлению с соблюдением установленных в Законе формы и порядка; размещается выпусками; имеет равные объем и сроки осуществления прав внутри одного выпуска независимо от времени приобретения ценной бумаги.

Акция — эмиссионная именная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца (акционера) на получение части прибыли АО в виде дивидендов, на участие в управлении этим АО и на часть имущества, остающегося после его ликвидации.

Облигация — эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее держателя на получение от эмитента облигации в предусмотренный в ней срок ее номинальной стоимости или иного имущественного эквивалента, а также зафиксированного в ней процента от номинальной стоимости облигации. Доходом по облигации являются процент и/или дисконт.

Опцион эмитента — эмиссионная именная ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на покупку в предусмотренный в ней срок и/или при наступлении указанных в ней обстоятельств определенного количества акций эмитента такого опциона по цене, определенной в опционе.

Выпуск эмиссионных ценных бумаг — совокупность всех ценных бумаг одного эмитента, предоставляющих одинаковый объем прав их владельцам и имеющих одинаковую номинальную стоимость (если наличие номинальной стоимости предусмотрено в законодательстве РФ). Выпуску эмиссионных ценных бумаг присваивается единый государственный регистрационный номер, который распространяется на все ценные бумаги данного выпуска.

Дополнительный выпуск эмиссионных ценных бумаг — совокупность ценных бумаг, размещаемых дополнительно к ранее размещенным ценным бумагам того же выпуска эмиссионных ценных бумаг. Ценные бумаги дополнительного выпуска размещаются на одинаковых условиях.

Эмитент — юридическое лицо или органы исполнительной власти либо органы местного самоуправления, несущие от своего имени обязательства перед владельцами ценных бумаг по осуществлению прав, закрепленных ими.

Именные эмиссионные ценные бумаги — ценные бумаги, информация о владельцах которых должна быть доступна эмитенту в форме реестра владельцев ценных бумаг, переход прав на которые и осуществление закрепленных ими прав требуют обязательной идентификации владельца. В соответствии со ст. 16 Закона именные эмиссионные ценные бумаги могут выпускаться только в бездокументарной форме (за некоторыми исключениями, предусмотренными в федеральных законах).

Эмиссионные ценные бумаги на предъявителя — ценные бумаги, переход прав на которые и осуществление закрепленных ими прав не требуют идентификации владельца. Данный вид ценных бумаг может выпускаться только в документарной форме.

Документарная форма эмиссионных ценных бумаг — форма эмиссионных ценных бумаг, при которой владелец устанавливается на основании предъявления надлежащим образом оформленного сертификата ценной бумаги, а в случае депонирования такового — на основании записи на счете депо.

Бездокументарная форма эмиссионных ценных бумаг — форма эмиссионных ценных бумаг, при которой владелец устанавливается на основании записи в реестре владельцев ценных бумаг, а в случае депонирования ценных бумаг — на основании записи на счете депо¹.

Решение о выпуске ценных бумаг — документ, содержащий данные, достаточные для установления объема прав, закрепленных ценной бумагой.

Сертификат эмиссионной ценной бумаги — документ, выпускаемый эмитентом и удостоверяющий совокупность прав на указанное в сертификате количество ценных бумаг. Владелец ценных бумаг имеет право требовать от эмитента исполнения его обязательств на основании такого сертификата.

Владелец — лицо, которому ценная бумага принадлежит на праве собственности или ином вещном праве.

Обращение ценных бумаг — заключение гражданско-правовых сделок, влекущих переход прав собственности на ценные бумаги.

Размещение эмиссионных ценных бумаг — отчуждение эмитентом эмиссионных ценных бумаг первым владельцам путем заключения гражданско-правовых сделок.

Эмиссия ценных бумаг — установленная в Законе последовательность действий эмитента в процессе размещения эмиссионных ценных бумаг.

Недобросовестная эмиссия — действия, выражающиеся в нарушении процедуры эмиссии, установленной в Законе, которые являются основаниями для отказа в регистрации выпуска эмиссионных ценных бумаг, признания выпуска эмиссионных ценных бумаг не состоявшимся или приостановления эмиссии таких бумаг.

Профессиональные участники РЦБ — юридические лица, которые осуществляют виды деятельности на РЦБ, указанные в гл. 2 Закона.

¹ На самом деле, как уже было отмечено, «бездокументарная ценная бумага» не отвечает ряду важных обязательных признаков ценной бумаги.

Финансовый консультант на РЦБ — юридическое лицо, имеющее лицензию на брокерскую и/или дилерскую деятельности на РЦБ, которое может оказывать эмитенту услуги по подготовке проспекта ценных бумаг.

Добросовестный приобретатель — лицо, которое приобрело ценную бумагу, оплатило ее и в момент приобретения не знало и не могло знать о правах третьих лиц на эту ценную бумагу, если не доказано иное.

Государственный регистрационный номер — цифровой (буквенный, знаковый) код, который идентифицирует конкретный выпуск эмиссионных ценных бумаг.

Публичное размещение ценных бумаг — размещение ценных бумаг путем открытой подписки, в том числе размещение на торгах фондовых бирж и/или иных организаторов торговли на РЦБ.

Публичное обращение ценных бумаг — обращение ценных бумаг на торгах фондовых бирж и/или иных организаторов торговли на РЦБ, обращение путем предложения ценных бумаг неограниченному кругу лиц, в том числе с использованием рекламы.

Листинг — включение ценных бумаг в котировальный список (см. ниже).

Делистинг — исключение ценных бумаг из котировального списка.

Раскрытие информации — обеспечение ее доступности всем заинтересованным в этом лицам независимо от целей получения данной информации по процедуре, гарантирующей ее нахождение и получение.

Раскрытая информация на РЦБ — информация, в отношении которой проведены действия, необходимые для ее раскрытия.

Общедоступная информация на РЦБ — информация, не требующая привилегий для доступа к ней или подлежащая раскрытию в соответствии с Законом.

Служебная информация на РЦБ — любая не являющаяся общедоступной информация об эмитенте и выпущенных им эмиссионных ценных бумагах, которая ставит лиц, обладающих в силу своего служебного положения, трудовых обязанностей или договора, заключенного с эмитентом, такой информацией, в преимущественное положение по сравнению с другими субъектами РЦБ.

С 1 февраля 2013 г. на Московской межбанковской валютной бирже (ММВБ) вступили в силу новые **Правила листинга**, допуска к размещению и обращению ценных бумаг, которые предусматривают, в частности, соблюдение **Кодекса корпоративного поведения** и предоставление отчетности в соответствии с международными стандартами (МСФО).

В названных Правилах были по-новому структурированы ценные бумаги, с которыми возможно заключать сделки на ММВБ, а также изменены старые и установлены новые процедурные требования. В Правилах предусмотрена трехуровневая структура листинга на ММВБ, которая предусматривает следующую сегментацию корпоративных ценных бумаг, торгуемых на бирже:

1) ценные бумаги, прошедшие процедуру листинга и включенные в: котировальный лист ММВБ «А» 1-го уровня (ранее – лист 1-го уровня); котировальный лист ММВБ «А» 2-го уровня (ранее – лист 2-го уровня); котировальный лист ММВБ «Б» (ранее – внесписочные);

2) внесписочный сектор (ценные бумаги, которые могут быть объектом сделок, совершаемых на бирже, без включения в котировальные листы).

Одним из новых требований для включения ценной бумаги в котировальный лист ММВБ «А» стало соблюдение эмитентом положений Кодекса корпоративного поведения, рекомендованного ФКЦБ России, при этом для включения ценной бумаги в лист «А» 1-го уровня эмитент должен соблюдать все положения Кодекса, а для включения ценной бумаги в лист ММВБ «А» 2-го уровня эмитенту достаточно соблюдать положения гл. 7 Кодекса, касающейся раскрытия компанией информации.

Кроме того, в указанные Правила листинга было включено требование о предоставлении бирже эмитентами финансовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО. В соответствии с Правилами «в случае составления эмитентом, ценные бумаги которого включены в котировальный лист ММВБ «А» 1-го и 2-го уровней, финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с международными стандартами IAS или GAAP¹, заявитель обязан предоставлять бирже указанную отчетность за последний календарный год и на последнюю отчетную дату». В целом в новой редакции Правил листинга, соответствующей нормативным документам ФКЦБ, акцент сделан на повышении информационной прозрачности предприятий-эмитентов.

Начиная с 2005 г. в правила деятельности организаторов торговли на РЦБ вносятся некоторые существенные изменения, что зафиксировано в Положении ФСФР «О деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг», утвержденном приказом от 15 декабря 2004 г. № 04-1245/пз-н.

22.2. Выпуск банком собственных ценных бумаг

Банки могут выпускать (эмитировать) эмиссионные и другие ценные бумаги, именные и на предъявителя (последнее не распространяется на акции и опционы эмитента). В любом случае данный процесс жестко регламентируется. Если при этом имеются в виду эмиссионные бумаги, то банки должны сверять свои действия прежде всего с ранее названной Инструкцией ЦБ от 22 июля 2002 г. № 102, которая содержит, в частности, следующие общие требования к регистрации и выпуску банками акций, облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг:

- 1) все выпуски названных ценных бумаг банков независимо от величины выпуска и количества инвесторов должны проходить государственную регистрацию; органами такой регистрации являются Департамент лицензирования деятельности и финансового оздоровления кредитных организаций в составе центрального аппарата Банка России и ТУ ЦБ; между этими двумя уровнями регистрации имеется определенное (хотя и не слишком жесткое) разделение труда и полномочий;
- 2) банк не может одновременно выпускать акции и облигации;
- 3) банкам запрещается рекламировать выпускаемые ими ценные бумаги до завершения их государственной регистрации.

Эмиссия и размещение банками акций

Банки, создаваемые (созданные) в форме открытого или закрытого АО, формируют (увеличивают) свои УК из номинальной стоимости акций, приобретенных акционерами (новыми и/или прежними). Другими словами, выпуск банком акций непосредственно отражается на величине его УК, а также нередко на распределении последнего между разными участниками банка (акционерами) и только с этими целями и проводится.

К важнейшим нормам, регламентирующим данный процесс, относятся следующие.

1. Банк в форме ОАО вправе попытаться разместить свои акции путем подписки на них и конвертации, а в случае увеличения его УК за счет имущества самого банка (капитализация собственных средств) — посредством распределения дополни-

¹ Об этих стандартах, а также о МСФО см. в гл. 24 учебника.

тельных акций среди имеющихся акционеров. При этом подписка может быть **открытой (публичное размещение)** или **закрытой** (за исключением случаев, когда возможность закрытой подписки ограничена в уставе банка-эмитента или требованиями правовых актов РФ).

Решение о размещении акций посредством закрытой подписки может быть принято только общим собранием акционеров в 3/4 голосов акционеров — владельцев голосующих акций, принимающих участие в общем собрании акционеров, если необходимость большего числа голосов для принятия этого решения не предусмотрена в уставе банка.

Обыкновенные акции, составляющие более 25% ранее размещенных обыкновенных акций, размещаются посредством открытой подписки только по решению общего собрания акционеров, принятому большинством в 3/4 голосов акционеров — владельцев голосующих акций, принимающих участие в общем собрании акционеров, если необходимость большего числа голосов для принятия этого решения не предусмотрена в уставе банка.

2. Банк в форме ЗАО не может размещать свои акции путем открытой подписки или иным образом предлагать их для приобретения неограниченному кругу лиц.

3. В уставе банка должны быть определены количество и номинальная стоимость его акций (выраженных только в рублях), уже приобретенных акционерами (**размещенные акции**), и права, предоставляемые этими акциями, а также количество, номинальная стоимость, категории (типы) акций, которые банк сможет размещать дополнительно к размещенным акциям (**объявленные акции**), и права, предоставляемые этими акциями. В уставе могут быть определены также порядок и условия размещения банком объявленных акций.

4. Банк может приступать к новой эмиссии своих акций лишь после того, как акционеры полностью оплатили все ранее размещенные акции. При этом решение о новой эмиссии акций может быть принято только после того, как ЦБ (ТУ) регистрирует изменения в уставе банка, вызванные завершившейся предыдущей эмиссией (новый размера УК и другие изменения).

5. Банк может выпускать обыкновенные и привилегированные акции. При этом первые должны иметь одинаковую номинальную стоимость и предоставлять их владельцам одинаковый объем прав; номинальная стоимость вторых по итогам размещения не должна составить более 25% УК банка.

6. Следует обратить внимание на то, что в Инструкции № 102 предъявляются несколько различные требования к выпуску акций в случаях: а) создания банка в форме АО путем учреждения; б) создания банка в форме АО путем реорганизации (слияния, разделения, выделения или преобразования банка из ООО в АО).

Различаются в определенной мере также процедуры эмиссии и государственной регистрации ценных бумаг банка в зависимости от того, будет ли такая регистрация проводиться с регистрацией или без регистрации проспекта ценных бумаг, а также в зависимости от некоторых других обстоятельств.

7. Только после регистрации выпуска ценных бумаг (а при публичном размещении — также после надлежащего раскрытия всей необходимой информации об эмитенте и эмитируемых ценных бумагах в соответствии с гл. 15 Инструкции № 102)

банк вправе начать кампанию размещения выпускаемых им ценных бумаг. Последнее может происходить следующими путями.

Подписка производится:

- при продаже акций (заключении с покупателями договоров купли-продажи) за рубли и/или иностранную валюту, в том числе по схеме капитализации дивидендов, начисленных акционерам, но не выплаченных им. Акции банка при его учреждении оплачиваются учредителями по номинальной стоимости, а при их продаже первым владельцам, не являющимся учредителями, — по рыночной стоимости, но не ниже номинальной стоимости;
- при приеме от инвесторов взносов в УК банка в неденежной форме (заключении банком-эмитентом договоров мены акций с инвесторами на принадлежащие им банковские здания, а при наличии разрешения Совета директоров ЦБ — иное имущество в неденежной форме).

Распределение осуществляется среди имеющихся акционеров дополнительно выпущенных акций, оплачиваемых за счет имущества банка-эмитента (капитализация собственных средств банка при увеличении его УК данным способом). В этом случае заключать какие-либо договоры не требуется.

Конвертация в акции: а) ранее выпущенных банком конвертируемых ценных бумаг в соответствии с условиями их выпуска и нормами законодательства; б) ранее выпущенных банком акций с меньшей номинальной стоимостью (консолидация акций и увеличение УК путем увеличения номинальной стоимости акций); в) ранее выпущенных банком акций с большей номинальной стоимостью (дробление акций и/или уменьшение УК путем уменьшения номинальной стоимости акций); г) ценных бумаг банков, реорганизуемых путем слияния, присоединения, выделения, разделения; д) паев банка, вносимых в УК акционерного банка (при преобразовании банка из ООО в АО); е) ранее выпущенных акций, в отношении которых принято решение об изменении объема прав по ним.

Размещение акций при учреждении банка в форме АО должно быть закончено: не позднее чем через 30 дней после получения свидетельства о регистрации банка; при реорганизации банка (кроме реорганизации в форме присоединения) — до регистрации их выпуска; в остальных случаях — в срок, установленный в решении о выпуске акций, но не позднее одного года с даты регистрации выпуска (дополнительного выпуска) таких ценных бумаг.

Размещено может быть меньшее количество ценных бумаг по сравнению с тем, которое предполагалось и было указано в регистрационных документах выпуска (в штуках). Долю не размещенных бумаг, при которой эмиссия будет считаться не состоявшейся, устанавливает федеральный орган исполнительной власти по РЦБ (не ниже 75% выпуска). Не размещенные бумаги следует аннулировать.

8. Не позднее 30 дней после завершения размещения ценных бумаг банк-эмитент анализирует его результаты, по установленной форме составляет отчет об итогах выпуска ценных бумаг и вместе с целым рядом других документов представляет его в регистрирующий орган. Отчет о первом выпуске акций при учреждении банка-эмитента представляется одновременно с представлением документов для получения лицензии, отчет о первом выпуске акций при реорганизации банка-

эмитента (о выпуске акций при реорганизации в форме присоединения) — одновременно с представлением документов на регистрацию выпуска ценных бумаг.

Регистрирующий орган рассматривает указанный отчет в срок, не превышающий двух недель, и при отсутствии замечаний регистрирует его, выдает банку одну копию зарегистрированного отчета и соответствующее письмо-свидетельство, в котором подтверждает фактический объем зарегистрированного выпуска, количество и характеристики зарегистрированных бумаг, присвоенный им регистрационный номер и дату регистрации, другие сведения, а также письмо для РКЦ, где ведется корреспондентский счет банка, с разрешением перечислить средства, находящиеся на накопительном счете, на корреспондентский счет банка с тем, чтобы последний получил возможность пользоваться ими.

9. После того как отчет об итогах выпуска ценных бумаг зарегистрирован, банк-эмитент: публикует сообщение об итогах выпуска в печатном органе, где была дана предварительная информация о выпуске, указывая в нем данные, которые он считает целесообразным довести до сведения общественности, а также сведения о том, где и как желающие могут ознакомиться с полным отчетом об итогах выпуска; раскрывает информацию, содержащуюся в отчете, в соответствии с существующими правилами.

10. Регистрирующий орган вправе приостановить эмиссию ценных бумаг банка, а их выпуск признать не состоявшимся в случаях: нарушения эмитентом требований законодательства, нормативных актов федерального органа исполнительной власти по РЦБ и ЦБ РФ, условий размещения, указанных в решении о выпуске и/или проспекте ценных бумаг; обнаружения в документах, на основании которых был зарегистрирован выпуск бумаг, недостоверной информации; нарушения порядка ведения реестра регистратором, ведущим реестр владельцев именных ценных бумаг данного банка-эмитента; в иных случаях, предусмотренных в законодательстве о ценных бумагах.

Банк, эмиссия бумаг которого приостановлена, обязан в течение срока размещения, установленного в решении о выпуске бумаг, либо срока, установленного в предписании, устранить нарушения и направить в регистрирующий орган и федеральный орган исполнительной власти по РЦБ отчет об этом. Если нарушения невозможно устранить в течение срока, установленного в предписании, то регистрирующий орган может разрешить возобновить эмиссию, если банк возьмет обязательство устранить нарушения после регистрации отчета об итогах выпуска бумаг. В этом случае банк должен представить протокол об устранении нарушений. Если в итоге банк не выполнит в оговоренный срок взятые на себя в протоколе обязательства, то регистрирующий орган может обратиться в суд с иском о признании выпуска недействительным.

Эмиссия может быть возобновлена (по письменному разрешению регистрирующего органа) только по результатам рассмотрения отчета банка об устранении нарушений, повлекших ее приостановку.

11. Регистрирующий орган вправе отказать в регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг, что будет означать признание выпуска не состоявшимся и аннулирование государственной регистрации выпуска, если: в ходе эмиссии эмитент

нарушил требования законодательства РФ и ЦБ; при приобретении акций инвесторы нарушили законодательство РФ и требования ЦБ; в документах, на основании которых был зарегистрирован выпуск ценных бумаг, обнаружена недостоверная информация; отчет об итогах выпуска не представлен на регистрацию в установленный срок; не размещена предусмотренная в решении о выпуске ценных бумаг минимально необходимая их доля, а также если не размещена ни одна ценная бумага выпуска.

Признание выпуска ценных бумаг не состоявшимся влечет изъятие из обращения бумаг данного выпуска и возвращение владельцам таких бумаг денег (другого имущества), которые банк получил от них в счет оплаты его ценных бумаг. Издержки, связанные с признанием выпуска ценных бумаг не состоявшимся и возвратом средств их владельцам, относятся на счет банка-эмитента.

Эмиссия банковских сертификатов

Банки активно работают и с такими ценными бумагами, которые могут выпускать только они. Основными бумагами такого рода считаются банковские сертификаты — сберегательные и депозитные.

Выпуск и использование данных ценных бумаг регламентируется Положением ЦБ «О сберегательных и депозитных сертификатах кредитных организаций» (последняя его редакция была утверждена Указанием от 31 августа 1998 г. № 333-У).

Из Положения «О сберегательных и депозитных сертификатах кредитных организаций» (в изложении)

Сберегательный (депозитный) сертификат является ценной бумагой, удостоверяющей сумму вклада, внесенного в банк, и права вкладчика (держателя сертификата) на получение по истечении установленного срока суммы вклада и обусловленных в сертификате процентов в банке, выдавшем сертификат, или в любом его филиале.

Право выдачи сберегательного сертификата предоставляется банкам при условиях: осуществления банковской деятельности не менее двух лет; публикации годовой отчетности, подтвержденной аудиторской фирмой; соблюдения законодательства и нормативных актов Банка России; выполнения обязательных экономических нормативов; наличия резервного фонда в размере не менее 15% от фактически оплаченного уставного капитала; выполнения обязательных резервных требований.

Сертификаты могут выпускаться как в разовом порядке, так и сериями. Сертификаты могут быть именными или на предъявителя.

Сертификат не может служить расчетным или платежным средством за проданные товары или оказанные услуги. Денежные расчеты за куплю-продажу депозитных сертификатов, выплаты сумм по ним проводятся в безналичном порядке, а сберегательных сертификатов — как в безналичном порядке, так и наличными.

Выпуск сертификатов, выраженных в иностранной валюте, не допускается.

Сертификаты должны быть срочными.

Банк не может в одностороннем порядке изменить (уменьшить или увеличить) обусловленную в сертификате ставку процентов, установленную при выдаче сертификата.

Именной сертификат должен иметь место для оформления уступки требования (цессии), может иметь дополнительные листы к именному сертификату, на которых оформляются цессии.

Бланки сертификатов, а также дополнительные листы к именным сертификатам изготавливаются предприятиями, получившими от Министерства финансов РФ лицензию на производство бланков ценных бумаг.

Для передачи другому лицу прав, удостоверенных сертификатом на предъявителя, достаточно вручения сертификата этому лицу. Права, удостоверенные именным сертификатом, передаются в порядке, установленном для уступки требований (цессии). Право требования по сертификату может быть уступлено только в течение срока его обращения.

При наступлении даты востребования вклада или депозита банк должен платить против предъявления сертификата и заявления владельца с указанием счета, на который должны быть зачислены средства. Средства от погашения депозитного сертификата могут направляться по заявлению владельца только на его корреспондентский, расчетный (текущий) счет. Для граждан платеж может проводиться как путем перевода суммы на счет, так и наличными.

Банк вправе размещать сертификаты только после регистрации условий их выпуска и обращения в ТУ Банка России. Для регистрации условий выпуска банк должен представить в регистрирующий орган:

- условия выпуска и обращения сертификатов;
- макет бланка сертификата;
- нотариально заверенную копию лицензии;
- свидетельство о государственной регистрации банка (при выпуске сберегательных сертификатов);
- баланс и расчет обязательных экономических нормативов.

Оба названных вида ценных бумаг удостоверяют, что лицо внесло в банк определенную сумму денег и имеет право по истечении установленного срока получить обратно свой вклад (депозит) и обусловленные в самом сертификате проценты. **Общими характеристиками** для банковских сертификатов можно считать следующие.

1. Банк вправе размещать свои сертификаты только после утверждения и регистрации условий их выпуска и обращения в ТУ Банка России (для чего он представляет целый пакет документов) и внесения их в Реестр условий выпуска и обращения сберегательных и депозитных сертификатов кредитных организаций. Для каждого типа сертификатов утверждаются свои условия выпуска. С момента регистрации новых условий выпуска сертификатов банк не может размещать сертификаты на основе ранее зарегистрированных условий.

2. Сертификаты должны: выпускаться (номинироваться) в рублях; быть срочными; быть отпечатаны на бланках установленной формы (бланки эти изготавливают полиграфическим способом специально уполномоченные предприятия) и содержать все основные условия выпуска, оплаты и обращения сертификата, восстановления прав по сертификату при его утрате, все обязательные реквизиты. Отсутствие в тексте бланка сертификата какого-либо из обязательных реквизитов делает этот сертификат недействительным. Банк, выпускающий сертификат, может включить в него дополнительные условия и реквизиты, не противоречащие законодательству, нормативным актам ЦБ и содержанию обязательных реквизитов. Сертификаты также должны иметь корешки установленной формы.

3. Сертификаты могут: выпускаться как в разовом порядке, так и сериями; быть именными или на предъявителя. Именной сертификат должен иметь место для

оформления уступки требования (цессии), а также может иметь дополнительные листы — приложения к именному сертификату, на которых оформляются цессии. Дополнительные листы (приложения), являющиеся принадлежностью сертификата, должны быть пронумерованы; принадлежать резидентам и нерезидентам; передаваться другому лицу. Для передачи прав, удостоверенных сертификатом на предъявителя, достаточно вручения сертификата этому лицу. Права, удостоверенные именным сертификатом, передаются в порядке, установленном для уступки требований (цессии). Уступка требования по именному сертификату, которая может быть совершена только в течение срока обращения сертификата, оформляется на оборотной стороне самого сертификата или на дополнительных листах (приложениях) к нему двусторонним соглашением лица, уступающего свои права, и лица, приобретающего эти права.

4. Сертификат не может служить расчетным или платежным средством за проданные товары или оказанные услуги.

5. При наступлении даты востребования вклада (депозита) банк платит против предъявления сертификата. Одновременно с этим банк выплачивает проценты по сертификату.

Проценты, причитающиеся владельцу по истечении срока обращения сертификата в соответствии с первоначально установленной ставкой, выплачиваются независимо от времени его покупки. В случае досрочного предъявления сертификата к оплате банк выплачивает сумму вклада и проценты такие же, как по вкладам до востребования, если в условиях сертификата не указан иной размер процентов.

Если срок получения вклада (депозита) пропущен, то банк все равно обязан выплатить означенные в сертификате сумму вклада и проценты по первому требованию его владельца.

Банк не может в одностороннем порядке изменить указанную в сертификате ставку процента, установленную при его выдаче.

6. Права по утраченному сертификату на предъявителя восстанавливаются в судебном порядке, а по сертификату именному это может сделать сам банк-эмитент по письменному заявлению владельца сертификата о выдаче ему дубликата.

Вместе с тем между сберегательным и депозитным сертификатами есть и некоторые различия.

1. Право привлечения средств с помощью сберегательных сертификатов банк получает при выполнении им целого ряда условий, среди которых на первом месте — функционирование не менее двух лет. Это то же самое условие, которое необходимо банку для получения разрешения работать с физическими лицами. Отсюда, видимо, можно заключить, что сберегательный сертификат — это ценная банковская бумага именно для населения. Соответственно депозитный сертификат — ценная банковская бумага для юридических лиц.

2. Платежи по сделке купли-продажи депозитных сертификатов ведутся только в безналичном порядке, а в случае со сберегательными — как безналичными, так и наличными деньгами.

3. Средства от погашения депозитного сертификата могут направляться по заявлению владельца только на его банковский (корреспондентский, расчетный или текущий) счет; гражданин может получить причитающиеся ему средства как путем перевода суммы на банковский счет, так и наличными.

22.3. Современный российский рынок ценных бумаг

Вводные замечания

Любому инвестору для работы на РЦБ необходимы:

- лицензия на проведение соответствующих операций с ценными бумагами;
- прямой доступ к различным сегментам рынка (главным отечественным биржевым площадкам, Российской торговой системе, региональным торговым площадкам, внебиржевому рынку);
- развитая инфраструктура (современное оборудование, удаленные терминалы для совершения операций на различных торговых площадках, коммуникационные системы);
- информационно-аналитические ресурсы;
- опыт и профессионализм в области инвестирования;
- квалифицированные кадры;
- время и возможности для ежедневной кропотливой работы с фондовыми ценностями.

Таковыми условиями располагает не каждый профессиональный участник фондового рынка и не каждый банк. Как правило, на операциях с ценными бумагами в России специализируются организации — финансовые брокеры, занимающиеся портфельными инвестициями. **Портфельный инвестор** ведет спекулятивные операции с ценными бумагами, делая ставку на перспективу развития их эмитента за счет его собственных средств, а также на благоприятное изменение цен на данном рынке. В отличие от него **прямой инвестор** приобретает долю в капитале эмитента ценных бумаг (финансирует программу его развития), рассчитывая, что эта доля будет приносить ему устойчивый доход в течение определенного времени или даст какие-то стратегические преимущества для работы на новых рынках и что ее можно будет продать на РЦБ по выгодной цене.

Российский РЦБ представляет собой достаточно непредсказуемое явление, во многом зависящее от ожиданий иностранных портфельных инвесторов. Корпоративные фондовые ценности, обращающиеся на указанном рынке, представляют собой набор бумаг всего нескольких десятков эмитентов, многие из которых к тому же являются монополистами (естественными и искусственно созданными) в той или иной области деятельности, а следовательно, движение цен (котировок) на эти бумаги мало отражает фундаментальные процессы в реальной производственно-хозяйственной и финансовой деятельности данных компаний. Тем не менее именно эти бумаги могут представлять интерес для портфельных (спекулятивных) инвесторов на рассматриваемом рынке, но при условии, что инвестор (в данном случае брокер) полностью принимает на себя соответствующие риски, в том числе обусловленные непредсказуемостью отечественного РЦБ и его зависимостью от иностранного спекулятивного капитала и международных финансовых институтов. В этой связи следует иметь в виду, что в рыночно развитых экономиках широкое раскрытие информации об эмитентах ценных бумаг и сделках на организованных РЦБ, а также данных о финансовом состоянии кредитных организаций рассматривается в качестве механизма, позволяющего переложить часть ответственности за принимаемые решения на инвесторов.

Специалисты и представители регулирующих органов справедливо считают, что в целом финансовый рынок России (его устройство и объемы) не соответствуют масштабам экономики, фактическому уровню инвестиций как в финансовый, так и в реальный сектор. Причины этого следующие.

Во-первых, крупный бизнес, как известно, привлекает капитал в основном не на российских, а на зарубежных площадках. К тому же расчеты (платежи) по операциям со многими ценными бумагами, торгуемыми на российском рынке, фактически идут через офшоры, т.е. на самом деле капитал в страну не «заходит», и такая торговля является по сути бесполезной для экономики в целом.

Здесь сказывается влияние структурных особенностей экономики страны. В России в своем развитии вперед ушли прежде всего сырьевые отрасли, именно ориентированные на экспорт. Рынок сбыта этих компаний находится не в собственной стране, а в основном за границей. Поэтому и вся их корпоративная, финансовая политика направлена на внешние рынки. Это приводит к тому, что наиболее хорошо организованные компании сориентированы на международные рынки и стараются работать на международных рынках капитала.

Во-вторых, своеобразна инфраструктура российского фондового рынка. По сути у нас две основные торговые площадки — Российская торговая система (РТС) и ММВБ. Первая была построена в свое время за счет иностранных денег (было вложено около 80 млн долл.) и она устроена таким образом, что обслуживает в основном операции офшорных компаний. Вторая площадка — ММВБ — была построена с помощью государства (не столько финансовой, сколько «направляющей»). Так или иначе в стране существует всего две значимые площадки. Больше никакого капитала в развитие фондового рынка вложено не было.

Разумеется, изменение «лица» финансового рынка будет зависеть от дальнейшего успешного развития экономики. Но даже при этом последнем условии, как полагают авторитетные эксперты, при фактическом уровне открытости российской экономики, при нынешних условиях регулирования рынка и при той его инфраструктуре, которая имеется сегодня, наш внутренний финансовый рынок вряд ли ожидает блестящее будущее.

Открытость экономики предполагает открытость конкуренции, а это означает, что российские компании, другие участники рынка всегда имеют возможность выбирать, где работать и какими инструментами пользоваться. Есть хорошо развитая мировая система, и те, кто способен, старается идти на внешние рынки. Получается, что на внутренних финансовых рынках работают только те, кто не способен выйти на международные. И чтобы преодолеть эту ситуацию, органы государственного управления и регулирования должны проводить активную политику — способствующую прежде всего созданию дружественной, достаточно дешевой инфраструктуры финансового рынка и снижению рисков его участников. При этом важно учесть, что российский финансовый рынок в его сегодняшнем реальном состоянии — это не та сфера, где можно решить стоящие перед ним проблемы одними только чисто рыночными механизмами (конкуренция и др.).

Российский РЦБ сегодня

В разрезе финансовых инструментов данный рынок (биржевой и внебиржевой) представлен в основном акциями топливно-энергетических монополий и относительно ликвидными долговыми обязательствами государства, т.е. здесь торгуются следующие виды ценных бумаг:

- 1) корпоративные ценные бумаги (рынок корпоративных ценных бумаг — это рынок акций, рынок облигаций, рынок векселей);
- 2) государственные (федеральные) ценные бумаги;
- 3) ценные бумаги субъектов РФ;
- 4) производные ценные бумаги;
- 5) депозитарные расписки российских эмитентов (германские, Лондонская, Нью-Йоркская фондовые биржи и внебиржевой рынок США).

Определенное представление о реальных интересах банков на РЦБ можно составить по данным табл. 22.2.

Т а б л и ц а 22.2

Структура вложений кредитных организаций в ценные бумаги, млн руб.

Вложения в долговые обязательства	1.01.2003	1.05.2003	1.04.2004
Вложения в долговые обязательства, всего	502 571	728 621	681 792
Из них:			
в государственные долговые обязательства	412 767	511 682	450 968
в долговые обязательства субъектов РФ и местных органов власти	22 017	28 405	55 581
в долговые обязательства, выпущенные кредитными организациями-резидентами	4363	8243	17 610
в долговые обязательства, выпущенные нерезидентами	22 073	40 328	35 100
в прочие долговые обязательства	32 970	41 915	71 851
в долговые обязательства по договорам с обратной продажей	5545	97 395	50 239
в долговые обязательства по договорам займа	2450	632	433
в просроченные долговые обязательства	386	22	10
Вложения в акции, всего	51 344	71 947	100 866
Из них:			
в акции кредитных организаций-резидентов	876	1182	3018
в акции нерезидентов	104	671	908
в прочие акции	44 131	57 785	83 975
по договорам с обратной продажей	6234	12 020	12 093
по договорам займа	...	289	871
Участие в дочерних и зависимых АО, всего	17 400	19 665	17 377
Из них:			
в акции дочерних и зависимых банков-резидентов	2243	2985	3361
прочее участие	4696	4179	4543

Наименее рискованными и потому инвестиционно наиболее привлекательными можно считать операции с государственными (федеральными) долговыми обязательствами (облигациями). Имеются в виду прежде всего бумаги, входящие в так называемый ломбардный список Банка России.

В другом аспекте рассматриваемый рынок может быть представлен: **торговой системой**, которая реализует саму процедуру заключения сделок купли-продажи с ценными бумагами, **расчетной системой**, которая обеспечивает расчеты и денежные платежи по данным сделкам, и **депозитарной системой**, занимающейся учетом прав владельцев бумаг по счетам депо и их переводами по указанным счетам.

Участники рынка государственных ценных бумаг

Ими являются:

- **Банк России** как контролирующий орган и основной дилер по государственным ценным бумагам (ГЦБ). Действует на фондовом рынке по поручению Минфина РФ, отражает интересы государства на этом рынке;
- **государство** в лице Минфина РФ — эмитент соответствующих бумаг (их первичное размещение и погашение поручено Банку России);
- **инвесторы** — любые юридические и физические лица (резиденты и нерезиденты), имеющие право приобретать указанные бумаги и владеть ими;
- **дилеры** — профессиональные участники РЦБ (банки и инвестиционные компании).

Кандидаты в дилеры по ГЦБ должны удовлетворять ряду требований. Повышенные требования предъявляет Банк России к кандидатам в первичные дилеры.

Рынок названных ценных бумаг — это **рынок биржевой**. Первичное размещение данных облигаций по поручению Минфина проводит Банк России посредством аукциона. День проведения аукциона, объем выпуска, лимит на неконкурентные заявки, время приема заявок и другие параметры операции Банк России объявляет за семь дней до проведения аукциона.

В день аукциона дилер имеет право в течение определенного времени вводить в Торговую систему **заявки** на покупку/продажу облигаций. При этом заявки могут быть:

- от своего имени и за свой счет (заявка первичного дилера и дилера); от своего имени по поручению клиента (заявка инвестора);
- **лимитные и рыночные**. Под лимитной понимается заявка, выражающая намерение дилера купить/продать указанное в заявке количество облигаций по цене не выше/не ниже указанной в заявке, под рыночной — заявка, выражающая готовность дилера купить/продать указанное в заявке количество облигаций по наилучшим ценам, сложившимся на рынке в момент подачи заявки;
- **конкурентные и неконкурентные**. В конкурентной заявке указываются цена, по которой заявитель готов купить облигации, и количество приобретаемых облигаций (цена облигации указывается в долях от ее номинала с точностью до сотых долей процента), в неконкурентном предложении называется количество облигаций, которое покупатель готов приобрести на аукционе по средневзвешенной цене.

До объявления итогов аукциона Минфин РФ в пределах установленного объема выпуска облигаций определяет минимальную цену их продажи, позволяющую реа-

лизовать весь выпуск (цена отсечения) и средневзвешенную цену всех удовлетворенных в ходе аукциона конкурентных заявок. Все заявки, в которых были указаны цены, равные или превышающие цену отсечения, полностью удовлетворяются.

Операции для инвесторов и условия их проведения

На РЦБ банки чаще всего выполняют для своих клиентов (юридических и физических лиц) посреднические функции финансовых брокеров, т.е. размещают их средства на этом рынке, проводя следующие операции (сделки):

- 1) покупка ценных бумаг на аукционах и вторичных торгах;
- 2) продажа бумаг на вторичных торгах.

Весьма активно крупные банки действуют как **андеррайтеры** (организация размещения ценных бумаг клиентов — компаний и администраций субъектов РФ и муниципалитетов).

Достаточно активно применяется кредитование клиентов под залог принадлежащих им ценных бумаг, в том числе по технологии репо, а также кредитование посредством выдачи ценных бумаг (векселей) самих банков. Заметим, что в первом случае наибольшая сложность для банков связана с проблемой адекватной денежной оценки ценных бумаг (пакетов ценных бумаг) клиентов.

Условиями работы клиента с банком во всех указанных случаях являются заключение между ними соответствующего договора, а также оформление ряда иных документов, в том числе необходимых для открытия клиенту счета депо на бирже.

Абсолютно необходимым условием профессиональной деятельности на РЦБ можно полагать адекватное информационно-аналитическое обслуживание клиентов, самостоятельно (в той или иной мере) принимающих инвестиционные решения.

Банки также проводят для своих клиентов многочисленные операции (сделки) с ценными бумагами (включая операции на так называемом срочном рынке, т.е. операции с производными ценными бумагами), которые по классификации авторов данного учебника относятся к числу **дополнительных** банковских операций и здесь не рассматриваются.

О важности и результативности обслуживания клиентов на фондовом рынке можно судить, в частности, по следующим данным: на 1 января 2002 г. и 1 января 2003 г. в целом по банковскому сектору чистый доход от операций купли-продажи ценных бумаг и их переоценки составил соответственно 23 394 и 46 480 млн руб., или 12 и 16% всей массы чистого дохода всех действовавших кредитных организаций (для сравнения: аналогичная доля доходов от операций с иностранной валютой и валютными ценностями на те же даты составила около 11 и чуть менее 9% соответственно).

Глава 23

БАНК НА РЫНКЕ ВАЛЮТНЫХ ОПЕРАЦИЙ

23.1. Валютные операции банка: базовые понятия

Валюта и валютный рынок

Валюта — это деньги (денежная единица) другого государства. Как известно, при наличии спроса и других предпосылок деньги могут выступать в качестве специфического товара, имеющего свою цену (для банков деньги существуют прежде всего в этом качестве). Если в роли товара фигурируют иностранные деньги, то говорят о курсе валюты. Таким образом, **курс валюты (валютный курс)** — это цена денежной единицы одной страны, выраженная в денежной единице другой страны (других стран) или в международных денежных единицах (СДР¹, евро), при сделках ее купли-продажи. Определение курсов валют иначе называется их **котировкой**.

Курс валюты в общем случае может формироваться (устанавливаться) в зависимости от обстоятельств: либо в процессе сопоставления предложения определенной валюты и спроса на нее в условиях свободного рынка; либо с помощью его регулирования государственными органами (министерством финансов и центральным банком); либо комбинированно, когда одновременно используются оба подхода. При этом основными факторами, влияющими на величины спроса и предложения, являются: экономическая и политическая ситуация в стране; темпы инфляции и инфляционные ожидания; состояние платежного баланса страны; разница процентных ставок в разных странах; степень использования валюты как международного платежного и резервного средства; степень доверия к валюте на национальном и мировом рынках; валютная политика.

Различают операции (сделки) с валютой и **валютные операции**. В современном российском законодательстве² к последним относятся:

- приобретение резидентом у резидента и отчуждение резидентом в пользу резидента валютных ценностей, а также использование валютных ценностей в качестве средства платежа;
- приобретение резидентом у нерезидента либо нерезидентом у резидента и отчуждение резидентом в пользу нерезидента либо нерезидентом в пользу резидента валютных ценностей, рублей и так называемых внутренних ценных бумаг, а также использование валютных ценностей, рублей и внутренних ценных бумаг в качестве средства платежа;
- приобретение нерезидентом у нерезидента и отчуждение нерезидентом в пользу нерезидента валютных ценностей, рублей и внутренних ценных бумаг, а

¹ СДР — «специальные права заимствования» (special drawing rights — SDR) — условная денежная единица МВФ, выполняющая функции международного резервного и платежного средства.

² Здесь имеется в виду Закон «О валютном регулировании и валютном контроле» от 10 декабря 2003 г. № 173-ФЗ, который в основной части введен в действие в июне 2004 г., а полностью начнет применяться с начала 2007 г. (следовательно, до указанной даты сохраняют свое значение также некоторые нормы прежнего Закона с тем же названием от 9 октября 1992 г. № 3615-1).

также использование валютных ценностей, рублей и внутренних ценных бумаг в качестве средства платежа;

- ввоз на таможенную территорию РФ и вывоз с таможенной территории РФ валютных ценностей, рублей и внутренних ценных бумаг;
- перевод иностранной валюты, рублей, внутренних и так называемых внешних ценных бумаг со счета, открытого за пределами территории РФ, на счет того же лица, открытый на территории РФ, и со счета, открытого на территории РФ, на счет того же лица, открытый за пределами территории РФ;
- перевод нерезидентом рублей, внутренних и внешних ценных бумаг со счета (с раздела счета), открытого на территории РФ, на счет (раздел счета) того же лица, открытый на территории РФ.

Использованные в этом перечне термины означают следующее (в соответствии с ныне действующим вариантом «валютного» Закона).

Резидентами РФ считаются:

- физические лица, являющиеся гражданами РФ, за исключением граждан РФ, признаваемых постоянно проживающими в иностранном государстве в соответствии с законодательством этого государства;
- постоянно проживающие в РФ на основании вида на жительство, предусмотренного в законодательстве РФ, иностранные граждане и лица без гражданства;
- юридические лица, созданные в соответствии с законодательством РФ;
- находящиеся за пределами территории РФ филиалы, представительства и иные подразделения резидентов, указанных в предыдущем пункте;
- дипломатические представительства, консульские учреждения РФ и иные официальные представительства РФ, находящиеся за пределами территории РФ, а также постоянные представительства РФ при межгосударственных или межправительственных организациях;
- РФ, субъекты РФ, муниципальные образования.

Нерезидентами в Законе признаются:

- физические лица, не являющиеся резидентами в соответствии с Законом;
- юридические лица, созданные в соответствии с законодательством иностранных государств и имеющие местонахождение за пределами территории РФ;
- организации, не являющиеся юридическими лицами, созданные в соответствии с законодательством иностранных государств и имеющие местонахождение за пределами территории РФ;
- аккредитованные в РФ 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 РФ;
- находящиеся на территории РФ филиалы, постоянные представительства и другие обособленные или самостоятельные структурные подразделения нерезидентов — юридических лиц;
- иные лица, не указанные в Законе в качестве резидентов.

Валютные ценности по Закону — иностранная валюта и внешние ценные бумаги.

В свою очередь, иностранная валюта — это:

- денежные знаки в виде банкнот, казначейских билетов, монеты, находящиеся в обращении и являющиеся законным средством наличного платежа на территории соответ-

вующего иностранного государства (группы иностранных государств), а также изымаемые либо изъятые из обращения, но подлежащие обмену указанные денежные знаки;

- средства на банковских счетах (включая вкладные счета) в денежных единицах иностранных государств и международных денежных или расчетных единицах.

Внутренние ценные бумаги:

- эмиссионные ценные бумаги, выраженные в рублях и зарегистрированные в РФ;
- иные ценные бумаги, удостоверяющие право получения рублей, выпущенные на территории РФ;

Внешние ценные бумаги — ценные бумаги, не относящиеся в соответствии с Законом к внутренним.

Из этого видно, что валютными операциями теперь считаются: *во-первых*, не только операции с валютами, но и с валютными ценностями, в составе которых, как уже было показано, числятся и позитивно никак не определяемые «внешние ценные бумаги»; *во-вторых*, не только операции с валютными ценностями, но и некоторые операции с рублями и так называемыми внутренними ценными бумагами, в том числе в случаях, когда такие операции имеют место либо между нерезидентами, либо между резидентом и нерезидентом; *в-третьих*, операции перемещения через таможенную границу РФ не только валютных ценностей, но также рублей и внутренних ценных бумаг; *в-четвертых*, операции перевода из РФ или в РФ опять же не только валютных ценностей, но также рублей и внутренних ценных бумаг; *в-пятых*, операции перевода нерезидентом не только внешних, но и внутренних ценных бумаг, а также рублей с одного банковского счета на другой даже в пределах территории РФ. Очевидно, что в пользу такого толкования состава валютных операций убедительных аргументов не существует, критерий же такой их классификации не просматривается.

В этом отражается как качество Закона, так, видимо, и квалификация (или интересы) его разработчиков.

Валютные ценности в РФ могут находиться в собственности как резидентов, так и нерезидентов.

Валютные операции в соответствии с законодательством вправе совершать любые хозяйствующие субъекты, в том числе банки.

Официальные центры купли-продажи иностранных валют на национальные денежные единицы именуются валютными рынками. С точки зрения масштабов различают три вида валютных рынков: национальные, региональные, мировые.

Национальный (местный) рынок — рынок, где совершается ограниченный объем сделок главным образом с некоторыми наиболее привлекательными валютами и который обслуживает валютные потребности одной страны или данной местности в пределах страны.

Региональные рынки — это рынки тех или иных групп стран, на которых ведутся операции со многими валютами, в том числе с региональными (местными) конвертируемыми.

На **мировых рынках** (в мировых финансовых центрах) совершаются сделки с валютами, широко используемыми в международных расчетах и платежах, т.е. здесь

удовлетворяются валютные интересы всех или большинства стран. Почти половина международных валютных сделок совершается в трех финансовых центрах мира — Лондоне, Нью-Йорке, Токио. Одним из таких центров является также Цюрих.

Современные валютные рынки (прежде всего мировые) имеют следующие особенности: интернационализация рынков; разнообразие используемых инструментов сделок, в том числе банковских переводов (особенно телеграфных), векселей, чеков, сертификатов; унификация техники операций и соответствующих расчетов и платежей; непрерывное совершение операций в течение суток попеременно во всех частях света; широкое использование электронных средств связи.

Основные участники валютных рынков — банки (центральные и коммерческие), брокерские компании, предприятия. Величина банка, его репутация, степень развития корреспондентских отношений и сети зарубежных отделений, объем совершаемых им международных расчетов, состояние телексной и телефонной связи в месте его расположения — вот факторы, которые определяют его роль на валютном рынке, лимиты, устанавливаемые для него другими банками.

Национальный валютный рынок может быть назван также **внутренним валютным рынком**. Характерные для современного внутреннего валютного рынка России условия и общие правила будут названы далее в ходе анализа Закона «О валютном регулировании и валютном контроле».

Основными участниками (операторами) валютного рынка в России являются Центральный банк, коммерческие банки, получившие право работать с иностранными валютами (уполномоченные банки), а также межбанковские валютные биржи (Московская, С.-Петербургская, Ростовская, Уральская, Новосибирская и др.).

Валютные операции занимают важное место в деятельности отечественных банков.

Законодательная и нормативная база

Валютное законодательство РФ включает в себя:

- отдельные положения Закона «О банках и банковской деятельности»;
- отдельные положения Закона «О Центральном банке РФ»;
- отдельные нормы старого Закона «О валютном регулировании и валютном контроле» от 9 октября 1992 г. № 3615-1;
- новый Закон «О валютном регулировании и валютном контроле» от 10 декабря 2003 г. № 173-ФЗ.

Из Закона «О банках и банковской деятельности»

Ст. 5. Операции и сделки кредитной организации

К банковским операциям относятся:

(...)

б) купля-продажа иностранной валюты в наличной и безналичной формах; (...)

Все банковские операции и другие сделки осуществляются в рублях, а при наличии соответствующей лицензии Банка России — и в иностранной валюте.

Ст. 36. Банковские вклады физических лиц

Вклад — денежные средства в рублях или иностранной валюте, размещаемые физическими лицами в целях хранения и получения дохода. (...)

Из Закона «О Центральном банке РФ»

Ст. 35. Основными инструментами и методами денежно-кредитной политики Банка России являются:

(...)

5) валютные интервенции;

(...)

Ст. 62. В целях обеспечения устойчивости кредитных организаций Банк России может устанавливать следующие обязательные нормативы:

(...)

7) размеры валютного, процентного и иных финансовых рисков;

(...)

Ст. 68. Банк России регулирует размеры и порядок учета открытой позиции кредитных организаций (банковских групп) по валютному... и иным финансовым рискам.

В начале данного параграфа уже были представлены некоторые нормы нового Закона «О валютном регулировании и валютном контроле», Вместе с тем он заслуживает более обстоятельного анализа как в силу своей новизны, так и главным образом из-за суммы включенных в него идей, многие из которых представляются сомнительными или непродуктивными с точки зрения перспектив развития отечественной экономики, включая ее банковский сектор. Такой анализ специалисты уже провели, детально рассмотрев основные изменения, внесенные данным Законом в механизмы валютного регулирования и валютного контроля, а также проблемы, некорректно решенные или оставшиеся нерешенными¹.

Весьма обширен перечень документов, образующих нормативную базу деятельности банков на валютном рынке. Только основных из этих нормативных актов Банка России насчитывается несколько десятков. К тому же многие из них находятся в переработке в связи с принятием и введением в действие рассмотренного выше нового варианта «валютного» Закона.

Валютное регулирование и валютный контроль

В законодательстве обычно различаются понятия «валютное регулирование» и «валютный контроль». **Валютное регулирование** — это деятельность государства, состоящая в регламентировании общественных отношений, связанных с валютой, порядка проведения операций с валютными ценностями посредством издания нормативных правовых актов. Государства с помощью валютного регулирования стремятся поставить под свой контроль валютные операции, выдачу иностранным лицам кредитов и займов, ввоз, вывоз и перевод валюты за границу и тем самым поддерживать равновесие платежного баланса и устойчивость своих валют.

Так, большинство стран обязывает своих экспортеров сдавать вырученные суммы в валюте или депонировать ее в определенных банках. Валютное законодательство многих европейских государств регламентирует национальные валютные рынки. Банки этих государств обязаны испрашивать специальные разрешения на пре-

¹ См., в частности, обстоятельную статью А.В. Емелина (*Вестник АРБ*. 2004. № 8, 9).

доставление иностранным заемщикам долго- и среднесрочных кредитов в национальных деньгах. Во многих странах валютное законодательство устанавливает режимы валютных счетов, лимиты вывоза валюты.

Естественно, валютное регулирование — это также применение соответствующих правовых норм к конкретным экономическим обстоятельствам, что влечет за собой возникновение, изменение и прекращение валютных правоотношений конкретных субъектов хозяйствования — участников валютных операций.

Практически повсеместно применяются **валютные ограничения** — законодательное или административное запрещение, лимитирование и регламентация операций резидентов и нерезидентов с валютой и другими валютными ценностями. Валютные ограничения преследуют различные цели: выравнивание платежного баланса, поддержание валютного курса, концентрацию валютных ценностей для решения государственных стратегических и текущих задач.

Основные вопросы валютного регулирования в РФ решаются в Законе «О валютном регулировании и валютном контроле» (гл. 2).

В РФ органами валютного регулирования являются Центральный банк и Правительство РФ. Как известно, за Банком России законодательно закреплены три цели деятельности, включая такую, как защита и обеспечение стабильности рубля. В соответствии с этим он, в частности: 1) определяет сферу и порядок обращения в РФ валюты; 2) в пределах своей компетенции издает нормативные акты, обязательные для исполнения всеми резидентами и нерезидентами; 3) проводит все виды валютных операций; 4) устанавливает правила проведения резидентами и нерезидентами в РФ валютных операций; 5) устанавливает порядок перевода, ввоза и пересылки в РФ и из РФ валюты и рублей, а также открытия резидентами счетов в банках за пределами РФ; 6) устанавливает общие правила выдачи банкам и иным кредитным организациям лицензий на валютные операции и выдает такие лицензии; 7) устанавливает единые формы учета, отчетности, документации и статистики валютных операций, а также порядок и сроки их представления; 8) готовит и публикует статистику валютных операций.

Кроме того, Банк России организует и непосредственно ведет валютный контроль.

Валютное регулирование дополняется **валютным контролем** — деятельностью, имеющей целью обеспечение соблюдения участниками валютных операций соответствующего законодательства и разработанных на его основе нормативных правовых актов (для Банка России это часть его надзорной деятельности). Сюда относятся:

- определение соответствия проводимых валютных операций законодательству и нормативным правовым актам и наличия у участников валютных операций необходимых лицензий (разрешений);
- проверка выполнения резидентами их обязательств в валюте перед государством и обязательств по продаже валюты на внутреннем валютном рынке РФ;
- проверка обоснованности платежей в валюте;
- проверка полноты и качества учета и отчетности по валютным операциям.

Органы и организации, на которых законом возложены функции валютного контроля, обладают разным статусом: имеются органы валютного контроля и агенты валютного контроля (агенты органов валютного контроля). **Органы валютного контроля** — это государственные органы, отвечающие за организацию такого кон-

троля и непосредственно участвующие в нем. Имеются в виду Центральный банк, Правительство РФ (п. 1 ст. 22 Закона), федеральные органы исполнительной власти, уполномоченные Правительством РФ (п. 2 ст. 22).

Основным органом валютного контроля в РФ считается Банк России, действующий в этом качестве как непосредственно, так и через уполномоченные банки. Центральный банк как валютный контролер использует разные методы. Например, при валютном контроле за экспортно-импортными операциями применяются лицензирование, наспортизация операций, декларирование товаров (процедура заполнения и представления таможенному органу грузовой таможенной декларации при таможенном оформлении товаров), инспектирование. Кроме того, Центральный банк взаимодействует с другими органами валютного контроля и обеспечивает взаимодействие с ними уполномоченных банков как агентов валютного контроля.

Органами валютного контроля, уполномоченными на эту роль Правительством, являются, в частности: Государственный таможенный комитет (ГТК) РФ; федеральный орган по налогам и сборам; федеральный орган по РЦБ.

Правительство РФ обеспечивает: координацию деятельности в области валютного контроля федеральных органов исполнительной власти, являющихся органами валютного контроля, а также их взаимодействие с ЦБ РФ; взаимодействие не являющихся уполномоченными банками профессиональных участников рынка ценных бумаг как агентов валютного контроля с ЦБ РФ.

Агентами валютного контроля являются органы и организации, которые в соответствии с законом привлекаются к участию в валютном контроле и подотчетны одному из органов валютного контроля. Уполномоченные банки и валютные биржи независимо от своего желания являются агентами валютного контроля, подотчетными Центральному банку.

Другие агенты валютного контроля: профессиональные участники РЦБ, подотчетные федеральному органу исполнительной власти по РЦБ; таможенные органы, подотчетные ГТК; финансовые и налоговые органы, подотчетные Министерству финансов; территориальные органы федеральных органов исполнительной власти, являющихся органами валютного контроля.

Должностные лица органов и агентов валютного контроля в пределах компетенции соответствующих органов и организаций обладают значительными правами.

Укрупненно основными направлениями валютного регулирования и валютного контроля можно считать регулирование и контроль:

- 1) валютных счетов юридических и физических лиц, операций по ним;
- 2) рублевых счетов нерезидентов и операций по ним;
- 3) экспортных операций, в том числе экспорта капитала;
- 4) импортных операций, в том числе импорта капитала;
- 5) ввоза и вывоза ценных бумаг и операций с ними;
- 6) ввоза и вывоза платежных документов в валюте и операций с ними;
- 7) ввоза и вывоза наличной валюты, ее купли и продажи;
- 8) кредитования в валюте.

Отдельным объектом контроля следует считать валютные риски, связанные со всеми вышеперечисленными объектами. Для банков в этом последнем случае ва-

валютный контроль означает установление и проверку выполнения ими лимитов открытой валютной позиции.

23.2. Банк России как организатор валютного рынка

В дополнение к тому, что в предыдущем параграфе было сказано о роли Центрального банка как регулятора и контролера внутреннего валютного рынка РФ, здесь имеется в виду показать эту роль на примере отдельных его нормативных актов, задающих основные «правила игры» коммерческим банкам на данном рынке.

Определение курсов валют в рублях (см. Положение ЦБ «Об установлении Центральным банком РФ официальных курсов иностранных валют к... рублю» от 19.12.2001 г. № 169-П).

Существуют следующие основные способы определения валютных курсов.

1. Спот-курсы — курсы валют, устанавливаемые на момент заключения сделки, т.е. на ближайший день платежа (обмен банками-контрагентами валюты на второй рабочий день со дня заключения сделки). Здесь имеются свои варианты:

- *прямая котировка* — выражение курса иностранных валют в денежных единицах страны, на территории которой проводятся соответствующие операции или сделки;
- *косвенная котировка* — выражение курса национальной денежной единицы к валюте другой страны (обратная котировка);
- *кросс-курсы* — выражение соотношения между валютами двух стран посредством их приравнивания к валюте третьей страны.

2. Форвард-курсы — курсы валют, устанавливаемые на определенную дату в будущем. Процедура котировки обычно заключается в определении и регистрации межбанковского курса путем последовательного сопоставления спроса и предложения по каждой валюте («фиксинг»). Затем на этой основе устанавливаются курсы продавца и покупателя.

Банк России устанавливает официальные рублевые курсы иностранных валют и международных денежных единиц. Такие курсы валют используются при расчетах доходов и расходов государственного бюджета, проведении расчетно-платежных операций государства с предприятиями, организациями и гражданами, а также для целей бухгалтерского учета и налогообложения. Они могут также использоваться государственными органами как исходная база для установления обменных соотношений между рублем и расчетными единицами, которые применяются в клиринговых соглашениях России с отдельными государствами.

Банк России каждый рабочий день устанавливает официальные курсы указанных валют (за исключением национальных валют стран — участниц Экономического и валютного союза) и СДР к рублю. При этом ЦБ рассчитывает и устанавливает официальные курсы:

- доллар США к рублю — на основе котировок биржевого и внебиржевого сегментов внутреннего валютного рынка по операциям «доллар США/рубль» (с 15 апреля 2003 г. на единой торговой сессии межбанковских валютных бирж (ЕТС) начались торги долларами США за рубли со сроком расчетов «завтра», и в связи с этим Банк России решил изменить существовавший порядок определения курса доллара США к рублю по итогам торгов ЕТС с расчетами «сегодня» и использовать для этих целей

средневзвешенное значение курса доллара на торгах ЕТС со сроком расчетов «завтра», сложившееся по состоянию на 11 часов 30 минут дня торгов;

- СДР к рублю — на основе официального курса доллара к рублю и курса доллара к СДР, установленного МВФ на предыдущий рабочий день;
- других валют к рублю — на основе официального курса доллара к рублю и котировок данных валют к доллару США на международных валютных рынках текущего рабочего дня, на биржевом и внебиржевом сегментах внутреннего валютного рынка, а также официальных курсов доллара к указанным валютам, устанавливаемых центральными банками соответствующих государств.

Перечисленные официальные курсы валют утверждаются приказом Банка России, который вступает в силу в календарный день, следующий за днем подписания приказа, и действует до вступления в силу следующего аналогичного приказа (если иное не будет определено в актах ЦБ).

Курсы прочих иностранных валют к рублю Банк России устанавливает в предпоследний рабочий день каждого месяца на основе официального курса доллара к рублю и котировок данных валют к доллару, информацию о которых ЦБ получает из информационных агентств Reuters и Bloomberg, периодического издания Financial Times и от центральных банков соответствующих государств.

Данные курсы также утверждаются приказом Банка России, который вступает в силу с первого числа следующего месяца, и действуют до вступления в силу следующего аналогичного приказа (если иное не будет определено в актах ЦБ).

После того как приказы об установлении курсов валют подписаны, информация о них направляется для распространения в средства массовой информации («Российская газета», «Вестник Банка России», сайт ЦБ в Интернете, агентство «Рейтер»).

Продажа части валютной выручки (см. Инструкцию ЦБ «Об обязательной продаже части валютной выручки на внутреннем валютном рынке РФ» от 30 марта 2004 г. № 111-И).

Общие положения

1. Обязательной продаже на внутреннем валютном рынке РФ подлежит определенная доля выручки в свободно конвертируемых валютах (СКВ), указанной в части 3 ст. 21 Закона «О валютном регулировании и валютном контроле» (далее в настоящей главе — также Закон № 173).

Имеется в виду выручка в следующих СКВ: австралийский доллар; датская крона; доллар США; евро; исландская крона; японская иена; канадский доллар; норвежская крона; сингапурский доллар; турецкая лира; английский фунт стерлингов; шведская крона; швейцарский франк.

2. Резиденты (юридические лица и физические лица — индивидуальные предприниматели) в обязательном порядке продают на внутреннем валютном рынке РФ:

- в соответствии со ст. 21 Закона № 173 — не более 30% своей валютной выручки («Центральный банк РФ вправе устанавливать иной размер обязательной продажи части валютной выручки указанных резидентов, но не свыше 30% ее суммы»);
- в соответствии с нормативными актами Банка России (п. 1.2 Инструкции № 111): в течение большей части 2004 г. — 25% валютной выручки, с декабря названного года — 10%.

3. Указанная часть валютной выручки резидента может быть продана по поручению последнего по рыночному курсу валют к рублю, складывающемуся на внутреннем валютном рынке России на день продажи, через обслуживающий его уполномоченный банк: 1) на межбанковских валютных биржах; 2) на внебиржевом межбанковском валютном рынке; 3) Центральному банку РФ (по согласованию с ним); 4) самому обслуживающему резидента банку (п. 1.4 Инструкции № 111).

4. Резидент вправе уменьшить подлежащую обязательной продаже часть своей валютной выручки, учтя для этого расходы и иные платежи, указанные в п. 1—3 ч. 5 ст. 21 Закона № 173.

5. Не подлежат обязательной продаже суммы в валюте, полученные банками от проводимых ими разрешенных законом банковских операций (сделок).

Обязательной продаже не подлежат также: валютные средства, получаемые Правительством РФ, уполномоченными им федеральными органами исполнительной власти, Банком России от операций (сделок), осуществляемых ими (или от их имени и/или за их счет) в пределах их компетенции; валютная выручка резидентов в пределах сумм, необходимых для исполнения их обязательств по кредитным договорам и договорам займа с организациями-нерезидентами, являющимися агентами правительств иностранных государств, а также по кредитным договорам (договорам займа), заключенным с резидентами государств — членов ОЭСР или ФАТФ на срок свыше двух лет; суммы в валюте, поступающие по сделкам, предусматривающим передачу внешних эмиссионных ценных бумаг (прав на такие бумаги).

Порядок обязательной продажи части валютной выручки

1. В соответствии со ст. 19 Закона № 173 при осуществлении внешнеторговой деятельности резиденты обязаны в сроки, предусмотренные во внешнеторговых договорах (контрактах), обеспечить:

- получение от нерезидентов на свои банковские счета в российских уполномоченных банках валюты или рублей, причитающихся в соответствии с условиями указанных договоров (контрактов);
- возврат в РФ денег, уплаченных нерезидентам за не ввезенные на таможенную территорию РФ (не полученные на таможенной территории РФ) товары, не выполненные работы, не оказанные услуги, не переданные информацию и результаты интеллектуальной деятельности.

При этом резиденты вправе не зачислять на свои банковские счета в уполномоченных банках (оставлять за рубежом) валюту или рубли в следующих, в частности, случаях:

а) при зачислении валютной выручки на счета юридических лиц — резидентов или третьих лиц в банках за пределами территории РФ в целях исполнения обязательств данных резидентов по кредитным договорам (договорам займа) с организациями-нерезидентами, являющимися агентами правительств иностранных государств, а также по кредитным договорам (договорам займа), заключенным с резидентами государств — членов ОЭСР или ФАТФ на срок свыше двух лет;

б) при оплате заказчиками (нерезидентами) местных расходов резидентов, связанных с сооружением резидентами объектов на территориях иностранных государств, — на период строительства, по окончании которого оставшиеся средства подлежат переводу на счета резидентов, открытые в уполномоченных банках;

в) при использовании валюты, получаемой резидентами от проведения выставок, спортивных, культурных и иных аналогичных мероприятий за пределами территории РФ, для покрытия расходов на их проведение — на период проведения этих мероприятий.

Иностранная валюта, зачисленная в соответствии с п. «а» и «в» на счета резидентов или третьих лиц в заграничных банках, должна быть использована в указанных в этих пунктах целях. В противном случае ее следует перевести на счета резидентов, открытые в российских уполномоченных банках.

2. Для идентификации поступлений валюты в пользу резидента (юридического лица или физического лица — индивидуального предпринимателя) и в целях учета валютных операций, в том числе при осуществлении обязательной продажи части валютной выручки, уполномоченный банк одновременно открывает резиденту на основании договора банковского счета:

- *текущий валютный счет* — для учета средств, остающихся в распоряжении владельца счета после обязательной продажи валютной выручки, и проведения иных операций в соответствии с валютным законодательством;

- *транзитный валютный счет* — для зачисления поступлений в валюту, в том числе не подлежащих обязательной продаже, и проведения других операций. С этого счета идет обязательная продажа валютной выручки.

На открытый им транзитный валютный счет банк зачисляет в полном объеме все поступления валюты в пользу резидента, за исключением следующих средств, зачисляемых на текущий валютный счет: средств, поступающих с одного текущего валютного счета резидента, открытого в банке, на другой текущий валютный счет этого резидента, открытый в этом же банке; средств, поступающих от другого банка, в котором открыт текущий валютный счет резидента; средств, поступающих с текущего валютного счета одного резидента на такой же счет другого резидента, открытых в одном банке.

С транзитного валютного счета средства списываются:

- для продажи валюты, включая обязательную продажу ее части;
- для оплаты расходов и иных платежей, указанных в п. 1—3 части 5 ст. 21 Закона № 173 и в п. 1.3 Инструкции № 111;
- для зачисления на текущий валютный счет резидента в этом банке или на его же текущий валютный счет (с предварительным зачислением на транзитный валютный счет), открытый в другом уполномоченном банке: поступлений валюты, не подлежащих обязательной продаже; части валютной выручки, превышающей установленный размер обязательной продажи; валютной выручки в сумме ранее оплаченных с текущего валютного счета резидента указанных выше расходов и иных платежей;
- для возврата средств, ошибочно поступивших в пользу резидента.

3. Зачислив валютную выручку клиента-резидента на его транзитный валютный счет, банк не позднее следующего рабочего дня извещает его об этом (направляет ему соответствующее уведомление). Получив такое извещение, клиент в течение семи рабочих дней дает банку распоряжение об обязательной продаже части валютной выручки (или о продаже валюты большей суммы), в том числе, если считает нужным, о ее продаже по частям, и одновременно — о перечислении остающейся ее части на свой текущий валютный счет и суммы выручки в рублях от реализации валюты — на рублевый банковский счет. Одновременно с данным распоряжением резидент представляет в банк справку установленной формы, идентифицирующую указанную в уведомлении сумму поступившей валюты по видам валютных операций.

Банк, получив указанные распоряжения и справку, не позднее следующего рабочего дня депонирует валюту, подлежащую продаже, с транзитного счета клиента на отдельный лицевой счет «Средства в иностранной валюте для обязательной продажи на внутреннем валютном рынке РФ» (и одновременно списывает с транзитного счета клиента остающуюся часть валюты и зачисляет ее на его текущий валютный счет). И в течение ближайших двух рабочих дней он обязан продать валюту. Банк также вправе купить такую валюту (с учетом лимита открытой валютной позиции).

В рассматриваемой Инструкции имеется любопытный п. 3,8, который гласит, что если резидент не представил в банк названные выше распоряжения и справку (не считая, как поясняется в п. 3.9, тех случаев, когда это не обязательно делать), то *«операции списания... средств с транзитного валютного счета резидента не осуществляются»*. По сути это означает отказ от обязательной продажи части валютной выручки.

4. С текущего валютного счета клиента банк продает валюту на основании договора (контракта), заключенного с клиентом, или на основании его поручений (заявок на продажу) по согласованному сторонами курсу рубля без указанной выше процедуры депонирования.

Организация биржевой торговли валютой (см. Положение ЦБ «О порядке и условиях проведения торгов... валютой за... рубли на единой торговой сессии межбанковских валютных бирж» от 16 июня 1999 г. № 77-П).

Межбанковские валютные биржи — специализированные биржи, имеющие лицензии Банка России на организацию операций купли-продажи валюты за рубли и проведение расчетов по заключенным на них сделкам.

Единая торговая сессия (ЕТС) межбанковских валютных бирж — торги, организованные в порядке, установленном в Правилах проведения операций покупки и продажи иностранной валюты на ЕТС, участие в которых на определенных условиях могут принимать уполномоченные банки (участники торгов или ЕТС).

Администратор ЕТС — межбанковская валютная биржа, уполномоченная Банком России и межбанковскими валютными биржами, обеспечивающими проведение ЕТС, на выполнение функций, определенных в Правилах проведения операций покупки и продажи иностранной валюты на ЕТС. Биржи, организующие ЕТС, обязаны обеспечивать унификацию порядка проведения операций на ЕТС для всех участников.

Правила проведения операций покупки и продажи валюты на ЕТС (Правила ЕТС) — документ, определяющий порядок проведения торгов и расчетов между участниками ЕТС, разрабатываемый администратором ЕТС и утверждаемый Банком России.

Основные условия ЕТС

1. На ЕТС их участники могут продавать валюту от своего имени и за свой счет, а также в соответствии с поручениями клиентов, покупать валюту от своего имени и за свой счет, а также в соответствии с поручениями клиентов.

2. Участники торгов могут проводить операции на ЕТС только в пределах средств, предварительно депонированных ими на счета валютных бирж в порядке, предусмотренном в Правилах ЕТС.

3. Банк России устанавливает значения предельно возможных отклонений валютного курса на ЕТС.

4. Расчеты в рублях на ЕТС проводятся через счета межбанковских валютных бирж, открытые в НКО, осуществляющих расчеты по указанным счетам в соответ-

ствии с внутренними документами указанных бирж, регламентирующими организацию торгов валютой и согласованными с Банком России, а в случаях, установленных Банком России, — через счета тех же бирж в ГРКЦ Банка России.

Порядок расчетов в рублях на ЕТС определяется в Правилах ЕТС.

Банк России исполняет платежные поручения межбанковских валютных бирж на перевод рублей по итогам ЕТС не позднее дня их проведения.

5. Расчеты в долларах США на ЕТС проводятся через счета указанных бирж, открытые в банковских учреждениях США — членах систем клиринговых межбанковских расчетов CHIPS или Fedwire.

6. Расчеты в евро на ЕТС проводятся через счета указанных бирж, открытые в банках государств — участников Экономического и валютного союза.

Порядок расчетов в валюте на ЕТС определяется в Правилах ЕТС.

Регулирование валютных рисков (см. Инструкцию ЦБ «Об установлении лимитов открытой валютной позиции и контроле за их соблюдением уполномоченными банками РФ» от 22 мая 1996 г. № 41).

Банк получает право открывать позиции в валютах с даты получения им лицензии на ведение банковских операций в рублях и валюте, а позиции в драгоценных металлах — с даты получения лицензии на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов.

Валютная позиция — балансовые активы и пассивы, внебалансовые требования и обязательства в валюте или драгоценном металле.

Чистая балансовая позиция — разность между суммой балансовых активов и суммой балансовых пассивов в одной и той же валюте (драгоценном металле), отраженных в гл. «А. Балансовые счета» Плана счетов бухгалтерского учета в кредитных организациях.

Чистая «спот» позиция — разность между внебалансовыми требованиями и обязательствами в одной и той же валюте (драгоценном металле), отражаемыми на счетах для учета наличных сделок гл. «Г. Срочные операции» Правил ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях.

Чистая срочная позиция — разность между внебалансовыми требованиями и обязательствами в одной и той же валюте (драгоценном металле), отражаемыми на счетах для учета срочных сделок гл. «Г. Срочные операции» Правил ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях (за исключением опционов).

Чистая опционная позиция — разность между внебалансовыми требованиями и обязательствами в одной и той же валюте (драгоценном металле), обусловленными покупкой/продажей банком опционных контрактов.

Чистая позиция по гарантиям — разность между взвешенной величиной полученных и величиной выданных безотзывных гарантий, выраженных в одной и той же валюте.

Длинная чистая позиция — положительный результат расчета чистой позиции. Длинная чистая позиция включается в расчет открытой позиции со знаком «+».

Короткая чистая позиция — отрицательный результат расчета чистой позиции. Короткая чистая позиция включается в расчет открытой позиции со знаком «-».

Открытая валютная позиция — величина, определяемая суммированием чистой балансовой позиции, чистой «спот» позиции, чистой срочной позиции, чистой опционной позиции и чистой позиции по гарантиям (с учетом знака позиций).

Валютная позиция по капиталу — величина, соответствующая стоимостной оценке всех или части валютных ценностей, полученных в оплату уставного капитала.

Лимиты открытых позиций — устанавливаемые Банком России количественные ограничения соотношений открытых позиций в отдельных валютах и драгоценных металлах, включая балансирующую позицию в рублях, и собственных капиталов уполномоченных банков.

Лимиты открытых валютных позиций

С целью ограничения валютного риска банков Банк России установил следующие лимиты открытых валютных позиций (ОВП):

- по состоянию на конец каждого операционного дня суммарная величина всех длинных (коротких) открытых валютных позиций не должна превышать 20% собственного капитала банка;
- по состоянию на конец каждого рабочего дня рассчитываются отдельно следующие отчетные показатели: совокупная балансовая позиция (суммарная величина чистой балансовой позиции и чистой «спот» позиции); совокупная внебалансовая позиция (суммарная величина чистой срочной позиции, чистой опционной позиции и чистой позиции по гарантиям); открытая валютная позиция; балансирующая позиция в рублях.

При этом на конец каждого операционного дня каждый из отчетных показателей (независимо от знака позиции) по отдельным валютам и драгоценным металлам не должен превышать 10% собственного капитала банка.

О том, какие риски принимали банки по валютным операциям и как они выполняли указанные нормативные требования, определенное представление дают цифры, приводимые в следующих таблицах.

Т а б л и ц а 23.1

Валютный риск в структуре рыночного риска банковского сектора

Наименование риска	1.01.2002		1.01.2003	
	в % к совокупному капиталу КО ¹	удельный вес в рыночном риске, %	в % к совокупному капиталу КО ¹	удельный вес в рыночном риске, %
Величина рыночного риска ² , всего	32,1	100,0	37,0	100,0
В том числе валютного риска	22,6	70,4	18,5	49,9

¹ КО, проводящие операции, по которым оценивается величина рыночного риска.

² В соответствии с Положением ЦБ от 24 сентября 1999 г. № 89-П.

Т а б л и ц а 23.2

Выполнение кредитными организациями требований по ОВП

Показатели по кредитным организациям	2001 г.				2002 г.			
	I	II	III	IV	I	II	III	IV
Количество КО, нарушивших лимиты ОВП	26	42	32	29	47	31	38	30
Удельный вес КО, нарушивших лимиты ОВП, в активах, %								
КО, имевших валютную лицензию	4,2	3,6	5,8	8,0	16,8	10,1	9,8	9,0
среди 20 крупнейших по величине активов КО	6,5	5,7	9,2	12,7	26,7	16,0	15,6	14,3

В 2004 г. Банк России подготовил и опубликовал для обсуждения проект новой редакции рассмотренной Инструкции («Об установлении размеров открытых валютных позиций,

методике расчета и особенностях... надзора за их соблюдением кредитными организациями РФ»). Проект содержит следующие новации.

1. Нормы документа предполагается распространить и на кредитные организации, не располагающие валютной лицензией, но получившие валютные средства в оплату УК.

2. В расчет ОВП включаются активы (пассивы), внебалансовые требования (обязательства) в рублях, величина которых зависит от изменения курса валют.

3. Отменяется норма, предусматривающая возможность исключения из величины балансовых активов средств в валюте, внесенных в оплату УК («валютной позиции по капиталу»).

4. Расширяется перечень внебалансовых инструментов, подлежащих включению в расчет ОВП (помимо безотзывных гарантий в него включаются поручительства, выданные на условиях, аналогичных безотзывным гарантиям).

5. При расчете ОВП величина чистой балансовой позиции будет определяться с учетом резервов на возможные потери, а также под ссуды, ссудную и приравненную к ней задолженность, сформированных под финансовые инструменты, выраженные в валюте (драгоценном металле).

6. Предусматривается контроль за соблюдением лимитов ОВП в общем случае только по кредитной организации в целом.

7. Предполагается некоторое упрощение режима отчетности по ОВП.

Валютный контроль в действии (см., например, Указание ЦБ «Об усилении валютного контроля со стороны уполномоченных банков за правомерностью осуществления их клиентами валютных операций и о порядке применения мер воздействия к... банкам за нарушения валютного законодательства» от 12 февраля 1999 г. № 500).

В случае нарушения банком федеральных законов, нормативных актов и предписаний Банка России в сфере валютного регулирования и валютного контроля, в частности за проведение валютных операций клиентов без обосновывающих документов, к нему может быть применена такая мера воздействия, как **ограничение проведения операций купли-продажи иностранной валюты** в наличной и безналичной формах. Данная мера может быть распространена на следующие операции провинившегося банка (каждую в отдельности или на все эти операции одновременно): ограничение права покупать валюту от своего имени и за свой счет; ограничение права продавать валюту от своего имени и за свой счет; ограничение права покупать валюту по поручению клиентов (включая кредитные организации); ограничение права продавать валюту по поручению клиентов (включая кредитные организации).

Ограничение в праве покупать/продавать валюту в наличной и безналичной формах на биржевом и внебиржевом валютном рынке может быть введено сроком до шести месяцев в зависимости от характера нарушения, совершенного банком. Указанное ограничение вводится предписанием Банка России либо его ТУ.

В случае неоднократного применения к банку мер указанного рода Банк России вправе отозвать у него лицензию.

В современных условиях особое внимание уделяется контролю за выполнением кредитными организациями норм Закона «О противодействии легализации... доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» от 7 августа 2001 г. № 115-ФЗ, в том числе в сфере валютных отношений.

23.3. Основные валютные операции российских банков

Новые условия проведения валютных операций

В соответствии с Законом № 173 практически любые валютные операции уполномоченный банк может проводить, не получая специального разрешения ЦБ РФ. Необременительными исключениями из этого нового порядка вещей можно считать:

- исчерпывающий перечень валютных операций движения капитала, в отношении которых Банк России в случаях, прямо предусмотренных в Законе, может устанавливать ограничения, выражающиеся в требовании об использовании резидентами и/или нерезидентами специального счета и требования о резервировании (ст. 8, 11 Закона)¹. Заметим, однако, что в Законе нет критерия деления операций на текущие и капитальные;
- запрет на валютные операции между резидентами (впрочем, за целым рядом исключений, указанных в ст. 9 Закона);
- некоторые ограничения на открытие и использование резидентами — клиентами уполномоченных банков счетов в заграничных банках (ст. 12 Закона): требование об уведомлении налогового органа об открытии и закрытии такого счета или о предварительной регистрации открываемого счета; требование о резервировании; требование о представлении резидентом в налоговый орган отчета о движении средств по счету (об остатке средств на счете);
- требование к нерезидентам о резервировании в случае списания и/или зачисления денег и ценных бумаг со специального счета и на специальный счет, открытый в российском уполномоченном банке (ст. 13 Закона);
- требование к резидентам проводить расчеты по своим валютным операциям через счета в уполномоченных банках (п. 2 ст. 14 Закона); впрочем, здесь, а также в п. 4 данной статьи записано, что резиденты «могут проводить расчеты через счета, открытые... в банках за пределами территории РФ, за счет средств, зачисленных на эти счета...»;
- требование соблюдения норм таможенного законодательства при ввозе в РФ и вывозе из РФ валюты и внешних ценных бумаг (ст. 15 Закона).

Как видно из этого, резиденты получают практически неограниченные возможности открывать банковские счета за границей и пользоваться такими счетами.

При этом в основном технологическую роль играют следующие нормативные акты Центрального банка:

- Инструкция «О порядке представления резидентами и нерезидентами уполномоченным банкам документов и информации при осуществлении валютных операций, порядке учета... банками валютных операций и оформления паспортов сделок» от 15 июня 2004 г. № 117-И;

¹ См. Инструкцию ЦБ «О порядке резервирования и возврата суммы резервирования при осуществлении валютных операций» от 1 июня 2004 г. № 114-И, Указание «Об установлении требований о резервировании при зачислении денежных средств на специальные банковские счета и при списании денежных средств со специальных банковских счетов» от 29 июня 2004 г. № 1465 и Указание «Об установлении требования о резервировании при осуществлении резидентами переводов средств на свои счета (во вклады), открытые в банках за пределами территории РФ» от 6 мая 2005 г. № 1577-У.

- Положение «О порядке представления уполномоченным банкам подтверждающих документов и информации, связанных с проведением валютных операций с нерезидентами по внешнеторговым сделкам, и осуществления... банками контроля за проведением валютных операций» от 1 июня 2004 г. № 258-П.

См. также следующие документы Банка России:

- Инструкцию «О видах специальных счетов резидентов и нерезидентов» от 7 июня 2004 г. № 116-И. В соответствии с данной Инструкцией банки открывают и ведут инвалютные счета трех типов для резидентов и рублевые счета пяти типов для нерезидентов. Инструкция не распространяется на кредитные организации, являющиеся резидентами РФ;

- письмо (распоряжение) ГТК РФ «О вывозе наличной иностранной валюты физическими лицами» от 9 сентября 1999 г. № 270-Т);

- Указание «Об открытии физическими лицами — резидентами счетов в банках за пределами территории РФ» от 30 марта 2004 г. № 1411-У;

- Указание «Об установлении суммы перевода физическим лицом-резидентом из РФ без открытия банковских счетов» от 30 марта 2004 г. № 1412-У;

- Указание «Об открытии резидентами, являющимися физическими лицами — индивидуальными предпринимателями и юридическими лицами, счетов в банках за пределами территории РФ» от 4 мая 2005 г. № 1574-У.

Однако заграничные банки тоже разные бывают. С учетом этого Банк России издал Указание от 30 марта 2004 г. № 1410-У, в соответствии с которым «приличный банк» за пределами территории РФ должен удовлетворять одному из следующих критериев: 1) иметь показатель долгосрочной кредитоспособности, присвоенный ему рейтинговым агентством Moody's, не ниже AA3, или агентством Standard and Poor's /FITCH ratings — не ниже AA-; 2) входить в число 1000 крупнейших банков мира по величине активов.

См. также Положение ЦБ «О временном порядке выдачи Банком России юридическим лицам — резидентам, не являющимся кредитными организациями и валютными биржами, разрешений на открытие и использование счетов в банках за пределами территории РФ» от 28 апреля 2004 г. № 256-П.

В отношении **межбанковских операций** Центробанк установил (Указание от 28 апреля 2004 г. № 1425-У), что уполномоченные банки без ограничений проводят друг с другом от своего имени и за свой счет следующие валютные операции (сделки): отнесенные к банковским операциям по законодательству РФ; связанные с исполнением обязательств по выплате валюты в соответствии с договорами поручительства и залога, а также регрессных требований поручителей; связанные с приобретением у третьих лиц — уполномоченных банков, а также с уступкой таким банкам за валюту требований исполнения обязательств в денежной форме; связанные с расчетами в валюте по договорам лизинга; с внешними ценными бумагами; связанные с платежами в валюте по операциям с внутренними и внешними ценными бумагами; связанные с привлечением валюты в виде кредитов; связанные с доверительным управлением деньгами; связанные с уплатой комиссионного вознаграждения (оплатой услуг уполномоченного банка) по указанным в предыдущих пунктах операциям.

Валютные операции, не вошедшие в данный перечень, уполномоченные банки проводят в порядке, установленном для юридических лиц — резидентов, не являющихся уполномоченными банками, если иное не установлено Банком России.

Валютные операции обменных пунктов банков (см. гл. 3 Инструкции ЦБ «О порядке открытия, закрытия, организации работы обменных пунктов и порядке осуществления уполномоченными банками отдельных видов банковских операций и иных сделок с наличной иностранной валютой и валютой РФ, чеками... номинальная стоимость которых указана в иностранной валюте, с участием физических лиц» от 28 апреля 2004 г. № 113-И).

Из многообразных валютных операций (операций с наличной валютой и чеками), которые могут проводить обменные пункты банков, к категории основных можно отнести лишь следующие: покупка наличной валюты за наличные рубли; продажа наличной валюты за наличные рубли; продажа наличной валюты одного иностранного государства (группы государств) за наличную валюту другого иностранного государства (группы государств) (конвертация); покупка чеков за наличные рубли; покупка чеков за наличную валюту; продажа чеков за наличные рубли; продажа чеков за наличную валюту; оплата чеков наличными рублями; оплата чеков наличной валютой.

Некоторые правила работы обменных пунктов

1. Банк может проводить все возможные валютно-обменные операции или некоторые из них.

Банк не имеет права проводить операции только покупки или только продажи наличной валюты (и платежных документов в валюте). Исключение из этого правила может быть сделано только в том случае, если кассир обменного пункта израсходовал установленный данному обменному пункту лимит аванса в наличной валюте или наличных рублях и фактические остатки наличных (валюты и рублей), полученные в течение операционного дня в результате проведения валютно-обменных операций.

Банк также не имеет права в ходе валютно-обменных операций: устанавливать ограничения по номиналу (достоинству) денежных знаков иностранных государств (группы государств), годам эмиссии, по сумме покупаемой или продаваемой наличной валюты. Исключениями могут быть ограничения, обусловленные имеющимися у кассира обменного пункта фактическими остатками наличных рублей и/или валюты, а также ограничения, установленные в нормативных актах Банка России; устанавливать ограничения по номиналу банкнот и достоинству монеты ЦБ РФ, годам эмиссии, по сумме принимаемых и выплачиваемых наличных рублей (за исключением указанных в предыдущем пункте ограничений).

2. Курс (или разные курсы) покупки и продажи наличной валюты (и платежных документов в валюте) за наличные рубли, а также конвертации наличной валюты банк устанавливает самостоятельно (приказом по банку либо отдельным распоряжением руководителя его подразделения, которому приказом по банку предоставлено право устанавливать указанные курсы).

Банк вправе изменять указанные курсы в течение операционного дня (с оформлением каждого нового значения курса приказом или распоряжением).

3. За проведение валютно-обменных операций банк может взимать комиссионные в наличных рублях или в наличной валюте.

В современных условиях российским банкам во многих регионах страны тяжело и невыгодно заниматься валютно-обменными операциями. Причин тому две: во-первых, неоправданно высокая капиталоемкость соответствующей легальной деятельности (требования к оборудованию и

укрепленности обменных пунктов) и трудоемкость (большая отчетность, мелочная регламентация работы обменных пунктов со стороны ТУ ЦБ); во-вторых, недобросовестная конкуренция со стороны огромного числа никем не контролируемых нелегальных фирм, занимающихся незаконными валютными операциями, в том числе обменными, а также просто спекулянтов-менял.

Данные о структуре доходов и расходов российских кредитных организаций приведены в табл. 23.3 и 23.4.

Т а б л и ц а 23.3

Структура доходов и расходов действовавших кредитных организаций, %

Позиции	1.01.2002	1.01.2003
Доходы, всего	100,0	100,0
В том числе доходы, полученные от операций с иностранной валютой и другими валютными ценностями	32,71	27,76
Расходы, всего	100,0	100,0
В том числе расходы на операции с иностранной валютой и другими валютными ценностями	32,73	28,03

Т а б л и ц а 23.4

Структура чистого дохода кредитных организаций, в % к итогу

Структура чистого дохода	1.01.2002	1.01.2003
Чистый процентный доход (+), убыток (-)	61,9	60,5
Чистый доход от операций купли-продажи ценных бумаг и их переоценки (+), убыток (-)	11,9	16,1
Чистый доход от операций с иностранной валютой и валютными ценностями, включая курсовые разницы (+), убыток (-)	11,2	8,8
Чистые комиссионные доходы (+), убытки (-)	19,9	17,0
Чистые прочие доходы (+), убытки (-)	-4,8	-2,4
Чистый текущий доход до эксплуатационно-управленческих расходов и до формирования резервов (+), убыток (-)	100,0	100,0

Раздел III

ТЕХНОЛОГИИ РАБОТЫ ОБЕСПЕЧИВАЮЩИХ СЛУЖБ БАНКА

Глава 24. Учет и отчетность коммерческого банка.

Организация работы бухгалтерской службы банка

Глава 25. Технологии управления кадрами банка

Глава 24

УЧЕТ И ОТЧЕТНОСТЬ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА. ОРГАНИЗАЦИЯ РАБОТЫ БУХГАЛТЕРСКОЙ СЛУЖБЫ БАНКА

24.1. Учет и отчетность банка: исходные положения

Вводные замечания

Управление банком базируется на использовании полной и достоверной информации о формировании его ресурсов и их размещении, достигнутых результатах, наличии резервов на возможные потери и о всех других операциях банка. Обеспечивает банк такой информацией ведущийся в нем учет.

Бухгалтерский учет в банке представляет собой строго организованный, упорядоченный процесс сбора, регистрации и обобщения информации в денежном выражении о состоянии и движении его материального имущества, денежных средств, кредитов, фондов, ценных бумаг, созданных резервов, о доходах и расходах, финансовых результатах. Бухгалтерский учет в этом качестве создается и совершенствуется самим банком на основе норм законодательства и требований регулирующих органов и **предназначен для формирования полной и достоверной информации в виде систематизированных данных (отчетности) о его финансово-экономическом положении, необходимой внутренним и внешним пользователям в целях управления (анализа, планирования, регулирования и контроля) деятельностью банка.**

Основная цель бухгалтерского учета — достоверное и реальное отражение финансовых результатов деятельности, финансового положения и движения денежных ресурсов — формулируется практически одинаково в основополагающих документах по бухгалтерскому учету разных стран. Однако за этой общей формулировкой, как будет показано далее, могут скрываться разные концептуальные подходы, задачи и способы учета.

При этом под **внутренними пользователями** (потребителями) бухгалтерской информации понимаются собственники (участники) банка и их органы (совет и его председатель, ревизионная комиссия, общие собрания), руководители исполнительных органов банка (правление и его председатель), подразделения банка и их руководители, внутренние контролеры и аудиторы, а под **внешними пользователями** — соответствующие государственные регулирующие органы (центральный банк, министерство финансов, налоговые и другие органы), внешние аудиторы, партнеры по бизнесу, существующие и потенциальные клиенты, заемщики, инвесторы, кредиторы и вкладчики банка, а также информационные и рейтинговые агентства, бюро кредитных историй, аналитики, консультанты, словом, общество в целом.

Отсюда можно сразу заключить, что финансовая информация банка и о банке нужна многим, но каждому с разной точки зрения. Очевидно, что ни одна информационная система не в состоянии в равной степени удовлетворить потребности всех пользователей. Соответственно возникает объективная база для преимущественной ориентации на удовлетворение информационных интересов той или иной группы (групп) пользователей, что может вести к

формированию в разных странах таких систем бухгалтерского учета и отчетности, в которых по-разному расставлены «потребительские акценты».

Бухгалтерский учет банков характеризуется оперативностью и единством формы построения; все операции, совершенные в банке в течение операционного дня, в тот же день по единым правилам отражаются на лицевых счетах аналитического учета, открытых на клиентов. Бухгалтерский баланс банк составляет («подводит») ежедневно; ежедневно оформляет записи на счетах, а также делает для клиентов выписки из счетов. Единая форма учета создает возможность адекватного сравнения и анализа деятельности всех банков.

Правильный, грамотно поставленный учет в банке помогает ему решать следующие **основные задачи**: 1) оптимальным образом выполнять обязанности налогоплательщика (имея в виду, что данные бухгалтерского и налогового учета могут расходиться); 2) своевременно представлять необходимые отчеты и иную требуемую информацию о себе регулирующим органам и всем другим пользователям такой информации, демонстрируя свое законопослушание и открытость; 3) обеспечивать руководящие органы и лица банка материалом для принятия обоснованных управленческих решений.

Правовая база бухгалтерского учета в российских банках

Вся совокупность нормативных актов, регулирующих бухгалтерский учет и отчетность российских банков (кредитных организаций), включает в себя документы нескольких уровней.

К документам **высшего (первого) уровня** относятся законы общего и специального действия, регулирующие принципиальные вопросы бухгалтерского учета. Здесь в первую очередь следует упомянуть Закон «О бухгалтерском учете» от 21 ноября 1996 г. № 129-ФЗ. Важным документом является и Гражданский кодекс РФ, в первой части которого закреплены некоторые принципы учетной работы, положения об обязательном утверждении годового отчета, о наличии баланса как необходимого признака юридического лица и др. Во второй части Кодекса нашли отражение принципы составления и положения различных договоров, что важно и для организации работы бухгалтерской службы банка. К документам этого уровня могут быть отнесены также некоторые другие законы (отдельные их нормы). В состав правовой базы бухгалтерского учета входит и Налоговый кодекс РФ.

Среди законов специального действия, относящихся к рассматриваемому вопросу, необходимо отметить основные банковские законы, отдельные нормы из которых приводятся ниже.

Из Закона «О Центральном банке РФ»

Ст. 4. Банк России выполняет следующие функции:

- 4) устанавливает правила осуществления расчетов в РФ;
- 5) устанавливает правила проведения банковских операций;
- (...)

14) устанавливает правила бухгалтерского учета и отчетности для банковской системы РФ; (...)

Ст. 7. Банк России по вопросам, отнесенным к его компетенции в настоящем... Законе и других федеральных законах, издает... нормативные акты, обязательные для федеральных органов государственной власти, органов государственной власти субъектов РФ и органов местного самоуправления, всех юридических и физических лиц.

Ст. 57. Банк России 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, а также другой информации, предусмотренной в федеральных законах. При этом устанавливаемые Банком России правила применяются в отношении бухгалтерской и статистической отчетности, которая составляется за период, начинающийся не ранее даты опубликования указанных правил.

Для осуществления своих функций Банк России... имеет право запрашивать и получать у кредитных организаций необходимую информацию об их деятельности, требовать разъяснений по полученной информации.

Банк России вправе устанавливать для участников банковской группы порядок предоставления информации об их деятельности, которая необходима для составления консолидированной отчетности.

(...)

Поступившая от юридических лиц информация по конкретным операциям не подлежит разглашению без согласия соответствующего юридического лица, за исключением случаев, предусмотренных в федеральных законах.

Банк России публикует сводную статистическую и аналитическую информацию о банковской системе РФ.

Положения настоящей статьи распространяются на информацию, собираемую Банком России и передаваемую им по поручению Правительства РФ международным организациям.

Ст. 73. Для осуществления своих функций... регулирования и... надзора Банк России проводит проверки кредитных организаций (их филиалов)...

Уполномоченные представители (служащие) Банка России имеют право получать и проверять отчетность и другие документы кредитных организаций (их филиалов), при необходимости снимать копии с соответствующих документов для приобщения к материалам проверки.

(...)

Из Закона «О банках и банковской деятельности»

Ст. 20. Основания для отзыва у кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций

Банк России может отозвать у кредитной организации (КО) лицензию... в случаях:

- 3) установления фактов существенной недостоверности отчетных данных;
- 4) задержки более чем на 15 дней представления ежемесячной отчетности (отчетной документации);

Ст. 40. Правила бухгалтерского учета в кредитной организации

Правила... бухгалтерского учета, представления финансовой и статистической отчетности, составления годовых отчетов кредитными организациями устанавливает Банк России с учетом международной банковской практики.

Ст. 42. Аудиторская проверка кредитной организации, банковской группы и банковского холдинга

Отчетность КО подлежит ежегодной проверке аудиторской организацией... Отчетность банковской группы и... банковского холдинга подлежит ежегодной проверке аудиторской организацией...

(...)

Аудиторская организация обязана составить заключение о результатах аудиторской проверки, содержащее сведения о достоверности финансовой отчетности КО, выполнении ею обязательных нормативов, установленных Банком России, качестве управления кредитной организацией, состоянии внутреннего контроля и другие положения, определяемые в федеральных законах и уставе КО.

Аудиторское заключение направляется в Банк России в трехмесячный срок со дня представления в Банк России годового отчета КО, банковской группы и банковского холдинга.

Ст. 43. Ответственность кредитной организации, ответственность банковской группы и ответственность банковского холдинга

КО представляет в Банк России годовой отчет... после подтверждения его достоверности аудиторской организацией. Если КО имеет возможность оказывать существенное (прямое или косвенное) влияние на деятельность иных юридических лиц (за исключением кредитных организаций), то она составляет и представляет указанный отчет на консолидированной основе в порядке, определяемом Банком России.

КО публикует в открытой печати годовой отчет... в форме и сроки, которые устанавливает Банк России, после подтверждения его достоверности аудиторской организацией.

Головная КО банковской группы, головная организация банковского холдинга (управляющая компания банковского холдинга) составляют и представляют в Банк России в целях... надзора за деятельностью КО на консолидированной основе в порядке, определяемом Банком России, консолидированную отчетность о деятельности банковской группы и... банковского холдинга...

Второй уровень составляют специальные нормативные документы по учету, адресуемые именно и только банкам (кредитным организациям). Сюда относятся прежде всего Правила ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории РФ, являющиеся приложением к Положению ЦБ от 5 декабря 2002 г. № 205-П (далее — Правила учета).

Указанный документ содержит **План счетов бухгалтерского учета в кредитных организациях** и собственно **Правила**, включающие:

часть I. **Общая часть** — это основные принципы бухгалтерского учета в кредитных организациях, общие рекомендации об организации и ведении учета в банках;

часть II. **Характеристики счетов** — характеристика предназначения и применения каждого бухгалтерского счета, включенного в План счетов;

часть III. **Организация работы по ведению бухгалтерского учета.**

Кроме того, в документ входят 14 приложений¹, в том числе:

1. Схема обозначения лицевых счетов и их нумерации (по основным счетам), в которую включены Перечень условных обозначений (шифров) документов, проводимых по счетам в кредитных организациях, и Список парных счетов, по которым сальдо может изменяться на противоположное.

2. Организация и ведение бухгалтерского учета в дополнительных офисах кредитных организаций (филиалов).

3. Схема аналитического учета доходов и расходов в кредитных организациях.

4. Форма отчета кредитной организации о прибылях и убытках.

¹ Неясно только, к чему эти приложения, так как ранее названные Правила также являют собой приложения к Положению № 205, в котором никакого собственного содержания нет.

5. Перечень операций кредитных организаций, подлежащих дополнительному контролю.
6. Форма ведомости остатков на счетах кредитной организации.
7. Форма ведомости остатков средств, размещенных (привлеченных) кредитной организацией.
8. Форма оборотной ведомости по счетам кредитной организации.
9. Форма бухгалтерского баланса кредитной организации.
10. Порядок учета основных средств, нематериальных активов, материальных запасов.
11. Порядок учета вложений (инвестиций) в ценные бумаги и операций с ценными бумагами.

К этому уровню относятся и многочисленные нормативные акты Банка России, регламентирующие учет отдельных групп банковских операций и вопросы их отчетности. К документам данного уровня могут относиться также материалы Центрального банка или его подразделений и учреждений, в которых разъясняются отдельные вопросы бухгалтерского учета в банках и их отчетности.

К документам **третьего уровня** следует отнести внутренние документы конкретного банка, в которых решаются отдельные вопросы учета, не урегулированные в документах предыдущих уровней. В эту группу входят рабочий план счетов бухгалтерского учета, рабочие положения о порядке проведения отдельных учетных операций, формы первичных учетных документов, правила документооборота, технология обработки учетной информации и другие документы и материалы, в совокупности образующие содержание учетной политики банка.

Принципы учета в банках и вопросы их реализации

Международно признанными считаются следующие принципы бухгалтерского учета в банках (они отражены в действующем в России Плане счетов в кредитных организациях и части I Правил учета).

Принцип непрерывности деятельности — предполагается, что в обозримом будущем банк будет продолжать функционировать.

Принцип преемственности (постоянства методов учета) — подразумевается, что банк из года в год придерживается одних и тех же правил учета, кроме случаев существенных перемен в его деятельности или правовом механизме. В противном случае должна обеспечиваться сопоставимость с отчетами за предыдущие периоды.

Принцип осторожности (при совершении операций) — означает, что банк:

а) к оценке своих активов и пассивов, доходов и расходов (их отражению в отчетах) подходит с достаточной степенью осторожности, чтобы не переносить уже существующие риски, потенциально угрожающие его финансовому положению, на следующие периоды; все возможные убытки банк отражает в финансовой отчетности до момента их фактического возникновения, а все возможные прибыли, как правило, не принимает во внимание до момента их фактического получения или до тех пор, пока не возникнет уверенность в их получении, т.е.: отражает в отчетности только реально заработанные до конца отчетного периода доходы (**принцип отражения доходов и расходов по так называемому кассовому методу**), если в отношении учета отдельных операций в Правилах учета не установлено иное;

б) из предосторожности создает резервы под выданные кредиты и другие операции.

Принцип своевременности отражения операций — предполагает их отражение в учете в день их совершения (поступления документов), если иное не предусмотрено в нормативных актах Банка России.

Принцип раздельного отражения активов и пассивов — означает их развернутое и отдельное отражение и оценку.

Принцип преемственности входящего баланса — имеется в виду соответствие (равенство) учтенных остатков на начало текущего отчетного периода остаткам на конец предшествующего отчетного периода.

Принцип приоритета содержания над формой — требует показывать операции прежде всего в соответствии с их экономическим содержанием, а не с их юридической формой.

Данный принцип содержит определенное внутреннее противоречие и на практике ведет к известной коллизии: относительно экономического содержания многих операций могут быть разные суждения и мнения (и каждый будет считать свое мнение мотивированным), а юридические нормы, если уж они установлены, ни бухгалтерия, ни кто-либо другой не может нарушать под страхом неизбежных санкций. Поэтому требование показывать операции не в соответствии с их юридической формой, а как-то иначе выглядит в определенном смысле провокационным. Указанная коллизия может быть снята одним путем — если юридическая форма будет адекватно отражать экономическое содержание соответствующей операции.

Принцип открытости — требует, чтобы отчеты были достоверными, достаточно подробными и понятными информированному пользователю (чтобы не допускались двусмысленности в оценке позиции банка) и содержали пояснения наиболее важных показателей.

Принцип консолидации — предполагает, что отчетность составляется в целом по банку с учетом его дочерних и совместных организаций (с исключением взаимных платежей и вложений).

На практике реализация указанных принципов и отражение в учете конкретных ситуаций сопряжены со значительными трудностями.

Базовые принципы построения плана счетов

К числу таких принципов относят следующие.

1. Разделение счетов на активные и пассивные (отказ от использования активно-пассивных счетов).
2. Единообразное отражение операций, совершаемых в различных денежных единицах (отказ от «валютного» раздела баланса).
3. Использование единой временной структуры активных и пассивных операций.
4. Разрешение банкам открывать дополнительные счета, необходимые им для более точного отражения проводимых операций.
5. Разделение счетов по типам клиентов.
6. Использование счетов для расчетов банков со своими филиалами.
7. Четкое отделение операций хозяйственной деятельности банка от его банковских операций.

24.2. Унификация учета и отчетности банков: проблемы и перспективы

Международные стандарты учета и отчетности

В последние годы общим местом стали утверждения о том, что бухгалтерскому учету в банках России предстоит не только путь дальнейшего совершенствования, но и перехода на международные стандарты.

Модели бухгалтерского учета

В мире существует несколько основных моделей учета, которые различаются прежде всего тем, на какой правовой базе они возникли и развиваются.

Англо-американская модель. Ключевой вклад в ее развитие внесли Великобритания, США и Голландия. В этих странах бухгалтерская отчетность рассматривается как основной источник информации для инвесторов и кредиторов. Почти все компании присутствуют на РЦБ, и они заинтересованы в получении объективной информации о финансовом положении друг друга. Модель в большинстве стран предполагает использование принципа учета по первоначальной стоимости. Предполагается, что влияние инфляции невелико и хозяйственные операции отражаются по ценам на момент сделок.

В настоящее время эту модель используют многие страны — от Австралии, Индонезии и ЮАР до Канады, включая некоторые африканские и центральноамериканские страны.

Континентальная модель. Ее родоначальниками считаются страны континентальной Европы и Япония. Здесь специфика бухучета обусловлена двумя факторами — ориентацией бизнеса на крупный банковский капитал и необходимостью соответствия требованиям фискальных органов. В данной модели значительно большее влияние на порядок составления отчетности оказывают государственные органы (интересы сбора налогов). Страны, применяющие эту модель, также в основном руководствуются принципом неизменности первоначальной оценки.

Кроме европейских (континентальных) стран, Японии и России данную модель используют также более десятка африканских стран.

Южноамериканская модель. Отличительной ее характеристикой является корректировка показателей отчетности с учетом изменения общего уровня цен. Поправка на инфляцию необходима для обеспечения достоверности текущей финансовой информации (особенно в отношении долгосрочных активов). Корректировка отчетности ориентирована на потребности государства в исполнении доходной части бюджета.

Некоторые страны используют смешанные модели с преобладанием национальной специфики.

Необходимо подчеркнуть: деление учета на те или иные модели весьма условно — не существует и двух стран с идентичными системами учета. С другой стороны, в силу глобализации экономики, как считается, есть необходимость определенной стандартизации учета и отчетности или сближения их моделей.

Задача для России

Распространено мнение о том, что российский бухгалтерский учет, в том числе банковский, пока еще по-настоящему не реформирован, что в нем масса недостатков, и потому России необходимо как можно быстрее переходить от своих национальных стандартов учета (как уже отмечалось, применительно к банкам они зафиксированы в Правилах учета) на использование так называемых международных стандартов финансовой отчетности — МСФО (International financial reporting standards — IFRS). При этом практически все считают, что отечественная отчетность представляется в формате, удобном только для целей налогообложения, банковского надзора и статистики, что она понятна только специалистам в области бухгалтерского учета или банковской деятельности и не позволяет широкому кругу клиентов, вкладчиков, инвесторов банков оценить реальное финансовое состояние банка и его перспективы, т.е. пользователям нужны «словарь и переводчик», чтобы понять эту отчетность.

Таким образом, необходимость совершенствования бухгалтерского учета и стандартов составления финансовой отчетности связывают с целями обеспечения большей прозрачности финансового положения банков, повышения качества банковского надзора и расширения доступа российских кредитных организаций на международные финансовые рынки.

Организации-стандартизаторы

В учете и отчетности банков многих стран все сильнее проявляется тенденция следовать рекомендациям ведущей организации в мире по разработке единых учетных стандартов — европейского Совета (прежде — Комитета) по международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО, или International accounting standards board — IASB).

Целью деятельности этой негосударственной организации, созданной в 1973 г. в результате соглашения между профессиональными бухгалтерскими организациями ряда европейских стран (Франция, Германия, Нидерланды, Великобритания, Ирландия), а также Австралии, Канады, Мексики, Японии и США, является унификация принципов бухгалтерского учета корпораций и их финансовой отчетности. С 1983 г. в состав КМСФО вошли все профессиональные бухгалтерские организации, являющиеся членами Международной федерации бухгалтеров (IFAC). По данным на начало 2000 г. КМСФО объединял представителей 143 бухгалтерских организаций из 104 стран. Совет работает в тесном контакте с национальными организациями по разработке стандартов, с комитетами по ценным бумагам и с биржами ряда стран, с Мировым банком, а также с межправительственными организациями, такими, как Европейская Комиссия, Организация экономического сотрудничества и развития, ООН и др.

Важно иметь в виду: стандарты, которые разрабатывает СМСФО, имеют только рекомендательный и ненормативный характер. Страна может в добровольном порядке взять на себя какие-либо обязательства в части внедрения в свою хозяйственную практику МСФО. Однако сделать это она может только одним способом, а именно издав на основе МСФО национальные правовые акты в сфере нормативного регулирования бухгалтерского учета и отчетности. До этого отчетность,

подготовленная в соответствии с международными стандартами, не будет иметь юридической силы, даже если вся экономика по факту перейдет на составление такого варианта отчетности.

Проблемами унификации стандартов учета и отчетности занимаются также:

- межправительственная рабочая группа экспертов по международным стандартам учета и отчетности при ООН (была создана в 1982 г.);
- Европейская комиссия — обеспечивает гармонизацию учета в рамках Европейского Союза;
- Комиссия по ценным бумагам и биржам США (Securities and exchange commission) — правительственная организация США, чья юрисдикция распространяется на все компании, продающие ценные бумаги в США (включая иностранные);
- неправительственный Совет по стандартам учета и отчетности США (Financial accounting standards board) — обеспечивает разработку американских принципов учета. Как правило, стандарты этой организации получают распространение в странах с англо-американской моделью учета. В настоящее время рассматривается как конкурент МСФО в разработке МСФО. Одной из целей деятельности Совета является обеспечение международной сравнимости и качества американских стандартов (US GAAP).

Есть ли выбор?

IFRS — International financial reporting standards¹ (МСФО²) — это требования к финансовому учету, разрабатываемые названным выше международным неправительственным Советом (Комитетом) экспертов, представляющих национальные профессиональные организации и регулирующие органы. Что касается **US GAAP** (Generally accepted accounting principles — Общепринятые принципы отчетности, или **ОППО**), то это требования к финансовому учету, установленные только национальными профессиональными организациями и регулирующими органами США и отражающие англо-саксонскую модель бухгалтерского учета. Иначе говоря, действительно международными по происхождению следует считать лишь МСФО.

Кое-что о терминах

Обычно, говоря о международных стандартах, имеют в виду, что корпоративный учет представляет собой процесс систематического сбора и регистрации информации о ежедневных операциях, проводимых фирмой (банком), а также анализ и представление данной информации внутренним и внешним пользователям (accounting). У нас этот термин переводится как «бухгалтерский учет». Однако есть специалисты, которые полагают, что понятие «accounting» шире понятия «бухгалтерский учет» и охватывает еще кое-что (внутренние правила и процедуры учета, формирование отчетности для внешних пользователей). Позиция спорная, но так или иначе под влиянием этой позиции в последнее время и в России указанный термин многие стали переводить как «финансовая отчетность». В то же время следует заметить, что в самих МСФО в зависимости от контекста это понятие переводится то как «бухгалтерский учет», то как «отчетность».

¹ Употребляется также обозначение **IAS** — International accounting standards.

² Иногда вместо МСФО употребляют аббревиатуры **МСО** — Международные стандарты отчетности и **МСБУ** — Международные стандарты бухгалтерского учета.

Если «accounting» включает в себя не только собственно учетные операции фиксации неких фактов (что очевидно), то ведь то же самое можно и нужно сказать и о «бухгалтерском учете» в нашем традиционном его толковании (для этого достаточно заглянуть в Закон «О бухгалтерском учете»). Вопрос на самом деле не в том, будто одно понятие шире, а другое уже, а лишь в том, чем реально отличаются стандарты «accounting» и просто «бухгалтерского учета». В этой связи вопрос о том, пользоваться ли термином «бухгалтерский учет» или «финансовая отчетность», оказывается совсем даже несущественным.

Спорна, однако, не столько используемая терминология, а сама обоснованность и целесообразность применения в любой отдельно взятой стране МСФО (см. далее).

Как был сделан «исторический» выбор

Между американцами и КМСФО развернулась упорная борьба за право включения России в сферу своего влияния. Еще в феврале 1998 г. генеральный секретарь КМСФО приезжал в Россию в составе делегации, в которую входили представители Международной федерации бухгалтеров и Всемирного банка. Цель визита заключалась в том, чтобы встретиться с высшими должностными лицами из правительства и руководителями организаций, занимающихся вопросами бухгалтерского учета, и попытаться убедить их в целесообразности принятия в России МСФО. В положительном случае члены делегации обещали оказать России необходимую помощь в этом направлении. Вскоре, 6 марта 1998 г., вышло постановление Правительства РФ «Об утверждении Программы реформирования бухгалтерского учета в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности» № 283. Тем самым наша страна как будто высказалась в пользу МСФО. Тем не менее деньги на подготовку и реализацию Программы (проект ТАСИС) выделили американцы, причем главными лицами в проекте также оказались американские и другие иностранные специалисты.

Все это, видимо, означает, что программа реформирования российского учета и отчетности реализуется по требованию, на средства и силами международных финансовых корпораций и, надо полагать, не в ущерб интересам последних. Вопрос лишь в том, в чем тут состоит интерес российской стороны.

Суть проблемы: вчера и сегодня

Считается, что цель отчетности по МСФО состоит в том, чтобы предоставлять широкому кругу адресатов, которым необходима отчетность (управляющие самих компаний и внешние пользователи, включая надзорные органы), всю информацию, нужную пользователям для принятия верных управленческих решений — наглядную, понятную, достоверную и надежную, содержательно значимую, сопоставимую; что составленный по МСФО баланс дает намного более наглядную картину, что здесь в центре внимания — интересы инвестора (кредитора), который может быть уверен, что благодаря такой отчетности будут удовлетворены все его основные требования в отношении информации и его вложения будут должным образом защищены.

Проблема на самом деле очень актуальная. Участники (акционеры и пайщики) и общественность требуют большей прозрачности в работе банков, чтобы иметь возможность сравнивать с работой других кредитных организаций, в том числе в международном масштабе. Есть все основания полагать, что даже та непубликуемая от-

четность, которой располагает Банк России, не дает ему достаточных возможностей для оценки реального положения дел в коммерческих банках. Отсюда и возникает вопрос об интересах клиентов и вкладчиков банков. Эта проблема давно вышла на национальный уровень. Следовательно, качество, информативность публикуемой для клиентов банков отчетности имеет приоритетное значение.

Поскольку отчетность банка до представления в Банк России проверяет и заверяет аудиторская фирма, то, казалось бы, любое квалифицированное лицо, ознакомившись с этой опубликованной отчетностью, может оценить реальное положение банка. Но это если ее содержание достоверное. А с этим есть значительные проблемы. Большинство банков все время допускает более или менее серьезные нарушения порядка учета своих операций и составления отчетности. Как же можно клиентам и партнерам банков полагаться на публикуемые ими данные? Выходом из этой ситуации и считается ныне переход на МСФО.

Несколько лет назад, когда еще только принималось решение о возможном переходе банков России на МСФО, обоснованность такого шага у многих не вызывала сомнений, а последствия представлялись большинству в весьма оптимистичных тонах. Многие были убеждены, что достаточно ввести международные стандарты и все проблемы решатся, банки станут «прозрачными» и «правильными», надзор за ними предельно упростится. Но затем сомнения все же стали нарастать, становясь все более тревожными. Окончательно они оформились, когда в 2002 г. скандально обанкротились американские компании «Энрон» и «Уолдком», которые стали самыми крупными банкротами за всю историю, а вслед за ними прокатилась целая волна аналогичных событий во всем мире. Суть в том, что отчетность во всех этих «энронах» была построена в полном соответствии с международными принципами и проверена признанными на международном уровне аудиторами. Однако все это не помешало ввести в заблуждение многих участников рынка. На отечественном рынке эти события отозвались теперь уже очевидным выводом: от одного только факта введения МСФО чудес ожидать не стоит.

Нужен ли переход на МСФО?

В связи со всем вышеизложенным возникает несколько вопросов, на которые требуется дать обоснованные ответы.

1. Очень любопытно, как с позиций интересов самих банков обосновывается необходимость их перехода на МСФО. Обычно подчеркивается, что такой переход неизбежен из-за процессов глобализации, конкретно — там и постольку, где и поскольку банки намереваются выйти на международные финансовые рынки, имея в виду, что нельзя проводить операции в глобальном масштабе и в то же время составлять отчетность на основе «провинциальных» стандартов. В частности, для российских банков положительное в этом переходе усматривается в том, что этим путем они смогут приобщиться к международным рынкам капиталов и привлекать в страну, в том числе в банковский сектор России, зарубежные инвестиции. Другими словами, МСФО для российских банков — это «билет» на зарубежные рынки, так как для зарубежных партнеров возникает положительный (чисто психологический) эффект большей узнаваемости.

В широком распространении МСФО заинтересованы экономические субъекты, включая банки, действующие в международных масштабах, в частности, действующие в России филиалы и дочерние банки крупнейших западных банков (их сотрудники, в том числе российские, часто не только не знакомы с отечественными стандартами учета, но и не считают их знание необходимым). Требование следовать МСФО выдвигают мировые фондовые рынки.

Для остальных субъектов экономики переход на МСФО не является и не будет актуальным и необходимым; что же касается «общественности» (клиентура банков), то действительный интерес для нее представляет возможность более или менее уверенно судить о сравнительном текущем финансово-экономическом состоянии и перспективах деятельности конкретных банков, т.е. полнота и прозрачность, «читаемость» публикуемой последними отчетности, а совсем не то, подготовлена она в соответствии с национальными или международными стандартами (никто не доказал, что отчетность по национальным стандартам непременно менее прозрачна, понятна и информативна).

Ориентация на некий единый всемирный бухгалтерский банковский учет абсурдна, ибо такового нет в природе. Представляется, что речь в первую очередь должна идти не о переходе на международные стандарты банковского учета, а о дальнейшем развитии, обогащении национальных стандартов учета, в том числе с использованием всего того полезного, что имеется в аналогичном опыте других стран (а это, кстати, требует доказательной демонстрации действительных преимуществ принятых в этих странах стандартов учета). Всякий иной путь вообще лишен здравого смысла.

Нет смысла заставлять переходить на новые стандарты все банки, равно как и все предприятия и организации реального сектора экономики.

Международные стандарты должны рассматриваться не как исключаящая альтернатива, а как дополнение к национальным стандартам учета и отчетности, используемое в необходимых случаях (например, когда соответствующие национальные стандарты отсутствуют) теми участниками экономического процесса, которым без этого не обойтись.

Так, в Испании использование МСБУ допустимо только в тех случаях, когда нет соответствующего национального стандарта. В Канаде и Австралии фирмы, торгующие на местных фондовых рынках, используют только национальные стандарты.

Из примерно 40 базовых методов (стандартов) бухгалтерского учета, составляющих МСБУ, в десяти ведущих странах (Австралии, Канаде, Франции, Германии, Японии, Нидерландах, Швеции, Швейцарии, Великобритании и США) до последнего времени использовались только шесть. Что касается остальных методов, то в ряде стран либо их распространение ограничено, либо используются альтернативные методы.

2. Что, собственно, следует реформировать и стандартизировать — то ли порядок составления финансовой отчетности, то ли правила бухгалтерского учета? На этот счет среди специалистов до настоящего времени, похоже, нет единого мнения. Насколько можно судить, нет его даже среди руководителей Центрального банка РФ.

Казалось бы, нужно совершенствовать и то и другое. В то же время международные стандарты регулируют только вопросы формирования финансовой отчетно-

сти. Порядок бухгалтерского учета в традиционном понимании (правила в отношении Плана счетов, бухгалтерских и учетных регистров, первичной документации) в стандартах практически не излагается. Но можно ли модернизировать отчетность пусть даже в самом широком его понимании (элементы учетной политики, бухгалтерский баланс, разные отчеты, поясняющие материалы) и при этом никак не затрагивать сам порядок учета?

Более того, нет необходимой ясности и с такими двумя частями любых стандартов учета и отчетности, как **принципы** и **процедуры**. Единые международные принципы (МСФО и частично ОППО-США) в нашей стране уже с 1992 г. положены в основу действующих нормативных документов и используются в целом успешно. В то же время учетные процедуры в разных странах имеют свою специфику, порой существенную (см. далее). И практически все страны, работая по своим национальным стандартам, разработали более или менее эффективные процедуры трансформации отчетности, составленной по стандартам других стран, в свою отчетность, в формы, заполненные по правилам их собственных стран. Другими словами, проблемы перевода одной национальной отчетности в любую другую фактически не существует. Так, иностранные партнеры переводят российскую отчетность, используя аудиторские компании, которым они доверяют. Проблема, следовательно, в другом — как транснациональным финансовым институтам вообще избавиться от необходимости переводов. Но, как уже было отмечено, эта проблема актуальна далеко не для всех.

3. Что важнее или должно превалировать в бухгалтерском учете — принципы или правила? Корень соответствующих дискуссий — в уже упоминавшейся неприглядной истории, связанной с банкротством американских компаний «Энрон», «Уолдком» и др.

Считается, что американская система, как и российская, основана в большей степени на правилах, нежели на принципах. Подразумевается, что в обеих странах система развивалась в сторону все более жесткого нормативного регулирования, большего применения конкретного набора узко сформулированных правил: при возникновении новых финансовых инструментов или новых операций разрабатывались и утверждались новые правила. И вот случились эти скандальные банкротства. И в большинстве случаев ответ на указанный дискуссионный вопрос стал даваться такой — важнее должны быть принципы, а не правила.

Приверженцы МСФО считают, что требования МСФО, существующие в виде определенных общих принципов, а не как узко сформулированные правила, обойти труднее, чем положения многих национальных стандартов. Высказывается уверенность, что если бы компании и аудиторские фирмы США придерживались принципов европейских МСФО, то у них не было бы возможности в таких масштабах манипулировать отчетными данными и обманывать общество.

Во всех подобных рассуждениях имеется одно, но очень слабое место — это само противопоставление принципов и правил. На самом деле для реального и единообразного в масштабах как минимум одной страны (а это абсолютно необходимое требование) учета и соответственно составления отчетности нужны как общие принципы, так и общие правила. В этой связи сама дилемма — что важнее: принципы или правила? — представляется надуманной.

Российскую отчетность нередко упрекают в том, что в ней якобы превалирует сугубо формальный (юридический) подход к отражению финансово-хозяйственных операций и гораздо слабее учитывается их экономическое содержание. Такое противопоставление юридической формы и экономического содержания — это еще один пример надуманной и просто некомпетентно сформулированной проблемы. Превалировать, если так можно выразиться, должны оба подхода — и экономический, и юридический. Во-первых, экономическое содержание хозяйственных операций можно понимать и преподносить по-разному (здесь могут играть роль как разная экономическая грамотность кадров, так и разные интересы представляемых ими сторон, а также многие иные факторы). Во-вторых, отдавая должное экономическому содержанию отражаемых в учете и отчетности процессов (операций), кто бы что ни понимал под этим, нельзя не понимать и отрицать также определяющее в некотором смысле значение юридически однозначного толкования соответствующих операций (сделок). В противном случае участники последних, если они разойдутся в интерпретации экономической сути сделки или между ними возникнет спор по другим причинам, сразу же окажутся вне правового поля и им придется решать свой хозяйственный спор не в суде, а на бандитской «стрелке».

В то же время переход к системе, где комплексно продуманные принципы имеют большее значение (лучше соблюдаются, а не просто декларируются), где, следовательно, недостаточно иметь под рукой даже очень хорошую инструкцию центрального банка или министерства финансов, увеличивает уровень ответственности руководства банков перед обществом, надзорными органами, друг перед другом. Это требует более профессионального подхода к управлению банковскими рисками, основанного на применении так называемых **профессиональных (мотивированных) суждений**. Это можно считать едва ли не важнейшим требованием МСФО. Но именно с этим связаны и самые большие трудности.

Главная из них — в России (не будем трогать в этой связи другие страны) пока не урегулированы нормативно следующие ключевые в данном аспекте вопросы и нет должных ответов на них: 1) что такое мотивированное суждение и чем оно отличается от частично мотивированного, неверно или некорректно мотивированного, немотивированного, но тоже суждения? 2) какое из двух мотивированных суждений (принадлежащих, например, сотрудникам проверяемого коммерческого банка и представителю Центробанка, проводящему такую проверку) окажется «более мотивированным» и почему?

Далее, чтобы управляющие смогли научиться формировать хорошо обоснованные профессиональные суждения по самым различным вопросам жизнедеятельности банков, включая вопросы учета и отчетности, необходимы терпеливое и основательное обучение, подготовка новых и переподготовка имеющихся кадров. По сути речь идет о необходимости изменения самого споеоба мышления сотрудников бухгалтерских служб и руководителей банков, аудиторов, разработчиков программных продуктов, а также специалистов по надзору в Банке России. Еще важнее — накапливать соответствующие практические навыки управления банками на основе профессиональных суждений.

Но насколько готовы все эти наши кадры к такому повороту? Думается, пока в весьма малой степени. А до намеченного перехода на международные стандарты остается крайне мало времени. В оставшееся время необходимо проделать колоссальный объем подготовительной работы, связанной, в частности, с отработкой

практических шагов по внедрению форм международной отчетности, включая подготовку в кратчайшие сроки соответствующего программного обеспечения. При этом программы можно будет начать разрабатывать не ранее, чем Банк России разработает, утвердит и опубликует относящиеся к проблеме новые инструкции (но лишь после того, как в законодательство будут внесены необходимые изменения). Но этих инструкций пока нет (есть только их проекты). В этой ситуации велика вероятность того, что результат может точно соответствовать известному крылатому выражению: «хотели как лучше, а получилось как всегда».

Наконец, в рассматриваемом аспекте трудно не заметить, что к восприятию отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, менее всех других готов тот, ради которого, если судить по декларациям, и был задуман переход на международные стандарты, — отечественный потенциальный пользователь такой отчетности, который хотел бы принимать свои инвестиционные решения более взвешенно. Ситуация такова, что о его просвещении никто даже думать не думает.

4. Что на самом деле представляют собой МСФО на сегодняшний день? Комитет (Совет) по международным стандартам финансовой отчетности, как уже отмечалось, существует достаточно длительное время. Стандарты, которые он разрабатывает, находятся в движении, постоянно пересматриваются. Только некоторые из них получили достаточно широкое признание, что не оставляет сомнений по поводу их дальнейшего распространения и превращения в мировые стандарты. До настоящего времени продолжается обсуждение и согласование новых стандартов, отвечающих потребностям международных рынков. В ряде случаев просто никто в мире не знает, как переходить на новый стандарт и какие последствия будут от его применения.

В любом случае факт состоит в том, что до настоящего времени (2005 г.) соответствующие документы в полном объеме не подготовлены, не изданы и тем более не переведены официально самим Советом по МСФО на русский язык (коммерческие переводы не в счет), что уже само по себе делает невозможным переход на МСФО.

Но если смотреть вперед, то самое главное даже не в этом. Какие преимущества несет применение международных стандартов не только международным финансовым корпорациям, но и принимающей эти стандарты национальной экономике в целом? На этот вопрос внятный практический ответ не получен ни в одной стране мира за 30 лет существования указанных стандартов. Между тем в странах развитых рыночных отношений к своим учетным традициям относятся очень бережно: от национальных стандартов не отказываются, а международные лишь одобряют, разрешают использовать там, где это необходимо.

В настоящее время применение МСФО не является обязательным ни в одной экономически развитой стране, хотя многие страны работают над сближением своих стандартов с МСФО. По такому достаточно рациональному пути, позволяющему учитывать национальную специфику, казалось бы, идет и Россия. Вместе с тем во властных структурах и среди части специалистов имеет широкое хождение позиция, согласно которой под сближением понимается такой процесс, в результате которого российские стандарты учета и отчетности должны полностью совпасть с зарубежными, т.е. переход на МСФО в смысле отказа от собственного опыта, традиций и стандартов.

В странах Европы приняты собственные национальные стандарты раскрытия информации. Так, европейская система центральных банков предпочла разработать

свою систему финансовой отчетности, действие которой распространяется на Европейский центральный банк и все центральные банки, участвующие в европейской системе. Хотя предполагаемые стандарты приближаются к международным, между двумя системами по-прежнему существуют значительные различия.

Европейский совет (ЕС) в начале 2000 г. принял стратегию, предусматривавшую создание к 2005 г. полностью интегрированного рынка финансовых услуг. В качестве единых норм финансовой отчетности ЕС выбрал МСФО. Планировалось потребовать от всех действующих на территории ЕС акционерных (с котируемой акцией на биржах) компаний не позднее 2005 г. перейти к составлению корпоративной отчетности согласно нормам МСФО. Вопрос о том, как будут переходить (и будут ли вообще переходить) на МСФО компании, акции которых не котируются на рынке, пока не решен. Предусмотрены также правила разработки процедуры признания МСФО на уровне ЕС. При этом Европейская комиссия дала ясно понять, что окончательное решение о применении отдельных положений МСФО будет приниматься в рамках специальных процедур. Словом, Западная Европа дает нам образец того, как в данном важном вопросе не допускать скоропалительных решений.

Между тем власти нашей страны демонстрируют иной подход, стремясь, видимо, оказаться «впереди планеты всей». Правительство и Банк России давно заявили о предстоящем переходе нашей страны на МСФО в 2004 г. (потом этот срок пришлось отодвинуть из-за его необоснованности). Но не потому, что в банковском секторе и реальной экономике России много компаний, для которых такой переход актуален, а потому только, что власти решили таким способом получать достоверную информацию о реальном положении субъектов экономики. На деле, как теперь всем должно быть ясно, МСФО не предотвращают фальсификацию финансовой информации и манипулирование с финансовой отчетностью, представляемой рынку.

Главное, следовательно, не в тех или иных стандартах, а в том, готовы ли субъекты экономики к тому, чтобы раскрывать реальную финансовую информацию о себе. Если такая готовность (интерес, мотивация, привычка, просто желание) есть, то все остальное играет второстепенную роль. Если же участники рынка настроены на манипулирование информацией и обман общества, то они будут делать это в рамках МСФО не хуже, чем при другой системе учета и отчетности.

Трудность заключается и в том, что надо определить, как поступать с национальными стандартами, для чего они будут нужны, если международные стандарты станут едиными общими стандартами. Ответа на этот вопрос пока также нет.

5. Опыт других стран показывает, что применение даже международно признанного решения в национальном стандарте возможно только в том случае, когда это решение соответствует реальной экономической ситуации в стране. Иными словами, при использовании МСФО для совершенствования национальной системы учета необходима адаптация международных стандартов. Но хорошо известно, что условия работы кредитных организаций в России и за рубежом совершенно различные, и именно это является одной из принципиальных причин проблем с внедрением международных стандартов учета и отчетности. Так что же сначала — внедрение МСФО или изменение реальной экономической ситуации в России?

Условия функционирования наших банков куда более жесткие и неопределенные, чем за рубежом. Имеется ряд объективных проблем, которые сдерживают российские

банки на путях повышения их прозрачности. И эти проблемы, определяющие характер развития отечественной банковской системы, не исчезнут и после введения МСФО. Разумеется, ужесточение законодательства и надзорных регламентов способно оказать влияние на ситуацию. Но соответствующие усилия государственные органы предпринимают и сегодня. Однако их, как видно по опыту, недостаточно для реального решения существующих проблем.

Необходимо изменение делового климата в целом: основная задача банков — предоставление финансовых услуг предприятиям, организациям и населению, и характер спроса на услуги непосредственно определяет характер операций банков и в конечном счете их балансов. Если со стороны клиентов сохранится спрос на услуги обналаживания, минимизации налогообложения и т.п., то внедрение международных стандартов не только не повысит прозрачность системы, но создаст дополнительную почву для злоупотреблений и существенно ухудшит репутацию отечественного банковского комплекса.

Применение МСФО невозможно также без изменения налогового законодательства, без внесения ряда изменений в Закон «О бухгалтерском учете», целый ряд других документов, без разработки комплекта соответствующих новых нормативных актов и методических материалов. Все это пока имеется в лучшем случае в виде проектов, с которыми банковское сообщество не спешит даже знакомить.

В частности, отсутствие юридической силы у отчетности, подготавливаемой на основе МСФО, делает невозможным удовлетворение в российском суде каких-либо материальных претензий пользователя отчетности как в отношении того, кто готовил эту отчетность, так и в отношении аудитора, подтвердившего ее достоверность, если пользователь понес убыток в результате принятия решения на основе такой отчетности. Такая ситуация безответственности выгодна только аудиторам.

6. Еще в 2001 г. Департамент регулирования и надзора Банка России собирал информацию о том, какие кредитные организации составляют отчеты по международным стандартам, какие формы отчетности они готовят, в каком формате и, главное, каким образом изменяются показатели капитала банков и его достаточности, если руководствоваться международными стандартами (таких банков было около 100, не все они согласились раскрыть эту информацию Банку России). Полученная информация определенно свидетельствовала о том, что на ее основе делать вывод о целесообразности перехода на МСФО было по меньшей мере преждевременно.

Однако еще важнее другое. Для многих банков, особенно региональных, переход на МСФО выглядит дамочным мечом, нависшим над их головами. Вопрос состоит в том, какие принципиальные выводы собирается делать Центральный банк в отношении тех банков, капитал которых, рассчитанный в соответствии с международными стандартами, окажется меньше или существенно меньше, чем он считается сейчас (по некоторым данным, это может коснуться около 60% всех ныне действующих банков). Ясного ответа на этот вопрос пока никто не дал.

7. Переход на МСФО остро ставит вопросы аудита. Как отмечают специалисты, аудиторское сообщество не скоро еще будет готово к тому, чтобы внести свою лепту в этот процесс. Если все действующие российские банки должны перейти на международные стандарты финансовой отчетности, то кто будет квалифицированно

проводить аудиторскую проверку их отчетности, составленной в соответствии с международными стандартами, причем проверять в соответствии опять же с международными стандартами аудирования? К сожалению, круг таких аудиторских фирм на сегодня исключительно узок.

В новом российском Законе «Об аудиторской деятельности» банковский аудит объединен со всем остальным аудитом. Это фактически означает, что теперь, когда Банк России лишен права контролировать «своих» аудиторов, любая аудиторская фирма, имеющая в своем составе хотя бы одного аттестованного специалиста по банковскому аудиту или просто нанимающая такого специалиста на условиях подконтракта, может проводить аудиторскую проверку и подтверждать финансовую отчетность любого банка на любых условиях. Нетрудно представить себе, какого качества будет этот аудит и как это все отразится на работе банков в новых условиях.

8. Практически все понимают, что переход на международные стандарты учета и отчетности, если уж он неизбежен, должен проходить одновременно в банковском и реальном секторах экономики. Если банковский сектор перейдет на указанные стандарты, а реальная экономика нет, то получится, что одни и те же операции будут по-разному отражаться в учетных документах и в отчетности, что вызовет расхождения не только в отчетности, но и в самом учете и может просто погубить все учетное дело в стране. Кроме того, такой способ перехода к новым стандартам отчетности означал бы, что банки станут более «прозрачными», чем вся остальная экономика, что опять же недопустимо.

Но за реальный сектор в данном плане отвечает Министерство финансов РФ, которое, судя по всему, готово «пропустить вперед» Центральный банк с подопечными ему кредитными организациями. Получается более чем странная ситуация, грозящая экономике в целом и банкам в частности большими неприятностями.

9. Никто в стране не дал себе труда задуматься над вопросами экономической эффективности (уровень необходимых затрат и ожидаемые экономические последствия) внедрения МСФО как на макро-, так и на микроэкономическом уровне, хотя понятно, что мероприятие это весьма дорогостоящее. В частности, Центральный банк, похоже, совсем не интересуется ни то, какие бреши в финансах банков, особенно малых и средних, пробьет такое внедрение, ни то, какие выгоды хотя бы в будущем это даст банкам (повышение производительности труда, экономия рабочего времени, снижение себестоимости банковских услуг и т.д.). Другими словами, возможность реализации всего проекта перехода на МСФО с экономической точки зрения изначально оказалась сомнительной (никто же в условиях рынка не будет внедрять новшество, не сулящее экономических выгод).

Кому сейчас действительно выгодно такое внедрение в российскую учетную практику МСФО, так это самому Совету по МСФО, который давно уже превратился фактически в транснациональную корпорацию. Выгодно это также фирмам, обучающим специалистов по программам для получения международных профессиональных бухгалтерских и аудиторских квалификационных сертификатов (которые, кстати, в наших условиях и не полезны вовсе), а также аудиторским и консультационным фирмам, трансформирующим отчетность и подтверждающим ее достоверность.

В случае, если переход на МСФО совершится раньше, чем будут найдены разумные, взвешенные решения перечисленных выше вопросов, то российский банковский комплекс ожидает большой кризис.

Особенности российского учета

Рассуждать вообще о том, что лучше — российские стандарты учета и отчетности или западные, нет особого смысла. Что же касается присущих им особенностей, то их следует знать и учитывать в практической работе. Впрочем, каковы бы ни были эти особенности, российская система учета, включающая в себя классические вековые методы, сама по себе — готовый стандарт.

Концептуальное отличие российских правил бухгалтерского учета (РПБУ) от западных (МСФО и национальные стандарты отдельных западных стран) заключается в том, что российские стандарты определяют **правила учета** той или иной операции, а западные — **правила ее отражения в отчетности**, предназначенной в том числе для внешних пользователей. Таким образом, **сопоставимость информации о деятельности организации по российским стандартам обеспечивается на уровне первичных данных учета (бухгалтерских проводок), а по западным — на уровне отчетности**. При этом сопоставимость отчетности по нашим стандартам должна обеспечиваться арифметически (статья «а» + статья «б» – статья «в» = Итого), а сопоставимость учета первичных данных по западным — соблюдением принятых принципов учета при регистрации каждой операции.

Между названными разными системами учета и отчетности имеется также достаточно много различий более частного характера, в том числе связанные с традициями.

Классическая формула баланса «актив = пассиву» в западной формулировке выглядит другим образом: «активы = обязательства + капитал».

Исторически сложилась разница между планами счетов в разных странах. В англо-американской модели нумерация счетов вообще не задана, а лишь рекомендован порядок расположения счетов по следующему принципу: активы — от наиболее ликвидных к наименее ликвидным; обязательства — от наиболее ликвидных (кредиторская задолженность) к наименее ликвидным (долгосрочные кредиты); капитал — уставный фонд, прибыль (убыток) от текущей деятельности и за предыдущие периоды, дивиденды, доходы от продаж, себестоимость продаж, прочие доходы и убытки.

В международных стандартах плана счетов нет (план счетов бухгалтерского учета по нашему законодательству представляет собой систематизированный перечень синтетических счетов бухгалтерского учета, т.е. счетов для учета обобщенных данных).

Значительны различия между российским и западным балансом. Отличается форма балансовых листов: баланс МСБУ требует сравнительных показателей за тот же период прошлого года в сопровождении показателей за текущий год; активы и пассивы расположены в порядке убывания ликвидности (в российском балансе — в порядке возрастания).

В западных странах регулирующие статьи в балансе отдельно не выделяются, а прибыль представляется в распределенном виде.

В российском бухучете существует два способа исправления ошибочных записей: «красное сторно» и «черное сторно» (первое уменьшает обороты по счетам, второе их увеличивает). В МСБУ используется только «черное сторно». Проблема «красного сторно» стоит перед всеми западными пакетами, имеющимися на российском рынке. Не многие из них умеют уменьшать обороты после совершения исправительной записи.

В США и некоторых других странах подсчет налога на прибыль ведется 1 раз в год и соответствующее сальдо прибылей и убытков ведется нарастающим итогом с начала года. В России счета прибылей и убытков обнуляются ежемесячно.

Западные стандарты допускают участие нескольких счетов в проводке (дебетуется и кредитруется несколько счетов), тогда как в России проводка имеет жестко заданный вид: «дебет

счета... — кредит счета... ». Поэтому в МСБУ невозможно выделить корреспондирующие счета. Проблема корреспонденции счетов остро стоит практически перед всеми используемыми в России западными пакетами.

Наконец, финансовый год в России совпадает с календарным годом, в то время как в МСФО (МСБУ) может и не совпадать. Более того, некоторые фирмы западных стран используют финансовые периоды, не равные календарным месяцам (например, он может быть равен четырем или пяти неделям).

Практически все авторы, сравнивающие МСФО и РПБУ, делают акцент на их различиях. Различия между ними действительно имеются, но так ли они принципиальны по существу?

МСФО по своей сути — это некий незавершенный свод принципов, на основе которого можно построить достаточно много различных систем отчетности, при этом по форме они могут сильно различаться. Что же касается самих принципов, то среди них можно выделить те, которые действительно отличаются от принципов российского бухучета. Таковы, например, принципы использования метода начисления (результаты операций отражаются в том периоде, к которому они относятся, независимо от времени фактического получения денег) и приоритета экономического содержания (операции отражаются прежде всего в соответствии с их экономической сутью, а не в зависимости от юридической формы). Дело, однако, в том, что российские правила, не требуя жесткого соблюдения этих принципов, тем не менее позволяют их учитывать и использовать практически, когда для этого имеются соответствующие условия (например, налоговые). Кроме того, как уже было показано, в РПБУ не допускается «зряшное» противопоставление экономического содержания и правовой формы учета хозяйственных операций.

Нет ничего принципиально нового и в структуре финансовой отчетности: балансовый отчет, отчет о прибылях и убытках, отчет о движении денежных средств, отчет об изменениях в капитале банки формируют уже сегодня, равно как в дополнение к указанным формам отчетности представляют необходимые описания и пояснения. Можно утверждать с определенными оговорками (касающимися ряда необходимых корректировок форм отчетности, например, в отношении расчета доходов и расходов будущих периодов), что РПБУ позволяют потенциально (при известном их усовершенствовании) достигать тех же целей, что и МСФО. Как уже было отмечено ранее, главные проблемы экономики связаны отнюдь не с системами учета и отчетности. В чем же тогда заключается почти магическая притягательность аббревиатуры «МСФО»? Может быть, все дело в «загадочной душе» наших соотечественников?

Задание на переходный период

Переход на полноценное формирование всеми кредитными организациями отчетности по международным стандартам Банк России планирует с 1 января 2007 г. Предполагается, что время до указанной даты необходимо для решения двух блоков задач: 1) на МСФО должен перейти не только банковский сектор, но и корпоративный — большинство наиболее важных и крупных предприятий; 2) необходимо откорректировать отечественное законодательство, в котором отчетность по МСФО не

закреплена, а значит юридической силы иметь не может. Только после этого Центральный банк сможет выстраивать систему надзора на базе новой отчетности.

В конце декабря 2003 г. Банк России выпустил Указание временного действия «О составлении и представлении финансовой отчетности кредитными организациями» № 1363-У, обязывающее все банки практически начать осваивать МСФО, для чего подготовить и представить в ЦБ: неконсолидированную отчетность за девять месяцев 2004 г. — в срок до 30 ноября 2004 г.; консолидированную и неконсолидированную отчетность за 2004 г. в целом — в срок до 1 октября 2005 г.

В помощь банкам ЦБ издал также крайне объемные методические рекомендации «О порядке составления и представления кредитными организациями финансовой отчетности» (письмо ЦБ от 25 декабря 2003 г. № 181-Т). Банкам «рекомендовано» составлять финансовую отчетность «в соответствии с методическими рекомендациями на базе российской бухгалтерской отчетности путем перегруппировки статей бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках, внесения необходимых корректировок и применения профессиональных суждений, т.е. применения метода трансформации».

Это означает, что банки в рамках выбранной учетной политики делают «учебную картинку» — составляют, как и раньше, отчетность по российским стандартам, а потом путем некоторых манипуляций (переоценки и оценки на основе собственных суждений) превращают ее в отчетность по МСФО, которую и предъявляют надзорному органу (параллельно с представлением отчетности, составленной по РПБУ). Но из этой «картинки» ничего не следует (она же не имеет юридической силы), за исключением того, что Банк России использует ее для анализа деятельности своих «подопечных».

При этом составление отчетности по МСФО не затронет принятые в России План счетов, правила бухгалтерских проводок, формы первичных документов и учетных регистров. Вносятся коррективы лишь в правила составления и раскрытия информации о финансовой и хозяйственной деятельности, в принципы оценки.

Но с 1 января 2006 г. намечено начать применять к кредитным организациям меры надзорного характера уже на основе международных стандартов.

24.3. Учетная и налоговая политика банка

Начиная с 1995 г. хозяйствующие субъекты, в том числе кредитные организации, формируют свою учетную политику в целях обеспечения методического, технического и организационного единства учетного процесса в течение отчетного периода.

К понятию учетной политики

В соответствии с Законом «О бухгалтерском учете» (п. 3 ст. 5) организация самостоятельно формирует свою учетную политику исходя из структуры, отрасли и особенностей деятельности, руководствуясь законодательством РФ, нормативными актами органов, регулирующих бухгалтерский учет.

Учетная политика в широком смысле слова — это методика (порядок) ведения оперативного и бухгалтерского учета для целей: планирования и в целом управления

(учетное обеспечение процесса принятия управленческих решений на разных уровнях); адекватной оценки активов, обязательств, затрат и финансовых результатов, в том числе при составлении сводной финансовой отчетности; налогового планирования.

Под **учетной политикой** в узком смысле слова понимается установленный в законодательстве набор допустимых альтернатив для отражения в бухгалтерском учете операций, активов и обязательств, затрат и финансовых результатов. При этом в финансовом и налоговом законодательстве устанавливается перечень операций, в отношении которых разрабатывается и применяется учетная политика, а также сами альтернативные способы отражения в учете отдельных операций.

В целом можно считать, что учетная политика — это совокупность принципов, правил (их вариантов) и технологий (способов, методов) разумной организации и ведения бухгалтерского учета в банке (иной организации, на предприятии) с целью формирования максимально оперативной, полной, объективной и достоверной финансовой и управленческой информации. Иными словами, под учетной политикой непосредственно понимается принятая в данной организации совокупность **способов ведения бухгалтерского учета** — первичного наблюдения, стоимостного измерения, текущей группировки и итогового обобщения фактов ее экономической деятельности. Конкретно к таким способам относятся методы группировки и оценки указанных фактов, системы учетных регистров, способы применения счетов бухгалтерского учета, приемы инвентаризации, обработки информации, организации документооборота и иные соответствующие способы, методы и приемы.

Содержание и разработка учетной политики банка

Организация самостоятельно формирует свою учетную политику. Применительно к банку в учетной политике должны быть определены возможные варианты учета тех операций, в отношении которых альтернативные решения предусмотрены в официальных нормативных документах, регулирующих бухгалтерский учет в кредитных организациях. При этом она не должна дублировать положения ни его кредитной, инвестиционной и прочих политик, ни правил учета операций в той их части, которая жестко определена в нормативных документах. **Лишь в ряде случаев банкам дается возможность самостоятельно определять некоторые элементы бухгалтерского и налогового учета, и именно эти элементы и следует отразить в учетной политике.**

Как это лучше сделать? Главная трудность здесь — **отсутствие стандарта «Учетная политика кредитных организаций»**. С учетом этого банки в качестве методического подспорья при разработке своей учетной политики могут пользоваться Положением по бухгалтерскому учету Минфина РФ «Учетная политика организации» (утверждено приказом министра от 9 декабря 1998 г. № 60н, в ред. приказа от 30 декабря 1999 г. № 107н). Хотя в самом этом документе (п. 1) указано, что для кредитных организаций он не обязателен, тем не менее его нормы могут быть применены по крайней мере для той части банковских операций, учет которых не урегулирован в нормативных актах Банка России.

Разработчики учетной политики банка должны ясно понимать цели своей работы. Такими целями можно считать конкретизацию порядка использования способов ведения учета, допускаемых в нормативных актах, придание нормативного статуса

самостоятельно разработанным способам ведения учета, установление механизмов реализации способов учета в соответствии со структурой и спецификой деятельности банка.

Таким образом, банк разрабатывает и утверждает свою учетную политику, основываясь на утвержденных Центробанком Плана счетов и Правилах учета, других его нормативных актах, а также на нормативных документах Минфина и, возможно, иных государственных органов. Согласно п. 1.3 части I Правил учета такая политика должна включать в себя: рабочий план счетов бухгалтерского учета в банке, его филиалах; формы первичных учетных документов, применяемых для оформления операций, включая формы документов для внутренней бухгалтерской отчетности, не предусмотренные Госкомстатом РФ в числе типовых форм первичных учетных документов; порядок расчетов (платежей) с филиалами (иными подразделениями); порядок проведения отдельных учетных операций, не противоречащих законодательству и нормативным актам ЦБ; порядок инвентаризации и методы оценки видов имущества и обязательств; порядок и случаи изменения стоимости объектов основных средств, в которой они приняты к бухгалтерскому учету (переоценка, модернизация, реконструкция и т.д.); лимит стоимости предметов для принятия к бухгалтерскому учету в составе основных средств; способы начисления амортизации по объектам основных средств и нематериальных активов; порядок отнесения на расходы стоимости материальных запасов; правила документооборота и технология обработки учетной информации; порядок контроля за внутрибанковскими операциями; порядок и периодичность печатания документов учета; другие решения, необходимые для организации бухгалтерского учета.

Однако определенный Банком России перечень разделов учетной политики не является (и не может быть) закрытым. С учетом этого в ней есть смысл и необходимость определить и закрепить также: 1) допущения, выбранные банком при формировании учетной политики; 2) организацию рабочего дня бухгалтерских работников; 3) порядок ведения налогового и управленческого учета; 4) порядок хранения документов и баз данных; 5) момент признания доходов и расходов банка; 6) периодичность и порядок формирования и использования финансовых результатов деятельности; 7) периодичность и порядок создания и использования резервов и фондов; 8) периодичность расчетов по налогу на прибыль; 9) вариант расчетов по налогу на добавленную стоимость; 10) периодичность получения доходов от передачи имущества в доверительное управление, текущую аренду, лизинг; 11) периодичность списания доходов и расходов будущих периодов на доходы и расходы отчетного периода; 12) деление средств труда на основные средства и малоценные предметы; 13) отдельные элементы учета: кредитных операций, влияющих на финансовые результаты; операций с ценными бумагами, влияющих на финансовые результаты; участия банка в уставных капиталах других организаций; операций с иностранными валютами; материальных ценностей и нематериальных активов; операций доверительного управления, периодичности распределения прибыли и перечисления ее учредителям доверительного управления; 14) порядок приобретения нематериальных активов, оборудования для лизинга; 15) периодичность распределения прибыли банка.

В любом случае учетная политика банка должна отвечать требованиям: полноты отражения в учете всех фактов хозяйственной деятельности; осмотрительности (осторожности); приоритета содержания перед формой; непротиворечивости; рациональности и экономичности ведения учета.

Учетная политика банка должна быть оформлена приказом, распоряжением либо иным организационно-распорядительным документом. Изменения в учетной политике банка могут приниматься в случаях его реорганизации (слияние, разделение, присоединение), смены собственников, изменений законодательства РФ или в механизме нормативного регулирования бухгалтерского учета, разработки новых способов учета. Изменения в учетной политике также оформляются приказом или распоряжением.

Утвержденную приказом (распоряжением) учетную политику банк должен представить в налоговый орган по месту своей регистрации. Любые изменения, вносимые банком в свою учетную политику в будущем отчетном периоде, также должны быть согласованы с указанным органом.

О налоговой политике банка

Особенность учетной политики в современных условиях — необходимость разработки наряду с учетной политикой для целей собственно бухгалтерского учета также и **специальной учетной политики для целей расчетов по налогам** (и иным обязательным платежам).

В недалеком прошлом все данные, необходимые для правильного исчисления налогов, подлежащих уплате в бюджеты, формировались в составе бухгалтерского учета и могли непосредственно использоваться как при расчете налогов, так и при составлении налоговых деклараций. Сейчас бухгалтерский учет и налоговый учет — это самостоятельные учетные системы, преследующие разные цели и имеющие разные законодательные базы.

Законодательство РФ о налогах и сборах состоит из Налогового кодекса РФ (НК РФ) и принятых в соответствии с ним федеральных законов о налогах и сборах (п. 1 ст. 1 НК РФ). Есть также законодательство субъектов РФ о налогах и сборах, состоящее из региональных законов и иных нормативных актов о налогах и сборах, принятых в соответствии с НК РФ (п. 4 ст. 1 НК РФ).

Налоговый учет предназначен для накопления и обработки информации, необходимой для исчисления и уплаты предприятиями и организациями распространяющихся на них налогов (иных обязательных платежей) и для контроля за своевременным исполнением ими обязанности вносить соответствующие суммы в бюджеты.

В соответствии с НК РФ (п. 1 ст. 23) **основные задачи налогового учета** следующие:

- учет своих доходов (расходов) и объектов налогообложения, если такая обязанность предусмотрена в законодательстве о налогах и сборах;
- представление в налоговый орган по месту учета деклараций по тем налогам, которые они обязаны уплачивать, если такая обязанность предусмотрена в законодательстве о налогах и сборах.

Объектами налогового учета могут быть (п. 1 ст. 38 НК РФ): операции реализации товаров (работ, услуг); имущество, прибыль, доход; стоимость реализованных товаров (выполненных работ, оказанных услуг); иные объекты, имеющие стоимостную, количественную или физическую характеристики, если с наличием таких объектов у налогоплательщика законодательство о налогах и сборах связывает возникновение обязанности платить налог. При этом каждый налог имеет самостоятельный объект обложения.

Начиная с 2001 г. в налоговое законодательство вводится норма о необходимости формирования предприятиями и организациями своей учетной политики для целей налогообложения. Сама эта норма стала применяться с 2002 г.

Согласно ст. 313 НК РФ (гл. 25 «Налог на прибыль организаций») налоговый учет — это система обобщения информации для определения налоговой базы по налогу на прибыль на основе данных первичных документов, сгруппированных в соответствии с порядком, предусмотренным в НК РФ.

Положения указанной главы Налогового кодекса допускают значительные расхождения порядков группировки и учета хозяйственных операций в бухгалтерском и налоговом учете. Так, налоговый учет в организации может быть построен по двум схемам: в первом случае регистры налогового учета формируются на основании данных первичных документов независимо от бухгалтерского учета, во втором — на основании данных регистров бухгалтерского учета и их корректировки. Выбор той или иной схемы налогового учета является элементом учетной политики организации. Организация должна самостоятельно разработать регистры налогового учета.

В приказе об учетной политике для целей расчетов по налогам (и иным обязательным платежам) должны быть отражены следующие вопросы (с соответствующим обоснованием): 1) выбранные организацией способы формирования налоговой базы по различным налогам; 2) схемы ведения налогового учета; 3) формы регистров налогового учета и порядок отражения в них аналитических данных; 4) порядок определения доли расходов, учитываемых для целей налогообложения, и т.д.

Выбирая вариант формирования налоговой базы, организация должна четко определить, к какому налогу конкретно относится тот или иной способ учета. При этом данные налогового учета должны отражать: 1) порядок формирования суммы доходов и расходов; 2) порядок определения доли расходов, учитываемых для целей расчетов по налогам в текущем налоговом (отчетном) периоде; 3) остатки расходов (убытка), подлежащие отнесению на расходы в следующих налоговых периодах; 4) порядок формирования резервов; 5) сумму задолженности по расчетам с бюджетом и др.

При выборе учетной политики необходимо предусмотреть возможность максимального совмещения бухгалтерского и налогового учета. Их совмещение возможно, в частности, по следующим направлениям: учет расходов на ремонт основных средств; учет расходов на НИОКР; оценка остатков незавершенного производства; способы группировки учета затрат.

Учетная политика банка для целей бухгалтерского учета

Содержание учетной политики банков принято рассматривать в разных аспектах, важнейшие из которых представлены ниже.

Организационно-технический аспект

При формировании учетной политики применительно к конкретному направлению бухгалтерского учета выбирается один из нескольких допустимых его вариантов. Если в законах и иных нормативных актах такие варианты не установлены, то банк, формируя свою учетную политику, самостоятельно разрабатывает соответствующий вариант исходя из Правил учета. Сказанное относится к формированию рабочего плана счетов, выбору форм первичных учетных документов, к порядку инвентаризации имущества, документооборота, технологии обработки учетной информации, внутрибанковскому контролю за операциями, порядку и периодичности печатания учетных документов.

В рабочем плане счетов отражается перечень счетов 2-го порядка, применяемых в данном банке (балансовых и внебалансовых счетов, счетов для учета срочных операций, счетов депо, счетов доверительного управления). Если банк проводит операции, не отраженные в типовом Плане счетов, то он вправе открывать счета 2-го порядка в соответствующих главах и разделах Плана счетов исходя из экономического содержания таких операций (с обоснованием необходимости введения дополнительных счетов). Наряду с этим утверждается и порядок открытия и закрытия лицевых счетов с учетом того, что некоторые из них могут обнуляться, но не закрываться.

Первичные учетные документы согласно совместному постановлению Минфина РФ от 18 июня 1998 г. № 27н и Госкомстата РФ от 29 мая 1998 г. № 57-а принимаются к учету в том случае, если они составлены по унифицированным формам. Первичные документы, для которых в альбомах Госкомстата РФ не предусмотрены типовые формы, утверждает руководитель банка.

Составной частью учетной политики банка является **порядок и сроки проведения инвентаризации имущества и обязательств**, определяемые в соответствии с Методическими указаниями Минфина РФ от 13 июня 1995 г. № 49 и Правилами учета. Оптимальным считается проведение инвентаризации перед составлением годовой отчетности: имущества — по состоянию на 1 октября, а финансовых обязательств, денежных средств, дебиторской и кредиторской задолженности — на 31 декабря отчетного года. При передаче имущества в аренду, его выкупе или продаже, обнаружении факта хищения или порчи имущества, смене материально ответственных лиц и в других необходимых случаях необходима частичная инвентаризация.

Правила документооборота и технология обработки учетной информации. Под документооборотом понимается осуществляемое по определенным правилам движение документов в организации с момента их создания или получения до завершения исполнения или отправки. Правила документооборота утверждает руководитель банка.

Согласно п. 1.5 части III Правил учета все документы, поступающие в банк в операционное время, в том числе из филиалов, подлежат отражению на его счетах в тот же день. Порядок приема документов после операционного времени определяет сам банк (такой порядок оговаривается в договорах с клиентами).

Технология обработки информации зависит от применяемых средств автоматизации банковских технологий и соответствующих программных продуктов. Как правило, используется программа «Операционный день банка» в рублевом и мультивалют-

ном режиме. Некоторые крупные банки сами разрабатывают собственные бухгалтерские программы либо привлекают к их разработке специализированные фирмы.

Порядок внутрибанковского контроля, который ведут специальные работники бухгалтерии банка, определен в разделе 3 части III Правил учета.

Организацию контроля и повседневное наблюдение за его осуществлением на всех участках бухгалтерской и кассовой работы обеспечивает главный бухгалтер. Руководитель банка наряду с общим наблюдением за состоянием бухгалтерской работы проверяет своевременность составления баланса и отчетности, периодически контролирует своевременность и полноту зачисления средств на счета клиентов, качество обработки расчетных и кассовых документов. Он также обеспечивает контроль за надлежащим хранением и использованием печатей, штампов и бланков организации.

Контроль ведется при открытии счетов, приеме документов к исполнению, на всех этапах обработки учетной информации, совершения операций и отражения их в бухгалтерском учете. Контроль направлен на обеспечение сохранности средств и ценностей, соблюдение клиентами требований к оформлению документов, своевременное исполнение распоряжений клиентов о перечислении (выдаче) средств, перечисление и зачисление средств в точном соответствии с реквизитами, указанными в расчетных документах.

В своей учетной политике банк определяет методы и технические средства такого контроля, который проводится путем визуальной проверки документов, оформленных на бумаге (бланках), программным путем, а также с применением кодов, паролей и иных средств. Обязательная часть указанного контроля — постоянный последующий контроль (контроль правильности учета и оформления проведенных операций надлежащими документами), который предполагает проставление на документах дополнительной подписи контролирующим работником.

Главный бухгалтер, его заместители, начальники отделов и работники служб последующего контроля систематически проводят последующие проверки бухгалтерской и кассовой работы. При этом в учетной политике банка определяются методы и приемы проведения таких проверок и порядок оформления их результатов. Внешний по отношению к бухгалтерии банка контроль должна вести служба внутреннего контроля банка.

Важен и такой элемент учетной политики банка, как **порядок и периодичность печатания документов аналитического и синтетического учета**. В этой связи определяются перечень документов, подлежащих обязательному распечатыванию, и периодичность их вывода, а также перечень документов, выдаваемых на печать по мере необходимости. При этом ежедневно печатаются баланс, лицевые счета, по которым были проведены операции, а также выписки из клиентских счетов.

Методический аспект

С точки зрения методики учетная политика банка должна содержать внутренние (рабочие) положения об учете проводимых им банковских и хозяйственных операций. В данном аспекте ряд вопросов банковского бухгалтерского учета можно считать недостаточно разработанными. Здесь целесообразно остановиться на наиболее важных моментах учетной политики банков, влияющих на их финансовые результаты и налогооблагаемую базу.

1. Выбор периодичности формирования финансовых результатов. Правила учета допускают выведение результатов работы по решению самого банка, но не реже 1 раза в квартал. Таким образом, решение о периодичности формирования финансовых результатов (ежемесячно или ежеквартально) необходимо принимать исходя из финансового состояния банка, а также во взаимосвязи с периодичностью налоговых платежей и с другими факторами функционирования банка.

2. Периодичность получения доходов от имущества, отданного в доверительное управление, аренду, лизинг, должна быть согласована с периодичностью уплаты в бюджет налога на прибыль.

3. Периодичность списания доходов и расходов будущих периодов на доходы и расходы отчетного периода (ежемесячно или ежеквартально) также зависит от выбранного варианта платежей налога на прибыль. Имеются в виду доходы и расходы, полученные или уплаченные, но относящиеся к будущим периодам (арендная плата, полученная авансом, подписка на периодические издания, оплаченная авансом, другие аналогичные расходы).

4. Методика учета кредитных операций. Проценты, уплаченные банком за привлеченные средства, включаются в расходы, уменьшающие налогооблагаемую базу по налогу на прибыль, в пределах ставки ЦБ РФ, увеличенной в 1,1 раза при оформлении долгового обязательства в рублях и на 15% — по кредитам в иностранной валюте. Сумма уплаченных процентов, превышающая этот норматив, должна учитываться отдельно, для чего в рабочую схему счетов аналитического учета доходов и расходов вводится отдельный счет.

В учетной политике банка должны быть определены также следующие элементы:

- *по пассивным операциям:* момент отнесения процентов за пользование кредитами на расходы банка; оформление и учет кредитов, выдаваемых в форме овердрафта; порядок учета открытых кредитных линий;

- *по активным операциям:* момент включения процентов за выданные кредиты в доходы банка; порядок формирования, корректировки и использования резерва на возможные потери от кредитной деятельности.

5. Методика учета операций с ценными бумагами. Выбор учетной политики в отношении данных операций — задача сложная, так как соответствующая нормативная база является недостаточно четкой. Здесь следует руководствоваться Правилами учета (в том числе названным ранее приложением 11), Положением ЦБ «О порядке ведения бухгалтерского учета сделок покупки-продажи иностранной валюты, драгоценных металлов и ценных бумаг» от 21 марта 1997 г. № 55 и другими документами.

Учетная политика банка должна содержать элементы методики в отношении пассивных (эмиссионных) и активных (инвестиционных) операций банка с ценными бумагами. При этом должны быть отражены следующие вопросы.

В части пассивных (эмиссионных) операций должен быть предусмотрен порядок учета: операций, связанных с формированием и изменением УК банка; оплаты УК иностранной валютой; уменьшения УК; выпуска банком собственных ценных бумаг (векселей, облигаций); создания резервов под обесценение ценных бумаг.

В части активных (инвестиционных) операций — порядок учета: вложений в ценные бумаги других эмитентов; выкупа собственных ценных бумаг.

Следует также выбрать метод (методы) оценки ценных бумаг при их выбытии. Выбор того или иного метода влияет на финансовые результаты деятельности банка.

6. Методика учета операций участия банков в уставных капиталах других организаций.

7. Методика учета операций с иностранной валютой.

8. Определение отдельных элементов учета материальных ценностей и нематериальных активов. Учетная политика в этой части должна определять методы оценки видов имущества и обязательств. Так, необходимо определить порядок учета: приобретения основных средств за плату; поступления основных средств в счет вклада в УК; получения материальных ценностей безвозмездно; нематериальных активов, хозяйственных материалов и малоценных предметов.

В учетной политике должны быть также закреплены: порядок начисления сумм амортизации; объекты основных средств, стоимость которых не погашается в процессе их эксплуатации; порядок учета расходов на ремонт основных средств.

9. Периодичность распределения прибыли, порядок создания и использования фондов банка. Все это также должно найти отражение в учетной политике банка.

24.4. Отчетность банка в современных условиях

Основные понятия и нормативная база

В общем случае под отчетностью банков понимается предусмотренная в законодательстве РФ и нормативных актах Банка России форма получения информации о деятельности банков, т.е. представление банками и получение Банком России (а также другими пользователями) указанной информации в виде официально утвержденных отчетных документов (форм отчетности), подписанных лицами, ответственными за достоверность содержащихся в таких документах сведений.

Основными признаками отчетности считаются: обязательность — каждый банк обязан представлять отчетность по показателям, формам, в адреса и сроки, установленные Банком России (или иным органом, например, налоговым); документальная обоснованность — все данные отчетности формируются на основе первичных учетных и иных документов, предусмотренных в нормативных актах ЦБ РФ (или иного органа); юридическая сила — формы отчетности являются официальными документами банка, который в соответствии с законом несет ответственность за их достоверность, правильность оформления и своевременность представления.

Перечень форм отчетности и другой информации, которую банки и их филиалы должны представлять в учреждения ЦБ, утвержден Указанием Банка России «О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк РФ» от 16 января 2004 г. № 1376-У. К другим документам ЦБ, регламентирующим основные вопросы отчетности банков, относятся:

- Указание «О правилах составления и представления отчетности кредитными организациями в Центральный банк РФ» от 16 января 2004 г. № 1375-У;
- Положение «О консолидированной отчетности» от 30 июля 2002 г. № 191-П;
- Указание «О публикуемой отчетности кредитных организаций банковских/консолидированных групп» от 14 апреля 2003 г. № 1270-У.
- Указание «О порядке составления кредитными организациями годового бухгалтерского отчета» от 17 декабря 2004 г. № 1530-У.

Виды отчетности

Банковскую отчетность можно группировать на основе различных признаков.

Так, в соответствии с природой отражаемой информации отчетность подразделяется на статистическую и бухгалтерскую (финансовую).

По признаку срочности (периодичности представления) она делится (по состоянию на 2005 г.) следующим образом: ежедневная (ежесуточная) — 7 форм; пятидневная — 1 форма (касается части банков); ежедекадная — 4 формы; ежедекадная/ежемесячная — 1 форма; ежемесячная — 31 форма; ежемесячная/ежеквартальная — 5 форм; ежеквартальная — 21 форма; ежеквартальная/ежегодная — 7 форм; полугодовая — 1 форма; ежегодная — 8 форм; другая (нерегулярно представляемая отчетность и иная информация, не являющаяся отчетностью) — 12 форм. Об этих формах (их наименованиях и номерах), порядке их заполнения, днях, часах и даже минутах их представления см. в приложениях 1 и 2 к названному выше Указанию ЦБ от 16 января 2004 г. № 1376. Следует только иметь в виду, что если форма отчетности названа, к примеру, квартальной или годовой, то это обычно означает, что в ней будет представлена информация на конец квартала или года, а не за весь соответствующий период.

Итак, получается около 90 форм отчетности, многие из которых представляют собой необычайно объемные документы, в которых к тому же имеется дублирование. Более того, часто различные подразделения ТУ ЦБ запрашивают одну и ту же информацию. Как видно из приведенных цифр, наибольшие объемы работы связаны с составлением ежемесячной и ежеквартальной отчетности.

Консолидированную отчетность (ежеквартальную и годовую — формы № 801—805) составляют и представляют банки, в соответствии с нормами ранее названного Положения ЦБ от 30 июля 2002 г. № 191 являющиеся головными организациями в банковских/консолидированных группах. При этом они пользуются также следующими документами Банка России:

- Положением «О порядке составления головной кредитной организацией банковской/консолидированной группы консолидированной отчетности» от 5 января 2004 г. № 246-П;
- Методическими рекомендациями по составлению консолидированной отчетности (приложение к письму от 5 января 2004 г. № 1-Т).

См. также Положение «О порядке представления информации о банковских холдингах» от 19 февраля 2002 г. № 197-П.

Годовой отчет банка

В соответствии с названным выше Указанием ЦБ от 17 декабря 2004 г. № 1530-У коммерческий банк должен подготовить и включить в свой **годовой бухгалтерский отчет**:

- бухгалтерский баланс в форме оборотной ведомости на 1 января нового года (по форме приложения 8 к Положению ЦБ № 205);
 - отчет о прибылях и убытках (по форме приложения 4 к тому же Положению).
- В данном отчете должны быть учтены события после отчетной даты (см. далее);
- сводную ведомость оборотов для отражения событий после отчетной даты (по форме приложения 14 к тому же Положению);
 - пояснительную записку.

Необходимым компонентом годового отчета банка считается также **аудиторское заключение** по его годовому бухгалтерскому отчету.

Количество документов (отчетных форм), составляющих годовой отчет банка, в соответствии с новым Указанием ЦБ № 1530 стало значительно меньше, чем это требовалось ранее. В любом случае надо иметь в виду, что годовой отчет в рассмотренной трактовке — это фактически отчет не за год, а только на конец года.

Рекомендуемый порядок работы над составлением годового отчета подробно прописан в гл. 2 Указания № 1530.

Ответственность за своевременное составление полного и достоверного годового отчета в законе возложена на руководителя и главного бухгалтера банка.

Событиями после отчетной даты (новация Указания № 1530) признаются факты деятельности банка, которые происходят в период между отчетной датой и датой подписания годового отчета и оказывают или могут оказать существенное влияние на его финансовое состояние на отчетную дату. При этом критерии существенности банк определяет самостоятельно и отражает в своей учетной политике.

К указанному рода событиям относятся:

- события, подтверждающие существовавшие на отчетную дату условия, в которых банк действовал (подлежат отражению в бухгалтерском учете);
- события, свидетельствующие о возникших после отчетной даты условиях, в которых банк действует (в бухгалтерском учете не отражаются, но подлежат раскрытию в пояснительной записке).

К **событиям первого вида** могут относиться, в частности:

- объявление заемщиков и дебиторов банка банкротами, если на отчетную дату в отношении этих контрагентов банка уже проводились процедуры банкротства;
- проведенная после отчетной даты оценка активов, результаты которой свидетельствуют об устойчивом и существенном снижении их стоимости, определенной по состоянию на отчетную дату, или получение информации о существенном ухудшении на отчетную дату финансового состояния контрагентов банка, последствием чего может стать существенное снижение или потеря ими платежеспособности;
- корректировки, изменения объемов налогов и сборов за отчетный год, по которым плательщиком является банк;
- обнаружение после отчетной даты существенной ошибки в бухгалтерском учете или нарушения законодательства в процессе деятельности банка, которые ведут к искажению бухгалтерской отчетности за отчетный период, влияющие на определение финансового результата;
- объявление дивидендов (выплат) по принадлежащим банку акциям (паям);
- переоценка основных средств по состоянию на 1 января нового года.

В состав годового бухгалтерского отчета входит и **пояснительная записка**, в которой на основе анализа финансового состояния банка должна быть отражена, в частности, следующая информация.

1. Перечень основных операций банка, оказывающих наибольшее влияние на изменение финансового результата, а также информация об операциях, которые банк проводит в различных регионах.

2. Краткий обзор: существенных изменений, произошедших в деятельности банка, событий, оказавших или способных оказать влияние на финансовую устойчивость банка, его политику (стратегию) за отчетный год; направлений (степени) концентрации рисков, связанных с различными банковскими операциями, характерными для данного банка.

3. Перечень существенных изменений, внесенных банком в свою учетную политику, влияющих на сопоставимость отдельных показателей его деятельности.

4. Краткие сведения о результатах инвентаризации статей баланса; сведения о дебиторской и кредиторской задолженности.

5. События после отчетной даты, существенно влияющие на финансовое состояние, состояние активов и обязательств банка.

В соответствии с ранее действовавшим Указанием Банка России «О годовом отчете кредитной организации» от 13 декабря 2001 г. № 1069-У в составе пояснительной записки отражалась более широкая информация.

Публикуемая отчетность

В составе бухгалтерской отчетности банка особое место занимает **публикуемая отчетность**. Имеются в виду отчетные материалы о своей деятельности, которые банк обязан представлять обществу путем их публикации за свой счет в открытой печати (газете или журнале). Требования к публикуемой банками отчетности Банк России может уточнять ежегодно.

В соответствии с его Указанием «О публикуемой отчетности кредитных организаций и банковских/консолидированных групп» от 14 апреля 2003 г. № 1270-У установлен следующий **порядок публикации банками отчетности** о своей деятельности. Публиковать должны:

каждый действующий банк:

ежегодно (по состоянию на 1 января года, следующего за отчетным) — **годовой отчет**, включающий: бухгалтерский баланс — публикуемая форма (см. приложение 1 к Указанию № 1270); отчет о прибылях и убытках (публикуемая форма) (приложение 2 к тому же Указанию); данные о движении денежных средств (приложение 3 к тому же Указанию); информацию об уровне достаточности капитала, величине резервов на покрытие сомнительных ссуд и иных активов (приложение 4 к тому же Указанию);

ежеквартально (по состоянию на 1 апреля, 1 июля, 1 октября) — **квартальную отчетность**, в которую следует включать: бухгалтерский баланс (публикуемую форму); отчет о прибылях и убытках (публикуемую форму); информацию об уровне достаточности капитала, величине резервов на покрытие сомнительных ссуд и иных активов;

головная кредитная организация банковской/консолидированной группы *ежегодно* (по состоянию на 1 января года, следующего за отчетным) — **годовой консолидированный отчет**, в который входят: консолидированный бухгалтерский отчет (см. приложение 6 к Положению ЦБ «О консолидированной отчетности» от 30 июля 2002 г. № 191); консолидированный отчет о прибылях и убытках (приложение 7 к тому же Положению); информация о составе участников группы, уровне достаточности капитала и величине сформированных группой резервов на возможные потери по ссудам и иным активам (приложение 5 к Указанию № 1270).

Годовой отчет (годовой консолидированный отчет) должен быть опубликован в течение 10 рабочих дней после проведения годового общего собрания участников банка, квартальная отчетность — в течение 40 рабочих дней после наступления отчетной даты. При этом годовой отчет (годовой консолидированный отчет) публикуется непременно с мнением аудиторской организации о его достоверности, а квартальная отчетность может быть опубликована как с мнением аудиторской организации (индивидуального аудитора) о ее достоверности, так и без него.

Мнение аудиторской организации (индивидуального аудитора) составляется в соответствии с федеральными правилами (стандартами) аудиторской деятельности, утвержденными решениями Правительства РФ¹. Аудиторская организация (аудитор) может выразить свое мнение, составив один из следующих видов аудиторского заключения: 1) положительное заключение; 2) положительное заключение с оговорками; 3) отрицательное заключение. В особых случаях аудиторская организация (аудитор) может отказаться от выражения своего мнения о достоверности отчетности.

Впрочем, даже если аудиторская проверка деятельности банка не проводилась или аудиторская организация выразила свое мнение в форме отрицательного заключения либо отказалась выразить мнение о достоверности отчетности, то банк все равно публикует в печати баланс и отчет о прибылях и убытках, сопроводив публикацию соответствующим текстом.

Установлены также порядок составления публикуемых форм отчетности и порядок их представления в ТУ Банка России. Здесь целесообразно будет отметить следующие пункты.

1. Банки и головные кредитные организации банковских/консолидированных групп в течение трех рабочих дней после даты опубликования годовых отчетов представляют в ТУ: опубликованную отчетность с приложением копии аудиторского заключения; экземпляр оригинала издания, в котором была опубликована отчетность.

2. Банки в срок не позднее 43 рабочих дней после 1 апреля, 1 июля, 1 октября представляют в ТУ следующую информацию:

банки, не проводившие аудит квартальной отчетности: квартальную отчетность; экземпляр оригинала издания, в котором была опубликована отчетность;

банки, проводившие аудит квартальной отчетности: опубликованную отчетность с приложением копии аудиторского заключения; экземпляр оригинала издания, в котором была опубликована отчетность.

3. ТУ ЦБ должны:

- в срок не позднее пяти рабочих дней после даты, указанной выше в п. 1, передать в Главный центр информатизации при Банке России опубликованную отчетность, а также некоторую дополнительную информацию (см. п. 5.3 Указания № 1270);

- в срок не позднее 48 рабочих дней после 1 апреля, 1 июля, 1 октября направляют в этот же центр опубликованную квартальную отчетность, а также сведения о кредитных организациях, не опубликовавших в открытой печати свою отчетность.

¹ См. постановления Правительства РФ от 23 сентября 2002 г. № 696, от 4 июля 2003 г. № 405, от 7 октября 2004 г. № 532 и от 16 апреля 2005 г. № 228, а также Положение «О лицензировании аудиторской деятельности», утвержденное постановлением от 29 марта 2002 г. № 190.

Сколько нужно отчетности?

Совершенно очевидно, что Банк России все последние годы стремился к неоправданно широкому контролю тех или иных аспектов деятельности коммерческих банков (практически не интересуясь, например, тысячами и тысячами НКО) и постоянно наращивал усилия, цель которых — получение информации о банках, оказывавшейся явно избыточной. Делалось это путем постоянного изменения базы расчетов экономических нормативов, показателей и форм отчетности, что само по себе требует от банков значительных затрат времени для внесения изменений в методики и программное обеспечение, хотя во многих случаях принципиально не меняет оценку финансового состояния банка.

Желание Банка России «знать все», в том числе и то, что ни для кого особого интереса не представляет, небезобидно. Объемы отчетности коммерческих банков Центральному банку только с 1997 г. по 2001 г. увеличились более чем в 2 раза. Нередко встречаются отчеты, в которых часть информации (иногда до 40%) дублируется. Соответственно росли численность персонала, занимающегося исключительно составлением отчетов, и издержки на его содержание. При этом известно, что значительная часть собираемой от банков информации просто «складируется», поскольку ее так много, что квалифицированных кадров для хорошего анализа все равно не хватает.

Кроме того, банки еще должны уделять немало времени общению с различными проверяющими. Например, правильность очередности перечисления средств в бюджеты проверяют органы казначейства, налоговые органы, ТУ ЦБ. Причем проверяя одно и то же, они приходят по очереди. А есть еще запросы налоговых органов, МВД, службы судебных приставов. Получается, что больше половины рабочего времени банки тратят на составление отчетов, справок, ответов на запросы и т.д.

Лишь в самое последнее время Банк России как будто согласился пойти на некоторое ослабление своих непомерных требований в части отчетности. Проявилось это в том, что при принятии первоначального варианта уже упоминавшегося Указания от 16 января 2004 г. № 1376 он, во-первых, исключил 16 ранее применявшихся форм отчетности банков и четыре формы отчетности филиалов банков, во-вторых, для восьми форм отчетности увеличил продолжительность периода, за который они составляются. Создалось впечатление, что Банк России наконец-то сделал пусть небольшой, но шаг в правильном направлении. Однако не удержавшись на этой хорошей «ноте», он тем же документом ввел четыре новые формы отчетности. Более того, к концу 2004 г. Центробанк опять внес в данное Указание серию поправок, в результате чего объемы банковской отчетности определенно превзошли тот непомерный уровень, который имел место до принятия названного документа.

24.5. Бухгалтерская служба банка: структура, функции, планирование и организация работы

Принципиальные требования к организации бухгалтерской службы банка определены в Правилах учета (часть III, раздел 1).

Организационную структуру бухгалтерского аппарата банк устанавливает самостоятельно. Это, как правило, единое бухгалтерское подразделение, состоящее из

отделов и/или секторов (например, отделы учета операций в рублях, учета валютных операций, учета операций с ценными бумагами и др.). Независимо от специфики организационной структуры все бухгалтерские работники банка подчиняются его главному бухгалтеру.

Совокупность процессов, связанных с выполнением операционной работы и ведением бухгалтерского учета, называют **учетно-операционной работой**, а работников, выполняющих соответствующие функции, — **учетно-операционным аппаратом банка**.

Ответственность за организацию бухгалтерского учета, соблюдение законодательства при выполнении банковских операций несет руководитель банка. Ответственность за формирование учетной политики, ведение учета, своевременное представление полной и достоверной отчетности возлагается на **главного бухгалтера** банка. Обычно главный бухгалтер имеет заместителей, отвечающих за разные участки работы: учет внутрихозяйственных операций банка, операционный учет, учет валютных операций, учет ценных бумаг, учет доходов, расходов и финансовых результатов, а также составление финансовой и налоговой отчетности.

Основные задачи главного бухгалтера — методическое обеспечение учета совершаемых банком операций, аналитические и контрольные функции, обеспечение обязательств банка. Главный бухгалтер организует учетно-операционную работу, занимается организационными вопросами, обеспечивает: отражение на счетах бухгалтерского учета операций, совершаемых банком; оформление открытия счетов клиентов; контроль исправлений в лицевых счетах; контроль начисления процентов по счетам; контроль за использованием бланков строгого учета; распределение счетов бухгалтерского учета и обязанностей между ответственными исполнителями; представление руководству банка оперативной информации; составление отчетности; экономический анализ финансовой деятельности банка.

Главный бухгалтер ежедневно проверяет заключение кассовых операций, полноту оприходования денег, сводку оборотов и баланс за день, правильность формирования и хранения денежно-расчетных документов. Однако на него не могут быть возложены обязанности, связанные с непосредственной материальной ответственностью за деньги и материальные ценности.

Главный бухгалтер, его заместители и начальники отделов разрабатывают должностные инструкции для бухгалтерских работников, а также порядок ведения и регистрации операций в книгах, журналах или передачи обработанных сведений в вычислительный центр либо в информационную систему, другие внутренние документы, регламентирующие различные стороны работы бухгалтерии, ведения учета и отчетности.

Организация учетно-операционной работы во многом зависит от установленного в банке **документооборота**, т.е. порядка прохождения документов по всем стадиям их обработки с момента поступления в банк или создания до сдачи в архив (документы дня). Документооборот разрабатывает главный бухгалтер. В целях рационализации этого порядка в банке составляется график документооборота, который утверждает руководитель.

Требования главного бухгалтера относительно документального оформления операций и представления в бухгалтерию необходимых документов и сведений обязательны для всех сотрудников банка. Без подписи главного бухгалтера или уполномоченных им должностных лиц денежные и расчетные документы, финансовые

обязательства, оформленные документами, считаются недействительными и не должны приниматься к исполнению.

Право подписания расчетно-кассовых документов оформляется распоряжением руководителя банка. Образцы подписей передаются в кассу операционным и контролирующим работникам и прочим службам, где используются документы. Право первой подписи на указанных документах имеют обычно руководители и главные бухгалтеры банков, их заместители и начальники учетно-операционных отделов.

Учетно-операционный аппарат состоит, как правило, из **ответственных исполнителей**, а в необходимых случаях — из операционных бригад. Ответственными исполнителями назначаются наиболее подготовленные работники, имеющие достаточный опыт работы в банке. Они проверяют и оформляют для отражения в учете документы, поступающие в банк от клиентов, филиалов и других банков. Все счета бухгалтерского учета распределяются между ответственными исполнителями так, чтобы обеспечить систематический контроль, предотвратить задержки в обработке и оформлении документов и обеспечить равномерную нагрузку на каждого работника.

Операционные группы создаются в крупных банках; это позволяет повысить производительность труда, ускорить документооборот, усилить внутренний контроль и обеспечить взаимозаменяемость работников. Общее руководство в группе возлагается на более опытного работника, который организует работу и контролирует своевременность оформления операций. Руководитель группы несет ответственность за работу всей группы.

Распределение счетов и обязанностей между ответственными исполнителями и операционными бригадами — прерогатива главного бухгалтера.

Ответственные исполнители ведут расчетное и кассовое обслуживание клиентов, имеют право оформлять и подписывать расчетные документы, лицевые счета. В течение дня они перечисляют деньги в установленной очередности и в пределах остатков средств на расчетных и текущих счетах клиентов. С этой целью ведется оперативный учет состояния соответствующих счетов.

Обязанности **операциониста** следующие: прием от клиентов (их представителей) расчетно-денежных документов; оформление приходных кассовых операций; прием чеков, выдача клиенту контрольной марки принятого чека, проверка в установленном порядке личности получателя денег; разъяснение правил оформления расчетно-денежных документов, а также других вопросов; выдача под расписку платежных поручений, акцептованных банком, документов по аккредитивам, а также выписок из лицевых счетов, приложений к ним и других документов клиентам.

В обязанности **оператора** подразделения автоматизации учета входит: сверка документов аналитического и синтетического учета; формирование и подсчет мемориальных документов; подсчет процентных чисел по лицевым счетам и начисление процентов; выполнение разного рода подсчетов и составление сводных ордеров и описей бухгалтерского оформления операций.

В этом подразделении составляется отчетность банка, поэтому оператор должен также выполнять распечатку лицевых счетов и проверочных ведомостей остатков средств на лицевых счетах по состоянию на первое число месяца, составлять ежедневный баланс остатков средств на счетах, составлять сводные ордера и ведомости, заполнять ведомости отчетности.

Контролер руководит работой операционной группы (бригады), а именно: проверяет правильность надписей на чеках и расходных ордерах; подписывает документы и выписки из лицевых счетов (контрольная подпись); ведет кассовые расходные журналы, сверяет их итоги с кассой; проверяет правильность сверки данных аналитического и синтетического учета; проверяет отчетность бригады.

Важное место в каждодневной деятельности банка отводится **внутреннему контролю**, который подразделяется на предварительный (до составления баланса) и последующий (после составления баланса).

Предварительный контроль ведется посредством контрольных подписей. Главный бухгалтер обязательно подписывает документы, содержащие информацию о движении по счетам фондов банка, иностранной валюты (или начальник валютного отдела), драгоценных металлов, а также информацию о подкреплении и излишках кассы, о прибылях и убытках. Он также подписывает документы по внебалансовым долгам, списываемым в убыток, ордера на закрытие клиентских счетов, на исправление ошибок в учете, кассовые документы и некоторые другие.

Контрольные подписи ответственных исполнителей ставятся на расчетно-кассовых документах, при списании средств со счетов клиентов, при выдаче чековых книжек и акцептованных поручений, на документах по операциям без акцепта и документах кредитного отдела, по операциям на счетах для учета вкладов граждан. Перечень операций банков, подлежащих дополнительному контролю, указан в Правилах учета (приложение 5).

Обязательной частью внутреннего контроля является постоянный **последующий контроль**. Главный бухгалтер, его заместители, начальники отделов и работники последующего контроля обязаны систематически проводить последующие проверки бухгалтерской и кассовой работы. В ходе таких проверок должны вскрываться причины выявленных нарушений правил совершения операций и ведения учета и приниматься меры к устранению недостатков.

В штат учетно-операционного аппарата обычно входят работники, задача которых — последующий контроль сделанных бухгалтерских проводок, включая кассовые. Так, все бухгалтерские операции, проведенные в предыдущий день, должны быть проверены в течение следующего рабочего дня на основании первичных документов, записей в лицевых счетах и других регистрах бухгалтерского учета. Проверяется наличие подписи уполномоченного работника банка на соответствующих документах, правильность перенесения в лицевые счета соответствующих реквизитов и сумм документов, входящих остатков и выведения исходящих остатков, правильность оформления документов, совершения исправительных записей, если они делались, и др. О проведенной проверке делается запись в бухгалтерском журнале.

Результаты последующих проверок оформляются справками. Руководящие работники банка обязаны в пятидневный срок после получения такой справки лично рассмотреть ее в присутствии сотрудников бухгалтерии и принять адекватные меры.

Банки обязаны хранить свою бухгалтерскую документацию (первичные учетные документы, регистры учета и отчетность) в течение сроков, устанавливаемых в соответствии с правилами государственного архивного дела, но не менее пяти лет. Ответственность за правильную организацию и соблюдение установленного порядка хранения документов возлагается на руководителя и главного бухгалтера банка.

Глава 25

ТЕХНОЛОГИИ УПРАВЛЕНИЯ КАДРАМИ БАНКА

Качественная работа с персоналом — определяющий, а зачастую и решающий фактор обеспечения успешной деятельности как отдельного банка, так и банковского сектора в целом. Не только руководители, но и рядовой персонал банков, постоянно взаимодействуя с клиентами, формируют престиж своих организаций.

Конкурентоспособность и эффективность деятельности банков в современных условиях во многом определяются уровнем управления персоналом, что требует проведения кадрового аудита и мониторинга, которые позволяют определять приоритеты и согласовывать использование разных технологий управления персоналом. Современные технологии помогают работникам в профессиональном развитии, обогащая их деятельность и повышая удовлетворенность трудом. С учетом этого необходимо совершенствовать процесс управления персоналом и процесс этот должен планироваться.

25.1. Планирование потребности банка в персонале и способы ее удовлетворения

Кадровое планирование в банке: основные положения

Планирование как важнейшее звено процесса управления персоналом банка нацелено на принятие решений, обеспечивающих комплексное совершенствование этого процесса по критерию повышения эффективности работы банка в целом. Содержание и методы планирования персонала банка зависят от масштаба объекта, уровня принятия решений, соотношения стратегических и текущих целей и задач и других факторов. При этом реализуются прежде всего задачи стратегического характера, главными из которых следует считать: 1) достижение (или поддержание) соответствия количества, структуры и качества персонала требованиям перспективной концептуальной модели банка; 2) оптимизацию структуры управления персоналом, в том числе на уровне отдельных подразделений и служб.

Каждый значимый этап функционирования банка реализует некоторую общую для всей организации концептуальную задачу. Поэтому необходимо, чтобы все объекты внутрибанковского планирования были «подстроены» соответствующим образом. В первую очередь данное требование касается персонала. Однако следует иметь в виду, что персонал — возможно, самый трудный объект планирования, так как ему объективно присущи такие черты, как относительная инерционность и консерватизм, в силу которых он сложно адаптируется к новым условиям (как внутренним, так и внешним для банка). Следовательно, планирование персонала необходимо вести осторожно, тактично, чтобы минимизировать отрицательные последствия указанных свойств, однако так, чтобы обеспечить своевременное проведение новаций, диктуемых стратегией предстоящего развития банка.

Управлять — значит делать что-то с людьми или с помощью людей. В строгом смысле слова управление персоналом включает в себя только первую часть этого определения. Но в конечном счете люди ведь готовятся не просто для их самообра-

зования, а для дела, для решения конкретных задач, поэтому управление персоналом должно быть целенаправленным, т.е. ориентироваться на задачи, стоящие перед банком. Сотрудники банка должны знать не только свои прямые обязанности, но и общую стратегию развития банка. В этом случае они, как правило, лучше выполняют свои обязанности, получают возможность привлекать новых клиентов путем разъяснения им задач и возможностей банка, а также творчески участвовать в развитии самой стратегии банка.

Стратегия развития банка и соответствующая тактика его поведения на рынке находятся в постоянном развитии. Многочисленные обстоятельства побуждают банки периодически пересматривать свою стратегию и еще чаще — тактику. Это можно и нужно делать на уровне высшего руководства банка. Но и многие руководители среднего и низшего уровней и рядовые сотрудники, заинтересованные в собственном профессиональном и карьерном росте и успехах организации, хотят быть причастными к «большой политике» своего банка. Тем более, если они являются участниками банка, заинтересованными в его эффективном развитии. Поэтому необходимо, чтобы к разработке и совершенствованию стратегии и тактики банка в тех или иных формах привлекались все его перспективные работники. Пересмотр стратегии и политики банка особенно актуален в нестандартных или неблагоприятных обстоятельствах (непредвиденные изменения внешней среды деятельности банка, финансовые затруднения и т.п.).

Инновации обычно включают в себя также элементы упорядочения структуры управления персоналом — исключение одних и введение тех или иных новых управляющих подсистем и блоков. В этой работе целесообразно учитывать как ситуацию внутри банка, в финансовой и банковской сфере в целом, так и наличие альтернативных способов решения возникающих задач. Например, возможности инфраструктуры рынка труда банковских служащих позволяют: варьировать источники привлечения кадров, обращаясь к различным сегментам рынка; применять разнообразные методы первичного отбора кадров; получать по своему выбору необходимые информационные и консультационные услуги в отношении привлечения и отбора персонала.

Планирование развития персонала банка предполагает продуманный выбор: метода развития; форм повышения квалификации сотрудников; форм и мест дополнительного обучения; форм организации профессиональной переподготовки; способа контроля процесса развития; методики проведения аттестации, критериев оценки и процедур реализации ее результатов.

В планировании оплаты труда банковских служащих варьируются формы и системы организации основной и дополнительной зарплаты, соотношение средств на оплату труда из различных источников выплат и другие элементы, что позволяет «конструировать» эффективный механизм материального стимулирования труда персонала.

Таким образом, планирование системы управления персоналом банка строится на **принципах**: концептуальности задач управления кадрами; учета специфических свойств персонала банка как объекта планирования и минимизации их отрицательных проявлений; своевременного обновления технологий кадрового менеджмента; учета альтернативных способов решения задач планирования и выбора максимально эффективного из них.

Планирование персонала банка нельзя сводить только к определению его состава (оптимальной численности и структуры). Позитивное развитие персонала как целостного объекта планирования обеспечивается научно обоснованными и адаптированными к практике решениями целого комплекса задач. Планирование управления персоналом банка в широком смысле слова — это не только определение потребности в персонале, имея в виду «расчет» его состава, но также:

- планирование работы банка на рынке трудовых ресурсов и привлечения новых служащих (рекрутинг);
- планирование развития (обучения, переподготовки и повышения квалификации сотрудников);
- планирование резерва на выдвижение и замещение вакантных должностей и ротации кадров;
- планирование материального стимулирования труда, обеспечивающего реализацию утвержденной кадровой политики банка;
- планирование социального развития коллектива;
- планирование морально-психологического климата и формирования у коллектива надлежащей корпоративной культуры.

Собственно планирование потребности банка в персонале включает три этапа: 1) планирование рабочих мест; 2) планирование количественного и качественного состава работников; 3) планирование способов и источников комплектования штата сотрудников. Каждый из этих этапов может быть описан целью, задачами и процедурами их решения.

Планирование рабочих мест

Цель данного этапа — разработать на стадии создания банка и поддерживать в процессе его функционирования оптимальную структуру, организацию и состояние рабочих мест. К задачам, направленным на реализацию указанной цели, следует отнести следующие.

1. Определение состава рабочих мест в разрезе подразделений банка с учетом особенностей типа его организационной структуры (функциональная, дивизиональная, штабная).

В связи с тем что в подразделениях банка выполняются комплексы близких по технологическому содержанию операций (кассовых, расчетно-платежных, кредитных, депозитных и др.) и при определенных условиях возможна полная или частичная взаимозаменяемость работников внутри таких комплексов, целесообразно в качестве объекта планирования выбирать типовые рабочие места. Специфика организации труда в банковской сфере затрудняет применение традиционных (например, нормативного) методов планирования рабочих мест. Поэтому рекомендуется использовать метод пофакторного планирования, когда за основу принимается условно базовый вариант состава рабочих мест в разрезе подразделений банка, основанный на отечественном и зарубежном опыте организации труда банковских служащих. Определяется группа специфических факторов, как внутренних, так и внешних, прямо или косвенно влияющих на структуру базового варианта. Устанавливается характер этого влияния и соответственно начальная структура, «уязвимая» с

точки зрения воздействия указанных факторов, трансформируется в наиболее адаптированный к ним вид.

2. Формализованное описание (моделирование) типовых рабочих мест.

Для этой цели разрабатываются две группы требований: к организации рабочих мест; к кандидатам на замещение рабочих мест. В основу как первой, так и второй групп требований следует положить содержание реальной банковской операции как части технологического процесса создания конкретного банковского продукта в определенном подразделении на созданном для этих целей рабочем месте.

В современной банковской практике менеджеры, планирующие потребности в персонале, основное внимание уделяют обоснованию требований к профессиональным и индивидуальным качествам работников. В то же время мало учитывается то обстоятельство, что как формирование самих требований, так и еще в большей мере их эффективная реализация напрямую связаны с уровнем организации и планирования труда непосредственно на рабочем месте.

В этой связи следует иметь в виду, что на производительность, результативность и качество выполнения работниками закрепленных за ними функциональных обязанностей существенное влияние оказывают такие технические, организационно-экономические и эргономические факторы, как рациональная пространственная планировка рабочего места, оптимальная временная организация труда банковского служащего, оснащение рабочего места средствами связи и компьютерной техникой, достаточной для быстрой и качественной работы с информацией и проведения операций, уровень и качество информационного обеспечения рабочего места и организации документооборота, экономические стимулы к труду, создание оптимальных санитарно-гигиенических условий.

При этом важно учитывать, что интенсивность и напряженность труда персонала ряда подразделений банка в силу достаточно жесткой регламентации их деятельности, динамики ресурсной массы, требований к финансовой отчетности неравномерна во времени. Так, занятость кассиров и инкассаторов увеличивается, как правило, к концу операционного дня — при инкассировании выручки и заключении кассы. Работники кредитного подразделения в определенные периоды (в частности, когда решаются вопросы об удовлетворении заявок клиентов на получение кредитов, о пересмотре ставок или при доразмещении средств) могут быть перегружены работой, связанной с оформлением и переоформлением кредитных дел, оценкой кредитоспособности заемщиков. При наступлении сроков закрытия кредитных договоров и уплаты процентов возрастает объем операций, связанных со списанием кредитной задолженности, начислением и отнесением процентов на доходы банка. Профессиональные нагрузки на работников учетно-операционного и планово-аналитического подразделений нарастают в периоды составления отчетности, — в конце декады, месяца, квартала и особенно при завершении очередного финансового года и проведении заключительных оборотов. Учитывая, что часть «пиковых» ситуаций повторяется регулярно, в требованиях к организации рабочих мест следует предусмотреть необходимые организационно-экономические меры и технические средства их нормализации.

Средством формализованного представления состояния рабочих мест банковских работников и планирования их совершенствования может служить паспорт

рабочего места. Этот документ, разрабатываемый планово-аналитической службой банка в разрезе структурных подразделений по типам рабочих мест, должен содержать фактические оценки перечисленных выше факторов и служить аналитической базой для планирования конкретных мероприятий, направленных на их совершенствование и определение соответствующих материальных затрат.

Вторая группа требований ориентирована на формирование совершенной модели работника — претендента на замещение в банке конкретного рабочего места. Соответствующие требования систематизируются по двум основным признакам: уровню профессионализма и личностным качествам.

Уровень профессиональной подготовки оценивается с помощью следующих **основных критериев**: теоретические знания основ рыночной экономики и практический опыт работы в условиях такой экономики; уровень специального образования; знание банковского дела в России и наличие практического опыта работы в учреждениях финансово-банковской сферы; специальные знания и практические навыки работы в конкретном подразделении банка; уровень квалификации; степень владения специальностями, смежными с профильной; дополнительный образовательный уровень и профессионализм, необходимые для замещения конкретного рабочего места.

К **приоритетным личностным качествам**, наличие которых способствует успешной адаптации в должности банковского работника, можно отнести: исполнительность и повышенный уровень ответственности за качественное выполнение должностных обязанностей; творческое мышление и способность находить оптимальные решения возникающих проблем; способность и заинтересованность в повышении квалификации и овладении смежными функциями, стремление к карьерному росту; лояльность и неконфликтность, отзывчивость и доброта; приверженность принципам и нормам корпоративной этики; хорошее здоровье и отсутствие вредных привычек, гармоничные семейные отношения.

Из опыта зарубежного и российского банковского менеджмента известно, что для каждого конкретного варианта замещения рабочего места определяется своя комбинация требований, включающая не более десяти позиций. Эти требования в разрезе рабочих мест фиксируются в специальном разделе паспорта рабочего места.

Работы по моделированию рабочих мест в банке координирует служба управления персоналом (отдел кадров), привлекая к участию в ней руководителей структурных подразделений и планово-аналитической службы.

Планирование количественного и качественного состава персонала

Оптимальные численность и качественный состав персонала обеспечивают выполнение стратегических задач банка. Нехватка такого персонала ставит под угрозу выполнение указанных задач, избыток влечет излишние расходы. Цель данного этапа — определить оптимальную потребность в персонале в численном плане и в разрезе специальностей, необходимых для выполнения банком своих функций в полном объеме. Для этого решаются следующие задачи:

1) прогнозирование потребности в персонале с позиции концепции развития банка и стратегии его поведения на рынке банковских услуг;

2) выявление текущей потребности в кадрах, составление баланса рабочих мест и персонала на очередной финансовый год (с внутригодовой разбивкой);

3) оперативное планирование численности и качественного состава персонала.

Необходимо подчеркнуть особое значение достоверного информационного обеспечения проведения соответствующих процедур. Так, источником сведений для прогнозных проработок должны быть стратегические программы, выработанные менеджерами высшего управленческого звена. На принятие решения здесь будут влиять такие факторы, как:

- изменения в структуре подразделений банка (создание, ликвидация, реорганизация, перепрофилирование), необходимые для решения перспективной стратегической задачи, в том числе: освоение новых банковских технологий и/или продуктов, достижение определенного объема и оптимизация диверсификации активных и пассивных операций, предусмотренная реорганизация банка (выделение, разделение, присоединение, слияние, другое), прогнозируемый уход банка с конкретного сегмента рынка банковских услуг;

- изменения в структуре филиальной сети и специализации филиалов в соответствии с региональной политикой банка: территориальная экспансия банка с созданием новых филиалов и открытием отделений за рубежом; универсализация деятельности филиалов, первоначально ориентированных на ограниченную номенклатуру операций; сужение специализации и закрытие филиалов.

Очевидно, что информация, отражающая влияние указанных факторов на прогноз потребности в персонале, будет носить индикативный характер, а «горизонт» прогнозирования составит один-два года. Показатели прогноза потребности в персонале будут устойчивыми и надежными лишь относительно, так как даже при самых благоприятных внутренних и внешних условиях развития банковской системы страны нельзя исключить влияния непредвиденных факторов. Поэтому процедуры текущего планирования должны представлять собой эффективный механизм корректировки прогнозных решений с учетом ситуации, складывающейся внутри и вне банка, и ее ближайшей перспективы. Методической основой проведения таких процедур являются:

- составление планов-графиков изменения состава рабочих мест в подразделениях;

- формирование сводной потребности банка в персонале.

Руководство подразделения совместно с менеджерами службы управления персоналом, привлекая при необходимости в качестве экспертов специалистов планово-экономического, аналитического, регионального и иных подразделений, оптимизирует структуру рабочих мест. Для этого с использованием паспортов типовых рабочих мест описывается их реальный состав в разрезе данного подразделения. Обосновывается перечень вновь создаваемых и ликвидируемых рабочих мест; менеджеры службы персонала оценивают перспективы реорганизации в конкретных внутренних структурах банка и степень ее влияния на состав рабочих мест. Отдельно учитываются вакантные рабочие места (места, созданные вновь или высвобожденные, но не замещенные в предшествующем периоде). Результаты работы отражаются в форме, показанной ниже.

Наименование структурного подразделения	Состав рабочих мест согласно паспорту	Создаваемые рабочие места		Ликвидируемые рабочие места	Срок проведения мероприятия
		всего	в том числе вакантные		
1	2	3	4	5	6

Таким образом разрабатывается план-график изменения состава рабочих мест по каждому подразделению банка. Все решения принимаются после детального обоснования с учетом необходимости обеспечения более эффективной работы как данного подразделения, так и банка в целом. Основным здесь должно быть следующее правило: рабочее место создается не под конкретного работника, а под операцию, реализация которой в условиях соответствующего организационного, экономического, информационного и технического обеспечения и при наличии у исполнителя требуемых профессиональных и личностных качеств способствует созданию качественного конечного банковского продукта. Поэтому здесь необходимо применять четкие критерии обоснования изменений в составе рабочих мест. Полученные таким образом решения можно считать оптимальными с точки зрения стратегических и текущих задач развития банка.

Сводная потребность банка в персонале формируется на основе информации его подразделений о результатах оптимизации состава их рабочих мест. Разрабатывается календарный план потребности банка в персонале на очередной плановый период (квартал, полугодие, год) по следующей форме.

Наименование подразделения	Численность персонала на конец отчетного года	Планируемое увеличение численности	Планируемое высвобождение численности	Мероприятия	Срок реализации	Численность персонала на конец планового периода
1	2	3	4	5	6	7

В столбце 2 отражается фактически сложившаяся на конец отчетного года численность работников подразделения. Планирование динамики численности персонала базируется на плановых изменениях в составе рабочих мест, предусмотренных в планах-графиках. Поэтому в столбцах 3 и 4 указываются конкретные наименования должностей, соответствующих вновь создаваемым или ликвидируемым рабочим местам. При планировании мероприятий, необходимых для реализации плановых заданий по увеличению численности работников, учитываются новые задачи подразделений, степень их укомплектованности, возрастная динамика персонала. В качестве конкретных способов реализации плановых заданий могут выступать: замещение путем целевого перевода работника из другого банка; перевод работника требуемого профессионального уровня из другого структурного подразделения; замещение, предполагающее прохождение работником дополнительного обучения, переподготовки или повышения квалификации (в формах, рекомендуемых службой управления персоналом);

наем через рынок труда банковских работников с проведением процедур отбора претендентов; целевой заказ на специалистов в профильных учебных заведениях.

Переизбыток персонала в банке может возникнуть в результате изменения задач банка (например, свертывания его деятельности по отдельным направлениям) и связанным с этим изменением требований к работникам, или когда они в силу разных причин утратили профессиональную компетентность. При планировании высвобождения персонала проводятся следующие процедуры: рабочие места, подлежащие сокращению, оцениваются с позиций их влияния на целостность структуры подразделения; проводится качественный анализ служащих, занимающих указанные рабочие места; численность работников, подлежащих сокращению, обосновывается таким образом, чтобы впоследствии не пришлось объявлять новый набор персонала. В числе мероприятий по высвобождению численности также: перевод работника в другое подразделение (с переподготовкой или без нее); организация высвобождения персонала с проработкой правовых аспектов сокращения.

В качестве альтернативы сокращению целесообразно разработать комплекс мер, направленных на перераспределение высвобождающегося персонала внутри банка. Подобный подход позволяет избежать необходимости увольнения за счет поиска компромиссных решений: перераспределения функций внутри подразделения и на уровне банка; досрочного выхода на пенсию работников старшего возраста, компенсационных выплат; временных мер по сокращению рабочего дня и использованию договоров о занятости в течение неполного рабочего дня.

Оперативное планирование численности работников заключается в формировании службой управления персоналом нового штатного расписания, его утверждении руководителем банка и планировании работы по комплектованию штата. Каждое подразделение в соответствии с предусмотренными во внутреннем регламенте формой и сроком (за 15 дней до начала планового квартала) представляет в службу управления персоналом плановую заявку на обеспечение кадрами, которая содержит следующие сведения: 1) наименование ликвидируемой или создаваемой штатной единицы; 2) обоснование целесообразности принимаемого решения со ссылкой на внутрибанковские руководящие документы; 3) плановый срок вступления решения в силу; 4) дополнительные (не охваченные типовыми) требования к рабочему месту и кандидату на его занятие.

Заявки, подписанные руководителями подразделений, обобщаются службой управления персоналом, после чего формируется сводный оперативный план численности персонала всего банка.

Планирование источников и способов комплектования штата сотрудников банка

Это завершающий этап всей работы, связанной с планированием потребности банка в персонале. В качестве источников привлечения кадров для работы в банке рассматриваются различные сегменты рынка труда банковских работников. Этот рынок в России прошел несколько «циклов жизни». В нем можно выделить три основных сегмента:

1) выпускники профильных учебных заведений, соответствующие своей специальной подготовкой требованиям к персоналу со стороны банков;

2) временно не занятые банковские служащие, а также работники банков, готовые сменить место работы по причине неудовлетворенности материальным положением или социальным статусом;

3) трудовые ресурсы без специального образования и опыта работы в банковской сфере.

В качестве источников привлечения кадров в банк рассматриваются преимущественно первые две группы, внутри каждой из которых на основе определенных признаков выделяются подгруппы. Так, в составе выпускников вузов и колледжей выделяются специалисты по конкретным направлениям функционирования банка: бухгалтерский учет и анализ, фондовое дело и работа на рынке ценных бумаг и др.

Временно свободных и готовых сменить работу банковских служащих можно классифицировать по уровню квалификации, возрасту, мотивам увольнения и поиска новой работы и др. Третья группа трудовых ресурсов в основном рассматривается как источник привлечения в банк специалистов по компьютерной технике и банковским программам, вспомогательного и обслуживающего персонала, работников служб обеспечения безопасности и охраны.

Инфраструктура описываемого рынка труда в современной России проходит стадию формирования. Это относится главным образом к таким ее элементам, как рекрутинговые фирмы, консультационные компании, биржи труда банковских служащих. Традиционно представленные элементы — профильные вузы и колледжи, центры повышения квалификации банковских работников — вышли на качественно новый этап своего развития.

Планирование источников комплектования штата сотрудников банка должно быть направлено на рациональное использование потенциала различных сегментов указанного рынка и использование внутренних резервов замещения вакантных рабочих мест. При этом на выбор конкретных сегментов и внутрисегментных групп значительно влияет региональный фактор. Так, в границах территорий исторически сформировавшихся финансово-банковских центров (Москва, С.-Петербург и некоторые другие) в связи с наличием финансово-экономических вузов, относительно развитой инфраструктуры рынка более активно привлекаются к замещению банковских должностей молодые специалисты, интенсивнее миграция кадров внутри банковской системы.

В регионах с низкой плотностью банковских организаций таких возможностей, естественно, меньше. Поэтому там относительно ниже текучесть кадров и выше стабильность коллективов, что на первый взгляд должно позитивно влиять на производительность труда. Однако учитывая ограниченность потенциальных источников привлечения новых квалифицированных специалистов службы управления персоналом банков в таких регионах применяют упрощенные процедуры подбора кадров, нивелирующие требования к их профессиональным и личностным качествам. Поэтому в среднем квалификация банковских работников, а значит, и качество предоставляемых банковских услуг там ниже, чем в центре.

Что касается внутренних резервов замещения вакантных рабочих мест, то они могут рассматриваться не только как дополняющие, но в ряде ситуаций и как альтернативные внешним источникам привлечения кадров. Имеется в виду выполнение

в конкретных условиях и при необходимости функций, закрепленных за однотипными и смежными рабочими местами, одним работником. Подобный вариант организации труда приемлем, например, для работников учетно-операционного отдела, управления по работе с клиентурой.

К внутренним резервам относится также ликвидация потерь и нерациональных затрат рабочего времени, что позволяет уплотнять рабочий график, повышать эффективность труда, а следовательно, снижать потребность в дополнительных работниках. С учетом этого одной из задач планирования источников привлечения персонала в банк следует считать определение приоритетности таких источников и оптимальное их комбинирование, отвечающее целям развития банка и одновременно направленное на эффективное использование потенциала наличных работников.

На основе принятого принципиального решения разрабатываются конкретные способы комплектования штата. В отношении внешних источников банк планирует комплекс процедур, позволяющих ему целенаправленно отобрать кандидатов в новые работники и оформить их наем.

Конкретный состав указанных процедур зависит от сегмента рынка. Так, в отношении выпускников финансово-экономических вузов и банковских колледжей (школ) может применяться система обучения, когда представители банка на старших курсах знакомятся со студентами и определяют среди них кандидатов на замещение определенных должностей по завершении учебы; привлечение выпускника к работе происходит «пролонгированным» способом — через интеграцию процесса его обучения в вузе (колледже) и учебно-практической работы в конкретном подразделении (подразделениях) банка. Завершающим этапом можно считать выполнение и защиту дипломной работы по конкретной банковской теме. Полученную оценку можно считать «проходным баллом» для кандидата на конкретную банковскую должность. Такая схема целесообразна в отношении должностей, требующих качественных знаний новейших банковских технологий, умения творчески мыслить и принимать оперативные решения в условиях быстрых изменений индикаторов финансового рынка (например, операции купли-продажи ценных бумаг, валюты, изделий из золота и драгоценных металлов).

В случае привлечения на работу специалистов действующих банков при наличии у них положительных рекомендаций и успешного прохождения собеседования можно применять упрощенную процедуру отбора и найма.

Претендентов всех остальных категорий принимать на работу целесообразно на конкурсной основе. Условия конкурса на основе заявок руководителей подразделений разрабатывает служба управления персоналом (отдел кадров). Процедура конкурсного отбора кандидата включает в себя: заочное знакомство с ним; проведение менеджером по кадрам предварительного собеседования; тестирование кандидата непосредственно в подразделении; окончательное собеседование с вынесением решения о приеме либо об отказе в приеме на работу; для принятых на работу — наем и оформление личного дела.

В отношении вновь принятых на работу проводится категорирование с подразделением на руководителей, экспертов, менеджеров и исполнителей. Устанавливается один из двух вариантов адаптации работника к новым условиям работы: испы-

тательный срок или предварительная стажировка. Для высококвалифицированных специалистов может предусматриваться вступление в должность без каких-либо предварительных условий.

О проведении банком **взвешенной кадровой политики** как важном показателе качества его управления можно судить, в частности, по следующим признакам:

- банк не допускает большой текучести кадров (заметно превышающей ее естественный уровень);
- банк поддерживает естественное соотношение между опытными и молодыми сотрудниками;
- как правило, банком в целом и его подразделениями руководят специалисты не моложе 30—35 лет;
- руководство банком и его основными подразделениями поручается специалистам, имеющим, как правило, высшее финансово-банковское (либо экономическое или экономико-юридическое) образование, полученное в российском вузе с известными научно-педагогическими школами и опытом подготовки кадров для кредитных организаций;
- банк имеет и успешно реализует планы профессионального образования и повышения квалификации своих сотрудников, в том числе управляющих высшего уровня.

Оптимальное планирование использования персонала банка

Обычно, рассматривая проблему управления персоналом банков, ограничиваются такими ее безусловно важными аспектами, как профессионализм работников, мотивации обучения, лидерство, карьера, групповая совместимость. В то же время явно недостаточно внимания уделяется количественным методам расчета потребности в персонале. Между тем именно затраты на оплату и условия труда определяют состояние и движение персонала и эффективность работы банка.

Оплата персонала, нагрузка и обеспечение его социальных потребностей во многом определяют «здоровье» банковского коллектива. Если персонал перегружен или недоволен графиком работы, то уходит в другие банки. Если недогружен, то разлагается.

Работа банка отличается неравномерной календарной нагрузкой. Есть пиковые и «прохладные» периоды в году, квартале, сезоне, месяце, неделе, сутках. Различна календарная нагрузка подразделений банка: центрального офиса, бухгалтерии, кассы, функциональных и территориально удаленных подразделений. В этой ситуации управлению персоналом (кадровой службе) не просто планировать постоянный штат подразделений. Кадровик по-своему должен полностью удовлетворить неравномерный спрос на услуги подразделений банка на локальных рынках (для кадровика — спрос на конкретных специалистов), иначе он оставит ниши для конкурентов, способных в будущем вытеснить банк с данных рынков. Но у персонала тоже свои интересы — люди желают иметь и постоянную работу, и два выходных дня подряд в неделю. Кадровик обязан учитывать эти интересы, должен обеспечить персоналу социальные гарантии в соответствии с законодательством о труде и другие социальные блага. Но он должен минимизировать и расходы банка на оплату труда.

Эти противоречивые требования можно оптимально учесть при планировании персонала и его использования с помощью экономико-математических методов и компьютерного моделирования. Проблема, которая при этом стоит перед менеджером по персоналу, может быть сформулирована, например, следующим образом: сформировать постоянные штатные бригады для обслуживания неравномерного календарного спроса, обеспечить каждому сотруднику два смежных выходных дня и при этом минимизировать численность всего персонала и затраты на заработную плату.

Составить оптимальный план персонала вручную даже на компьютере трудоемко, долго, т.е. практически невозможно. Однако существуют алгоритмы оптимального целочисленного программирования (по понятным причинам они здесь не могут быть изложены), позволяющие составить оптимальный план буквально за секунды. Такой план обеспечит минимальный фонд зарплаты персонала и одновременно выполнение неравномерного календарного объема работ.

25.2. Инновационный потенциал персонала банка и методы его развития

Исходные положения

Работник банка с его практическим опытом, теоретическими знаниями, профессиональным уровнем, личностными качествами, интеллектуальными способностями является в определенном смысле самым ценным его ресурсом. Уровень оплаты труда банковских служащих, динамика ее роста в условиях стабильного состояния банковской системы, как правило, выше, чем в большинстве других сфер экономики; затраты на обучение персонала банков также существенны. Это косвенно указывает на наличие зависимости результатов деятельности банка от производительности и качества труда персонала, эффективности управления им.

На Западе появился даже специальный термин «управление знаниями» (УЗ). Считается, что УЗ является для банков одним из важнейших факторов повышения их рентабельности, поскольку фактически речь идет о стремлении использовать знания своих сотрудников для более успешной деятельности организаций. Так, 75% немецких банков уже занимаются или планируют заниматься таким управлением.

При этом массовые вложения в сферу знаний и главенствующая роль банков в этом процессе объясняются рядом факторов, среди которых: бурный прогресс информационных и коммуникационных технологий и возрастающая сложность финансовых отношений и технологий, что повышает требования к квалификации сотрудников, их гибкости и готовности к обучению в течение всей трудовой жизни; глобализация, заставляющая многие банки налаживать отношения с клиентами в рамках глобальной информационной сети; рост информационной нагрузки, обуславливающий необходимость обработки все большего количества все более сложной информации; снижение барьеров для выхода на рынок информационных услуг, сокращение жизненного цикла продуктов, увеличение численности все более информированных и требовательных клиентов; обострение конкуренции и падение цен на отдельные услуги, что заставляет банки повышать производительность; обострение конкуренции среди персонала, что приводит к усилению его текучести и к необходимости ограничивать отток знаний.

Действие этих факторов означает повышение требований к способности банка к инновациям и к более продуктивному использованию знаний. Тем самым УЗ создает технические, организационные и культурные предпосылки для целенаправленного и эффективного использования имеющихся у банка и вновь приобретаемых знаний.

Особое значение имеет обмен знаниями внутри банков. Обследование 47 частных банков Германии показало, что банки по-разному оценивают качество такого обмена: 35% из них считают его хорошим или очень хорошим, 28% — удовлетворительным и 37% считают, что этот обмен нуждается в улучшении. Соответственно потребность в УЗ также оценивается банками по-разному: в каждом третьем банке систематическое УЗ уже имеет место, в 32% банков — находится в стадии создания и в 10% — в стадии планирования. Однако каждый четвертый банк не ведет и не планирует УЗ.

О значении, которое немецкие банки придают УЗ, можно судить по следующим данным: 58% банков рассматривают УЗ как часть стратегического и оперативного планирования и 32% — как часть оперативного планирования; у 65% банков цели УЗ вытекают из общих целей банка. Отвечая на вопрос о целях УЗ, банки-респонденты на первое место поставили квалификацию сотрудников (53%), рационализацию и снижение расходов (53%), затем следовали анализ поведения клиентов (47%), повышение способности к инновациям (44%) и конкуренция (18%).

Вместе с тем при введении и освоении УЗ 58% банков уделяют основное внимание технике и электронной обработке данных; 56% — организации и персоналу. Значительно меньшее внимание (28%) уделяется культуре деятельности организации. Таким образом, большинство германских банков рассматривает УЗ скорее как техническую и организационную задачу, демонстрируя тем самым ничем не оправданное в данном случае преобладание технократического подхода к проблеме. Что касается используемых мер, то 80% опрошенных банков делают ставку на повышение квалификации персонала, а также на электронные сети Интернет и Интранет.

Здесь нужно учитывать, что банковский персонал, рассматриваемый в качестве объекта управления, — сложное явление, предполагающее несколько аспектов анализа, прогнозирования и планирования: демографический, социологический, психологический и инновационный. Проблематику первых трех аспектов в последнее время активно разрабатывают социологи, психологи, философы. Что касается инновационного аспекта, то он затрагивается лишь фрагментарно, например в связи с изучением вопроса о резервах на выдвижение в руководящие работники. Между тем данный аспект заслуживает большего внимания.

Содержание современных банковских технологий, уровень требований к работникам, их материализующим, лишь относительно стабильны, т.е. не подвержены резким изменениям в пределах небольших временных интервалов и для ограниченной номенклатуры банковских операций. Например, можно считать относительно сложившимися по содержанию (составу трудовых функций, информационному обеспечению, документообороту) операции открытия счетов, расчетного и кассового обслуживания клиентов, межбанковских кредитов. Частичные новации в них могут иметь место в связи с изменениями во внутрибанковских регламентах, вызванные в основном совершенствованием по требованиям ЦБ нормативной и инструктивной базы функционирования банков, а также развитием программного обеспечения (например, программы сводной обработки документов дня, формирования оборотно-сальдовой ведомости). К инновационным возможностям работников, занятых в соответствующих подразделениях, их руководи-

тели и службы управления персоналом предъявляют умеренные требования, отражающие способность служащих с минимальными издержками вносить при необходимости коррективы в регламенты трудового процесса.

Однако есть другая группа операций, технологии выполнения которых более подвержены изменениям, которые вызываются требованиями оптимальной диверсификации деятельности банков в связи с изменениями конъюнктуры рынков и целей самих банков. Это традиционные на первый взгляд банковские операции, связанные с привлечением и размещением средств: кредитование, покупка и продажа ценных бумаг, депозитные (вкладные), лизинговые, валютные и иные операции. Между тем технологические схемы их проведения постоянно совершенствуются и дополняются все новыми элементами.

Во-первых, у клиентов возникают дополнительные требования к качеству банковского обслуживания, в результате чего, например, совершенствуются содержание кредитных договоров и формы обеспечения возвратности кредитов, условия и схемы вкладов и депозитов, появляются новые виды операций на рынке ценных бумаг, развиваются лизинговые и другие операции. Во-вторых, сам банк в целях поддержания ликвидности, минимизации рисков, обеспечения стабильного и надежного функционирования модернизирует методическое, информационное и техническое обеспечение работы функциональных подразделений. Это предъявляет повышенные требования к интеллектуальным способностям работников, предполагает наличие у них новаторских качеств, стремления к углублению теоретических знаний и совершенствованию практических навыков работы.

Следует выделить также особую группу операций, требующих сравнительно большего применения интеллектуальных способностей и оригинального мышления, к которой с некоторой долей условности можно отнести: нетрадиционные банковские операции (доверительного управления имуществом, депозитарные, консультационные услуги, операции с банковскими картами и др.); так называемая банковская финансовая аналитика. Объективные сложности в выполнении трудовых функций в этих последних случаях связаны с тем, что здесь недостаточно традиционных профессиональных знаний и практических навыков.

В этой связи наиболее важными в совокупности требований к персоналу являются: 1) способность творчески осмыслить и успешно решить задачу, предполагающую наличие интегрированных знаний (например, банковского дела, психологии, юриспруденции, компьютерной техники); 2) способность проявлять многовариантный оптимизационный подход к решению ресурсных задач на основе их формализации; 3) способность оперативно реагировать на отклонения фактических параметров выполняемой операции от заданных регламентом; 4) наличие внутренней мотивации к реализации собственного инновационного потенциала; 5) владение научными методами финансового и экономического анализа и прогнозирования (особенно для банковских аналитиков).

Чем сложнее содержание труда банковского служащего, тем большими возможностями развития он должен обладать для совершенствования выполнения закрепленных за ним операций и управленческих заданий и адаптации к технологическим и организационным новациям.

Под инновационным потенциалом банковского персонала следует понимать проявляющиеся и обогащающиеся в результате его целенаправленного развития профессиональные, интеллектуальные, творческие способности превышать достигнутый квалификационный уровень с целью совершенствовать содержание и методы выполнения традиционных операций и осваивать новые банковские технологии. Рассмотренная выше классификация операций показывает, что в отношении инновационного потенциала персонала имеет смысл выдвигать дифференцированные требования.

Исходя из инновационной составляющей технологического содержания банковских операций такие требования условно можно разделить на три группы: умеренные, повышенные, очень высокие. Соответственно этому характер, методы и формы развития персонала будут иметь определенную специфику.

С учетом отечественного и зарубежного опыта целесообразно также в общей системе управления развитием персонала банка выделять три подсистемы: 1) первичное развитие персонала; 2) базовое развитие персонала; 3) работа с кадровым резервом. Такой подход обусловлен различными целями и задачами развития персонала, которое может проводиться с ориентацией на такие критерии, как степень адаптации работника к условиям и режиму труда в банке, подразделении и на рабочем месте и освоения исполняемой операции, уровень соответствия квалификационных возможностей работника требованиям, обусловленным инновационной составляющей банковских операций, «карьерный» потенциал работника, включение его в резерв на замещение руководящих должностей.

Первичное развитие персонала

Этот процесс нацелен на скорейшую адаптацию прошедшего конкурсный отбор и процедуру найма работника на новом рабочем месте. Процесс адаптации работника включает несколько стадий: ознакомления с общей ситуацией в банке; приспособления к условиям работы и усвоения внутреннего регламента банка; полного приспособления к обстановке; идентификации (отождествления личных целей с целями коллектива).

Новый работник банка проходит три вида адаптации: социально-психологическую, психофизиологическую, профессиональную. В результате социально-психологической адаптации работник полностью признает и выполняет нормы корпоративной культуры и этики взаимоотношений в банке. Прохождение психофизиологической адаптации связано с приспособлением к режиму работы, санитарно-гигиеническим условиям, организации рабочего места. Завершение профессиональной адаптации позволяет полностью освоить технологическое содержание исполняемой операции.

Принятый на работу в банк сотрудник должен с первого дня стать объектом комплексного воздействия с целью его гармоничного включения в трудовой и социальный процессы банка. Для этого используются определенные методы, среди которых могут быть следующие:

- **собеседования**, проводимые менеджерами службы управления персоналом, цель которых — сформировать позитивный имидж банка в глазах нового сотрудника;
- **производственные тренинги**, в результате которых на основе имитации реальных условий и содержания операционных процедур работник отрабатывает

методику «погружения» в свои функциональные обязанности; тренинги проводятся в функциональных подразделениях банка, на рабочих местах с участием их руководителей или специально привлекаемых специалистов высшей квалификации;

- **первичная стажировка**, эффективная в отношении вновь принятых работников, имеющих требуемый уровень профессиональной подготовки, для реализации которого в конкретных условиях данного банка и подразделения необходим ознакомительно-подготовительный период; срок стажировки не превышает двух недель, а работник-стажер полностью получает зарплату, предусмотренную в контракте и штатном расписании.

Определенная категория банковских служащих, допустившая значительный перерыв в работе по специальности (от шести месяцев до года), оказывается не в состоянии полноценно выполнять свои должностные обязанности без дополнительного обучения и прохождения специальной практики. При подобных обстоятельствах стажировка будет иметь особенности: по срокам — составит один-два месяца; по форме организации — будет проводиться в банковском учебном центре, а при отсутствии такового — в форме наставничества; по условиям оплаты — скорее всего будет установлена пониженная по сравнению с предусмотренной в условиях найма зарплата.

Стажировка банковского персонала может проводиться и в других формах, но в этом случае ее задачи выходят за рамки первичной адаптации работника.

Относительно самостоятельным блоком процесса первичного развития персонала банка является адаптация выпускников профильных учебных заведений. Базовыми принципами здесь являются:

- выявление наиболее привлекательных для банка вузов, банковских колледжей как источников привлечения квалифицированного персонала, максимально соответствующих по номенклатуре специальностей структуре потребности в нем;
- установление с ними долгосрочного сотрудничества, предусматривающего заключение договоров-заявок на целевую подготовку специалистов;
- создание системы интегрированного обучения студентов, рассматриваемых в качестве потенциальных кандидатов на замещение должностей банковских служащих, с характерными для нее элементами: первичный отбор банковскими менеджерами по работе с персоналом совместно с преподавателями профилирующих дисциплин кандидатов на работу в банке из числа успешно обучающихся студентов старших курсов; интервьюирование кандидатов с целью определения их интеллектуальных возможностей, творческих способностей и инновационного потенциала; при высоких оценках указанных компонентов — заключение договора банка со студентом, предусматривающего: со стороны банка — разработку индивидуальной программы завершения обучения с акцентом на формирование у будущего специалиста практических навыков, а также финансирование ее реализации; со стороны студента — гарантию выполнения программы и трудоустройства в банке.

Особенностью и одновременно важным преимуществом такой системы является возможность рационально организовать перевод завершающей стадии обучения в вузе в фазу первичной адаптации в банке, что достигается путем привлечения банковских специалистов к проведению занятий по разработанным с их участием про-

граммам спецкурсов; выполнения студентом контрольных, реферативных, курсовых работ, прохождения им всех практик, включая преддипломную, и написания дипломной работы с разработкой задач, отражающих реальные проблемы функционирования данного банка. Таким образом, учебный процесс последовательно насыщается элементами практики, и к моменту защиты дипломной работы формируется специалист, в значительной мере адаптированный к условиям работы в банке и отвечающий требованиям конкретного подразделения и рабочего места.

Высокая степень функциональной готовности специалиста на момент его зачисления в штат персонала банка при сравнительно небольших затратах на его первичное развитие, сведение к минимуму потерь от некачественного и неполноценного исполнения операций, активизация инновационной деятельности в рамках творческого подхода к выполнению учебно-практических заданий — вот основы эффективности рассматриваемой системы. Несмотря на это она не получила должного распространения в отечественной практике управления банковским персоналом и в настоящее время используется практически лишь в Банке России и Сбербанке. В большинстве отечественных банков вопросы системного подхода к управлению персоналом и разработки прогрессивных кадровых технологий не рассматривают как приоритетные. С таким подходом нельзя мириться, если вспомнить, что одной из главнейших причин кризиса в банковской сфере и тотального банкротства отечественных банков явился неэффективный менеджмент, просчеты в кадровой политике многих из них.

Базовое развитие персонала и его методы

Цель базового развития персонала банка заключается в том, чтобы путем применения специальных методов активизировать внутренние стимулы роста его качества и на этой основе способствовать реализации творческого и инновационного потенциала. Для этого в первую очередь нужно заставить работников отказаться от абсолютной удовлетворенности результатами своего труда, осознать необходимость постоянного поиска резервов более производительной и качественной работы, и уже на этом фоне повышать уровень знаний и практических навыков. Не следует упрощать задачу и сводить содержание базового развития персонала к формальному применению конкретных обучающих методов. Менеджеры по работе с персоналом, за которыми закрепляется данный участок работы, должны помимо банковского дела владеть также основами прикладной психологии и социологии.

Имеется три основных метода базового развития персонала: дополнительное профессиональное обучение; повышение квалификации; переподготовка.

Дополнительное профессиональное обучение следует рассматривать как метод ликвидации несоответствия фактического уровня специальной образовательной подготовки работника тому уровню, которого от него требуют функциональные обязанности. Указанное несоответствие возникает у конкретного работника, когда выполняемая им операция становится все более интеллектуалоемкой, а уровень его знаний не повышается.

Например, ипотечное кредитование предполагает не только владение общими принципами и правилами выдачи кредита, но также наличие немалых знаний в об-

ласти жилищного законодательства, риелторской деятельности и т.д. Специалист кредитного подразделения, привлекаемый к организации ипотечного кредитования, должен своевременно повысить свой образовательный уровень в смежных с профилирующей областях знаний.

В этой и подобных ситуациях задача службы управления персоналом состоит в выявлении потребностей в дополнительном образовании и определении оптимальных методов и форм ее удовлетворения. Основное ограничение на данном пути — необходимость совмещения процесса получения дополнительного образования с полноценной текущей работой в банке. Поэтому используются заочная, вечерняя и дистанционная формы обучения. Последняя наиболее популярна у работников банков, расположенных в регионах, имеющих слаборазвитую банковско-финансовую образовательную инфраструктуру.

В условиях характерного для последнего времени относительного избытка на рынке труда банковских служащих банки ввели в свои процедуры привлечения и отбора работников сравнительно жесткие образовательный и возрастной цензы. В этой ситуации среди претендентов, не имеющих высшего профессионального образования, определенные шансы на трудоустройство имеют либо высококвалифицированные практики, которых берут для выполнения сложных рутинных работ (кассовые операции, внутрибанковский учет), либо лица, имеющие протекцию высшего руководства банка.

Если концепция развития банка предусматривает освоение новых банковских продуктов и технологий, углубление специализации, совершенствование организационных структур управления и при этом в кадровой политике ставка делается на собственные источники удовлетворения дополнительной потребности в персонале, то некоторым работникам потребуются либо углубить свои знания в данной области, либо получить базовые знания в смежных областях. Поэтому актуальным становится получение второго высшего образования, к примеру, в форме экстерната или обучения в магистратуре. Специальные факультеты и магистратуры, открываемые в ведущих вузах (в Москве — в Государственном университете управления, Финансовой академии, МГУ, Российской экономической академии) и предназначенные для лиц, желающих получить подобное образование, в том числе банковское, позволяют решить эту задачу.

Повышение квалификации как метод базового развития персонала представляет собой процесс совершенствования его профессионального уровня путем систематического обновления специальных знаний и развития практических навыков. В отличие от дополнительного профессионального обучения он значительно меньше связан с источниками и структурой привлечения персонала. Необходимость в регулярном повышении квалификационного уровня для персонала банка обусловлена объективными факторами, в том числе: изменениями в законодательной и нормативной базе банковской деятельности, совершенствованием традиционных и появлением новых банковских продуктов, совершенствованием методических основ работы в банке.

Квалификацию персонала банка можно повышать в нескольких формах.

1. Повышение квалификации по профилю выполняемых операций. Данная форма характерна для подразделений, деятельность которых жестко регламентируется нормативными документами, которые, однако, периодически (и достаточно часто)

пересматриваются. Это касается в первую очередь учетно-аналитического и некоторых других подразделений.

2. Повышение квалификации с целью освоения операций, сопряженных с профильной. Актуально, в частности, для специалистов подразделений, управляющих активными и пассивными операциями. Так, каждый работник подразделений, отвечающих за оптимальное размещение ресурсов банка, должен иметь достаточное представление о технологии работы своего «смежника». Тогда у него формируется уровень компетентности, обеспечивающий необходимое качество управления. Так, ведущие специалисты отдела кредитования юридических лиц должны владеть ситуацией с кредитованием физических лиц, операциями на фондовом рынке. Поддержание такого состояния персонала банка, для которого характерно рациональное сочетание высокой профильной квалификации у определенной категории работников с достаточными основными представлениями и навыками в смежных банковских операциях, и является задачей рассматриваемой формы повышения квалификации. С методической точки зрения для ее организации важно: определение состава комплекса профильной и смежных операций или технологий; установление требуемой компетентности специалиста и соответствующего ей уровня знаний смежных операций; выбор эффективных организационных форм и программ обучения.

3. Повышение квалификации на основе изучения передового опыта. Реализуется в виде стажировок в банках и нацелена на изучение опыта внедрения нового банковского продукта (продуктов), ознакомление с передовыми способами проведения традиционных операций, изучение достижений в сфере банковского менеджмента, в том числе управления отдельными подразделениями, реализацию совместных проектов на основе создания банковских пулов.

Выбор места и срока подобной стажировки зависит от ее цели. Но в любом случае следует учитывать сравнительно большие финансовые издержки, связанные со стажировкой в иностранном банке (если выбор склоняется в пользу зарубежной поездки), тщательно продумать программу стажировки, подобрать тематку семинаров и спланировать сроки. Отечественные банки, за редким исключением, не рассматриваются в качестве потенциальных баз для подобных стажировок, так как неохотно идут на сотрудничество вне сферы своих финансовых интересов. Хотя вне рамок банковской деятельности это более реально.

Переподготовка как метод развития персонала банка связана с реализацией внутренних резервов удовлетворения потребности в кадрах и рассматривается в качестве альтернативы привлечению работников извне и их высвобождению. Его применение в конкретном банке требует комплексного обоснования. Во-первых, при планировании высвобождения персонала надо учитывать затраты, понесенные банком на развитие сокращаемых работников. Во-вторых, уволенный работник оказывается не только материально необеспеченным, но и социально незащищенным, поэтому вряд ли следует рассчитывать на его лояльность к бывшему работодателю и неразглашение конфиденциальной информации. В-третьих, существует масса юридических препон на пути сокращения кадров. Использование указанного метода развития персонала имеет не только экономический, но и психологический и социальный аспекты, а также обусловлено соображениями безопасности.

Важное условие применения переподготовки работников — сбалансированный подход службы управления персоналом к планированию изменения состава и количества рабочих мест в разрезе подразделений банка, привлечению и высвобождению работников. Если такой подход соблюдается, то можно достоверно определить работников, которых целесообразно переквалифицировать на другие операции, и формы, в которых это можно сделать с минимальными затратами. По сложившейся практике отечественные банки предпочитают проводить переподготовку специалистов собственными силами, предоставляя им возможность прохождения стажировки на будущем рабочем месте под руководством наставника.

Описанные методы базового развития персонала предполагают организацию действенного контроля и оценку результатов их применения. При этом промежуточный контроль не менее важен, чем финишный, так как позволяет вовремя скорректировать процесс обучения или стажировки и усилить его целенаправленность. Комплексный контроль за процессом развития персонала ведет кадровая служба банка, хотя отдельные его функции могут быть делегированы и другим, в том числе сторонним, структурам. Например, при заключении договоров о целевой подготовке банковских специалистов с вузами и колледжами качество знаний контролируют в основном сами образовательные учреждения.

В российских условиях активно используется такой метод оценки развития персонала, как аттестация. Она проводится, как правило, ежегодно и позволяет оценить состояние персонала, подвести итоги работы с кадрами за год, сформулировать задачи развития персонала на перспективу (некоторые западные банки практикуют аттестацию персонала раз в полгода, а отдельных сотрудников — через три месяца, в частности, после прохождения испытательного срока, перевода на другую должность или при существенных изменениях должностных обязанностей). Ее результаты являются критерием правильности выбора методов развития, принятых на определенном этапе в отношении конкретного работника, позволяют оптимизировать персонифицированную структуру замещения рабочих мест за счет горизонтальных и вертикальных перемещений работников. В этой связи важно, чтобы соответствующее внутрибанковское Положение об аттестации сотрудников было утверждено высшим руководством.

Процесс аттестации может проходить в такой последовательности. Председатель правления (ответственный за аттестацию член правления) проводит предварительное инструктивное совещание с руководителями подразделений по вопросам предстоящей аттестации. Затем представители службы управления персоналом обсуждают с руководителями каждого подразделения техническую часть аттестационной работы и особенности оценки деятельности отдельных сотрудников с учетом их специфики и перспектив. В частности, руководителям рекомендуется при проведении беседы с аттестуемым выяснить: степень удовлетворенности работой (в подразделении, в конкретной должности); наличие служебных и личных интересов, влияющих на мотивацию работы; видение своих служебных перспектив.

Руководители подразделений сначала заполняют типовую для данного банка аттестационную анкету, характеризующую деятельность каждого сотрудника за конкретный период по нескольким стандартным позициям (анкета может быть такой или примерно такой, как в табл. 25.1). Количество позиций и формулировки крайних оценок согласовываются заранее. Каждая позиция оценивается определенным

количеством баллов (степень обоснованности границ, соотношений и размеров таких баллов, а также мера их субъективности — особая проблема, которая здесь не рассматривается). В итоге суммируется общий балл. В конце анкеты руководитель пишет выводы и рекомендации.

С результатом аттестации под расписку знакомят каждого сотрудника и проводят с ним беседу, в ходе которой обсуждаются как недостатки в его деятельности, так и успехи. Аттестуемый вправе высказать свое мнение о результатах аттестации (по его желанию оно фиксируется в анкете, оценочном листе).

Далее анкеты передаются вышестоящему руководителю для окончательного утверждения. Его задача — разобраться в том, насколько объективно выставлены оценки. Служба персонала подводит итоги кампании, а затем в письменном виде представляет правлению проект кадровых решений.

Как правило, на аттестационный период создается **аттестационная комиссия**, в состав которой могут входить один из членов правления, руководители службы управления персоналом (отдела кадров) и юридического подразделения. Целесообразно, чтобы в работе комиссии участвовали также руководители подразделений, ведущие специалисты, психолог, социолог. Комиссия в соответствии с основными требованиями может оценивать фактические параметры профессиональных и основных личностных качеств работника, делать заключение об их состоянии и давать рекомендации в отношении методов развития потенциала сотрудника. Другой вариант организации деятельности комиссии — когда в ее задачу входит только разрешение спорных вопросов или конфликтных ситуаций.

Таблица 25.1

Аттестационная анкета

Ф.И.О. сотрудника _____ Подразделение _____ Должность (с какого времени) _____ Ф.И.О. руководителя, проводившего аттестацию _____ Дата проведения аттестации _____ Причина аттестации: ежегодная (полугодовая) после прохождения испытательного срока после перевода по службе другие причины _____ Дата проведения предыдущей аттестации на данной должности _____ Суммарный балл предыдущей аттестации _____ Решение по итогам предыдущей аттестации _____	
Оцениваемые качества	Баллы
Профессиональные знания Глубоко разбирается в вопросах, связанных как с основной работой, так и со смежными участками деятельности Обладает необходимыми знаниями в своей области Проявляет недостаток знаний по своей специальности, нуждается в дополнительных инструкциях	10—8 7—5 4—2
Профессиональная квалификация (опыт) Отлично ориентируется в предмете своей деятельности, обладает высоким уровнем профессиональных навыков	10—8

Продолжение табл. 25.1

Практически реализует свой профессиональный опыт в процессе исполнения своих функциональных обязанностей	7—5
Недостаточно профессионально выполняет свои обязанности в связи с малым опытом	4—2
Качество выполнения работы	
Результат работы всегда высшего качества и, как правило, не требует проверки	10—8
В целом удовлетворительное качество, но необходим периодический контроль	7—5
Требуется постоянный контроль за качеством работы	4—2
Умение распределять (планировать) рабочее время	
На работу затрачивает меньше времени, чем предусмотрено планом	10—8
Выполняет необходимые объемы работ по мере поступления заданий	7—5
На каждую работу затрачивает значительно больше времени, чем предусмотрено	4—2
Творческий потенциал	
Богат идеями, энергичен; выдвигает предложения о совершенствовании работы и находит пути практической реализации идей	10—8
Периодически выдвигает предложения о совершенствовании работы; поддерживает новые идеи и предложения	7—5
Работает только по указанию руководителя, не вносит предложений о совершенствовании работы	4—2
Инициативность	
Активно расширяет сферу своей деятельности за счет освоения новых участков работы	10—8
Выполняет необходимый объем работы в соответствии с должностными обязанностями, иногда проявляет инициативу	7—5
Ждет указаний, не проявляет инициативы	4—2
Исполнительность	
Работает эффективно без контроля; производственные задания всегда выполняет в установленные сроки	10—8
Работает добросовестно, установленные сроки обычно соблюдает	7—5
Производственные задания в установленные сроки обычно не выполняет	4—2
Отношение к банку	
Подчиняет личные интересы интересам банка	10—8
Отдает приоритет интересам банка, но не в ущерб личным интересам	7—5
Ставит личные интересы выше интересов банка	4—2
Умение излагать собственные мысли	
Ясно и четко излагает свои мысли; способен самостоятельно и квалифицированно составить необходимый документ	10—8
Может доступно излагать свои мысли в письменной и устной форме	7—5
Недостаточно ясно и четко излагает свои мысли, необходимы пояснения и уточнения	4—2
Восприятие критики в свой адрес	
Внимательно относится к критическим замечаниям в свой адрес, принимает их к сведению и делает конструктивные выводы	10—8
Адекватно воспринимает критику в свой адрес, по мере возможности пытается исправить недостатки	7—5
Болезненно воспринимает критику в свой адрес, не всегда принимает к сведению конструктивные критические замечания	4—2
Взаимоотношения с коллегами	
Является признанным лидером и авторитетом; активно делится своим опытом с коллегами; всегда эффективно сотрудничает с коллегами, вежлив, тактичен, предупредителен	10—8

Окончание табл. 25.1

Готов к сотрудничеству, в меру своих способностей и возможностей оказывает поддержку коллегам	7—5
Мало способен к сотрудничеству; редко принимает и предлагает помощь, не стремится к установлению хороших взаимоотношений	4—2
Дисциплинированность	
Строго соблюдает инструкции и установленный регламент работы; не допускает использования рабочего времени для неслужебных целей	10—8
В основном соблюдает установленный регламент работы	7—5
Может использовать часть рабочего времени для других целей; допускает опоздания на работу	4—2
Способность к обучению	
Быстро и качественно усваивает новую информацию, легко осваивает новые виды деятельности; стремится к приобретению новых знаний и навыков	10—8
Может осваивать новые виды деятельности, изучать и осваивать новую информацию	7—5
Долго осваивает новые виды деятельности, новую информацию осваивает с трудом	4—2
Поведение в конфликтной ситуации	
Всегда ведет себя корректно, стремится выслушать оппонента; обладает богатым набором средств для разрешения конфликтов; проявляет гибкость в поведении, достигая взаимоприемлемого результата	10—8
Старается избегать конфликтных ситуаций; ищет возможности для конструктивного разрешения конфликта	7—5
Не ориентирован на позитивное разрешение конфликта	4—2
Умение логически мыслить	
Всегда мыслит рационально, хорошо умеет анализировать и делать выводы; обычно логичен в своих поступках	10—8
Обладает логическим мышлением, может анализировать	7—5
Не всегда логически мыслит, непоследователен в поступках	4—2
Умение владеть собой в экстремальной ситуации	
Никогда не теряет в стрессовой ситуации, при жестком лимите времени умеет выделить главное и активно действует в соответствии с имеющимися возможностями	10—8
Может действовать в стрессовой ситуации, обычно контролирует ее	7—5
При возникновении стрессовой ситуации теряет контроль, не может организовать свою работу при жестком лимите времени	4—2
Сумма баллов _____	
Заключение руководителя _____	
Комментарии аттестуемого сотрудника _____	
Подпись аттестующего _____	Дата _____
Подпись сотрудника _____	Дата _____
Комментарии и подпись вышестоящего руководителя _____	
_____ Дата _____	
Подпись сотрудника службы персонала, принявшего анкету _____	
_____ Дата _____	

Аттестация может проводиться и в других формах, в том числе заочной (по результатам оценки объективной информации об уровне исполнения работниками функциональных обязанностей).

Работа с кадровым резервом

Результаты аттестации учитываются и в работе с кадровым резервом.

Статистика количества документов (анкет), которые коммерческие банки в последние несколько лет направляли в ТУ Банка России для согласования кандидатур новых руководителей, позволяет сделать вывод о высокой текучести банковского топ-менеджмента. Если же иметь в виду механизм занятия руководящих постов в банках, то его основные принципы мало изменились за все годы существования двухуровневой банковской системы. На начальном этапе банки черпали кадры главным образом из системы Госбанка. Технология при этом была предельно простой: кто-то из сотрудников банка или связанных с ним структур рекомендовал человека из Госбанка как хорошего специалиста, у которого зарплата маленькая и который вряд ли откажется на порядок поднять уровень своего благосостояния. В то же время многих специалистов в коммерческих банках привлекала самостоятельность, гораздо более высокий уровень свободы. Из них, собственно, и сформировался институт отечественных банкиров. Но при этом названный выше механизм формирования руководящего звена по большому счету остался неизменным. И это при том, что источников пополнения кадров стало существенно больше. Анализ анкет показал, что претенденты уже успели, как правило, сменить несколько мест работы в коммерческих банках. Иными словами, банковский сектор стал в определенной мере самодостаточным и воспроизводит необходимые для него кадры руководителей. А основа процедуры назначения все та же — личные рекомендации «надежных людей», исходящих при этом из принципов знакомства и дружбы. В стране отсутствует какая-либо информационная база, которая бы помогала банкам подбирать кандидатуры претендентов на руководящие должности на других, более ясных основаниях, по профессиональным качествам. К созданию такой базы данных на определенных условиях мог бы подключиться и Центральный банк.

Принципиальный момент — квалификационные требования к высшему управленческому персоналу банков. По сути, каждый банк формулирует их на собственный вкус. Банк России исходит из трех основных критериев: обязательное высшее образование, опыт работы на руководящих должностях в кредитных организациях и «деловая репутация». На практике этот последний критерий сводится к выяснению единственного обстоятельства — не занимал ли претендент руководящую должность в банке в тот момент, когда у него была отозвана лицензия, и не являлась ли его деятельность тому причиной. По существу это единственный официальный повод, позволяющий оградить банки от скомпрометировавших себя управленцев. Очевидно, что к названным квалификационным требованиям нужен свежий подход. Необходим переход от закрытой системы формирования руководящих кадров по принципу «семейного подряда» к открытому и понятному механизму отбора по деловым качествам. Решающее слово здесь должно принадлежать собственникам банков.

Этот и другие вопросы, связанные с топ-менеджментом отечественных банков, продолжают стоять достаточно остро.

Цель работы именно с кадровым резервом состоит в обеспечении оптимальных вариантов замещения должностей в банке за счет собственных кадровых ресурсов. Надо заметить, что управленческий труд в банках содержит значительные элементы отдельных технологических операций, в связи с чем здесь не наблюдается функционального дистанцирования менеджеров от исполнителей. Высшие руководители банка должны как следует знать банковские технологии. Поэтому замещение вакансий на верхних уровнях должностной иерархии часто идет за счет руководителей низших уровней.

Служба управления персоналом формирует резерв кадров на выдвижение в руководители на основе тщательного отбора по объективным критериям. Есть два подхода к реализации этой задачи, которые условно можно назвать конфиденциальным и легальным. Повышенное внимание уделяется таким профессиональным и личностным качествам претендентов, как стаж работы в банке, качество базового профессионального образования, умение оперативно реагировать на изменение факторов, влияющих на содержание выполняемой работы, высокая исполнительская ответственность, творческое отношение к работе и инновационный потенциал, наличие умеренной амбициозности, проявления неформального лидерства, коммуникабельность, психологическая устойчивость и совместимость с остальными членами коллектива.

Зачисление в резерв происходит по результатам тестирования и собеседования. Наряду с этим уже на стадии найма в отношении работника, рассматриваемого банком в качестве потенциального кандидата на занятие руководящей должности, могут быть оговорены и зафиксированы конкретные условия вертикального перемещения. Но во всех случаях целесообразно исходить из лимита управленческой компетенции работника, широко применяемого в зарубежной банковской практике, который означает устанавливаемый для каждого специалиста должностной «потолок», соответствующий его потенциалу.

В управлении развитием резерва руководящих кадров банка используются как общепринятые, так и специфические методы, в том числе: стажировка и обучение на рабочем месте с передачей наставником личного управленческого опыта; пребывание в должности заместителя соответствующего руководителя; специализированное обучение в отечественных и/или зарубежных центрах подготовки управленческих кадров; стажировки в других подразделениях банка и горизонтальные должностные перемещения (ротация кадров).

Для последнего очень важно разработать оптимальные схемы перемещения и сроки пребывания в каждой должности конкретного специалиста из кадрового резерва. Так, для работника, рассматриваемого в качестве кандидата на замещение одной из руководящих должностей в управлении активными операциями банка, можно предложить следующий примерный маршрут перемещений: специалист отдела кредитования → специалист отдела ценных бумаг → специалист отдела проектного финансирования. Для специалиста по валютным операциям: специалист по международным операциям → специалист по корреспондентским отношениям с зарубежными банками → специалист по международному дилингу. Сроки планового пребывания в каждой из указанных должностей могут составлять один-два года и зависеть от фактических темпов овладения работником конкретными функциональными обязанностями.

Назначение работника из кадрового резерва на руководящую должность происходит с учетом двух факторов. Во-первых, имеется в виду возникновение потребности в замещении определенной должности в силу естественного обновления руководящего состава и создания в банке новых подразделений. Во-вторых, кандидат на замещение должен быть полностью готов к этому, т.е. фактическое состояние его профессиональных и личностных качеств должно полностью удовлетворять требованиям, диктуемым новой должностью.

В целом следует иметь в виду, что российские коммерческие банки лишь в самое последнее время стали создавать системы управления персоналом, и практический опыт, накапливаемый в этой области, представляется весьма ценным.

Кадровая служба и эффективность деятельности банка

Самой главной функцией (целью) деятельности кадровой службы банка можно считать его обеспечение кадрами, качественно отвечающими потребностям банка, способными эффективно решать цели и задачи, стоящие перед ним на данном этапе развития. Реализация названной функции будет выражаться прежде всего в росте производительности труда, снижении издержек и повышении качества услуг банка.

Сотрудники кадровых служб (служб управления персоналом) ограничены в возможностях непосредственно влиять на названные результаты деятельности банков (это прерогатива других должностных лиц). Однако они могут и должны воздействовать на трудовой компонент производительности труда, издержек и прибыли банка в гораздо большей мере, чем принято считать. Имеется в виду, что данная служба может активно влиять на уровень исполнительской дисциплины работников и на поведение отдельных руководителей. В этом заключается ее возможность повышать производительность труда в банке. Таким образом она опосредованно способна влиять на повышение доходов банка. Некоторые практические способы, с помощью которых можно этого добиваться, показаны в табл. 25.2.

Т а б л и ц а 25.2

Возможности кадровой службы влиять на доходность банка

Способы влияния на доходы	Ожидаемый результат	Инструмент
1	2	3
Укрепление трудовой дисциплины	Сокращение невыходов на работу по неуважительным причинам, опозданий на работу, случаев использования рабочего времени в личных целях	Комплекс мер по укреплению трудовой дисциплины и их контроль Система наказаний за нарушения трудовой дисциплины
Устранение непроизводительных потерь рабочего времени	Повышение производительности труда	Анализ рабочих мест и рабочих процессов на каждом рабочем месте Грамотное проектирование рабочих мест
Минимизация текучести персонала	Сокращение затрат, связанных с вводом нового человека в должность, его обучением Создание атмосферы, способствующей удовлетворенности работой	Создание благоприятного психологического климата, осуществление на практике здоровых человеческих отношений
Поддержка на конкурентоспособном уровне заработной платы работников	Минимизация текучести Формирование корпоративного духа банка и пакета социальных программ Повышение оценки банка со стороны работников Появление стимулов к большей самоотдаче на работе, повышение производительности труда, улучшение качества обслуживания	Анализ рынка труда банковских работников, размера их заработной платы, социальных программ конкурентов Разработка соответствующих программ и предложений для руководства, их внедрение и контроль

Окончание табл. 25.2

1	2	3
Организация обучения и переобучения персонала и аттестаций	Повышение уровня оценки банка в глазах его работников Повышение производительности труда, уровня обслуживания клиентов Сокращение числа ошибок в документах и соответствующих сумм штрафов, уплачиваемых внешним организациям	Проведение регулярных оценок работы работников Анализ учебных заведений и их программ, условий обучения Договоры об обучении (с сотрудниками и учебными заведениями) Кредиты на обучение Создание условий для обучения Планирование и контроль
Поддержание здоровья работников, создание безопасных условий труда	Сокращение количества отпусков по временной нетрудоспособности, уровня заболеваемости Повышение уровня трудоспособности Сплочение коллектива Повышение оценки банка в глазах служащих	Регулярная диспансеризация работников, проведение профилактических медицинских мероприятий Бесплатное посещение работниками спортивных залов, бассейнов и др. Специальные программы поддержки здоровья
Прием на работу достойных специалистов	Повышение производительности труда на рабочих местах, уровня обслуживания клиентов Сокращение количества ошибок в документах Создание благоприятного психологического климата	Анализ работы сотрудников, аттестации Разработка должностных инструкций, положений о подразделениях и т.д. Анализ кандидатов на работу
Поддержка и поощрение (материальное и моральное) творческого отношения к труду	Повышение производительности труда, уровня обслуживания клиентов Укрепление конкурентной позиции банка Повышение уровня оценки банка в глазах работников	Изучение идей работников, предложения о внедрении лучших из них Специальные программы и их внедрение

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

Монографии и учебники

1. Алборов Р.А. Выбор учетной политики предприятия в 1997 г. — М.: ДИС, 1997.
2. Банковская система России. Настольная книга банкира. В 3-х кн. / Ред. кол.: А.Г. Грязнова, А.В. Молчанов, А.М. Тавасиев и др. — М.: ДеКА, 1995, кн. 1—3.
3. Банковское дело. — М.: Финансы и статистика, 1998.
4. Бельх Л.П. Устойчивость коммерческих банков. Как банкам избежать банкротства. — М.: ЮНИТИ, 1996.
5. Голикова Ю.С., Хохленкова М.А. Банк России: организация деятельности. В 2-х кн. — М.: ДеКА, 2000, кн. 1.
6. Живалов В.Н. Финансовая система России: эффективность и устойчивость коммерческих банков. — М.: Экономика, 1999.
7. Киселев В.В. Управление коммерческим банком в переходный период. — М.: Логос, 1997.
8. Коротков Э.М. Концепция менеджмента: Учеб. пособие. — М.: ДеКА, 1996.
9. Кох Т.У. Управление банком. — Уфа: Спектр, 1993, ч. 2.
10. Ларионова И.В. Реорганизация коммерческих банков. — М.: Финансы и статистика, 2000.
11. Масленченков Ю.С. Технология и организация работы банка: теория и практика. — М.: ДеКА, 1998.
12. Масленченков Ю.С., Тавасиев А.М. Банк — партнер предприятия. — М.: ЮНИТИ, 2000.
13. Масленченков Ю.С., Тавасиев А.М., Эриашвили Н.Д. Расчетные и кассовые услуги банка. — М.: ЮНИТИ, 2001.
14. Матовников М.Ю. Функционирование банковской системы России в условиях макроэкономической нестабильности. — М.: ИЭПП, 2000.
15. Молчанов А.В. Коммерческий банк в современной России: теория и практика. — М.: Финансы и статистика, 1996.
16. Международный опыт реструктуризации банковских систем. — М., 1998.
17. Ольшанский А.И. Банковское кредитование (российский и зарубежный опыт). — М.: РДЛ, 1997.
18. Панова Г.С. Кредитная политика коммерческого банка. — М.: ДИС, 1997.
19. Платежная система: структура, управление и контроль. — МВФ, 1994.
20. Российская банковская энциклопедия. — М.: ЭТА, 1995.
21. Смирнов А.Л. Организация финансирования инвестиционных проектов. — М.: Консалтбанкир, 1993.
22. Тавасиев А.М., Ребельский Н.М. Конкуренция в банковском секторе России. — М.: ЮНИТИ, 2001.
23. Тосунян Г.А., Викулин А.Ю. Банковское право России: понятийный аппарат и словарь нормативных терминов. — М.: Юрист, 2000.
24. Тосунян Г.А., Викулин А.Ю., Экмалян А.М. Банковское право Российской Федерации. Общая часть. — М.: Юрист, 1999.
25. Тосунян Г.А. Государственное управление в области финансов и кредита. — М.: Дело, 1997.
26. Усоскин В.М. Банковские платежные карточки. — М., 1995.
27. Шенаев В.Н., Ирнязов Б.С. Проектное кредитование. — М.: Консалтбанкир, 1996.

Статьи

1. *Абрамов В.* Применение уголовного законодательства для защиты кредитора // Банковское дело в Москве, 1998, № 8.
2. *Аванесова Г.А.* Условия банковской гарантии // Бизнес и банки, 1999, № 5.
3. *Азлитта М., де Буассье К.* О независимости и ответственности центральных банков // Бизнес и банки, 1998, № 51.
4. *Алексеев А.* Направления движения // Банковское дело в Москве, 1998, № 5.
5. *Антипова О.Н.* Институциональная достаточность банковского капитала // Банковское дело, 1997, № 7.
6. *Арсланбеков А.* Проблемы управления рисками в условиях кризиса банковской системы // Бюллетень финансовой информации, 1999, № 1—2.
7. *Атлас М.С.* Государственный банк дореволюционной России // Вестник Банка России, 2000, № 7.
8. *Белов В.А.* Юридическая природа безналичных расчетов и «безналичных денег» // Бизнес и банки, 1998, № 52.
9. *Белов В.А.* Вопросы гражданско-правового регулирования договора банковского счета // Бизнес и банки, 2000, № 17, 18.
10. *Беляев М.* В каждой неожиданности есть свои закономерности // Банковское дело в Москве, 1998, № 9.
11. *Березина М.П.* Вопросы теории безналичных расчетов // Банковское дело, 1998, № 8.
12. *Блиндер А.С.* Теория и практика функционирования центральных банков // Вестник АРБ, 2000, № 19.
13. *Бугров А.В.* Кредит в России до зарождения первых банков // Деньги и кредит. 2000. № 11.
14. *Бугров А.В.* Заемный банк // Вестник Банка России, 2000, № 63—64.
15. *Бугров А.В.* Коммерческий банк // Вестник Банка России, 2000, № 68.
16. *Варварин В.* Ликвидация кредитных организаций. Некоторые проблемы учета и отчетности // Банковское дело в Москве, 1998, № 10.
17. *Вартанян И.П.* О работе с персоналом в коммерческом банке // Деньги и кредит, 1998, № 10.
18. *Вартанян И.П.* Некоторые особенности работы с персоналом в условиях банковского кризиса // Деньги и кредит, 1998, № 12.
19. *Викулин А.Ю.* Проблемы лицензирования банковской деятельности // Банковское дело, 1998, № 10.
20. *Викулин А.Ю.* О юридическом определении понятия «банковские операции» // Банковское дело, 1999, № 4.
21. *Виноградов В.В.* О деятельности МБС в 1997 г. и перспективах банковского сектора Москвы // Бизнес и банки, 1998, № 9.
22. *Внутренний контроль в банке: система или служба?* // Бизнес и банки, 1998, № 8.
23. *Востриков П., Логинов Л.* Особенности реорганизации банков в форме слияния и присоединения // Банковское дело в Москве, 1998, № 2.
24. *Герасценко В.В.* Текущая ситуация в банковской системе России // Вестник АРБ, 2000, № 5.
25. *Глотов А., Карчевский С.* Банковское кредитование: правовые гарантии возврата кредитов // Экономика и жизнь, 1996, № 27.
26. *Городецкий С.* Ипотечные ценные бумаги в дореволюционной России // Рынок ценных бумаг, 1999, № 19.
27. *Горюнов В.Н.* Актуальные вопросы реструктуризации // Деньги и кредит, 1999, № 12.

28. Горшков А.П. Закон о кредите и специфика «денежного управления» // Бизнес и банки, 1999, № 14.
29. «12 первоочередных шагов по реструктуризации банковской системы» — инициатива АРБ // Рынок ценных бумаг, 2000, № 9.
30. Демидова Н. Закон о банкротстве кредитных организаций: достоинства и недостатки // Экономика и жизнь, 1999, № 34.
31. Егоров С.Е. Проблемы кредитования наукоемкого производства // Вестник АРБ, 2000, № 10.
32. Егоров С.Е. О состоянии и проблемах развития коммерческих банков // Вестник АРБ, 2000, № 15.
33. Ерицян А.В. Пруденциальное регулирование и пруденциальный надзор // Бизнес и банки, 2000, № 45.
34. Ерицян А.В. Кредитные организации: капитал и чистые активы // Бизнес и банки, 2000, № 49.
35. Загорий Г.В. О методах оценки кредитного риска // Деньги и кредит, 1997, № 6.
36. Зайцев О. Наказать — поддела, надо обеспечить стабильность // Банковское дело в Москве, 1998, № 8.
37. Захаров В.С. Некоторые тенденции развития российских банков // Деньги и кредит, 1999, № 11.
38. Зернин Э., Николакин В. Оценка путей разрешения банковского кризиса // Рынок ценных бумаг, 1999, № 2.
39. Иванов В. Реструктуризация как «прививка» от новых системных кризисов // Банковское дело в Москве, 2000, № 2.
40. Иванов В. Организация работы в банке по предупреждению возникновения кризисных ситуаций // Вестник АРБ, 2000, № 14.
41. Кайгородов С. Массовый выкуп «плохих» активов пока не планируется // Банковское дело в Москве, 2000, № 2.
42. Клычков А.Ю. МФД — лидер в области создания инфраструктуры финансовых рынков // Вестник АРБ, 2000, № 9.
43. Концептуальные вопросы развития банковской системы Российской Федерации // Вестник Банка России, 2001, № 12.
44. Корнешов А. Служба внутреннего контроля: проблемы становления // Банковское дело в Москве, 2000, № 7.
45. Куштуев А.А. Использование показателей финансовой устойчивости при анализе кредитоспособности клиентов банка // Деньги и кредит, 1998, № 1.
46. Ляйтфус Р., де Плей В., Кестенс Й. Слияния банков: золотые правила успеха // Бизнес и банки, 2000, № 27.
47. Ляховский В.С. Учетная политика коммерческого банка — взгляд аудитора // Деньги и кредит, 1999, № 3.
48. Мальцев Ю., Шкаринов И. К проблеме безакцептного и бесспорного списания денежных средств с корсчетов банков // Бизнес и банки, 1996, № 21—23.
49. Матовников М.Ю. Об оценке эффективности российских банков как финансовых посредников // Деньги и кредит, 2000, № 5.
50. Мельников А.Г. Реструктуризация банковской системы: рецепты и прогнозы // Деньги и кредит. 1999. № 11.
51. Митрофанов Н. Рынок труда и кадровые службы банков // Банковское дело в Москве. 1998. № 7.
52. Мовсесян А.Г. Как реструктурировать банковскую систему? // Бизнес и банки. 1999. № 6.

53. *Мовсисян А.* Внутренняя специализация банковской системы // Банковское дело в Москве, 1999, № 2.
54. *Москвин В.* Система рисков при инвестиционном кредитовании предприятия // Банковское дело, 1998, № 2.
55. *Москвин В.А.* Разработка качественного бизнес-плана реализации инвестиционного проекта // Деньги и кредит. 1998. № 3.
56. *Москвин В.А.* Организация кредитования инвестиционных проектов в коммерческом банке // Банковское дело, 1998, № 5.
57. *Москвин В.А.* Риски кредитования инвестиционных проектов // Инвестиции в России, 1999, № 8.
58. *Москвин В.* Виды обеспечения при долгосрочном кредитовании предприятий // Банковское дело, 2000, № 7.
59. *Мысловский Е.Н.* Криминологические аспекты банковского кризиса в России // Бизнес и банки, 2000, № 3.
60. *Надзор и контроль за деятельностью французских банков* // Бизнес и банки, 1998, № 35.
61. *Назарев В.Г.* Кредиты для малого бизнеса // Вестник АРБ. 2000. № 2.
62. *Николаев Д.Е., Алексахина Т.В.* Актуальные вопросы регулирования деятельности арбитражных управляющих // Деньги и кредит, 2000, № 11.
63. *Парамонова Т.В.* О повышении качества надзора за кредитными организациями // Деньги и кредит, 1999, № 10.
64. *Парамонова Т.В.* О состоянии и перспективах развития банковского дела в России // Вестник Банка России, 1999, № 37.
65. *Пашковский В.С.* Проблемы реструктуризации кредитных организаций // Бизнес и банки, 1999, № 3.
66. *Перотти Э., Швец Ю.* Реструктуризация банковской системы: стратегия устойчивого развития // Деньги и кредит, 1999, № 11.
67. *Перрье Д.* Внутренний контроль во французских банках // Бизнес и банки, 1998, № 37.
68. *Петренко Е.* Десять этапов банковского объединения // Банковское дело в Москве, 1999, № 4.
69. *Петров М.В.* Вопросы формирования системы внутреннего контроля в кредитных организациях // Деньги и кредит, 2000, № 1.
70. *Плякин А.* Анализ банковского бизнеса и прогнозирование стабильности // Банковское дело в Москве, 1999, № 3.
71. *Подборка дискуссионных материалов по МСФО* // Экономика и жизнь, 1998, № 9.
72. *Поездник А.И.* Модель анализа кредитоспособности заемщика как основа для принятия решения по управлению кредитным риском // Бизнес и банки, 1999, № 18.
73. *Поездник А.И.* Некоторые вопросы организации внутреннего контроля в коммерческом банке // Деньги и кредит, 1999, № 4.
74. *Поморина М.А.* Планирование как составная часть банковского менеджмента // Банковское дело, 1998, № 11.
75. *Прокофьева О.К.* Аудиторская проверка: вопросы качества управления // Деньги и кредит, 1998, № 4.
76. *Проскурин А.* Парадоксы расчета нормы банковского капитала // Бизнес и банки, 1998, № 28.
77. *Проскурин А.М.* Границы защитных свойств банковского капитала (в свете новых инициатив Базельского комитета по банковскому надзору) // Бизнес и банки, 2000, № 13.

78. Ривкин К. Новый Уголовный кодекс Российской Федерации: ответственность за злоупотребления кредитами // Экономика и жизнь, 1997, № 3.
79. Романов М.Н. Основные подходы к оценке кредитного риска банков РФ // Банковское дело, 2000, № 7.
80. Рыскина Т.М. О формировании системы кредитования в России // Бизнес и банки, 1999, № 48.
81. Саркисянц А.Г. О состоянии банковской системы и возможных направлениях ее реформирования // Банковское дело, 2000, № 9.
82. Седин А. Риски и издержки кредитования в послекризисный период // Банковское дело в Москве, 2000, № 2.
83. Седин А.И. Пруденциальный надзор в части риск-контроля коммерческих банков // Бизнес и банки, 2000, № 15.
84. Сербин В.М. Стратегическая управленческая информация и учет затрат в современном банке // Бизнес и банки, 1999, № 11.
85. Сердинов Э.М. Международные стандарты финансовой отчетности // Вестник АРБ, 2000, № 13.
86. Симановский А.Ю. К вопросу о целях денежной и кредитной политики // Деньги и кредит, 1999, № 4.
87. Симановский А.Ю. Достаточность банковского капитала: новые подходы и перспективы их реализации // Деньги и кредит, 2000, № 6.
88. Симановский А.Ю. Некоторые вопросы развития банковской системы России в посткризисный период // Вестник АРБ, 2000, № 13.
89. Смирнов С.А. Будущее банковской системы — в ее взаимодействии с реальным сектором // Деньги и кредит, 1999, № 4.
90. Смирнова Л. Учетная политика кредитной организации // Экономика и жизнь. Бухгалтерское приложение, 1998, № 3.
91. Соколинская Н.Э. Проблемы менеджмента кредитного портфеля в современных условиях // Банковское дело, 1999, № 8.
92. Сорвин С.В. К вопросу реформирования банковской системы России // Деньги и кредит, 1999, № 6.
93. Сталин В., Львов С. Банковские слияния: риски, проблемы, решения // Банковское дело, 1998, № 6.
94. Сухов М.И. Некоторые аспекты регулирования деятельности банков в период кризиса // Деньги и кредит, 1999, № 6.
95. Тавасиев А.М. Коммерческие банки России: кризис управления // Бизнес и банки, 1997, № 11.
96. Тавасиев А.М. Банков много, мало менеджмента // Банковское дело в Москве, 1997, № 7.
97. Тавасиев А.М. Банковский менеджмент // Деньги и кредит, 1997, № 8.
98. Тавасиев А.М. Качество управления банковской деятельностью // Банковское дело в Москве, 1998, № 8.
99. Тавасиев А.М. О качестве нормативных актов Центробанка // Бизнес и банки, 1998, № 41.
100. Тавасиев А.М. К вопросу о содержании понятий «расчеты» и «платежи» // Бизнес и банки, 2000, № 9.
101. Тавасиев А.М. Банковская система по-русски: вариант первый // Вестник ГУУ. Серия «Финансовый менеджмент», 2000, № 1.
102. Тавасиев А.М. Семь банковских мифов // Бизнес и банки, 2000, № 39.

103. *Титов К.* Российские банки на пороге неизбежных реформ // Банковское дело в Москве, 1999, № 6.
104. *Тихомиров А.* Международный учет в российских банках // Банковское дело в Москве, 2000, № 1—2.
105. *Тосунян Г.А.* О стратегии развития финансово-кредитной сферы // Рынок ценных бумаг, 1999, № 20.
106. *Турбанов А.В.* О перспективах развития малых и средних банков // Бизнес и банки, 1998, № 21—22.
107. *Усоскин В.М.* Базельские стандарты адекватности банковского капитала: эволюция подходов // Деньги и кредит, 2000, № 3.
108. *Хандруев А.* Кризис российской банковской системы: оценка ситуации // Бюллетень финансовой информации, 1999, № 1—2.
109. *Христенко В.* Государство поддерживает только тех, кто сам хочет выздоравливать // Банковское дело в Москве, 2000, № 2.
110. *Шевченко В.В.* Как сохранить инвестиционный потенциал банковской системы в ходе ее реструктуризации? // Бизнес и банки, 1999, № 5.
111. *Ширинская З.Г.* К вопросу о принципах бухгалтерского учета в российских банках // Бизнес и банки, 1999, № 16.
112. *Шор К.* Нельзя реструктурировать банки отдельно от экономики // Банковское дело в Москве, 1999, № 7.
113. *Шустров А.А.* Реформа обязательных резервных требований в США и ее последствия // Деньги и кредит, 1999, № 4.
114. *Эйгель Ф.* Критерии оценки кредитного риска // Рынок ценных бумаг, 1999, № 5.

При написании некоторых параграфов учебника использованы также отдельные фрагменты диссертации бывшего аспиранта кафедры управления банковской деятельностью Государственного университета управления *Старостина С.Ю.* и фрагменты дипломных работ выпускников кафедры *Бочкаревой Н.В., Галимурза И.В., Сукочева С.Е., Трубачева Н.В., Умнова В.Г., Филитова А.В., Чухновой Е.В.*

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	3
Авторы учебника	6
Раздел I. ОБЩИЕ ВОПРОСЫ ОРГАНИЗАЦИИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКОВ	7
Часть 1. БАНКИ И БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА: ПРИРОДА, СТРУКТУРА, ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ	8
Глава 1. БАНК, БАНКОВСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ, БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА	8
1.1. Банки и иные кредитные организации: основополагающие характеристики	8
1.2. Банковская система: структура, функции, качество	16
1.3. Центральные банки: возникновение, развитие, роль в экономике и банковской системе	30
1.4. Банк России, его компетенция и структура. Органы и учреждения Банка России и их полномочия	36
Глава 2. ОБЩИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ	56
2.1. Основные понятия управления	56
2.2. Управление банковской деятельностью и его уровни	60
2.3. Качество управления банковской деятельностью	65
Глава 3. УПРАВЛЕНИЕ ФУНКЦИОНИРОВАНИЕМ И РАЗВИТИЕМ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ	71
3.1. Российское банковское право	71
3.2. Законодательная база и инструменты управления банковским сектором в целом	75
3.3. Актуальные вопросы становления банковской системы	80
Часть 2. БАНК КАК КОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ И ВНЕШНЕЕ УПРАВЛЕНИЕ ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ	94
Глава 4. СОЗДАНИЕ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА	94
4.1. Концепция и этапы создания банка	94
4.2. Регистрация и лицензирование банка: нормативные требования и процедуры	107
4.3. Особенности регистрации и лицензирования банков с капиталами нерезидентов	111
4.4. Роль иностранного капитала в банковском секторе России	114
4.5. Лицензии вновь созданного и действующего банка	120
4.6. Выбор организационно-правовой формы банка	124

Глава 5. РЕСУРСЫ И КАПИТАЛ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА	126
5.1. Банковские ресурсы: понятие и структура	126
5.2. Уставный капитал банка и привлеченные средства	127
5.3. Полный (собственный) капитал банка	130
Глава 6. ОПЕРАЦИИ (СДЕЛКИ), РИСКИ И НАДЕЖНОСТЬ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА	134
6.1. Пассивные операции банка: общее понятие	134
6.2. Формирование собственного капитала банка	134
6.3. Привлечение банком вкладов и депозитов	150
6.4. Другие способы привлечения денежных средств	164
6.5. Активные операции банка	166
6.6. Риски банковской деятельности: понятие, классификация, методы расчета, управление	172
6.7. Надежность банка: понятие, определяющие факторы, показатели и управление	182
Глава 7. ОСНОВНАЯ ЦЕЛЬ КОММЕРЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА	187
7.1. Доходы банка и их регулирование	187
7.2. Расходы банка и их регулирование	188
7.3. Прибыль банка: формирование и использование. Показатели рентабельной деятельности банка	194
Глава 8. ПРАВОВЫЕ ОСНОВЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА В РОССИИ	200
8.1. Законодательная база деятельности коммерческого банка	200
8.2. Договорные основания деятельности банков	205
8.3. Банковская тайна и ее охрана	206
Глава 9. ВНЕШНЕЕ УПРАВЛЕНИЕ ТЕКУЩЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ БАНКА	211
9.1. Надзор и регулирование деятельности отдельного банка: исходные положения	211
9.2. Надзор за банками и его организация	214
9.3. Внешнее регулирование деятельности отдельного банка	2389
Часть 3. ВНУТРЕННЕЕ УПРАВЛЕНИЕ КОММЕРЧЕСКИМ БАНКОМ	244
Глава 10. УПРАВЛЕНИЕ БАНКОМ: СОДЕРЖАНИЕ И ИНСТРУМЕНТАРИЙ	244
10.1. Особенности деятельности банков в современной России	244
10.2. Объекты внутрибанковского управления	246
10.3. Специальные принципы банковского управления	247
10.4. Качество управления банками своей деятельностью	247
10.5. Профессиональные требования к банковскому менеджеру	256
Глава 11. ОРГАНИЗАЦИЯ АНАЛИТИЧЕСКОЙ РАБОТЫ В БАНКЕ	258
11.1. Банковский маркетинг: сущность и технологии:	258
11.2. Финансовый анализ банка, его цели и методы	269
Глава 12. ПЛАНИРОВАНИЕ – ОСНОВНАЯ ЗАДАЧА ВЫСШЕГО РУКОВОДСТВА БАНКА	279
12.1. Вводные замечания	279
12.2. Планирование и его роль в деятельности банка	280
12.3. Организация планирования в банке	284

Глава 13. ОРГАНИЗАЦИЯ ОПЕРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ БАНКА	295
13.1. Принципы и методы управления и их применение	295
13.2. Организационная структура банка и структура управления им	297
13.3. Порядок открытия и закрытия банковских подразделений	302
13.4. Структуры управления банком	310
Глава 14. ОРГАНИЗАЦИЯ ВНУТРИБАНКОВСКОГО КОНТРОЛЯ	317
14.1. Система внутреннего контроля деятельности банка	317
14.2. Организация внутреннего контроля: версия Центрального банка	326
Глава 15. РЕОРГАНИЗАЦИЯ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА	336
15.1. К понятию реорганизации банка	336
15.2. Критерии необходимости реорганизации банка и порядок предъявления ему требования об этом	340
15.3. Присоединение банка и слияние банков: процедуры и проблемы	342
15.4. Другие формы реорганизации банков	356
Глава 16. САНИРОВАНИЕ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА	358
16.1. Критерии необходимости санирования банка и порядок предъявления ему требования об этом	358
16.2. План финансового оздоровления банка	362
Раздел II. ФИНАНСОВЫЕ И УПРАВЛЕНЧЕСКИЕ ТЕХНОЛОГИИ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА	376
Часть 1. ОРГАНИЗАЦИЯ МЕЖБАНКОВСКИХ ОТНОШЕНИЙ	377
Глава 17. ОТНОШЕНИЯ С УЧРЕЖДЕНИЯМИ ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА	377
17.1. Организация договорных отношений с учреждениями Центрального банка об обслуживании банка	377
17.2. Внесение средств в ФОР	389
17.3. Получение кредитов в Центральном банке	400
17.4. Размещение свободных средств в Банке России	412
Глава 18. ОТНОШЕНИЯ С КОММЕРЧЕСКИМИ БАНКАМИ И ИНЫМИ КРЕДИТНЫМИ ОРГАНИЗАЦИЯМИ	417
18.1. Корреспондентские отношения с коммерческими банками: цели, технологии установления и развития	417
18.2. Межбанковский рынок кредитов и депозитов и основы его функционирования	427
18.3. Организация межбанковских расчетов и платежей	435
18.4. Банковский клиринг	437
Часть 2. ОСНОВНЫЕ АКТИВНЫЕ ОПЕРАЦИИ БАНКА: ОРГАНИЗАЦИЯ ОБСЛУЖИВАНИЯ КЛИЕНТОВ	442
Глава 19. БАНК НА РЫНКЕ РАСЧЕТНО-ПЛАТЕЖНЫХ И КАССОВЫХ УСЛУГ	442
19.1. Банковские расчеты и платежи: исходные понятия	442
19.2. Виды платежных операций банков	446
19.3. Платежная система и ее структура в современной России	448
19.4. Платежи наличными. Операции с наличностью	455

19.5. Открытие банковских счетов	458
19.6. Счета юридических лиц: виды и назначение	460
19.7. Договор банковского счета	462
19.8. Технологии расчетно-платежного обслуживания клиентов	464
Глава 20. БАНК НА РЫНКЕ КРЕДИТОВ	473
20.1. Банковский кредит: основные понятия	473
20.2. Банковское кредитование: основные нормативные требования	481
20.3. Кредитная политика банка и механизмы ее реализации	485
20.4. Основы технологии выдачи кредита и организации работы кредитного подразделения банка	488
20.5. Оценка финансовой состоятельности и кредитоспособности заемщика	494
20.6. Цена банковского кредита	501
20.7. Способы обеспечения возвратности кредитов	507
20.8. Качество кредитной деятельности банка	513
Глава 21. КРЕДИТОВАНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ	520
21.1. Кредитование инвестиционных проектов и его специфика	520
21.2. Риски инвестиционного кредитования	528
21.3. Изменение рисков инвестиционного процесса во времени	530
21.4. Инвестиционная кредитоспособность предприятия	537
21.5. Технология кредитования инвестиционных проектов	545
Глава 22. БАНК НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ	552
22.1. Виды деятельности банка с ценными бумагами	552
22.2. Выпуск банком собственных ценных бумаг	566
22.3. Современный российский рынок ценных бумаг	573
Глава 23. БАНК НА РЫНКЕ ВАЛЮТНЫХ ОПЕРАЦИЙ	578
23.1. Валютные операции банка: базовые понятия	578
23.2. Банк России как организатор валютного рынка	585
23.3. Основные валютные операции российских банков	593
Раздел III. ТЕХНОЛОГИИ РАБОТЫ ОБЕСПЕЧИВАЮЩИХ СЛУЖБ БАНКА	597
Глава 24. УЧЕТ И ОТЧЕТНОСТЬ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА. ОРГАНИЗАЦИЯ РАБОТЫ БУХГАЛТЕРСКОЙ СЛУЖБЫ БАНКА	598
24.1. Учет и отчетность банка: исходные положения	598
24.2. Унификация учета и отчетности банков: проблемы и перспективы	604
24.3. Учетная и налоговая политика банка	618
24.4. Отчетность банка в современных условиях	626
24.5. Бухгалтерская служба банка: структура, функции, планирование и организация работы	631
Глава 25. ТЕХНОЛОГИИ УПРАВЛЕНИЯ КАДРАМИ БАНКА	635
25.1. Планирование потребности банка в персонале и способы ее удовлетворения	635
25.2. Инновационный потенциал персонала банка и методы его развития	646
Библиографический список	662

Учебник

**БАНКОВСКОЕ ДЕЛО
УПРАВЛЕНИЕ И ТЕХНОЛОГИИ**

**Под редакцией
Ахсара Мухамедовича Тавасиева**

**Редактор И.В. Галкина
Корректор Т.В. Шукинская
Оригинал-макет Н.В. Спасской
Оформление художника В.А. Лебедева**

Лицензия серии ИД № 03562 от 19.12.2000 г.
Подписано в печать 26.07.2005. Изд. № 729
Формат 70х100 1/16. Усл. печ. л. 54,6. Уч.-изд. л. 49,0
Тираж 10 000 экз. (1-й завод — 3 000). Заказ 4240

**ООО «ИЗДАТЕЛЬСТВО ЮНИТИ-ДАНА»
Генеральный директор В.Н. Закаидзе**

123298, Москва, ул. Ирины Левченко, 1
Тел.: 8-499-740-60-15. Тел./Факс: 8-499-740-60-14
www.unity-dana.ru E-mail: unity@unity-dana.ru

Отпечатано во ФГУП ИПК «Ульяновский Дом печати»
432980, г. Ульяновск, ул. Гончарова, 14