БАНКОВСКОЕ ДЕЛО



УЧЕБНИК

БАНКОВСКОЕ ДЕЛО

Под редакцией
доктора экономических наук, профессора
Г.Н. Белоглазовой,
доктора экономических наук, профессора
Л.П. Кроливецкой

19/9

Издание пятое, дополненное и переработанное

Рекомендовано
Министерством образования
Российской Федерации
в качестве учебника
для студентов высших учебных заведений,
обучающихся по направлению «Экономика»,
специальности «Финансы, кредит и денежное обращение»

Москва
«Финансы и статистика»
2003

УДК 336.71(075.8)
ББК 65.262.1я73
Б23

АВТОРЫ:

Г. Н. Белоглазова, д-р экон. наук, профессор (предисловие; гл. 1; гл. 2 § 2.1—2.5; гл. 5 § 5.1, 5.3.3; гл. 7 § 7.13.3; гл. 10 § 10.2, 10.3, 10.4.2);
Л. П. Кроливецкая, д-р экон. наук, профессор (гл. 5 § 5.2; гл. 6 § 6.1, 6.2, 6.3, 6.5, 6.6; гл. 7 § 7.1, 7.2, 7.3, 7.4, 7.5, 7.6, 7.7, 7.8, 7.12, 7.13.1, 7.13.2);
Н. А. Савинская, д-р экон. наук, профессор (гл. 2 § 2.4—2.5);
Е. А. Лебедев, д-р экон. наук, профессор (гл. 12 § 12.1, 12.2);
Н. Г. Александрова, старший преподаватель (гл. 5 § 5.3.1, 5.3.2);
Н. В. Байдукова, канд. экон. наук, доцент (гл.8 § 8.1, 8.2, 8.3, 8.4);
Н.Д. Брылева, канд. экон. наук, доцент (гл. 6 § 6.4);
Н. А. Бусуек, канд. экон. наук, доцент (гл. 2 § 2.6);
Е. С. Вылкова, канд. экон.наук, доцент (гл. 11 § 11.2);
Л. В. Гудовская, канд. экон. наук, доцент (гл. 12 § 12.1, 12.2);
И. Г. Зайцева, канд. экон. наук, доцент (гл. 3 § 3.6);
Т. П. Иванькова, канд. экон. наук, доцент (гл. 3 § 3.1, 3.2, 3.3, 3.4, 3.5, гл. 4);
Е. Б. Капралова, канд. экон. наук, доцент (гл. 12 § 12.3.1, 12.3.2);
Н. А. Ковалева, канд. экон. наук, старший преподаватель (гл.10 § 10.4.1, 10.4.2, 10.4.3, 10.4.4);
М. Е. Лебедева, канд. экон. наук, доцент (гл. 9 § 9.4);
Т. В. Лебедева, канд. экон. наук, доцент (гл. 8 § 8.2, 8.3, 8.4);
О. Н. Литун, канд. экон. наук, доцент (гл. 11 § 11.1, 11.3, 11.4);
В. К. Лубягина, канд. экон. наук, доцент (гл. 7 § 7.11);
И. Б. Маслова, канд. экон. наук, доцент (гл. 7 § 7.9);
В. В. Пивоваров, канд. экон. наук, доцент (гл. 9 § 9.1, 9.2, 9.3);
Е. В. Тихомирова, канд. экон. наук, доцент (гл. 7 § 7.10);
Т. С. Шульгина, канд. экон. наук, доцент (гл. 10 § 10.1, 10.4.1).

РЕЦЕНЗЕНТЫ:

кафедра денежного обращения и кредита ВЗФЭИ;
О. Л. Рогова,
доктор экономических наук

Б23 **Банковское** дело: Учебник/Под ред. Г.Н. Белоглазовой, Л.П. Кроливецкой. — 5-е изд., перераб. и доп. — М.: Финансы и статистика, 2003. — 592 с.: ил.

ISBN 5-279-02609-3

Учебник написан преподавателями Санкт-Петербургского государственного университета экономики и финансов в соответствии с требованиями Государственного образовательного стандарта по специальности «Финансы и кредит». Дается характеристика современной кредитной системы. Раскрываются принципы деятельности и функции ЦБ РФ и коммерческих банков, организация безналичных расчетов, планирование и регулирование банковских ресурсов, кредитно-расчетное обслуживание внешнеэкономической деятельности, трастовые операции, коммерческие расчеты в банках. Анализируются взаимоотношения коммерческих банков с Центральным банком Российской Федерации (4-е изд. — 1998 г.).

Для студентов экономических вузов, преподавателей, работников банков, финансово-промышленных компаний, предпринимателей.

Б $\frac{0605010204—198}{010(01)—2003}$ 82—2002

ISBN 5-279-02609-3

УДК 336.71(075.8)
ББК 65.262.1я73

© Коллектив авторов, 2003

Оглавление

Предисловие 7

Глава 1. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА И СТРУКТУРА БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ 11

1.1. Реформирование банковской системы Российской Федерации в процессе рыночных преобразований 11
1.2. Современная структура банковской системы Российской Федерации 15
1.3. Цели деятельности и функции Центрального банка Российской Федерации 33

Глава 2. КОММЕРЧЕСКИЕ БАНКИ — ОСНОВНОЕ ЗВЕНО БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ 54

2.1. Функции банков как особых финансовых посредников 54
2.2. Принципы деятельности коммерческого банка и тенденции развития банковского посредничества 58
2.3. Организационно-правовые формы кредитных организаций 62
2.4. Порядок создания, расширения деятельности и реорганизации кредитных организаций 69
2.5. Отзыв лицензии и ликвидация кредитной организации 83
2.6. Особенности бухгалтерского учета и баланса коммерческого банка 88

Глава 3. ОРГАНИЗАЦИЯ БЕЗНАЛИЧНЫХ РАСЧЕТОВ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ 103

3.1. Принципы организации безналичных расчетов 103
3.2. Порядок открытия расчетного (текущего) счета в банке 108
3.3. Организация межбанковских расчетов 113
3.4. Действующие формы межхозяйственных расчетов 124
3.4.1. Расчеты платежными поручениями 126
3.4.2. Расчеты по инкассо 130
3.4.3. Аккредитивная форма расчетов 135
3.4.4. Чековая форма расчетов 140
3.4.5. Вексельная форма расчетов 143
3.5. Факторинг 149
3.6. Организация безналичных расчетов с использованием банковских карт 153

Глава 4. КАССОВЫЕ ОПЕРАЦИИ БАНКОВ 160

4.1. Организационно-правовые основы кассовых операций банков в Российской Федерации 160
4.2. Прогнозирование кассовых оборотов банка 165
4.3. Порядок приема наличных денег от клиентов в кассу банка и их выдачи из кассы 171
4.4. Контроль банка за соблюдением кассовой дисциплины в хозяйстве 177

Глава 5. БАНКОВСКИЕ РЕСУРСЫ, ИХ ПЛАНИРОВАНИЕ И РЕГУЛИРОВАНИЕ 181

5.1. Собственный капитал кредитной организации 181
5.1.1. Назначение и функции собственного капитала 181
5.1.2. Источники собственного капитала 184
5.1.3. Выпуск акционерами кредитных организаций акций в процессе формирования и увеличения уставного капитала 188
5.1.4. Порядок расчета собственного капитала 197
5.2. Привлеченные средства 202
5.2.1. Депозиты (вклады) 202
5.2.2. Банковские сертификаты и банковские векселя как инструмент привлечения средств кредиторов 207
5.2.3. Организация работы в банке по привлечению средств кредиторов 214
5.3. Заемные средства 222
5.3.1. Межбанковские кредиты 222
5.3.2. Кредиты Банка России 229
5.3.3. Эмиссия коммерческими банками собственных облигаций 235

Глава 6. ОСНОВЫ БАНКОВСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ РЫНОЧНОГО ХОЗЯЙСТВА 239

6.1. Субъекты кредитных отношений 239
6.2. Классификация банковских кредитов 241
6.3. Современная система банковского кредитования 242
6.3.1. Принципы банковского кредитования 242
6.3.2. Сущность кредитного риска и методы управления им 246
6.3.3. Объекты кредитования 249
6.3.4. Порядок и степень участия собственных средств заемщиков в кредитуемой операции 250
6.3.5. Способы регулирования ссудной задолженности 251
6.3.6. Методы кредитования 252
6.3.7. Формы ссудных счетов 254
6.3.8. Банковский контроль в процессе кредитования 255

Глава 6. Основы банковского кредитования рыночного хозяйства

6.4. Кредитоспособность ссудозаемщиков и методы ее определения 256
6.5. Формы и виды обеспечения возвратности банковских ссуд 261
6.6. Кредитный договор банка с заемщиками 271

Глава 7. ПОРЯДОК КРЕДИТОВАНИЯ РЫНОЧНОГО ХОЗЯЙСТВА 277

7.1. Организация кредитного процесса в банке 277
7.2. Порядок выдачи разовых (целевых) ссуд 289
7.3. Кредитование в форме открытия клиенту кредитной линии 290
7.3.1. Кредитование под лимит выдач (невозобновляемая кредитная линия) 291
7.3.2. Кредитование под лимит задолженности (возобновляемая кредитная линия) 292
7.4. Особенности кредитования в форме овердрафта 294
7.5. Вексельные кредиты 297
7.6. Синдицированный (консорциальный) кредит 302
7.7. Особенности предоставления (оформления) кредитов под различные виды обеспечения 304
7.7.1. Кредиты под поручительства третьих лиц 304
7.7.2. Кредиты под банковскую гарантию 306
7.7.3. Кредиты под залог ценных бумаг 308
7.7.4. Кредиты под залог недвижимости (ипотечные кредиты) . 310
7.8. Доверительный (бланковый) кредит 315
7.9. Кредитование аграрных предприятий 316
7.9.1. Роль кредита в создании активов аграрных формирований 316
7.9.2. Формы сельскохозяйственного кредита в России в период перехода к рыночным отношениям хозяйствования 317
7.9.3. Особенности современного кредитования аграрных формирований 320
7.10. Кредит-аренда (лизинг) 324
7.11. Банковский кредит на потребительские нужды населения 345
7.12. Формирование и использование резерва на возможные потери по ссудам 360
7.13. Перспективы развития кредитования реального сектора экономики 367
7.13.1. Общие направления совершенствования кредитования 367
7.13.2. Контокоррентный кредит 368
7.13.3. Проектное финансирование 369

Глава 8. ФОРМЫ МЕЖДУНАРОДНЫХ РАСЧЕТОВ 382

8.1. Расчеты банковскими переводами 382
8.2. Расчеты чеками 385
8.3. Инкассовая форма расчетов 387
8.4. Аккредитивная форма расчетов 395

Глава 9. ОПЕРАЦИИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ НА ВАЛЮТНОМ РЫНКЕ ... 402
9.1. Коммерческие банки как участники валютного рынка ... 402
9.2. Операции коммерческих банков по покупке-продаже иностранной валюты ... 408
9.3. Регулирование валютного риска коммерческих банков ... 416
9.4. Коммерческие банки как агенты валютного контроля ... 424

Глава 10. ОПЕРАЦИИ БАНКОВ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ ... 438
10.1. Виды деятельности банков на рынке ценных бумаг ... 438
10.2. Деятельность банков в качестве инвесторов на рынке ценных бумаг ... 448
10.3. Регулирование инвестиционной деятельности кредитных организаций на рынке ценных бумаг ... 463
10.4. Деятельность банков — профессиональных участников рынка ценных бумаг ... 474
10.4.1. Дилерская и брокерская деятельность банков ... 477
10.4.2. Доверительное управление ценными бумагами клиента ... 482
10.4.3. Депозитарные операции банков на рынке ценных бумаг ... 492
10.4.4. Клиринговая деятельность на рынке ценных бумаг ... 501

Глава 11. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ БАНКА КАК ХОЗЯЙСТВУЮЩЕГО СУБЪЕКТА ... 506
11.1. Организация коммерческого расчета в банках ... 506
11.2. Налогообложение банков ... 511
11.3. Операции банка с имуществом ... 534
11.3.1. Классификация имущества банка ... 534
11.3.2. Виды хозяйственных операций с имуществом ... 536
11.3.3. Капитальные вложения ... 541
11.3.4. Аренда и лизинг ... 543
11.4. Расчеты с персоналом ... 546
11.4.1. Расчеты с сотрудниками банка по оплате труда ... 546
11.4.2. Расчеты с сотрудниками по оплате командировочных расходов ... 549

Глава 12. ЛИКВИДНОСТЬ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ И УПРАВЛЕНИЕ ЕЮ ... 551
12.1. Понятие ликвидности банка и роль Банка России в регулировании деятельности коммерческих банков ... 551
12.2. Управление ликвидностью коммерческого банка ... 559
12.3. Анализ финансового состояния банка по публикуемой отчетности ... 568
12.3.1. Анализ балансового отчета кредитной организации ... 569
12.3.2. Анализ данных отчета о прибылях и убытках коммерческих банков ... 579

Предисловие

Банковская деятельность в России в последнее десятилетие переживает период бурных изменений, которые вызваны, с одной стороны, радикальными преобразованиями экономической системы, а с другой – внедрением новых информационных технологий и глобализацией финансовых рынков. На волне радикальных рыночных реформ банковская система страны коренным образом изменилась: она приобрела двухуровневую структуру, значительно увеличилось количество банковских организаций, при этом все они основывают свою деятельность на рыночных принципах, что создает условия для развития конкуренции на рынке банковских услуг.

Внедрение информационных технологий открыло перед банками новые возможности по управлению рисками, развитию прогрессивных форм обслуживания клиентов, дальнейшей диверсификации их деятельности. Информационные технологии стали основой многих финансовых инноваций, привели к созданию разнообразных финансовых инструментов, которые сократили степень неполноты и несовершенства финансовых рынков. Одновременно технологический прогресс заметно снизил традиционные технические барьеры для проникновения в банковскую отрасль и уменьшил значимость разветвленной филиальной сети банков в предоставлении услуг, которая всегда рассматривалась как несомненное их преимущество.

В новых условиях банки вынуждены противостоять широкому кругу потенциальных конкурентов. Информатизация финансовой деятельности ускорила процессы глобализации, означающие для банков необходимость ориентироваться в своей деятельности не на национальные, а в большей степени на глобальные рынки, соответствовать международным стандартам банковских операций и требованиям к управлению рисками.

Банк России как орган банковского надзора постоянно совершенствует подходы к регулированию банковской деятельности и контролю рисков, реализуя при этом международно признанные принципы эффективного банковского надзора. В сфере банковского регулирования отчетливо проявляется тенденция к отказу от прямых регламентаций банковских операций и от жестких коли-

чественных ограничений по рискам и переходу к оценке качества систем управления рисками и операциями, разработанных самими банками.

Все перечисленные обстоятельства обусловливают высокий динамизм банковской деятельности и возрастание требований к подготовке специалистов банковской системы, что наряду с внедрением прогрессивных форм и новых методик обучения требует постоянного содержательного обновления учебной литературы.

Предлагаемая вниманию читателей книга «Банковское дело» представляет собой пятое, переработанное и дополненное, издание хорошо известного специалистам учебника под редакцией профессоров В.И. Колесникова и Л.П. Кроливецкой. Книга написана коллективом кафедры банковского дела Санкт-Петербургского государственного университета экономики и финансов. В ней отражены авторские подходы к преподаванию курса «Банковское дело», апробированные в учебном процессе СПбГУЭФ, обобщены разработки основных проблем банковского дела и банковских операций с учетом их адаптации к реальным российским условиям и требованиям национального законодательства и Банка России.

По сравнению с предыдущими изданиями в учебнике расширены разделы, посвященные структуре современной банковской системы России, больше внимания уделено функциям и операциям Банка России, который оказывает большое влияние на развитие комплекса банковских услуг и формирование их специфически российского характера, обновлена глава по организации безналичных расчетов, существенно изменена и расширена глава, специально отведенная кассовым операциям банков. Наиболее радикальным изменениям подвергнуты разделы, в которых рассматривается кредитование банками субъектов рыночного хозяйства.

Авторы предприняли попытку по-новому изложить основы банковского кредитования, в настоящее время сложившиеся в Российской Федерации, раскрыть содержание форм кредитных отношений банков с предприятиями и организациями, охарактеризовать те реальные виды банковских кредитов, которые получили распространение на практике.

Следует обратить внимание читателей на то, что порядок выдачи и погашения отдельных видов кредитов рассматривается в тесной взаимосвязи с отражением соответствующих операций в

бухгалтерском учете. При написании этих разделов авторы руководствовались действующими нормативными актами Банка России и опирались на собственный практический опыт, полученный в ходе сотрудничества с банками и аудиторскими фирмами.

В разделах, посвященных международным расчетам и операциям банков на валютных рынках, большое внимание уделено организации этой работы в коммерческих банках и особенностям ее регулирования надзорными органами. С учетом того, что изучению международных финансово-кредитных отношений в новом учебном плане отводится отдельный курс, многие общие вопросы их организации в данных разделах не рассматриваются. В то же время в книге значительное место отведено управлению валютными рисками и особенностям бухгалтерского учета валютных операций в коммерческих банках.

Существенно переработана и расширена глава, посвященная операциям банков с ценными бумагами. При ее написании авторы столкнулись с трудностями, аналогичными тем, которые возникают у банков, активно работающих на рынке ценных бумаг: действующее законодательство по ценным бумагам не всегда учитывает особенности банков как специфических финансовых посредников и зачастую не согласуется с нормативными требованиями Банка России, в том числе в части отражения их движения в бухгалтерском учете.

Авторы стремились по возможности избежать повторения материала, относящегося к функционированию рынка ценных бумаг в целом, и акцентировать внимание на особенностях организации и проведения операций с ценными бумагами именно в банках, раскрыть систему их регулирования Банком России как надзорным органом, осветить особенности бухгалтерского учета данных операций в банках. Данная глава дополнена параграфом, посвященным депозитарным операциям банков на рынке ценных бумаг.

Учебник дополнен двумя новыми главами — главой 11 «Деятельность банка как хозяйствующего субъекта» и главой 12 «Ликвидность коммерческих банков и управление ею». Эти главы призваны сформировать у студентов представление об основных операциях, которые проводит банк как особое коммерческое предприятие для обеспечения собственной деятельности, и осветить наиболее существенные вопросы, связанные с управлением банковской ликвидностью. При их написании авторы книги исхо-

дили из того, что глубоко и подробно данные вопросы должны рассматриваться в соответствующих специальных курсах.

Несмотря на то что курс «Банковское дело» не включен в новый образовательный стандарт по специальности «Финансы и кредит», его изучение, безусловно, необходимо для качественной подготовки студентов по данной специальности. Он формирует комплексное представление о деятельности банков и банковских операциях в их практическом преломлении к современным российским реалиям и существующему в Российской Федерации законодательству. Этот курс закладывает у студентов основы прикладных профессиональных знаний, которые в процессе дальнейшего обучения конкретизируются и углубляются при изучении курсов специализации. Авторский коллектив, представляющий одну из ведущих кафедр данного профиля в России, убежден, что курс «Банковское дело» следует изучать всем студентам специальности «Финансы и кредит», специализирующимся по любым ее направлениям.

Выражаем большую надежду, что предлагаемый учебник окажет реальную помощь и студентам, и преподавателям, и аспирантам в изучении этого интересного, практически значимого предмета как в рамках подготовки специалистов высшей квалификации, так и в системе переподготовки кадров.

Глава 1

ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА И СТРУКТУРА БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

1.1. Реформирование банковской системы Российской Федерации в процессе рыночных преобразований

Современная банковская система РФ создана в результате реформирования государственной кредитной системы, сложившейся в период централизованной плановой экономики. Государственная кредитная система включала в себя три банка-монополиста: Госбанк СССР, Стройбанк СССР и Внешторгбанк СССР, каждый из которых выполнял строго определенные функции в системе централизованного планового управления экономикой.

Государственный банк СССР как государственное кредитное учреждение представлял собой единую централизованную систему, непосредственно подчиненную Совету Министров СССР. Он являлся единым эмиссионно-кассовым и расчетно-кредитным центром страны: монопольно осуществлял эмиссию денег, управлял налично-денежным оборотом, проводил безналичные расчеты, краткосрочное кредитование всех основных отраслей народного хозяйства и долгосрочное кредитование сельского хозяйства, на него было возложено кассовое исполнение государственного бюджета. В процессе реализации возложенных на него функций Госбанк СССР осуществлял общегосударственный контроль за выполнением предприятиями и организациями установленных для них планов производства и реализации продукции и за соблюдением финансовой дисциплины.

Стройбанк СССР (Всесоюзный банк финансирования капитальных вложений) представлял собой многозвенное централизованное кредитное учреждение. Он осуществлял финансирование и кредитование капитальных вложений, кредитование строительно-монтажных организаций и проводил безналичные расчеты в капитальном строительстве.

Внешторгбанк СССР (банк для внешней торговли) был образован в форме акционерного общества, акционерами которого, наряду с Госбанком СССР, являлись советские внешнеторговые экспортно-импортные организации. Банк осуществлял расчеты по внешнеэкономическим операциям всех предприятий и организаций, кредитование внешней торговли, выступал главным распорядителем валютной кассы советского государства.

Для обслуживания международной финансовой деятельности СССР была создана сеть советских заграничных банков (совзагранбанки), которая включала Московский народный банк (Лондон), Коммерческий банк для Северной Европы – Евробанк (Париж), Ост-Вест Хандельсбанк (Франкфурт-на-Майне), Донау-банк АГ (Вена) и Ист-Вест Юнайтед банк (Люксембург). Основные задачи этих банков состояли в кредитно-расчетном обслуживании внешнеэкономических связей СССР и других социалистических стран, размещении валютных ресурсов государства на международных финансовых рынках, привлечении средств с международных рынков капитала, управлении валютными рисками, возникающими при совершении сделок в иностранных валютах. По своей форме совзагранбанки были акционерными, их акции главным образом принадлежали Внешторгбанку СССР и Госбанку СССР.

Аккумуляция денежных доходов населения была возложена на систему **Государственных трудовых сберегательных касс,** которая возглавлялась Правлением. Общее руководство Гострудсберкассами осуществлял Госбанк СССР.

Основу денежно-кредитного регулирования в тот период составляло кредитное и кассовое планирование, а также балансирование доходов и расходов населения, включая меры по изменению розничных цен на товары и услуги, размеров заработной платы, пенсий, пособий, стипендий и др. Структура и функции банковской системы, сложившиеся в период построения социализма, полностью соответствовали характеру централизованной плановой, административно управляемой экономики.

Провозглашение новых принципов управления экономикой потребовало пересмотра сложившейся структуры кредитной системы, функций ее отдельных звеньев и форм организации кредитных отношений. Реформирование государственной кредитной системы началось в рамках проведения радикальной экономической реформы 1987 г. Оно предусматривало изменение организационной структуры банковской системы, повышение роли банков в экономике и усиление их влияния на развитие народного хозяйства.

В 1987 г. на **первом этапе** реформирования государственной кредитной системы была разработана **концепция реорганизации банковской системы**, которая включала:

- создание двухуровневой банковской системы, верхний уровень которой должен был занять Госбанк СССР как центральный банк страны, а нижний — вновь созданные государственные специализированные банки (Промстройбанк СССР, Жилсоцбанк СССР, Агропромбанк СССР, Внешэкономбанк СССР, Сбербанк СССР). На эти банки возлагалось кредитно-расчетное обслуживание соответствующих народнохозяйственных комплексов. Госбанк СССР должен был осуществлять функции координатора деятельности специализированных банков и проводника единой государственной денежно-кредитной политики;
- перевод государственных специализированных банков на хозяйственный расчет и самофинансирование, повышение заинтересованности низовых звеньев банков в эффективном и качественном обслуживании предприятий различных отраслей экономики;
- внедрение новых форм и методов кредитных отношений с предприятиями и организациями (кредитование по совокупности материальных запасов и производственных затрат, вексельные расчеты, факторинг, лизинг и др.).

В результате реорганизации системы банков усилились их связи с хозяйством, повысилась роль кредита в инновационном процессе, улучшилась структура кредитных вложений. Однако принципиальных изменений в кредитной системе не произошло (на самом деле они и не предполагались): сохранилось централизованное распределение ресурсов; монопольная структура банковской системы не была ликвидирована, поскольку сферы влияния между банками были распределены административным путем по ведомственному принципу; условия для свободного перелива капитала и формирования финансового рынка не были созданы.

Государственный банк СССР, подчиняясь Правительству страны, оставался административным органом и не мог проводить самостоятельную денежно-кредитную политику. Он не сумел овладеть присущим центральным банкам инструментарием воздействия на денежно-кредитную систему. Проблемы экономического управления денежным оборотом страны, регулирования деятельности низовых звеньев банковской системы, развития конкуренции между банками обусловили потребность в углублении реформ в банковской сфере.

В 1988 г. на **втором этапе** реформирования кредитной системы были созданы **коммерческие банки на паевой и акционерной основах**.

На этом этапе необходимо было решить две основные задачи:

- создать новый механизм денежно-кредитного регулирования, который позволял бы Правительству страны воздействовать на основные макроэкономические пропорции в условиях отказа от централизованного планирования;
- сформировать институциональную структуру финансового рынка и обеспечить условия для свободного перелива капитала, мотивируемого рыночными критериями.

Решающее значение для создания паевых и акционерных банков имели Законы СССР «О кооперации в СССР» от 26 мая 1988 г. № 8998-XI и «О предприятиях в СССР» от 4 июня 1990 г. № 1529-I, которые открыли принципиально новые возможности для реализации экономической самостоятельности товаропроизводителей. Закон СССР «О кооперации» фактически отменил государственную монополию банковского дела. Так, согласно ст. 23 Закона союзы и объединения кооперативов получили право создавать хозрасчетные отраслевые или территориальные **кооперативные банки.**

Кооперативный банк определялся как кредитное учреждение, которое на демократических принципах должно было обеспечить денежными средствами развитие кооперативов. Он мог производить расчетно-кассовое обслуживание, представлять интересы кооперативов в хозяйственных и финансовых органах, мобилизовать свободные денежные средства кооперативов на условиях доверенности, а также привлекать средства других предприятий, организаций и граждан, прибегать к займам у специализированных банков. Уставы кооперативных банков регистрировались в Госбанке СССР.

Закон СССР «О предприятиях в СССР» предоставил предприятиям права самостоятельно распоряжаться своими свободными денежными ресурсами, реализуя которые они создавали банки на паевой и акционерной основах. Акционерные и паевые банки должны были регистрироваться в Госбанке СССР. В отличие от прежних государственных банковских структур, новые банки самостоятельно определяли направления кредитных вложений, формы и способы привлечения ресурсов, размеры процентных ставок и комиссионных вознаграждений по своим операциям.

Параллельно с созданием коммерческих банков начался процесс акционирования государственных специализированных банков. На базе региональных филиалов этих банков учреждались самостоятельные коммерческие банки, основными акционерами которых выступили крупнейшие предприятия и организации, находившиеся в это время в собственности государства. Коммерческие банки, создаваемые путем акционирования, были полноценными рыночными субъектами: проводили независимую кредитную политику, были ориентированы на получение прибыли, несли всю полноту ответственности за принимаемые ими решения, чем в корне отличались от учреждений специализированных банков, которые выступали в качестве лишь распорядителей кредитных ресурсов и действовали по поручению вышестоящего органа.

К августу 1990 г. в стране было создано 202 коммерческих банка. Для этого этапа был характерен крайне либеральный подход к созданию новых банков. В 1990—1991 гг. процедура открытия банка в России практически ничем не отличалась от процедуры открытия кооператива.

Создание негосударственных коммерческих банков означало преодоление монополии в банковской сфере, отказ от отраслевой специализации банков, развитие коммерческих начал в банковской деятельности. Таким образом, были заложены основы двухуровневой банковской системы с присущей ей возможностью саморегулирования. Коммерческие банки сыграли позитивную роль в становлении и развитии экономической рыночной системы в стране, в создании инновационной среды, ломающей традиционные структуры и открывающей путь дальнейшим преобразованиям.

Радикальные изменения, произошедшие в банковской системе, были закреплены в разработанном на этом этапе специальном банковском законодательстве. Принятые Верховным Советом РСФСР 2 декабря 1990 г. Законы «О Центральном банке РСФСР (Банке России)» № 394-1 и «О банках и банковской деятельности в РСФСР» № 17-ФЗ стали законодательной основой новой банковской системы, базирующейся на рыночных принципах. Это наиболее прогрессивные экономические законы того времени. Они ознаменовали утверждение либеральных рыночных отношений в денежно-кредитной сфере.

В настоящее время действуют новые редакции этих Законов: «О Центральном банке РФ (Банке России)» от 26 апреля 1995 г. и «О банках и банковской деятельности» от 3 февраля 1996 г. Вступление в действие последних ознаменовало завершение реформирования банковской системы страны и начало развития экономической системы, основанной на рыночных принципах.

1.2. Современная структура банковской системы Российской Федерации

В действующем законодательстве закреплены **основные принципы организации банковской системы России**, к числу которых относятся:

- принцип двухуровневой структуры банковской системы;
- принцип универсальности банков.

Принцип двухуровневой структуры банковской системы реализуется путем четкого законодательного разделения функций центрального банка и всех остальных банков.

Центральный банк Российской Федерации (Банк России) как верхний уровень банковской системы выполняет функции денежно-кредитного регулирования, банковского надзора и управления системой расчетов в стране. Он может проводить банковские операции, необходимые для выполнения данных функций, только с российскими и иностранными кредитными организациями, а также с Правительством Российской Федерации, представительными и исполнительными органами государственной власти, органами местного самоуправления, государственными внебюджетными фондами, воинскими частями.

Банк России не имеет права осуществлять банковские операции с юридическими лицами, не являющимися кредитными организациями, и с физическими лицами (кроме военнослужащих и служащих Банка России). Он не может прямо выходить на банковский рынок, предоставлять кредиты непосредственно предприятиям и организациям и не должен участвовать в конкуренции с коммерческими банками.

Коммерческие банки и другие кредитные организации образуют второй, нижний, уровень банковской системы. Они осуществляют посредничество в расчетах, кредитовании и инвестировании, но не принимают участия в разработке и реализации денежно-кредитной политики, а ориентируются в своей работе на установленные Банком России параметры денежной массы, процентных ставок, темпов инфляции и т.п. В процессе функционирования они должны выполнять нормативы и требования Банка России по уровню капитала, созданию резервов и др.

Принцип универсальности российских банков, закрепленный законодательством, означает, что все действующие на территории Российской Федерации банки имеют универсальные функциональные возможности. Иными словами, они имеют право осуществлять все краткосрочные коммерческие и долгосрочные инвестиционные операции, предусмотренные законодательством и банковскими лицензиями. Законодательство не предусматривает специализации банков по видам их операций.

Универсальный статус банков позволяет снижать риски за счет диверсификации услуг, обеспечивает комплексное обслуживание клиентов, максимальный учет специфики каждой группы клиентов при разработке новых банковских продуктов. Вместе с тем универсальный статус банков таит в себе опасность консервации неэффективной структуры банковских услуг, компен-

сируя низкую рентабельность одной группы услуг высокой доходностью других групп.

Сочетание в рамках одного банка коммерческих и инвестиционных услуг обостряет так называемый «конфликт интересов» между банком и его клиентами и повышает значение систем внутреннего контроля в банках. В целом в настоящее время универсальный характер банков отвечает базовым потребностям российской экономики и обеспечивает благоприятные условия для развития банковской системы, адекватной потребностям экономического роста.

Итак, современная банковская система России включает в себя Банк России, кредитные организации, филиалы и представительства иностранных банков (рис. 1.1).



Рис. 1.1. Современная банковская система Российской Федерации

Кредитная организация — юридическое лицо, которое для извлечения прибыли как основной цели своей деятельности на основании специального разрешения (лицензии) Банка России имеет право осуществлять банковские операции, предусмотренные законодательством.

Банковское законодательство Российской Федерации выделяет **два вида кредитных организаций**:

- банки;
- небанковские кредитные организации.

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

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

В соответствии с принципом универсальности все российские банки могут развиваться как универсальные. Несмотря на то, что некоторые из банков закрепили в своем названии «инновационный банк», «ипотечный банк», «сельскохозяйственный банк», «муниципальный банк», в настоящее время все они подчиняются единым нормам банковского законодательства, Банк России предъявляет к ним одинаковые требования. Для всех банков (за исключением Сбербанка России) установлены единые нормативы, регулирующие их деятельность. Универсальный статус не исключает возможности добровольной специализации банков на отдельных продуктах, операциях или видах деятельности. Добровольная специализация в рамках универсального статуса предполагает, что всю ответственность за решение о выборе сфер деловой активности несут сами банки и их учредители.

Небанковская кредитная организация — кредитная организация, имеющая право осуществлять отдельные банковские операции, предусмотренные законом. При этом определено, что допустимые сочетания банковских операций для небанковских кредитных организаций должен устанавливать Банк России. Пользуясь предоставленными ему полномочиями, в настоящее время Банк России выделил три типа небанковских кредитных организаций:

- расчетные небанковские кредитные организации;
- небанковские кредитные организации инкассации;
- небанковские депозитно-кредитные организации.

Банк России установил перечень допустимых операций, которые каждый тип организаций может совершать[1].

Расчетные небанковские кредитные организации могут иметь различное функциональное назначение: обслуживание юридических лиц, в том числе кредитных организаций, на межбанковском, валютном рынках, на рынке ценных бумаг; проведение расчетов по пластиковым картам; инкассирование денежных средств, платежных и расчетных документов; кассовое обслуживание юридических лиц, операции по купле-продаже иностранной валюты в безналичной форме, а также другие сделки, предусмотренные их уставами.

Банком России установлено, что расчетные небанковские кредитные организации могут осуществлять следующие **банковские операции**:

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

[1] См.: Положения Банка России «О пруденциальном регулировании деятельности небанковских кредитных организаций, осуществляющих операции по расчетам, и организаций инкассации» от 8 сентября 1997 г. № 516 и «Об особенностях пруденциального регулирования деятельности небанковских кредитных организаций, осуществляющих депозитные и кредитные операции» от 21 сентября 2001 г. № 153-П.

• предоставление кредитов клиентам – участникам расчетов на завершение расчетов по совершенным сделкам[1];
• размещение временно свободных денежных средств, которое может происходить либо в виде вложений в ценные бумаги Правительства страны, отнесенных Банком России к вложениям с нулевым риском, либо в форме остатков на корреспондентских счетах в Банке России и в кредитных организациях, осуществляющих деятельность по проведению расчетов.

Расчетные небанковские кредитные организации представляют отчетность и регулируются Банком России как банки. Учет всех операций они также осуществляют как банковские кредитные организации.

Небанковские кредитные организации инкассации на основании лицензии, выданной Банком России, вправе осуществлять только инкассацию денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов. В настоящее время в Российской Федерации функционируют две небанковские кредитные организации инкассации.

Небанковские депозитно-кредитные организации на основании лицензии Банка России имеют право привлекать денежные средства юридических лиц во вклады (на определенный срок), размещать их от своего имени и за свой счет, покупать и продавать иностранную валюту в безналичной форме, выдавать банковские гарантии, а также осуществлять иные сделки, не отнесенные законодательством к банковским операциям, в том числе: выдавать поручительства за третьих лиц, приобретать права требования от третьих лиц, осуществлять доверительное управление денежными средства и иным имуществом клиентов, проводить лизинговые операции и др.

Следует отметить, что лицензия, выдаваемая этим кредитным организациям, может предусматривать проведение разрешенных им операций либо только в валюте Российской Федерации, либо и в валюте Российской Федерации, и в иностранной валюте.

При любой лицензии небанковским депозитно-кредитным организациям **запрещено** осуществлять следующие банковские операции:
• привлечение денежных средств физических лиц во вклады до востребования и на определенный срок и юридических лиц во вклады до востребования;
• открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц;
• осуществление расчетов по поручению физических и юридических лиц, в том числе банков-корреспондентов, по их банковским счетам;
• инкассация денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов и кассовое обслуживание физических и юридических лиц;
• купля-продажа иностранной валюты в наличной форме;
• привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов;
• осуществление переводов денежных средств по поручению физических лиц без открытия банковских счетов.

Небанковским кредитно-депозитным организациям не разрешается открывать филиалы и создавать дочерние организации за рубежом. Банк России осуществляет надзор за деятельностью этих кредитных организаций, устанав-

[1] Если это предусмотрено их уставом и закреплено в лицензии, выданной Банком России.

ливает для них обязательные экономические нормативы и требования по созданию резервов и ограничению рисков.

Согласно действующему банковскому законодательству в состав банковской системы России также включаются филиалы и представительства иностранных банков. На них распространяется российское правовое регулирование банковской деятельности. При этом **иностранным банком** считается банк, признанный таковым по законодательству иностранного государства, на территории которого он зарегистрирован. Согласно действующему законодательству в Российской Федерации банки могут создаваться на основе любой формы собственности.

По *принадлежности капитала* все банки, действующие в Российской Федерации, можно разделить на банки, основанные на частной собственности, т.е. банки, собственниками которых являются негосударственные предприятия и организации и частные лица; банки с государственным участием и банки с участием иностранного капитала.

Банки с государственным участием — это банки, в капитале которых участвуют организации, представляющие государство. По некоторым оценкам, сегодня насчитывается 23 кредитные организации, в уставных капиталах которых доля государственного участия превышает 50%[1].

В настоящее время в Российской Федерации не существует специального законодательства, регулирующего создание и деятельность кредитных организаций с государственным участием. Формы и порядок участия федерального имущества в уставных капиталах кредитных организаций определяются отдельными для каждого банка федеральными законами. Участие субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления своим имуществом и денежными средствами в формировании уставных капиталов кредитных организаций возможно лишь на основании особого законодательного акта субъекта Федерации или решения органа местного самоуправления. При этом государство осуществляет свое участие в капиталах банков как через органы исполнительной власти, государственные унитарные предприятия федерального уровня и уровня субъектов Российской Федерации, так и посредством участия в них организаций федерального уровня, не относящихся к числу органов исполнительной власти — Банка России и Российского фонда федерального имущества (РФФИ).

Банк России в настоящее время владеет контрольными пакетами акций Сбербанка России, Внешторгбанка и росзагранбанков. РФФИ имеет контрольные пакеты Российского банка развития и Росэксимбанка. Контрольные пакеты акций девятнадцати кредитных организаций принадлежат органам исполнительной власти и государственным унитарным предприятиям. К числу этих кредитных организаций относятся Внешэкономбанк, Россельхозбанк, Всероссийский банк развития регионов и др.

Сберегательный банк Российской Федерации занимает лидирующие позиции практически по всем показателям банковской деятельности — капиталу, банковским активам, вложениям в государственные ценные бумаги и др. На его долю приходятся около 18% совокупного капитала российских банков,

[1] Вестник Банка России. — 2001. — № 12. — С. 9.

26% всех банковских активов, почти 63% вложений российских банков в государственные ценные бумаги и 20% предоставленных межбанковских кредитов. По количеству филиалов он сравним с крупнейшими банками Европы (на 1 декабря 2001 г. их было 1239[1]). Сбербанк России является фактическим монополистом на рынке банковских вкладов населения.

Так, на начало 2000 г. на долю Сбербанка России приходилось 89,2% общего объема привлеченных банками от населения средств в рублях, его доля в общем объеме привлеченных сбережений населения в иностранной валюте составила 49,7%[2], к концу 2001 г. доля Сбербанка России на рынке рублевых депозитов населения составила 73,6%, а на рынке валютных — соответственно 52,9%[3] . В силу своего доминирующего положения на рынке частных вкладов Сбербанк России сохраняет тесные связи с государством.

В настоящее время Банк России контролирует 57% капитала Сбербанка России, а в соответствии с Федеральным законом «О банках и банковской деятельности» в банках, где доля государства в уставном капитале составляет более 50%, оно гарантирует сохранность и возврат вкладов физических лиц в порядке, предусмотренном федеральными законами.

Сейчас Сберегательный банк России является универсальным как по кругу клиентуры, так и по характеру выполняемых операций. В ближайшие годы Банк России сохранит контрольный пакет акций этого банка. Как основной собственник капитала Сберегательного банка Банк России не считает целесообразным разукрупнение и изменение сложившихся направлений его деятельности. В условиях, когда не устранены предпосылки возникновения системных банковских трудностей, продажа принадлежащих Банку России акций этого банка, а также создание на его базе нескольких самостоятельных банков может отрицательно сказаться на восстановлении доверия к банковскому сектору. Вместе с тем Банк России предполагает повысить контроль за деятельностью Сбербанка, качеством управления рисками, динамикой процентных ставок и тарифов на оказываемые банком услуги.

Банк внешней торговли (Внешторгбанк) России был создан в 1990 г. и в настоящее время входит в число ведущих банков страны. На начало 2000 г. он занимал второе место после Сбербанка России по сумме активов и собственных средств. Доля Внешторгбанка в совокупном капитале банков (без Сбербанка России) составляет 17,8%, в совокупных активах банковской системы (без Сбербанка России) – 7%. Для восстановления платежеспособности Внешторгбанка после кризиса 1998 г. по решению его акционеров было дважды проведено размещение дополнительных обыкновенных акций, которые были приобретены Банком России, в результате чего его доля в акционерном капитале этого банка увеличилась с 96,9 до 99,9% и составила 22,3 млрд руб., или 61,8% вложений Банка России в акции российских и иностранных банков[4].

[1] Россия. Экономическое и финансовое положение. ЦБ РФ. — 2002. — Январь. — С. 50.

[2] Россия. Экономическое и финансовое положение. ЦБ РФ. — 2000. — Март. — С. 32.

[3] Россия. Экономическое и финансовое положение. ЦБ РФ. — 2002. — Январь. — С. 32.

[4] По данным годового отчета Банка России за 1999 г.

Клиентами Внешторгбанка являются крупнейшие предприятия и организации ведущих отраслей экономики: металлургии, машиностроения, нефтехимии, ВПК, внешней торговли и др. Кроме того, банк предоставляет комплекс специализированных услуг более чем 250 российским банкам по проведению платежей, валютным операциям, сделкам с ценными бумагами и т.п. По состоянию на 1 октября 2001 г. Внешторгбанк имел 33 филиала, 26 дополнительных офисов, 9 дочерних банков на территории Российской Федерации, 5 филиалов и 2 представительства за рубежом. Разветвленная корреспондентская сеть, насчитывавшая на конец 1999 г. 837 банков, в том числе 580 иностранных, расположенных в 97 странах мира, обеспечивает твердые позиции Внешторгбанка как ведущего банка в сфере обслуживания внешнеэкономической деятельности российских предприятий и организаций.

Согласно «Стратегии развития банковского сектора Российской Федерации» Банк России должен выйти из капитала Внешторгбанка до 1 января 2003 г.[1] Однако в капитале Внешторгбанка в той или иной форме будет сохранена доля государственного участия, позволяющая оказывать влияние на проводимую им политику. Часть акций этого банка предполагается продать международным финансовым организациям и частным инвесторам.

Банк России владеет и акциями **росзагранбанков.** В соответствии с Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» Банк России обязан обеспечивать долю своего участия в капиталах Коммерческого банка для Северной Европы – Евробанка, Московского Народного банка ЛТД и Ост-Вест Хандельсбанка АГ в объеме не менее 50% плюс одна голосующая акция. Уменьшение долей участия Банка России в этих кредитных организациях ниже указанного уровня может осуществляться только в случае принятия специального федерального закона. Отчуждение акций Донау-банка АГ и Ист-Вест Юнайтед банка осуществляется Банком России самостоятельно после уведомления Государственной Думы.

Росзагранбанки являются преемниками совзагранбанков, которые были переданы на баланс Банка России в соответствии с Постановлением Президиума Верховного Совета Российской Федерации «О мерах по стабилизации финансового положения зарубежных банков с участием капитала бывшего Союза ССР» от 10 февраля 1992 г. № 2326-1. При этом Банку России было разрешено принять на свой баланс акции совзагранбанков и поручено осуществлять оперативное управление ими, принимать решения об их сохранении, поддержке, реорганизации или ликвидации. Банку России было дано также право пересмотреть состав акционеров зарубежных банков.

После распада СССР совзагранбанки оказались на грани разорения в связи с тем, что было прекращено предоставление им централизованных ресурсов для рефинансирования кредитов, полученных от стран Запада. С целью не допустить банкротства и ликвидации росзагранбанков Банк России совместно с Внешэкономбанком предоставил им ряд санационных кредитов в различных формах. Банк России также значительно увеличил свое участие в акционерном капитале росзагранбанков. Благодаря принятым мерам сеть росзагранбанков была сохранена, но в настоящее время они уже не выполняют тех функций, для реализации которых в свое время создавались.

[1] Деньги и кредит. — 2002. — № 1. — С. 10.

До 1 января 2003 г. Банк России должен выйти из капитала российских загранбанков.

Российский банк развития был создан в соответствии со ст. 128 Федерального закона «О федеральном бюджете на 1999 год» от 22 февраля 1999 г. № 36-ФЗ. Закон предусматривал учреждение Российского банка развития как государственной кредитной организации в форме открытого акционерного общества. Уставный капитал банка должен был быть сформирован РФФИ в размере до 3 млрд руб. Российский банк развития является агентом Правительства Российской Федерации по осуществлению инвестиций (в том числе за счет средств бюджета развития Российской Федерации), предоставляемых юридическим лицам на условиях возвратности, платности и срочности.

Российский экспортно-импортный банк (Росэксимбанк) был образован в соответствии с Постановлением Совета Министров Российской Федерации «Об образовании Российского экспортно-импортного банка» от 7 июля 1993 г. № 663. Основными функциями этого банка являются предоставление и привлечение кредитов от имени и по поручению Правительства Российской Федерации, финансирование и гарантирование экспортно-импортных операций. В качестве учредителя Росэксимбанка от имени Российской Федерации выступил Российский фонд федерального имущества. Управление принадлежащим государству контрольным пакетом акций этого банка было поручено группе, образованной РФФИ по согласованию с Министерством финансов России, Министерством внешних экономических связей России и Министерством экономики России и состоящей из представителей данных министерств. В федеральном бюджете ежегодно должны предусматриваться средства, необходимые для выполнения Росэксимбанком агентских функций по государственным кредитам.

Правовой статус **Внешэкономбанка (Банка внешнеэкономической деятельности)** определен Постановлением Президиума Верховного Совета Российской Федерации «О Банке внешнеэкономической деятельности СССР» от 13 января 1992 г. № 2172-1. Указом Президента Российской Федерации «О некоторых вопросах деятельности Банка внешнеэкономической деятельности СССР» от 22 декабря 1993 г. № 2261 (с изменениями от 28 декабря 1993 г.) было определено, что Внешэкономбанк является специализированным государственным банком Российской Федерации, обеспечивающим обслуживание внешнего долга Российской Федерации и ее централизованных внешнеэкономических операций. В настоящее время Внешэкономбанк выполняет функции агента Российской Федерации по обеспечению банковского обслуживания централизованных внешнеэкономических операций Российской Федерации, включая новые кредиты и гарантии.

Управление Внешэкономбанком осуществляется на коллегиальной основе Советом директоров, члены которого назначаются Правительством Российской Федерации по представлению Председателя Внешэкономбанка. Председатель назначается на три года по представлению Правительства Российской Федерации.

Концепция создания **Россельхозбанка** была одобрена в конце декабря 1999 г. Его формирование предусматривалось в два этапа: на первом этапе

Россельхозбанк должен был функционировать как оптовый банк, т. е. кредитовать заемщиков через уполномоченные банки. Предполагалось ему передать часть активов СБС-АГРО, а именно кредиты, предоставленные заемщикам из фонда льготного кредитования.

На втором этапе предполагалось создать собственную филиальную сеть Россельхозбанка и завершить формирование его уставного капитала. Банк создан в форме открытого акционерного общества, его учредителем выступило АРКО, которое в 2000 г. полностью оплатило уставный капитал в сумме 375 млн руб., что послужило основанием для выдачи ОАО «Россельхозбанк» лицензии на осуществление банковских операций. 4 июля 2001 г. акции ОАО «Россельхозбанк» были переданы Российскому фонду федерального имущества (в соответствии с Федеральным законом «О федеральном бюджете на 2001 год»). В течение 2001 г. было открыто 49 филиалов этого банка в ключевых сельскохозяйственных регионах страны. По итогам 2001 г. активы Россельхозбанка составили 9,5 млрд руб., остатки средств на счетах клиентов увеличились до 5,75 млрд руб. (в 62 раза по сравнению с предыдущим годом)[1]. Приоритетным направлением деятельности этого банка является кредитование предприятий агропромышленного комплекса. Кроме того, в 2001 г. Россельхозбанк принял активное участие в урегулировании кредиторской задолженности сельских товаропроизводителей перед АКБ «СБС-АГРО». С этих кредиторов банком была взыскана ссудная задолженность по кредитным договорам на общую сумму 34,3 млрд руб., которая была направлена на расчеты с кредиторами АКБ «СБС-АГРО».

Мировой опыт свидетельствует, что степень участия государства в банковском секторе зависит от уровня развития национальной банковской системы и возрастает в периоды макроэкономической нестабильности. По мере достижения макроэкономической стабилизации и формирования развитого финансового рынка участие государства в капитале банковской системы сокращается.

Однако в периоды возникающих банковских кризисов участие государства в банковской системе возрастает, происходит частичная национализация банковского сектора. В странах с переходной экономикой, в том числе и в России, банки с государственным участием выполняют стабилизирующую функцию, обеспечивая поддержание доверия к банковской системе и кредитование реального сектора в условиях неопределенности и высоких финансовых рисков. При этом государство должно четко обозначить цели и приоритеты своего участия в банковской системе, не допуская использования их ресурсов в политических целях и в интересах отдельных финансовых групп, а также обеспечить надежную систему контроля за банками с государственным участием, которая предотвращала бы масштабные злоупотребления и стимулировала бы их эффективную работу.

В настоящее время основной проблемой российских банков с государственным участием является отсутствие определенных задач, которые должны решать эти банки в рамках проводимой государственной экономической политики. Кроме того, не разработаны четкие процедуры контроля за деятельностью банков с государственным участием со стороны самого государства, а

[1] Деньги и кредит. — 2002. — № 3. — С. 12.

также за эффективностью работы представителей государства в их органах управления.

В «Стратегии развития банковского сектора Российской Федерации» отмечается, что Правительство России намерено сократить участие государства в капитале банков и обеспечить его выход из капиталов прежде всего тех банков, в которых доля государства составляет 25% и менее[1]. Одновременно будут реализованы мероприятия по повышению эффективности участия государства в тех банках, где оно сохранит свое участие в капитале, за счет усиления роли представителей государства в управлении этими банками. Следует подчеркнуть, что Правительство России и Банк России считают целесообразным участие в капитале только тех кредитных организаций, деятельность которых имеет стратегическое значение для решения задач государственной экономической политики, и только в случае, если государственное участие обеспечивает оптимальные условия для решения этих задач. С учетом этого Правительство России будет воздерживаться как от создания новых государственных банков, так и от предоставления привилегий действующим банкам.

Банки с иностранным участием — это банки, в уставном капитале которых определенная доля принадлежит нерезидентам — юридическим и физическим лицам. В этой группе банков особо выделяют банки, контролируемые иностранным капиталом, т.е. банки, контрольный пакет акций которых принадлежит нерезидентам. На 1 января 2001 г. в России действовали 134 кредитные организации с иностранным участием в уставном капитале, из них только 33 находились под контролем иностранного капитала. При этом в 23 кредитных организациях 100% уставного капитала принадлежало нерезидентам, а в 10 кредитных организациях доля иностранного капитала превышала 50%[2]. С 1 января 1996 г. сняты ограничения на открытие иностранных банков в Российской Федерации и мораторий на обслуживание иностранными банками граждан России.

Основными направлениями деятельности кредитных организаций, контролируемых иностранным капиталом, являются:

- кредитование внешней торговли и обслуживание внешнеторгового оборота между страной – местонахождением иностранного банка и Российской Федерацией;
- банковское обслуживание фирм страны происхождения банка и транснациональных корпораций, работающих на российском рынке;
- предоставление комплекса современных банковских услуг национальным предприятиям и организациям;
- финансовое посредничество между иностранными и российскими финансовыми рынками.

Банки с превалирующим участием иностранного капитала, как правило, являются дочерними банками известных иностранных банков. Посредством учреждения дочерних банков иностранные банки сопровождают своих глобальных клиентов, приходящих на российский рынок. Дочерние банки получают ресурсы в основном от материнских банков, но могут прибегать и к заимствованиям на международных финансовых рынках.

[1] Деньги и кредит. — 2002. — № 1. — С. 9.

[2] Россия. Экономическое и финансовое положение. ЦБ РФ. — 2001. — Июль. — С. 49.

Несмотря на отсутствие ограничений по привлечению вкладов физических лиц, иностранные банки очень осторожно выходят на российский рынок частных вкладов. Например, в Санкт-Петербурге они привлекли лишь 5% всех вкладов населения. Такое же положение характерно и в целом для России. Осторожность иностранных банков в освоении этого сегмента российского рынка объясняется высокими политическими рисками и большой вероятностью «паники вкладчиков».

Присутствие на российском банковском рынке банков, контролируемых иностранным капиталом, способствует привлечению прямых иностранных инвестиций в экономику страны, расширение их деятельности служит косвенным подтверждением улучшения инвестиционного климата.

Иностранные банки приносят в Россию новые финансовые технологии, современные банковские продукты, новейшие информационные системы. Их отличают высокие стандарты ведения бизнеса, квалифицированный менеджмент. Забота о собственной репутации удерживает эти банки от сотрудничества с теневым сектором. Поэтому приток иностранного капитала с солидной репутацией Банком России и Правительством Российской Федерации рассматривается в качестве потенциально важного фактора развития банковского сектора страны, способствующего формированию конкурентного рынка банковских услуг. В совместном заявлении Банка России и Правительства РФ «Об экономической политике на 2001 год и некоторых аспектах стратегии на среднесрочную перспективу» подчеркнуто, что они не будут вводить ограничения для участия иностранного капитала в банковском секторе. Иными словами, они не будут устанавливать *квоту участия иностранного капитала в банковской системе России*, возможность введения которой предусмотрена Законом РФ «О банках и банковской деятельности»[1].

Вместе с тем активизация деятельности на российском рынке иностранных банков, за которыми стоят финансовые институты с сомнительной репутацией, таит в себе потенциальную угрозу стабильности банковской системы. В настоящее время действует *разрешительный принцип допуска иностранного капитала в банковский сектор России*, согласно которому кредитная организация обязана получить предварительное разрешение Банка России на увеличение своего уставного капитала за счет средств нерезидентов и на отчуждение своих акций в пользу нерезидентов.

В посткризисный (после августа 1998 г.) период наметилась тенденция к расширению присутствия иностранного капитала в российском банковском секторе. Объем иностранных инвестиций в уставный капитал российских банков (в долларовом эквиваленте) за 1999 г. увеличился более чем в 2,7 раза. Доля участия нерезидентов в совокупном зарегистрированном уставном капитале действующих кредитных организаций на 1 апреля 2000 г. составила 9,65%[2].

[1] Указанная квота рассчитывается как отношение суммарного капитала, принадлежащего нерезидентам в уставных капиталах кредитных организаций с иностранными инвестициями, и капитала филиалов иностранных банков к совокупному уставному капиталу кредитных организаций, зарегистрированных на территории Российской Федерации.

[2] Деньги и кредит. — 2000. — №6. — С. 10.

В ближайшее время Банк России совместно с Правительством РФ предполагает разработать меры, содействующие расширению деятельности банков с участием иностранного капитала, включая меры по свободной репатриации прибыли. Для привлечения иностранных инвестиций в банковскую систему России должно быть улучшено законодательное обеспечение прав инвесторов, созданы благоприятные налоговые условия для иностранных инвестиций, снижены некоммерческие риски и ускорен переход на международные стандарты бухгалтерского учета.

Особенность современной банковской системы России заключается в преобладании в ней мелких и средних банков, в то время как в основных отраслях национальной экономики по-прежнему господствуют крупные предприятия, требующие больших объемов внешнего финансирования. Одним из возможных путей преодоления противоречия между структурой банковской системы и структурой реального сектора является создание банковских групп и банковских холдингов.

Банковская группа — это не являющееся юридическим лицом объединение кредитных организаций, в котором одна (головная) кредитная организация оказывает прямо или косвенно (через третье лицо) существенное влияние на решения, принимаемые органами управления других кредитных организаций.

Банковский холдинг — это не являющееся юридическим лицом объединение юридических лиц с участием кредитных организаций, в котором юридическое лицо, не являющееся кредитной организацией (*головная организация банковского холдинга*) имеет возможность оказывать прямо или косвенно (через третье лицо) существенное влияние на решения, принимаемые органами управления кредитных организаций.

Коммерческая организация, выступающая головной организацией банковского холдинга, для управления деятельностью кредитных организаций, входящих в холдинг, может создавать *управляющую компанию банковского холдинга* в форме хозяйственного общества, основной деятельностью которого является управление деятельностью кредитных организаций, входящих в банковский холдинг. Головная коммерческая организация обязана иметь возможность определять решения управляющей компании банковского холдинга по вопросам, отнесенным к компетенции собрания ее учредителей, в том числе о ее реорганизации и ликвидации.

Возможность оказывать существенное влияние на деятельность других кредитных организаций может возникать:

во-первых, в силу преобладающего участия головной организации в уставном капитале других кредитных организаций;

во-вторых, на основе договора между участниками банковской группы или банковского холдинга, закрепляющего право головной организации определять решения других кредитных организаций.

Головные организации обязаны уведомить Банк России о создании банковских групп и банковских холдингов. Поскольку согласно действующему законодательству[1] кредитным организациям запрещено заключать соглашения и совершать согласованные действия, направленные на монополизацию рынка банковских услуг и на ограничение конкуренции в банковском деле, то приобретение акций (долей) кредитных организаций, а также заключение соглашений, предусматривающих осуществление контроля за их деятельностью, не должно противоречить антимонопольным правилам. Банк России следит за соблюдением этих правил совместно с Министерством по антимонопольной политике Российской Федерации.

[1] Закон РФ «О банках и банковской деятельности» от 3 февраля 1990 г. № 17-ФЗ.

Кредитные организации могут создавать **союзы и ассоциации**, не предусматривающие цели извлечения прибыли. Цели их деятельности — защита интересов организаций-членов и координация их усилий по различным направлениям. Союзам и ассоциациям кредитных организаций запрещено осуществлять банковские операции.

В Российской Федерации крупнейшей ассоциацией является Ассоциация российских банков (АРБ). По состоянию на 1 января 2000 г. она насчитывала 683 члена, в том числе 567 кредитных организаций, что составляло 42% общего количества кредитных организаций Российской Федерации. Сумма уставных капиталов банков — членов АРБ составляла 66 млрд руб. Банки — члены АРБ функционируют во всех экономических районах Российской Федерации. Ассоциация объединяет 75% банков и филиалов банков России, которым принадлежит около 70% зарегистрированного уставного капитала действующих кредитных организаций и свыше 80% всех активов банковской системы России[1]. Ассоциация российских банков представляет позиции своих членов в законодательных, исполнительных и судебных органах, а также в Банке России, защищает их интересы, оказывает разнообразные услуги, принимает непосредственное участие в решении возникающих у них проблем.

Наряду с АРБ в Российской Федерации функционируют 19 территориальных банковских союзов (ассоциаций), которые представляют интересы кредитных организаций на уровне регионов и в своей деятельности сотрудничают с АРБ. Руководители региональных банковских союзов принимают участие в подготовке предложений по защите интересов региональных банков, а также в разработке законодательных и нормативных актов на федеральном и региональном уровнях. Семь руководителей региональных союзов являются членами Совета АРБ, остальные руководители приглашаются на все основные его мероприятия, что позволяет им получать необходимую информацию о проблемах банковского сообщества и использовать материалы АРБ на региональном уровне.

Ассоциация организует обучение банковских специалистов в различных регионах России, используя для этого региональные учебно-деловые центры и опорные пункты, созданные в рамках Морозовского проекта, одним из учредителей которого является АРБ. Основная цель проекта — всемерное содействие реформаторской деятельности по созданию эффективной российской экономики и интеграции ее в мировое экономическое сообщество.

Ассоциация выступает учредителем и принимает активное участие и в деятельности ряда других центров профессионального образования и подготовки кадров. Она активно развивает контакты с международными и национальными банковскими и предпринимательскими ассоциациями, финансовы-

[1] Деньги и кредит. — 2000. — № 2. — С. 12.

ми и внешнеторговыми организациями. Информационные возможности Ассоциации позволяют предоставлять подробную и качественную информацию своим членам при поиске ими банков-партнеров, выборе аудиторских фирм, а также расширении международного сотрудничества.

АРБ имеет свой печатный орган «Вестник Ассоциации российских банков», который выходит 2 раза в месяц и содержит разнообразную информацию о положении в банковской сфере России.

Либеральный подход к созданию новых банков, характерный для периода рыночных реформ, привел к резкому росту их числа. В течение 8 лет — с 1988 по 1995 г. — число банков возросло с 4 до 2,5 тыс. Благодаря простоте процедуры регистрации банка, отсутствию жестких квалификационных требований к их руководителям и низкому минимальному размеру уставного капитала в этот период было создано большое количество мелких банков.

Можно выделить два периода образования новых банков. Первый период характеризовался (до 1992 г.) процессами акционирования и разукрупнения государственных специализированных банков, а также их преобразованием в коммерческие. Из 202 новых банков, образованных в 1990 г., 87% были созданы на базе бывших контор специализированных банков. Во втором периоде «банковского бума» банки развивались в условиях высокой инфляции 1992—1994 гг. Только за 1994 г. было зарегистрировано 560 кредитных организаций, а общее их число на 1 января 1995 г. составило 2517.

В 1995 г. наметилась тенденция к стабилизации числа создаваемых банков. В этом году было зарегистрировано 86 новых банков. В 1996 г. — 21 банк и 4 небанковские кредитные организации. Одновременно росло число ликвидированных банков. В 1994 г. Банк России отозвал лицензии у 65 банков, в 1995 г. — уже у 225, а в 1996 г. количество банков уменьшилось еще на 265, включая 11 банков, преобразованных или ликвидированных по решению собраний акционеров. В результате число кредитных организаций на 1 января 1998 г. сократилось до 1697 (против 2295 на 1 января 1996 г. и 2074 на 1 января 1997 г.) и оставалось практически неизменным до середины 1998 г.

Кризис 1998 г. привел к снижению устойчивости и платежеспособности банковской системы, а также выявил нестабильность финансового положения многих, особенно крупных, банков. В ходе реструктуризации банковской системы в первой половине 1999 г. были отозваны лицензии у 64 банков, всего лицензий лишились 1232 банка (по состоянию на конец мая 1999 г.). На 1 января 1999 г. в РФ действовало 1476 кредитных организаций, в том числе 1447 банков и 29 небанковских кредитных организаций, 139 кредитных организаций формировали уставный капитал с привлечением иностранных участников, 20 из них — со 100%-ным иностранным участием. В 2000 г. продолжилась тенденция к сокращению числа действующих кредитных организаций. Так, на 1 января 2000 г. действовало 1349 кредитных организаций (в том числе 34 небанковские кредитные организации), а на 1 мая 2000 г. — только 1330. За 1999—2000 гг. были отозваны лицензии у 145 банков, в том числе у трети крупнейших банков, и закрыто 578 филиалов банков. К 1 октября 2001 г. количество кредитных организаций сократилось до 1322, а общее число филиалов банков составило 3453 (табл. 1.1).

В настоящее время уровень обеспеченности населения коммерческими банками и филиалами в России составляет в среднем около 3,4 банковского учреждения на 100 тыс. жителей. По этому показателю Россия значительно отстает от большинства развитых стран мира. Кроме того, около трети банков страны и 2/5 банковских филиалов сосредоточено в Москве. Среди других субъектов Федерации достаточно высокая плотность банковских учреждений характерна для регионов Северного Кавказа, индустриальных республик и областей Поволжья и Урала, Тюменской области, Санкт-Петербурга, Новосибирской и Нижегородской областей.

Финансовый кризис 1998 г. потребовал определенных институциональных изменений и привлечения государственных ресурсов для его разрешения. С целью восстановления банковской системы была разработана программа ее реструктуризации, а для ее реализации было создано **Агентство по реструктуризации кредитных организаций** (НКО «АРКО»), в январе 1999 г. зарегистрированное Банком России как небанковская кредитная организация на основании документов, представленных Российским фондом федерального имущества. Целью ее деятельности являлась практическая реализация государственной политики по реструктуризации банковской системы Российской Федерации и прежде всего — преодоление кризиса российской банковской системы, восстановление ее способности в полной мере обеспечивать выполнение своих базовых функций. НКО «АРКО» была наделена необходимыми полномочиями и ресурсами, позволяющими обеспечить взаимодействие с Правительством Российской Федерации и Банком России, в том числе по анализу ситуации, определению приоритетных направлений и выработке базовых принципов реструктуризации банковской системы. В дальнейшем в связи с вступлением в силу Федерального закона «О реструктуризации кредитных организаций» в июле 1999 г. НКО «АРКО» была преобразована в государственную корпорацию «Агентство по реструктуризации кредитных организаций». Ее правовой статус, функции и полномочия определены Федеральным законом «О некоммерческих организациях» от 12 января 1996 г. № 7-ФЗ. Закон о реструктуризации кредитных организаций четко определил полномочия по реструктуризации банковской системы Банка России и государственной корпорации «Агентство по реструктуризации кредитных организаций», а также условия и процедуры взаимодействия Банка России и Агентства.

АРКО осуществляет следующие операции и сделки в отношении кредитных организаций при проведении мероприятий по их реструктуризации:

- предоставляет кредиты кредитным организациям, находящимся под управлением Агентства;
- открывает и ведет банковские счета кредитных организаций, находящихся под управлением Агентства;
- ведет расчеты по поручению кредитных организаций-корреспондентов, находящихся под управлением Агентства, по их банковским счетам;
- осуществляет инкассацию векселей, платежных и расчетных документов;
- проводит куплю-продажу на открытых торгах, передачу в качестве обеспечения акций (долей) кредитных организаций, находящихся под управлением Агентства;

Таблица 1.1

Кредитные организации на территории Российской Федерации

	01.01. 1999 г.	01.04. 1999 г.	01.07. 1999 г.	01.10. 1999 г.	01.01. 2000 г.	01.04. 2000 г.	01.07. 2000 г.	01.10. 2000 г.	01.01. 2001 г.	01.04. 2001 г.	01.07. 2001 г.	01.10. 2001 г.
Количество кредитных организаций, зарегистрированных Банком России, — всего	2481	2462	2439	2408	2376	2343	2316	2203	2124	2114	2075	2059
в том числе банков	2451	2430	2407	2383	2342	2305	2278	2196	2084	2074	2034	2018
небанковских кредитных организаций	30	32	32	34	34	38	38	37	40	40	41	41
Действующие кредитные организации — всего	1476	1433	1401	1385	1349	1333	1331	1322	1311	1318	1322	1322
в том числе банки	1447	1401	1369	1351	1315	1297	1294	1285	1274	1278	1281	1281
небанковские кредитные организации	29	32	32	34	34	36	37	37	37	40	41	41
Действующие кредитные организации с иностранным участием — всего	142	140	136	139	133	127	127	128	130	134	133	133
со 100%-ным участием	18	19	20	22	20	21	22	21	22	23	23	23
с участием свыше 50%	12	13	13	13	12	11	10	11	11	10	11	12
Филиалы банков со 100%-ным иностранным участием	4	4	4	4	4	4	4	5	7	8	8	9
Филиалы банков-нерезидентов на территории РФ	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Филиалы действующих кредитных организаций	4453	4275	4006	3914	3923	3844	3836	3869	3793	3679	3556	3453
в том числе за рубежом	6	5	4	3	4	3	3	3	3	3	3	3

- осуществляет куплю-продажу по рыночной стоимости, передачу в качестве обеспечения облигаций, сберегательных и депозитных сертификатов, чеков, простых и переводных векселей и иных ценных бумаг;
- ведет финансирование под уступку прав требования к кредитным организациям и заемщикам кредитных организаций;
- осуществляет выдачу поручительств, банковских гарантий, векселей, а также выпуск облигаций и иных долговых обязательств под гарантии Правительства Российской Федерации;
- предоставляет займы и обеспечение третьим лицам, приобретающим ее обязательства, размещает депозиты;
- размещает временно свободные денежные средства в порядке, установленном Советом директоров Агентства;
- проводит иные операции, сделки в соответствии с действующим федеральным законодательством.

Операции и сделки осуществляются в рублях и иностранной валюте. Для обеспечения эффективности реструктуризационных процедур, проводимых АРКО, с момента перехода кредитной организации под управление Агентства до окончания срока осуществления плана реструктуризации введен мораторий на удовлетворение требований кредиторов по обязательствам кредитной организации, возникшим до момента ее перехода под управление Агентства.

Высшим органом управления АРКО является Совет директоров, в который входят 13 членов: 7 представителей Правительства РФ, 5 представителей Банка России и генеральный директор (входит в состав Совета директоров по должности).

Источниками финансирования деятельности Агентства являются: уставный капитал и фонды Агентства; средства бюджетов различных уровней; кредиты Банка России; средства международных финансовых организаций, прибыль Агентства и др.

Одним из важных направлений деятельности Агентства является работа с активами, приобретенными у кредитных организаций или переданными ему в управление. Агентство приобретает активы, в том числе в виде имущественных комплексов, участвует при заключении сделок купли-продажи активов в качестве посредника, организует торговые площадки для их продажи. Активы приобретаются как у кредитных организаций, которые находятся под управлением Агентства, так и у других действующих и ликвидирующихся кредитных организаций. Для определения рыночной стоимости приобретаемых активов в необходимых случаях Агентство привлекает независимых оценщиков. Целью приобретения активов у кредитных организаций, находящихся под управлением Агентства, является реструктуризация кредитной организации в соответствии с согласованным планом. Приобретение активов у других кредитных организаций осуществляется по их рыночной стоимости, что обеспечивает формирование рынка проблемных, низколиквидных банковских активов.

В 2000 г. АРКО осуществляло 14 проектов по реструктуризации 19 банков, расположенных в 10 регионах Российской Федерации. До кризиса 1998 г. шесть реорганизуемых банков входили в число крупнейших кредитных орга-

низаций страны. Общая сумма обязательств указанных банков перед кредиторами превышает 93 млрд руб., в том числе 10 млрд руб. перед частными вкладчиками. Три проекта осуществляются по многофилиальным банкам, имеющим общефедеральное значение: ОАО «Альфа-банк», ОАО «Банк Российский кредит», АКБ «СБС-АГРО». Что касается «Альфа-банка», то проект по его реструктуризации не предусматривает вхождение АРКО в капитал банка и переход под управление Агентства. Агентство предоставило кредит для создания филиалов этого банка в регионах, имеющих проблемы с банковским обслуживанием.

Восстановление филиальной сети крупнейших российских банков позволит усилить межрегиональную платежно-расчетную систему и ускорить экономическую интеграцию регионов. Во всех банках, перешедших под управление Агентства, сформирована система контроля за их деятельностью и развитием (в том числе путем направления к ним представителей Агентства), отработаны технологии управления ликвидностью банков; сформированы их бюджеты, кадровая политика и процедуры принятия управленческих решений; проводилась работа по реструктуризации задолженности банков перед кредиторами, в том числе нерезидентами (практически всеми банками, финансирование которых было начато Агентством в 1999 г., полностью погашена просроченная задолженность перед федеральным бюджетом и государственными внебюджетными фондами); осуществлена подготовка мировых соглашений с кредиторами банков, а также мероприятий по реорганизации филиальной сети реструктурируемых банков. В целом в результате деятельности АРКО финансовое состояние большинства банков, находящихся под его управлением, приобрело положительную динамику, совокупный капитал региональных банков увеличился почти в 10 раз, количество кредитов предприятиям реального сектора экономики выросло в 1,4 раза[1].

В течение 2001 г. акции 9 банков, находившихся под управлением АРКО, были проданы на открытых торгах заинтересованным инвесторам. Продажи проводились при достижении банками уровня инвестиционной привлекательности, позволяющего полностью компенсировать затраты Агентства на участие в их уставных капиталах[2]. Заключены и реализованы мировые соглашения в шести банках, в том числе в таких крупных, как АКБ «СБС-АГРО» и «Российский кредит». Заключение мировых соглашений и их утверждение в арбитражных судах сделало возможным погашение задолженности перед каждой из категорий кредиторов на значительно лучших условиях, чем при ликвидации банков.

В перспективе предполагается закрепить за АРКО функции корпоративного ликвидатора банков с отозванной лицензией. Отсутствие эффективного механизма ликвидации кредитных организаций создает значительные препятствия на пути реформирования банковского сектора и восстановления доверия к нему инвесторов и кредиторов. При условии создания необходимых законодательных предпосылок АРКО может удовлетворительно разрешить многие проблемы, связанные с ликвидацией кредитных организаций.

[1] Вестник Банка России. — 2000. — № 17. — С. 14.
[2] Деньги и кредит. — 2002. — № 3. — С. 10.

1.3. Цели деятельности и функции Центрального банка Российской Федерации

Центральный банк Российской Федерации (Банк России) является главным банком Российской Федерации. Банк России создан и действует на основании Федерального закона «О Центральном банке РФ (Банке России)» (в редакции от 26 апреля 1995 г)[1]. В соответствии с этим законом уставный капитал (в размере 3 млрд руб.) и иное имущество Банка России являются федеральной собственностью. Банк России осуществляет полномочия по владению, пользованию и распоряжению имуществом Банка России.

Высшим органом Банка России является *Совет директоров* — коллегиальный орган, определяющий основные направления деятельности Банка России и осуществляющий руководство и управление Банком России. В Совет директоров входят Председатель Банка России и 12 членов Совета директоров.

Банк России подотчетен Государственной Думе Федерального Собрания РФ. Подотчетность Банка России Государственной Думе выражается в том, что она назначает на должность Председателя Банка России и членов Совета директоров сроком на 4 года. Назначение происходит большинством голосов от общего числа депутатов. Кандидатуру для назначения на должность Председателя Банка России представляет Президент Российской Федерации, причем одна кандидатура не может вноситься более двух раз. Одно и то же лицо не может занимать должность Председателя Банка России более трех сроков подряд. В силу подотчетности Государственной Думе Банк России ежегодно не позднее 15 мая представляет ей годовой отчет, утвержденный Советом директоров.

Банк России образует *единую централизованную систему* с вертикальной структурой управления. В систему Банка России входят центральный аппарат, территориальные учреждения, расчетно-кассовые центры, вычислительные центры, полевые учреждения, учебные заведения и другие предприятия и организации, в том числе подразделения безопасности, необходимые для осуществления деятельности Банка России.

Центральный аппарат состоит из 22 департаментов, которые можно подразделить на департаменты, обеспечивающие реализацию основных функций Банка России (сводно-экономический, валютных операций, валютного регулирования и валютного контроля, операций на открытом рынке, банковского регулирования и надзора, лицензирования деятельности кредитных организаций и их финансового оздоровления, платежных систем и расчетов, эмиссионно-кассовых операций, банковского учета и отчетности, исследований и информации и т.п.), и департаменты, сопровождающие деятельность самого Банка России (юридический, административный, финансовый, информационных систем, внутреннего аудита и ревизий, внешних и общественных связей и т.п.). Вопросами международного сотрудничества занимается департа-

[1] Закон РФ «О внесении изменений и дополнений в Закон РСФСР "О Центральном банке РСФСР (Банке России)"» от 26 апреля 1995 г. //Деньги и кредит. — 1999. — № 5.

мент международных финансово-экономических отношений. В рамках центрального аппарата действуют также Главное управление безопасности и защиты информации и Главное управление недвижимости.

Территориальное учреждение — обособленное подразделение Банка России, осуществляющее на территории субъекта Российской Федерации часть его функций в соответствии с Положением о территориальных учреждениях Банка России[1] и другими нормативными актами. Как правило, территориальные учреждения создаются на территориях субъектов Федерации. По решению Совета директоров Банка России они могут создаваться и в пределах экономических районов, объединяющих территории нескольких субъектов Российской Федерации.

Национальные банки республик являются территориальными учреждениями Банка России. Они не имеют статуса юридического лица и права принимать решения, носящие нормативный характер, а также выдавать гарантии и поручительства, вексельные и другие обязательства без разрешения Совета директоров.

Расчетно-кассовые центры (РКЦ) — структурные подразделения в составе территориальных учреждений Банка России. Задачи и функции РКЦ Банка России определяются Типовым положением о РКЦ Банка России, утвержденным Советом директоров[2]. Главной целью деятельности РКЦ является обеспечение эффективного, надежного и безопасного функционирования платежной системы Российской Федерации, соответственно, основной его функцией — осуществление расчетов между кредитными организациями. В расчетную сеть Банка России входят 2 центральных, 76 головных, 1260 межрайонных и районных РКЦ, а также ОПЕРУ-1 и ЦОУ при Центральном банке Российской Федерации[3].

Полевые учреждения Банка России являются воинскими учреждениями и руководствуются в своей деятельности воинским Уставом, они предназначены для банковского обслуживания воинских частей, учреждений и организаций Министерства обороны РФ, а также иных государственных органов и юридических лиц, обеспечивающих безопасность РФ, и физических лиц, проживающих на территории объектов, обслуживаемых полевыми учреждениями, в тех случаях, когда создание и функционирование территориальных учреждений Банка России невозможно.

В настоящее время полевые учреждения имеются во всех воинских округах, на флотах и в группах войск, государствах ближнего зарубежья (Армения, Грузия, Казахстан, Латвия, Таджикистан, Кыргызстан), Приднестровье, местностях с тяжелыми климатическими условиями (Анадырь, Тикси, Новая Земля), в отдаленных точках базирования дальней авиации, на полигонах, космодромах Байконур и Плесецк. Кроме того, они действуют в составе некоторых видов Вооруженных сил России, воинских объединений и соединений. Полевое учреждение, дислоцированное на космодроме Байконур, кроме войсковых частей и обеспечивающих жизнедеятельность космодрома организаций и учреждений, обслуживает администрацию г. Ленинска и ее структурные подразделения[1].

В целях совершенствования денежно-кредитной системы РФ при Банке России создан **Национальный банковской Совет**, численностью 15 человек, состоящий из представителей палат Федерального Собрания РФ, Президента и Правительства РФ, Банка России, кредитных организаций, а также экспертов. Председателем Национального банковского Совета является Председатель Банка России. Совет рассматривает концепцию совершенствования банковской системы РФ, проекты основных направлений единой государственной кредитной и валютной политики, наиболее важные вопросы регулирования деятельности кредитных организаций, осуществляет экспертизу проектов законодательных и иных нормативных актов в области банковского дела, участвует в разработке принципов организации системы расчетов в РФ.

Банк России обладает экономической и политической независимостью от исполнительных органов государственной власти. Его *экономическая* независимость проявляется в организационном и финансовом аспектах. *Организационная независимость* Банка России определяется тем, что Банк России является самостоятельным юридическим лицом и осуществляет полномочия по владению, пользованию и распоряжению своим имуществом. Изъятие и обременение обязательствами имущества Банка России без его согласия не допускается.

Финансовая независимость Банка России выражается в том, что он не отвечает по обязательствам государства, а государство не отвечает по его обязательствам, за исключением случаев, когда одна из сторон добровольно принимает на себя такие обязательства или если иное не предусмотрено федеральными законами. Банку России запрещено кредитовать федеральный бюджет (кроме тех случаев, когда такая возможность прямо предусмотрена законом о федеральном бюджете) и бюджеты субъектов Российской Федерации.

Выражением *политической* независимости Банка России может служить отсутствие формальных связей между ним и Правительством РФ, а также его независимость в кадровом вопросе. Политическая независимость Банка России проявляется и в том, что федеральные органы государственной власти, органы государственной власти субъектов Российской Федерации и органы местного самоуправления не имеют права вмешиваться в деятельность Банка России по реализации его законодательно закрепленных функций и полномочий, а также принимать решения, противоречащие Федеральному закону «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)».

Банк России, созданный для осуществления управленческих функций, имеет **три основные цели деятельности**, закрепленные в Федеральном законе:

- защита и обеспечение устойчивости рубля, в том числе его покупательной способности и курса по отношению к иностранным валютам;
- развитие и укрепление банковской системы Российской Федерации;

[1] Положение Банка России «О территориальных учреждениях Банка России» от 29 июля 1998 г. № 46.

[2] Типовое положение о РКЦ Банка России от 7 октября 1996 г. № 336.

[3] Организация деятельности Центрального банка: Учеб. пособие. — СПб.: Изд-во СПбГУЭФ, 2000. — С. 186.

[1] Деньги и кредит. — 1996. — № 12. — С. 65.

• обеспечение эффективного и бесперебойного функционирования системы расчетов.

Функции и полномочия, предоставленные Банку России для достижения этих целей, превращают его в орган монетарной власти, орган банковского регулирования и надзора и расчетный центр банковской системы (рис. 1.2).

Являясь **органом монетарной власти,** Банк России осуществляет следующие функции:

• разрабатывает и проводит (во взаимодействии с Правительством РФ) единую государственную денежно-кредитную политику, направленную на защиту и обеспечение устойчивости рубля;

• осуществляет валютное регулирование, включая операции по покупке и продаже иностранной валюты, определяет порядок осуществления расчетов с иностранными государствами;

• организует и осуществляет валютный контроль как непосредственно, так и через уполномоченные банки;

• принимает участие в разработке прогноза платежного баланса РФ и организует составление платежного баланса РФ;

• проводит анализ и прогнозирование состояния экономики РФ в целом и по регионам, прежде всего денежно-кредитных, валютно-финансовых и ценовых отношений, публикует соответствующие материалы и статистические данные, реализуя при этом задачу снижения инфляционных ожиданий.

Денежно-кредитная политика является составной частью экономической политики государства, главные стратегические цели которой выражаются в повышении благосостояния населения и обеспечении максимальной занятости. Исходя из этой долгосрочной стратегии, основными ориентирами макроэкономической политики Правительства РФ обычно выступают обеспечение роста ВВП и снижение инфляции.

Реальная макроэкономическая ситуация может вносить определенные коррективы в формулировку целей макроэкономической политики. Так, условия послекризисного развития предопределили на 1999 г. такие макроэкономические цели, как максимальное ограничение спада ВВП (в пределах 3%) и сдерживание инфляции (на уровне до 30% в год). Тенденция экономического роста, наметившаяся в 1999 г., и реальное снижение инфляции в качестве основных ориентиров макроэкономической политики на 2000 г. позволили определить дальнейшее снижение инфляции до 18% и обеспечение роста ВВП на 1,5%.

Основными задачами макроэкономической политики в 2001—2002 гг. стали: закрепление и развитие тенденций устойчивого роста экономики, последовательное повышение уровня жизни населения, снижение инфляции, развитие институциональной инфраструктуры рыночной экономики.

Конечные цели денежно-кредитной политики Банка России формулируются в соответствии с принятыми на текущий год целями макроэкономической политики. В 1999 г. такой целью было сдерживание роста инфляции при ограничении спада в экономике. На 2000 г. конечной целью денежно-кредитной политики было определено снижение инфляции при сохранении и возможном ускорении темпов роста ВВП. Для дальнейшего снижения макроэкономических рисков, развития позитивных тенденций, сформированных в

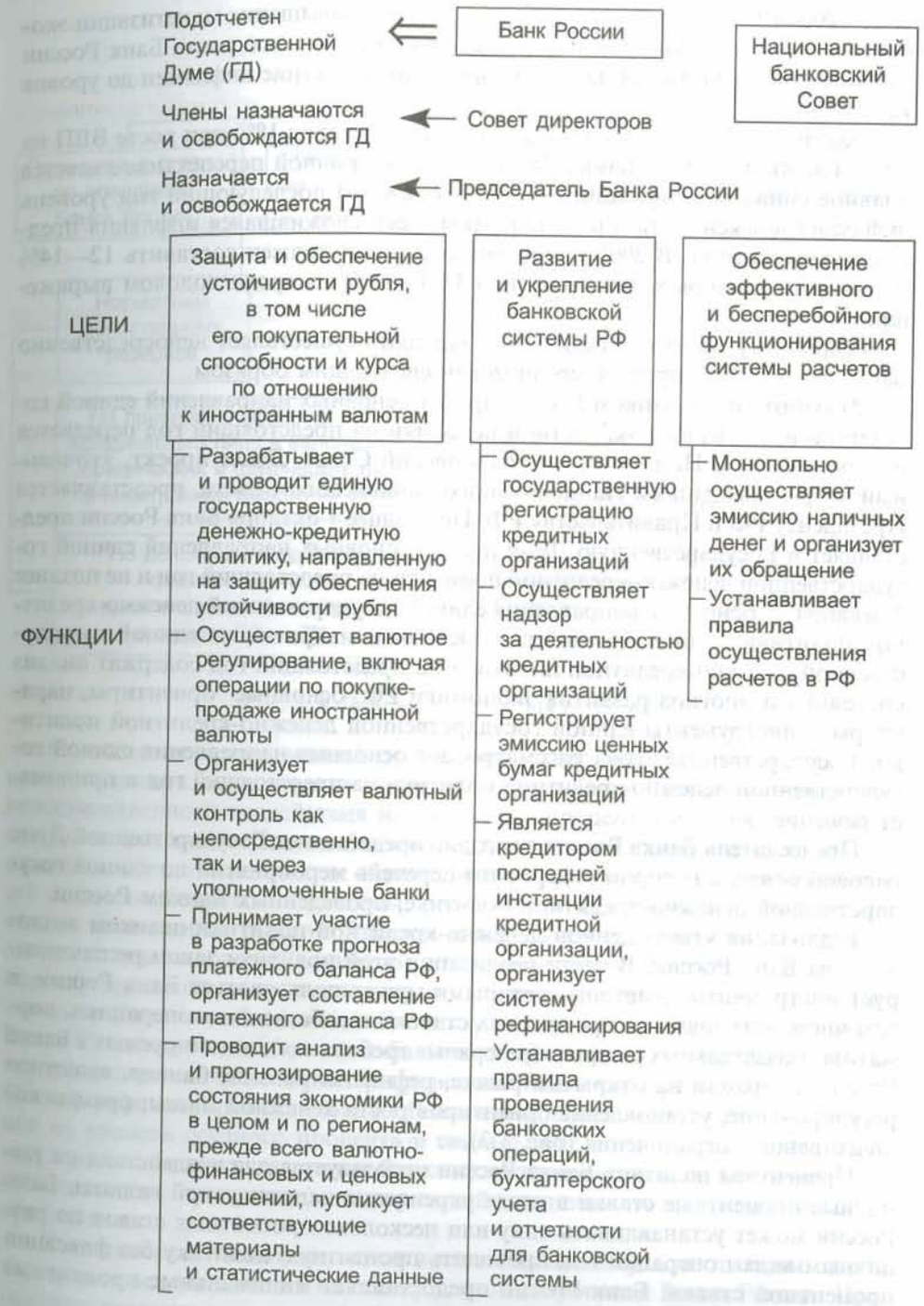

Рис. 1.2. Цели деятельности и функции Центрального банка Российской Федерации

1999—2000 гг., роста сбережений и инвестиций, повышения монетизации экономики и поддержания долговременного экономического роста Банк России в качестве конечной цели на 2001 г. определил снижение инфляции до уровня 12—14%.

Фактический уровень инфляции в 2001 г. составил 18% при росте ВВП на 5,8%. Главной задачей Банка России в среднесрочной перспективе является плавное снижение инфляции, для чего в каждый последующий год уровень инфляции должен быть ниже, чем фактически сложившаяся инфляция предшествующего года. В 2002 г. уровень инфляции должен составить 12—14% (из расчета декабрь к декабрю), или 14,3—15,5% в среднегодовом выражении[1].

Разработку денежно-кредитной политики осуществляет непосредственно Банк России. Этот процесс организован следующим образом.

Разработанный Банком России проект основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики на предстоящий год передается на заключение в Национальный банковский Совет. Далее проект, уточненный по рекомендациям Национального банковского Совета, представляется Президенту РФ и Правительству РФ. Не позднее 1 октября Банк России представляет в Государственную Думу проект основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики на предстоящий год и не позднее 1 декабря — основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на предстоящий год. Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на предстоящий год содержат анализ состояния и прогноз развития экономики РФ; основные ориентиры, параметры и инструменты единой государственной денежно-кредитной политики. Государственная Дума рассматривает основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на предстоящий год и принимает решение.

Председатель Банка России ежегодно представляет Государственной Думе годовой отчет, в котором содержится перечень мероприятий по единой государственной денежно-кредитной политике, проведенных Банком России.

Реализация утвержденной денежно-кредитной политики целиком возложена на Банк России. В части реализации этой политики закон регламентирует инструменты и методы, которыми может пользоваться Банк России, в том числе установление процентных ставок по собственным операциям, нормативы обязательных резервов (резервные требования), депонируемых в Банке России, операции на открытом рынке, рефинансирование банков, валютное регулирование, установление ориентиров роста денежной массы, прямые количественные ограничения (рис. 1.3).

Процентная политика Банка России используется для воздействия на рыночные процентные ставки в целях укрепления национальной валюты. Банк России может устанавливать одну или несколько процентных ставок по различным видам операций или проводить процентную политику без фиксации процентной ставки. Банк России предоставляет минимальные процентные ставки, по которым он осуществляет свои операции.

[1] Деньги и кредит. — 2001. — № 12. — С. 32.

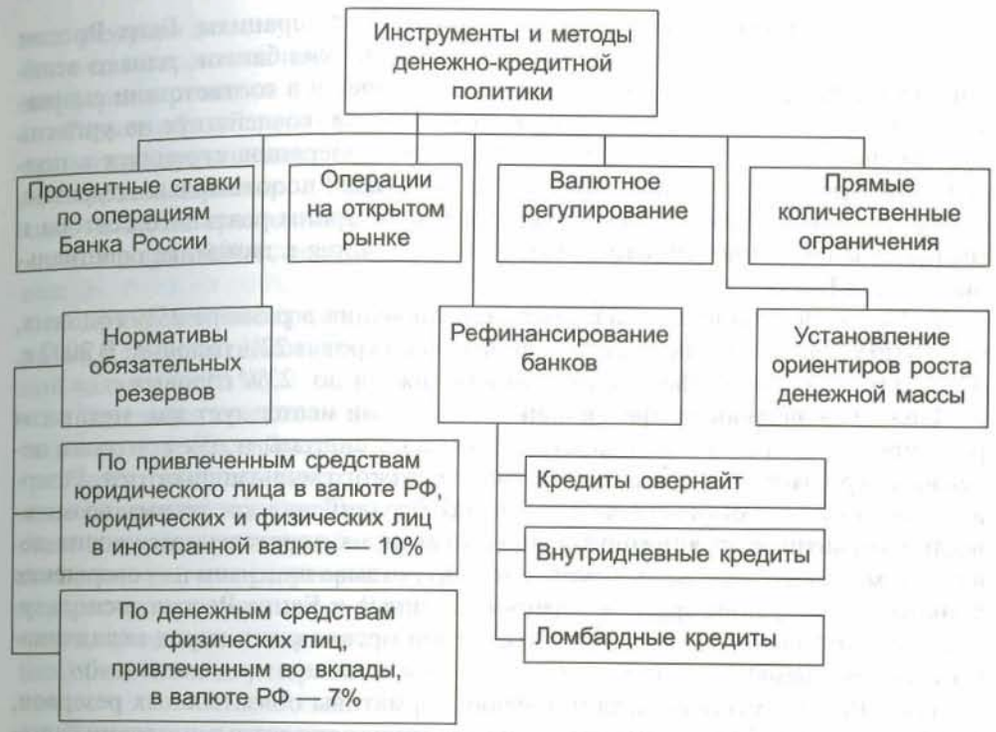

Рис. 1.3. Денежно-кредитная политика

В настоящее время важной особенностью процесса регулирования процентных ставок в экономике является то, что Банк России не оказывает непосредственного воздействия на рыночные процентные ставки, в частности на ставки по операциям банков со своими клиентами, которые определяются количеством денег в обращении, эффективностью посреднической деятельности банковской системы, развитием и стабильным функционированием финансовых рынков. Влияние Банка России на уровень процентных ставок главным образом осуществляется посредством регулирования денежного предложения и принятия мер по повышению устойчивости и эффективности банковской системы. В этих условиях ставка рефинансирования Банка России для коммерческих банков является лишь ориентиром и индикатором, отражающим характер проводимой денежно-кредитной политики. Ставка рефинансирования Банка России оказывает опосредованное влияние на уровень ссудного процента в связи с тем, что в пределах официальной ставки проценты за кредит банка относятся на затраты (включаются в себестоимость продукции), а сверх этой величины — выплачиваются из прибыли.

Коммерческие банки, заключая кредитные договоры, не должны ориентироваться исключительно на ставку рефинансирования Банка России. Процентные ставки по кредитам, устанавливаемые ими, реально определяются стоимостью привлеченных ресурсов, уровнем прочих расходов банка и уровнем кредитных рисков, а также планируемой нормой прибыли.

Устанавливая официальные ставки по своим операциям, Банк России учитывает динамику процентных ставок коммерческих банков, однако величина официальных ставок не обязательно изменяется в соответствии с динамикой рыночных процентных ставок. Банк России, воздействуя на уровень процентных ставок денежного рынка через свои операции, стремится к поддержанию реальных процентных ставок на низком положительном уровне, стимулирующем спрос на заемные средства со стороны реального сектора и соответственно экономический рост. Это отражается в динамике официальных ставок Банка России.

В 2001 г. действовала ставка рефинансирования в размере 25% годовых, ставка по кредитам и «овернайт» установлена на уровне 22% годовых. В 2002 г. официальная ставка рефинансирования понижена до 23% годовых.

Политику резервных требований Банк России использует как механизм регулирования общей ликвидности банковской системы и для контроля денежных агрегатов посредством снижения денежного мультипликатора. Резервные требования устанавливаются в целях ограничения кредитных возможностей кредитных организаций и поддержания на определенном уровне денежной массы в обращении. Кроме того, при отзыве лицензии на совершение банковских операций средства, депонированные в Банке России, используются для погашения обязательств кредитной организации перед вкладчиками и кредиторами.

Банк России, устанавливая и изменяя нормативы обязательных резервов, воздействует на объем и структуру привлеченных кредитными организациями ресурсов, следовательно, оказывает влияние на их кредитную политику. Уменьшение Банком России норм резервирования позволяет коммерческим банкам шире использовать сформированные кредитные ресурсы. Увеличение ими кредитных вложений ведет к росту денежной массы, а в условиях спада производства стимулирует инфляционные процессы в экономике. Если объем денежной массы превышает установленные Основными направлениями единой государственной денежно-кредитной политики ориентиры, Банк России проводит политику кредитной рестрикции путем увеличения нормативов обязательных резервов, вынуждая банки сократить объем активных операций.

Благодаря механизму обязательного резервирования, заключающемуся в депонировании части привлеченных кредитной организацией средств на отдельном счете в Банке России и фактическом их блокировании на этом счете в течение всего периода функционирования банка, обязательные резервы выполняют также и функцию страхового резерва. В случае ликвидации кредитной организации они служат источником погашения обязательств по возврату привлеченных денежных средств вкладчиков и кредиторов.

Обязанность выполнения нормативов обязательных резервов возложена на кредитные организации ст. 25 Федерального закона «О банках и банковской деятельности» и возникает с момента получения лицензии Банка России на право совершения соответствующих операций. При этом покрытие обязательных резервов различными видами активов, приносящих доход, не допускается. На обязательные резервы, депонируемые кредитными организациями в Банке России, проценты не начисляются. Согласно ст. 38 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» нормативы обязательных резервов не могут превышать 20% обязательств кредитной организации, быть единовременно изменены более чем на пять пунктов, при этом они могут дифференцироваться для различных кредитных организаций.

Размер обязательных резервов в процентном отношении к обязательствам кредитной организации, а также порядок их депонирования устанавливаются Советом директоров Банка России и периодически пересматриваются исходя из целей проводимой денежно-кредитной политики.

С января 2000 г. действуют следующие нормативы обязательных резервов:

- по привлеченным средствам юридических лиц в валюте Российской Федерации и привлеченным средствам юридических и физических лиц в иностранной валюте — 10 %;
- по денежным средствам физических лиц, привлеченным во вклады (депозиты), в валюте Российской Федерации — 7 %.

Необходимо отметить, что порядок обязательного резервирования постоянно совершенствуется. Так, в 2001 г. был уточнен перечень резервируемых счетов, период расчета обязательных резервов, унифицированы сроки представления расчета регулирования обязательных резервов и сроки проведения перерасчетов по ним и т.д. В стадии обсуждения находится вопрос о возможности применения мирового опыта при переходе к механизму депонирования обязательных резервов на корреспондентском счете кредитной организации.

Операции на открытом рынке — это операции по купле-продаже Банком России государственных облигаций, казначейских векселей и прочих государственных ценных бумаг, краткосрочные операции с ценными бумагами с совершением обратной сделки. Лимит операций на открытом рынке утверждается Советом директоров Банка России.

Покупая у коммерческих банков ценные бумаги, Банк России высвобождает их ликвидность и расширяет возможности для кредитования. Напротив, при продаже ценных бумаг происходит сокращение свободных резервов банковской системы и уменьшение ее потенциала для кредитования экономики. Для практики проведения Банком России операций на открытом рынке важно определить **список ценных бумаг**, операции с которыми позволят достичь поставленных целей.

Эти бумаги должны соответствовать трем основным критериям:

- *низкому кредитному риску*, позволяющему Банку России поддерживать принимаемый на себя размер риска на допустимом уровне без использования залога и иных методов его снижения;
- *высокой ликвидности*, при которой даже значительные по объемам операции Банка России с отдельно взятым видом ценных бумаг не могут стать источником ощутимого колебания их котировок. Высокая ликвидность предполагает как значительный объем находящихся в обращении ценных бумаг, так и широкий круг их владельцев;
- *обращению на организованном рынке*. Организованный рынок обеспечивает высокоэффективную систему контроля и подавления рисков, возникающих в процессе заключения сделок, а также систему допуска участников на рынок. Основными видам рисков в ходе заключения сделок с ценными бумагами явля-

ются кредитный риск (или риск контрагента) и операционный риск. Контроль и подавление первого вида риска на организованном рынке реализуется путем внедрения системы ППП (поставка против платежа), а второго — проработки и регламентации соответствующих операционных процедур. Участниками организованного рынка могут быть лишь организации, получившие соответствующую лицензию и поэтому являющиеся объектом контроля, что, наряду с высокой ликвидностью рынка, предотвращает манипулирование ценами.

В настоящее время Банк России для операций на открытом рынке использует исключительно государственные ценные бумаги — ГКО и ОФЗ. В некоторых западных странах для операций на открытом рынке наряду с государственными используются и высококлассные корпоративные ценные бумаги.

Операции на открытом рынке подразделяются на:

- операции купли-продажи;
- сделки РЕПО.

Сделка РЕПО — это операция с обратным выкупом. Она состоит из двух частей: в первой ее части одна сторона продает другой стороне и одновременно берет на себя обязательства выкупить их в определенный срок (либо по требованию второй стороны), во второй части происходит обратная покупка ценных бумаг по цене, отличной от цены первоначальной продажи. Разница между ценами и представляет тот доход, который получает покупатель ценных бумаг по первой части РЕПО (продавец денежных средств). Юридически договор между участниками сделки РЕПО является особым видом договора купли-продажи, в котором стороны поочередно являются продавцами и покупателями.

Преимущества РЕПО по сравнению с другими инструментами денежно-кредитной политики заключаются в том, что они, во-первых, обеспечивают финансовую систему ликвидностью на некоторый срок, по истечении которого нет необходимости вновь выходить на рынок, чтобы изъять из обращения избыточную денежную массу; во-вторых, ценные бумаги, выступающие в качестве объекта сделки, не выходят из оборота, а продолжают в нем участвовать. Мировой опыт показывает, что операции РЕПО являются наиболее действенным инструментом достижения оперативных целей денежно-кредитной политики.

Под **рефинансированием коммерческих банков** понимается кредитование Банком России кредитных организаций, в том числе учет и переучет векселей. Банк России предоставляет кредиты коммерческим банкам для пополнения их ликвидности и расширения ресурсной базы. В настоящее время предоставление кредитов рефинансирования регламентируется Положением «О порядке предоставления Банком России кредитов банкам, обеспеченных залогом государственных ценных бумаг» от 6 марта 1998 г. № 19-П, согласно которому Банк России предоставляет банкам, заключившим Генеральный кредитный договор при условии предварительной блокировки ценных бумаг на разделе «Блокировано Банком России» счета ДЕПО банка в уполномоченном Депозитарии, следующие **виды обеспеченных кредитов**:

- внутридневные кредиты;
- кредиты «овернайт»;
- ломбардные кредиты.

Обеспечением данных кредитов являются государственные ценные бумаги, включенные в Ломбардный список Банка России.

Составной частью проводимой Банком России политики рефинансирования являются его *депозитные операции с кредитными организациями.* Цель этих операций — изъятие излишней ликвидности банковской системы путем привлечения на депозитные счета в Банке России свободных денежных средств кредитных организаций. Банк России проводит депозитные операции в соответствии со ст. 4, 45 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)». Порядок их проведения регламентируется Положением Банка России «О порядке проведения Центральным банком Российской Федерации депозитных операций с банками-резидентами в валюте Российской Федерации» от 13 января 1999 г. № 67-П.

Предусматриваются следующие **варианты депозитных операций**:

- проведение депозитных аукционов;
- проведение депозитных операций по фиксированной процентной ставке;
- прием в депозит средств банков, заключивших с Банком России Генеральное соглашение о проведении депозитных операций в валюте Российской Федерации с использованием системы «Рейтерс-дилинг»;
- прием в депозит средств банков на основе отдельного соглашения, определяющего условия депозита.

Банк России оставляет за собой право выбирать банки-контрагенты, с которыми он осуществляет депозитные операции, а также приостанавливать действие Генерального соглашения на неопределенный срок без предварительного уведомления последнего (по причинам невыполнения банком обязательных резервных требований Банка России, при наличии просроченной задолженности по кредитам Банка России и (или) по другим причинам).

Дата и способ проведения *депозитных аукционов* и проведение *депозитных операций по фиксированной процентной ставке* определяются Банком России. Основные условия размещения банком денежных средств в депозит оформляются двухсторонним договором-заявкой. Проценты по депозитам начисляются по формуле простых процентов за период фактического срока привлечения средств исходя из количества календарных дней в году. Досрочное изъятие банком средств и пролонгация депозитов не допускаются.

Депозитные аукционы проводятся Банком России в Москве как процентный конкурс договоров-заявок банков.

При проведении Банком России депозитной операции по фиксированной процентной ставке банки направляют в уполномоченные учреждения Банка России договора-заявки на размещение депозитов по фиксированной процентной ставке. При принятии решения о проведении депозитного аукциона (депозитной операции по фиксированной процентной ставке) Банк России публикует официальное сообщение в Вестнике Банка России, в котором указываются основные условия проводимых операций.

Аукционы могут проводиться по *американскому* (по ставкам, предложенным банками) и *голландскому* (по ставке отсечения) способам.

Проведение Банком России *депозитных операций с использованием системы «Рейтерс-дилинг»* осуществляется на следующих стандартных условиях: «Овернайт», «Томнекст», «1 неделя», «2 недели», на других стандартных условиях,

объявленных Банком России. Факт заключения Банком России и банком-контрагентом депозитной сделки по системе «Рейтерс-дилинг» подтверждается документарным подтверждением переговоров. В нем указываются основные условия заключения сделки: сумма депозита; процентная ставка по депозиту (в процентах годовых); стандартное условие, на котором заключена депозитная сделка; дата и время заключения сделки; дата размещения денежных средств банка в депозит, открываемый в Банке России; дата возврата суммы депозита и уплаты процентов на корреспондентский счет банка, открытый в подразделении расчетной сети Банка России; реквизиты корреспондентского счета банка; реквизиты депозитного счета, открытого банку в Банке России.

В 2001 г. Банк России объявил о своем намерении использовать депозитные операции для регулирования не только краткосрочной ликвидности банков, но и их ликвидности в среднесрочной перспективе. Предполагается расширить круг банков — участников депозитных операций путем снижения установленных лимитов привлечения средств в депозиты, подключения к системе «Рейтерс-дилинг» региональных банков, а также путем проведения депозитных операций с банками всех регионов РФ. Банком России будет продолжена работа по совершенствованию действующего механизма проведения депозитных операций.

Валютное регулирование подразумевает разработку и реализацию Банком России политики валютного курса. В рамках своей компетенции, определенной законами РФ «О Центральном банке Российской Федерации» и «О валютном регулировании и валютном контроле», Банк России совместно с Правительством РФ определяет текущую политику государства в области обменного курса национальной валюты.

Конкретные направления валютной политики как одного из основных инструментов денежно-кредитного регулирования Банк России вырабатывает в результате анализа множества экономических параметров как текущих, так и прогнозируемых. Важнейшими из этих параметров являются: состояние платежного баланса страны, внутренняя денежно-кредитная политика, система валютного регулирования. Кроме того, существенным фактором, влияющим на выбор Банком России валютной политики, являются международные обязательства в отношении конверсии национальной валюты, принимаемые на себя Российской Федерацией перед международными организациями (в частности, перед Международным валютным фондом).

В ходе разработки валютной политики государства Банк России решает две задачи:

- выбор оптимального режима обменного курса;
- определение экономически обоснованного его уровня.

Одной из задач Банка России являются определение и поддерживание (в том числе с помощью интервенций) того значения курса национальной валюты, который в данный момент в наибольшей степени отвечает текущим целям экономической политики государства. При этом фактором, ограничивающим возможности достижения (удержания) определенного уровня валютного курса, являются текущий размер золотовалютных резервов Банка России и степень их ликвидности. Для обеспечения экономически обоснованной динамики валютного курса рубля с 1998 г. Банк России отказался от политики фиксированного курса и перешел к режиму плавающего валютного курса.

При реализации избранной валютной политики Банк России использует широкий арсенал методов, которые условно можно подразделить на две группы.

1. *Рыночные методы* — проведение Банком России операций по покупке-продаже иностранной валюты на биржевом и межбанковском рынке (валютные интервенции) для воздействия на курс рубля и на суммарный спрос и предложение денег. Осуществление интервенций на валютном рынке может преследовать различные цели, в том числе: удержание курса на заданном уровне (в диапазоне), сглаживание резких колебаний валютного курса, обеспечение требуемой динамики курса, пополнение валютных резервов Банка России.

2. *Административные методы* — применение Банком России мер, основанных на принуждении участников рынка к действиям, направленным на изменение спроса и предложения иностранной валюты на рынке. К числу этих методов относятся:

- меры в области валютного регулирования (установление норм и сроков репатриации, а также обязательной продажи валютной выручки, прямое и косвенное ограничение доступа к покупке иностранной валюты для различных категорий);
- лимитирование — установление количественных (абсолютных либо относительных) ограничений для субъектов рынка (прежде всего уполномоченных банков) на величину возможной покупки (продажи) иностранной валюты. Наиболее характерным ограничением такого рода является установление для уполномоченных банков лимитов открытой валютной позиции. Лимиты выполняют функцию регулирования валютного риска и воздействуют на валютный рынок. В зависимости от стоящих задач в области курсовой политики Банк России может менять: принцип расчета открытой валютной позиции; перечень компонентов, включаемых в расчет открытой валютной позиции; соотношение этих компонентов;
- прямой запрет для уполномоченных банков на совершение определенных операций с иностранной валютой (как за свой счет, так и по поручению клиентов), включая лишение участника технической возможности заключать сделки на валютном рынке. В настоящее время в Российской Федерации прямые запреты на совершение операций с иностранной валютой не применяются.

В рамках предоставленных полномочий по проведению валютной политики Банк России обеспечивает регулирование и совершенствование инфраструктуры валютного рынка. Основным звеном этой инфраструктуры служит система уполномоченных валютных бирж, которые функционируют на основании лицензии Банка России. Текущее воздействие на валютный курс Банк России проводит, непосредственно выходя на валютные биржи. Валютные биржи ведут свою деятельность под полным контролем Банка России, что позволяет ему видеть складывающуюся конъюнктуру рынка и оперативно устранять негативные тенденции. Вместе с тем в определенные периоды времени Банк России проводит интервенции и на межбанковском валютном рынке, воздействовать на операции которого и осуществлять их контроль труднее, чем за валютными биржами.

В целях адекватной реализации валютной политики и своевременного реагирования на неблагоприятные изменения, Банк России осуществляет постоянный мониторинг всех сегментов валютного рынка.

Прямые количественные ограничения. Они могут применяться Банком России в исключительных случаях в целях проведения единой государственной денежно-кредитной политики после консультаций с Правительством Российской Федерации.

К прямым количественным ограничениям можно отнести:

- установление кредитным организациям лимитов на предоставление кредитов и на привлечение средств, определение видов обеспечения активных операций банков, ограничения на проведение кредитными организациями отдельных банковских операций;
- введение предельных размеров процентных ставок по предоставляемым банками кредитам, определение размера комиссионного вознаграждения и тарифов за оказание отдельных видов банковских услуг. Эта мера практиковалась Банком России в 1991 г., когда для коммерческих банков была установлена предельная ставка по выдаваемым ими кредитам в размере 25% годовых;
- установление фиксированного соотношения процентных ставок коммерческих банков и официальных ставок, прямое ограничение размера кредитной маржи (разницы между ценой приобретения ресурсов и их последующей перепродажи в виде кредита или разницы между средними процентными ставками по активным и пассивным операциям банков). Так, при предоставлении Банком России централизованных кредитных ресурсов коммерческим банкам (до февраля 1994 г.) устанавливался предельный размер маржи, которая независимо от роста ставки рефинансирования должна была составлять 3 проц. пункта.

В современных условиях Банк России практически не использует прямых количественных ограничений.

Принятие текущих решений в области денежно-кредитной политики о величине резервных требований; об изменении процентных ставок Банка России; определении лимитов операций на открытом рынке, условий и порядка предоставления кредитов входит в компетенцию Совета директоров Банка России.

Банк России как **орган регулирования и надзора за деятельностью кредитных организаций** выполняет следующие законодательно закрепленные за ним функции:

- осуществляет государственную регистрацию кредитных организаций; выдает и отзывает лицензии кредитных организаций и организаций, занимающихся их аудитом;
- осуществляет надзор за деятельностью кредитных организаций, цель которого — поддерживание стабильности банковской системы, защита интересов вкладчиков и кредиторов;
- регистрирует эмиссию ценных бумаг кредитными организациями в соответствии с федеральными законами;
- является кредитором последней инстанции для кредитных организаций, организует систему рефинансирования;
- устанавливает правила проведения банковских операций, бухгалтерского учета и отчетности для банковской системы.

В структуре Банка России для выполнения надзорных функций созданы Департамент лицензирования деятельности кредитных организаций и их финансового оздоровления, Департамент банковского регулирования и надзора. Непосредственно функции по надзору Банк России реализует через свои территориальные управления (Главные управления и Национальные банки республик в составе Российской Федерации).

С позиций жизненного цикла кредитной организации **регулирующую и надзорную деятельность Банка России** можно подразделить на:

- регулирование и контроль создания кредитных организаций;
- надзор за текущей деятельностью кредитных организаций;
- регулирование реорганизации и ликвидации кредитных организаций.

Регулирование и контроль создания кредитных организаций включают в себя государственную регистрацию создаваемых кредитных организаций и лицензирование банковской деятельности. Регистрация и лицензирование призваны ограничить совершение банковских операций только теми экономическими субъектами, которые соответствуют требованиям законодательства по уровню собственного капитала, квалификации руководящих работников, материальной оснащенности и др. Банк России, являясь регистрирующим органом, уже на стадии создания кредитной организации имеет возможность отсеивать нежизнеспособные, с повышенной степенью риска организации, оценивать финансовую состоятельность будущих владельцев, профессионализм и компетентность управляющих.

Надзор за текущей деятельностью кредитных организаций Банком России осуществляется в форме дистанционного документарного надзора и проведения инспекционных проверок на местах. Основная цель дистанционного надзора — это оценка рисков, принимаемых кредитной организацией, выявление на ранней стадии проблем в деятельности и принятие мер для преодоления выявленных негативных явлений и тенденций. Контролю со стороны Банка России также подвергаются расширение деятельности кредитных организаций путем создания территориально обособленных подразделений и расширения круга выполняемых операций, реорганизационные процедуры, изменения в составе участников и в руководящем составе кредитных организаций и их филиалов. Дистанционный надзор осуществляется на основании отчетности, представляемой кредитными организациями в Банк России. Банк России также имеет право запрашивать и получать у кредитных организаций необходимую информацию об их деятельности, а также требовать разъяснений по полученной информации.

В связи с тем что дистанционный надзор основывается на данных отчетности, подготавливаемой и передаваемой самими банками, велика вероятность того, что при появлении и нарастании у банков проблем достоверность и полнота их отчетности будут снижаться, возникает необходимость проведения *инспекционных проверок на местах*.

Возможность проведения инспекционных проверок Банком России законодательно закреплена в ст. 74 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)». Основные правила организации и проведения проверок кредитных организаций и их филиалов, а также обязанности кредитных организаций и их филиалов по оказанию содействия в проведении проверок определены в Инструкции Банка России «О

порядке проведения проверок кредитных организаций и их филиалов уполномоченными представителями Центрального банка Российской Федерации (Банка России)» от 19 февраля 1996 г. № 34. В соответствии с инструкцией главной целью проверок является определение непосредственно на месте реального финансового состояния данной кредитной организации и ее филиалов, выявление ситуаций, угрожающих интересам кредиторов и вкладчиков, проверка соблюдения кредитными организациями и их филиалами действующего банковского, валютного законодательства и нормативных актов Банка России.

При проверке на местах инспектора Банка России оценивают качество управления кредитной организацией, адекватность банковского капитала, качество активов и правомерность формирования доходов, правильность выполнения банковских операций и адекватность системы внутреннего контроля, а также проверяют соблюдение кредитной организацией требований законов и нормативных актов Банка России.

Для реализации законодательно закрепленных за ним функций в области банковского регулирования и надзора Банку России предоставлены полномочия применять меры воздействия за нарушения законодательства, нормативных актов, регулирующих банковскую деятельность, и собственных предписаний. Порядок применения мер воздействия за нарушения пруденциальных норм деятельности изложен в Инструкции Банка России «О применении к кредитным организациям мер воздействия за нарушения пруденциальных норм деятельности» от 31 марта 1997 г. № 59. Согласно данной инструкции меры воздействия к кредитным организациям делятся на предупредительные и принудительные. Конкретный состав мер воздействия может сочетать и предупредительные, и принудительные меры и зависит от характера допущенных нарушений, причин, обусловивших их возникновение, общего финансового состояния кредитной организации, а также ее положения на федеральном и региональном рынках банковских услуг.

Предупредительные меры воздействия применяются в основном на ранних стадиях возникновения недостатков и доводятся до кредитной организации в письменной форме или в ходе деловой встречи, результаты которой оформляются в виде протокола. Содержание предупредительных мер может включать доведение до органов управления кредитной организации информации о недостатках в ее деятельности, изложение рекомендаций по исправлению создавшейся ситуации, предложения представить в надзорный орган программу мероприятий, направленных на устранение недостатков, установление дополнительного контроля за деятельностью кредитной организации и за выполнением ею мероприятий по нормализации деятельности.

Принудительные меры воздействия применяются в случае нарушения кредитной организацией банковского законодательства, нормативных актов и предписаний Банка России, представления неполной или недостоверной информации, а также если совершаемые операции создали реальную угрозу интересам кредиторов и вкладчиков. Принудительные меры оформляются в виде предписания. К ним относятся:

- штраф;
- требование об осуществлении мероприятий по финансовому оздоровлению;

- ограничение проведения кредитными организациями отдельных операций на срок до шести месяцев;
- запрет на осуществление кредитными организациями отдельных или всех банковских операций, предусмотренных лицензией, на срок до одного года;
- запрет на открытие филиалов на срок до одного года;
- требование о замене руководителей кредитной организации;
- введение временной администрации по управлению кредитной организацией;
- отзыв лицензии на осуществление банковских операций.

Информация о примененных принудительных мерах воздействия, кроме введения временной администрации и отзыва лицензии, является конфиденциальной.

В целях организации банковского надзора за деятельностью кредитных организаций и применения к ним адекватных мер надзорного реагирования все кредитные организации с точки зрения финансового состояния Банком России подразделяются на две категории с выделением в рамках каждой категории двух классификационных групп, а именно[1]:

категория I — финансово стабильные кредитные организации:

группа 1. Кредитные организации без недостатков в деятельности;

группа 2. Кредитные организации, имеющие отдельные недостатки в деятельности;

категория II — проблемные кредитные организации:

группа 3. Кредитные организации, испытывающие серьезные финансовые трудности;

группа 4. Кредитные организации, находящиеся в критическом финансовом положении.

Отнесение банков к той или иной классификационной группе производится на основании данных отчетности и другой информации (например, результатов инспекционной проверки) за прошедший период.

Для предупреждения банкротства действующих кредитных организаций Банк России может применять меры по их финансовому оздоровлению, назначать временную администрацию по управлению кредитной организацией либо потребовать ее реорганизации. Выбор зависит от состояния кредитной организации и от перспектив применения мер воздействия со стороны Банка России.

Меры по финансовому оздоровлению кредитной организации включают оказание финансовой помощи кредитной организации ее учредителями (участниками) и иными лицами, изменение структуры активов и структуры пассивов, изменение организационной структуры и другие меры, которые должны осуществлять прежде всего органы управления банка и его учредители. Если руководители кредитной организации и учредители (участники) не проводят мероприятия по ее оздоровлению, Банк России вправе потребовать у кредитной организации разработки и осуществления плана мер по ее финансовому оздоровлению в принудительном порядке. С этого момента кредит-

[1] Указание Банка России «О критериях определения финансового состояния банков» от 31 марта 2000 г. № 766-У.

ная организация не вправе принимать решение о распределении прибыли между ее участниками и выплате дивидендов.

Временная администрация по управлению кредитной организацией является специальным органом управления кредитной организацией, назначаемым Банком России на срок не более шести месяцев. В период деятельности временной администрации актом Банка России о ее назначении полномочия исполнительных органов кредитной организации могут быть либо ограничены, либо приостановлены. В случае ограничения полномочий временная администрация выполняет функции наблюдательного и контролирующего органа. При приостановлении полномочий исполнительных органов кредитной организации она принимает на себя те права и обязанности, которые предусмотрены федеральными законами. При приостановлении полномочий исполнительных органов кредитной организации временная администрация может обратиться в Банк России с ходатайством о введении моратория на удовлетворение требований кредиторов.

Регулирование реорганизации и ликвидации кредитных организаций. Реорганизация и ликвидация кредитных организаций может происходить как добровольно — по решению их акционеров (участников), так и в принудительном порядке в случае их несостоятельности либо нарушения действующего законодательства. Банк России осуществляет надзор за процессами реорганизации и ликвидации кредитных организаций с целью защиты интересов их кредиторов и вкладчиков. Дополнительная задача, которая решается в ходе надзора, состоит в обеспечении условий для добросовестной конкуренции на банковском рынке и недопущении его монополизации группами взаимосвязанных кредитных организаций.

Добровольная реорганизация кредитных организаций происходит по инициативе их учредителей и имеет своей целью улучшение рыночного положения данной кредитной организации за счет расширения доли рынка, выхода на новые его сегменты, отсечения неэффективных направлений банковского бизнеса, снижение рисков на основе их распределения между самостоятельным организациями и т.п. К добровольной ликвидации учредители прибегают в том случае, когда по различным мотивам отказываются от ведения банковского бизнеса (снижение рентабельности этого бизнеса, усиление конкуренции на банковском рынке, отсутствие свободных рыночных ниш и т.п.). В этих случаях Банк России осуществляет общий надзор за соблюдением действующего законодательства и нормативных актов в процессе осуществления реорганизационных и ликвидационных процедур.

Принудительная реорганизация проводится Банком России в рамках мер по предупреждению банкротства кредитных организаций, к которым кроме реорганизации относятся также меры по финансовому оздоровлению и назначение временной администрации по управлению кредитной организации. Основаниями для осуществления мер по предупреждению банкротства являются случаи, когда кредитная организация:

- не удовлетворяет неоднократно на протяжении последних шести месяцев требования отдельных кредиторов по денежным обязательствам и (или) не исполняет обязанность по уплате обязательных платежей в срок до трех дней с момента наступления даты их исполнения в связи с отсутствием или недостаточностью денежных средств на корреспондентских счетах;

- не удовлетворяет требования отдельных кредиторов по денежным обязательствам и (или) не исполняет обязанность по уплате обязательных платежей в сроки, превышающие три дня с момента наступления даты их удовлетворения и (или) даты их исполнения, в связи с отсутствием или недостаточностью денежных средств на корреспондентских счетах;
- допускает абсолютное снижение собственных средств (капитала) по сравнению с их (его) максимальной величиной, достигнутой за последние 12 месяцев, более чем на 20% при одновременном нарушении одного из обязательных нормативов, установленных Банком России;
- нарушает норматив достаточности собственных средств (капитала);
- нарушает норматив текущей ликвидности в течение последнего месяца более чем на 10%.

Мерами по финансовому оздоровлению кредитной организации являются: оказание финансовой помощи кредитной организации ее учредителями (участниками) и иными лицами; изменение структуры активов и структуры пассивов; изменение организационной структуры, приведение в соответствие размера уставного капитала и величины ее собственных средств. На практике могут применяться и иные меры, предусмотренные федеральными законами. Все эти меры должны разрабатывать и реализовывать органы управления кредитной организации и ее учредители. В том случае, если они не способны проводить мероприятия по оздоровлению банка, Банк России может потребовать осуществления мер по финансовому оздоровлению в порядке применения принудительных мер воздействия. Тогда кредитная организация лишается права принимать решения о распределении прибыли между ее участниками и выплате дивидендов.

Временная администрация по управлению кредитной организации является специальным органом управления кредитной организацией, назначаемым Банком России на срок не более шести месяцев. Возглавляет администрацию руководитель, который формирует состав временной администрации и несет ответственность за ее деятельность. В период деятельности временной администрации Банк России своим актом может ограничить либо приостановить полномочия исполнительных органов кредитной организации в том случае, когда осуществление ими своих прав наносит ущерб интересам третьих лиц. Если это происходит, временная администрация выполняет функции наблюдательного и контролирующего органа, а также принимает на себя права и обязанности исполнительных органов кредитной организации. При приостановлении полномочий исполнительных органов кредитной организации временная администрация может обратиться в Банк России с ходатайством о введении моратория на удовлетворение требований кредиторов. Банк России принимает решение о прекращении деятельности временной администрации в случае устранения причин, послуживших основанием для ее назначения; при передаче дел арбитражному управляющему; по другим основаниям, предусмотренным законом о несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций.

Реорганизация кредитной организации по требованию Банка России проводится в случаях, когда иные меры финансового оздоровления не могут обеспечить восстановления ее платежеспособности и ликвидности. Реорганизация осуществляется в форме слияния или присоединения к другой, финансо-

во устойчивой кредитной организации. При получении требования о реорганизации руководитель кредитной организации обязан в течение пяти дней обратиться в органы ее управления с ходатайством о необходимости реорганизации. В свою очередь, органы управления в десятидневный срок с момента получения требования Банка России обязаны принять решение о реорганизации и известить об этом Банк России. Осуществляя надзор за ходом реорганизации, Банк России добивается, чтобы образующиеся при слиянии кредитные организации были финансово устойчивыми, обеспечивали сохранность средств кредиторов и вкладчиков.

В том случае, если меры по финансовому оздоровлению кредитной организации не приносят результата и у кредитной организации появляются признаки несостоятельности, Банк России может обратиться в арбитражный суд с заявлением о признании кредитной организации банкротом.

Кредитная организация может быть признана банкротом только по решению суда. Дело о банкротстве может быть возбуждено арбитражным судом только после отзыва у кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций. Поэтому все лица, обратившиеся в суд с заявлением о признании кредитной организации банкротом (сама кредитная организация-должник, ее кредиторы, прокурор, налоговый или иной уполномоченный орган), должны обратиться в Банк России с заявлением об отзыве лицензии. Банк России обязан рассмотреть заявление в течение месяца и в случае достаточных обстоятельств отзывает лицензию, обеспечивая запуск процедуры банкротства, к которым относятся *наблюдение* и *конкурсное производство*. Через механизм банкротства обеспечиваются права кредиторов на удовлетворение требований к кредитной организации-должнику, когда она не удовлетворяет их в обычном порядке.

Банк России вносит запись о признании кредитной организации банкротом и об открытии конкурсного производства в Книгу государственной регистрации кредитных организаций. В процессе конкурсного производства конкурсные управляющие обязаны сдавать отчетность в соответствии с нормативными актами Банка России, в том числе промежуточный и окончательный ликвидационные балансы. Ликвидация кредитной организации считается завершенной, а кредитная организация — прекратившей свое существование с момента внесения в Книгу государственной регистрации кредитных организаций записи о ликвидации кредитной организации.

Банк России как **расчетный центр банковской системы** играет ключевую роль в организации и функционировании платежной системы страны. Для обеспечения эффективного и бесперебойного функционирования системы расчетов он выполняет следующие функции:

- устанавливает правила осуществления расчетов в РФ;
- монопольно осуществляет эмиссию наличных денег и организует их обращение.

Центральный банк РФ как субъект платежной системы предлагает коммерческим банкам услуги, аналогичные тем, которые они сами предлагают своим клиентам. Банк России выступает в качестве общего банка-корреспондента для всех кредитных организаций, его участие в платежной системе снижает операционные риски всех экономических агентов.

Эмиссия наличных денег, которые являются одним из инструментов платежей, организация их обращения и изъятия из обращения на территории Российской Федерации осуществляются исключительно Банком России. Совет директоров Банка России принимает решение о выпуске в обращение новых банкнот и монеты и об изъятии старых, утверждает номиналы и образцы новых денежных знаков. В целях организации налично-денежного обращения на территории Российской Федерации Банк России осуществляет прогнозирование и организацию производства, перевозки и хранение банкнот и монеты, создает их резервные фонды. Он устанавливает правила хранения, перевозки и инкассации наличных денег для кредитных организаций, а также определяет признаки платежеспособности и порядок замены поврежденных банкнот и монеты и их уничтожения. Банк России в рамках предоставленных ему полномочий определяет порядок ведения кассовых операций для кредитных организаций и их клиентов.

Совершенствование действующей платежной системы является фактором повышения стабильности финансового сектора и экономики страны в целом. Оно предполагает проведение мероприятий по расширению безналичных расчетов, внедрение современных технологий и методов передачи платежной информации, обеспечение эффективного и надежного обслуживания всех участников расчетов. Большое значение имеет внедрение валовых расчетов в режиме реального времени для проведения крупных, срочных приоритетных платежей, генерируемых межбанковскими рынками, рынками ценных бумаг, другими пользователями, которое позволит обеспечить эффективную работу финансовых рынков и послужит интеграции российской платежной системы в международные платежные системы.

Для выполнения возложенных на него функций в различных сферах Банк России наделен полномочиями **нормотворческой деятельности**. Он имеет право издавать нормативные акты по вопросам, отнесенным к его компетенции федеральными законами. Нормативными актами Банка России являются те акты Банка России, которые направлены на установление, изменение или отмену норм права как постоянных или временных предписаний, обязательных для круга лиц, определенных Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», и рассчитаны на неоднократное применение на территории Российской Федерации. Любые иные акты Банка России, в том числе распорядительные акты, акты толкования нормативных актов в сфере компетенции Банка России, акты Банка России, содержащие исключительно технические форматы и иные технические требования, нормативными актами не являются.

Нормативные акты Банка России обязательны для федеральных органов государственной власти, органов государственной власти субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления, всех юридических и физических лиц. Они не могут противоречить федеральным законам и не имеют обратной силы. Нормативные акты Банка России издаются в следующих **формах**:

- Указание Банка России;
- Положение Банка России;
- Инструкция Банка России.

Глава 2

КОММЕРЧЕСКИЕ БАНКИ — ОСНОВНОЕ ЗВЕНО БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ

2.1. Функции банков как особых финансовых посредников

Наиболее полное представление о роли и функциях банков в современной рыночной экономике дает теория финансового посредничества, которая начиная с 70-х гг. XX в. активно разрабатывается западными экономистами. Эта теория рассматривает финансовую сферу и финансовые рынки как единое целое, считая, что выделение относительно обособленных их подсистем и сегментов определяется скорее действующим национальным законодательством, чем объективными закономерностями развития финансовых отношений. При таком подходе все многообразие участников финансового рынка сводится к трем группам: поставщики финансового капитала (главным образом домохозяйства), его потребители (фирмы, корпорации и государство) и финансовые посредники.

Финансовые посредники — это институты, выполняющие посредническую функцию между поставщиками и потребителями финансового капитала. В отличие от нефинансовых компаний активы финансовых посредников в основном состоят из финансовых требований, а структура пассивов обычно отличается более значительной долей заемных средств.

Основной причиной существования финансовых посредников в экономике сторонники теории финансового посредничества считают информационную асимметрию, т.е. то обстоятельство, что мы живем в мире несовершенной информации. Если бы удалось создать такую хозяйственную систему, при которой операционные расходы равнялись бы нулю, информация была бы полной и симметрично доступной всем участникам рынка, а сеть рынков полностью покрывала любые возможные потребности, то в ней финансовые посредники были бы не нужны. Теория финансового посредничества исходит из того, что финансовые услуги, оказываемые финансовым посредником, основаны на информации (информационном преимуществе финансового посредника).

Существует несколько критериев классификации финансовых посредников. Для выяснения сущности банка как особого типа финансового посредника целесообразно классифицировать всех финансовых посредников по способу финансирования. По этому критерию все финансовые посредники подразделяются на *депозитные,* в структуре пассивов которых присутствуют

высоколиквидные, фиксированные по суммам финансовые обязательства-депозиты, и *недепозитные* финансовые институты. При таком подходе банки рассматриваются как типичный и широко распространенный вид депозитных финансовых институтов.

Банки как особые финансовые посредники характеризуются следующими существенными **признаками**.

Во-первых, как и всякие финансовые посредники, они осуществляют двойной обмен долговыми обязательствами: банки выпускают свои собственные долговые обязательства, а средства, мобилизованные на этой основе, размещают от своего имени в долговые обязательства, выпущенные другими организациями. Двойной обмен обязательствами отличает банки от брокеров (дилеров), осуществляющих посредничество на финансовом рынке, не прибегая к выпуску собственных долговых обязательств.

Во-вторых, банки формируют собственные обязательства на основе высоколиквидных и фиксированных по суммам вкладов (депозитов). Двойной обмен обязательствами характерен для всех видов финансовых посредников, но только банки принимают на себя безусловные обязательства с фиксированной суммой долга перед юридическими и физическими лицами. Фиксированные по сумме долга обязательства несут в себе наибольший риск для посредников-банков, поскольку они должны быть оплачены в полной сумме независимо от изменения стоимости их активов. В отличие от банков другие финансовые посредники (инвестиционные компании, фонды и т.п.) все риски, связанные с изменением стоимости их активов, распределяют среди своих акционеров.

В-третьих, банки как депозитные финансовые посредники имеют высокий уровень финансового рычага, т.е. долю заемных средств в структуре пассива. Банки формируют ресурсы для своих операций главным образом за счет заемных средств. Собственный капитал, как правило, не превышает 10% их баланса, что делает их уязвимыми к воздействию внешних и внутренних факторов и вызывает необходимость особой системы надзора за банковской деятельностью.

В-четвертых, банки обладают возможностью открывать и обслуживать расчетные и текущие счета и эмитировать безналичные платежные средства (так называемые «банковские деньги»), на этой основе они обеспечивают функционирование платежной системы. Поскольку в современной экономике безналичные «банковские деньги» являются основным средством платежа, а также важным компонентом предложения денег, то коммерческие банки через текущие счета и депозитно-ссудную эмиссию связывают центральный банк с миллионами пользователей денег.

Наряду с коммерческими банками могут существовать и другие виды депозитных финансовых институтов, которые отличаются большей специализацией деятельности. Например, в США это ссудо-сберегательные ассоциации и кредитные союзы, имеющие специализированную структуру активов, соответственно, закладные на недвижимость и потребительские кредиты. В отличие от коммерческих банков эти депозитные институты являются взаимными, т.е. их капитал принадлежит вкладчикам.

Рассматривая банки как депозитный тип финансового посредника, следует отметить, что глубокие изменения, которые происходят в последние годы на финансовых рынках, дают все меньше оснований для отождествления ре-

альных банков, особенно западноевропейских (по модели которых идет развитие и российских банков), с чисто депозитными посредниками. Банковские системы западноевропейских стран всегда отличались большей степенью универсальности.

В настоящее время банки развитых стран континентальной Европы имеют возможность осуществлять весь спектр финансовой деятельности, включая страхование, андеррайтинг и операции с корпоративными ценными бумагами на вторичном рынке, быть членами бирж и напрямую торговать на бирже ценных бумаг. При этом основная доля сбережений по-прежнему проходит через банковскую систему либо в форме депозитов, либо в форме инвестиционных активов и ценных бумаг.

В Европе разделять банки на коммерческие и инвестиционные уже давно не имеет смысла, так как там различные виды финансовых посредников объединяются в единой банковской структуре. В 1999 г. с отменой Закона Гласса — Стигалла разделение банков исчезло и в США. Вместе с тем структура активов универсальных европейских банков все еще остается более разнообразной, чем в США, хотя современные тенденции дают основания говорить о постепенном стирании различий между банковскими системами разных стран и об универсализации банков. При этом банки осуществляют практически все существующие функции финансовых посредников.

Функции банков. Осуществляя посредничество между заемщиком и кредитором, банки сводят незнакомых, но имеющих взаимодополняющие потребности по отношению к финансовым ресурсам, экономических агентов — в этом заключается *брокерская (посредническая) функция* банков. Основой способности банков выполнять посредническую функцию является информация. Преимущества, которые дает экономическим субъектам пользование услугами посредника, базируются на его способности правильно интерпретировать не всегда легко уловимые сигналы рынка и на возможности многократного использования им однажды полученной информации. Действительно, большинство товаров и услуг исчезают в процессе потребления, тогда как информация сохраняется и может быть использована в последующих операциях. Это и объясняет существование посредников, специализирующихся на сборе и анализе информации, в современном мире. Особенность посреднической функции банков заключается в том, что она неотделима от других его функций, в силу чего накопление информации происходит постоянно и параллельно с выполнением этих функций, и эта информация носит наиболее достоверный и разносторонний характер. Многократность использования информации проявляется, например, в том, что банк в процессе предоставления кредита изучает состояние заемщика, и информация, полученная таким образом, может быть использована им при последующих отношениях с этим заемщиком.

Брокерская (посредническая) функция реализуется банками путем инициирования кредита, эмиссии, посредничества в предложении ценных бумаг на рынке, доверительного управления, а также путем оказания всевозможных операционных услуг, консалтинга, отбора и сертифицирования (например, присвоение кредитного рейтинга заемщикам). При этом банк, выступая в роли информационного брокера, получает вознаграждение в виде комиссионных за совершение операции.

Наряду с посреднической, важнейшей функцией банков является качественная трансформация активов. Осуществляя посредническую функцию, банк изменяет параметры финансовых требований своих вкладчиков, предоставляя за их счет кредиты, имеющие отличные от депозитов характеристики, что составляет содержание *функции качественной трансформации активов*. Если бы не было банков и других финансовых посредников, то экономический агент, желающий получить финансирование под какой-либо проект, должен был бы сам найти себе контрагента, согласного предоставить финансирование, и держать на своем балансе финансовое требование, по всем своим характеристикам соответствующее финансируемому активу. Совершенно очевидно, что это связано с массой неудобств для контрагента и на практике представляется трудно реализуемым. Именно банки способны наиболее эффективно решать проблему трансформации. Как правило, они обладают активами, срочность которых превышает сроки исполнения их собственных обязательств перед клиентами и вкладчиками, т.е. финансовых требований клиентов; размеры отдельных активов превышают размеры отдельных обязательств; ликвидность финансовых требований клиентов выше ликвидности активов, а степень риска активов банка выше, чем степень риска его обязательств.

Таким образом, финансовые требования поставщиков финансовых ресурсов в случае, если они действуют через банк как финансового посредника, становятся более ликвидными, меньшими по размеру, более краткосрочными и менее рискованными. Следовательно, банки облегчают доступ экономических агентов, нуждающихся в финансировании, к финансовым ресурсам и стимулируют потенциальных поставщиков капитала к инвестированию избытка своих средств.

Вместе с тем подобное различие качественных характеристик активов и пассивов баланса банка означает, что **банк берет на себя часть риска поставщика** финансовых ресурсов. В связи с этим у банка возникает задача управления этим риском, которая может быть решена различным образом.

Во-первых, он может передать часть риска другим экономическим агентам при помощи разнообразных финансовых инструментов (производных ценных бумаг).

Во-вторых, банк может диверсифицировать риск, поскольку клиенты по причине небольшого размера своих финансовых требований не всегда могут сами это сделать и поэтому вынуждены обращаться к посреднику.

В-третьих, банк может пассивно взять на себя весь риск.

Трансформационная функция составляет традиционную основу банковского бизнеса. Банки исторически возникли как определенный тип финансовых посредников, финансируемых главным образом за счет ликвидных депозитов и предоставляющих экономическим агентам неликвидные кредиты. К операциям, связанным с функцией качественной трансформации активов, относят мониторинг заемщика, участие в управлении, гарантирование, создание ликвидности и трансформация требований.

Таким образом, банк одновременно осуществляет две основные функции — функцию *брокерскую (посредническую)* и функцию *качественной трансформации активов* — и, исходя из экономической ситуации, управляет свои-

ми рисками. При этом он сводит поставщиков и потребителей финансовых ресурсов и таким образом поддерживает эффективность экономической системы в целом.

Специфической функцией банков является *функция эмиссии платежных средств и посредника в платежах*, выполняя которую они обеспечивают функционирование платежной системы. Благодаря этой функции банки считаются основой финансового посредничества, хотя тенденция универсализации привела к тому, что современные платежные системы могут функционировать при минимальном участии банков, а современные информационные технологии вызвали к жизни институты, способные предоставлять клиентам платежные услуги без их участия.

С функцией посредника в платежах тесно связана такая важная функция банков как *передача экономике импульсов денежно-кредитной политики центрального банка*. В условиях обращения не разменных на золото денег роль этой функции постоянно возрастает в связи с активизацией монетарной политики центрального банка. Центральный банк пытается стабилизировать экономику посредством контроля над предложением денег. В условиях развития инфляции он сдерживает рост денежной массы и поднимает процентные ставки по своим операциям с коммерческими банками. Ограничение роста предложения денег сокращает возможность коммерческих банков получать межбанковские кредиты, так как они тоже становятся дороже. Это, в свою очередь, ограничивает объем кредитования реального сектора и оказывает повышательное воздействие на процентные ставки по кредитам.

Таким образом, коммерческие банки осуществляют передачу импульсов денежно-кредитной политики центрального банка экономике в целом. Банки играют важную роль в поддержании стабильности платежной системы и в реализации денежно-кредитной политики, поэтому коммерческие банки являются объектом наиболее жесткого регулирования со стороны центрального банка.

Выполнять банковские функции могут разнообразные кредитные организации и учреждения: государственные, кооперативные, взаимно-сберегательные и др. Преимущественной формой организации финансового посредника депозитного типа во всех странах является коммерческий банк, деятельность которого базируется на определенных принципах, закрепленных в национальном банковском законодательстве.

2.2. Принципы деятельности коммерческого банка и тенденции развития банковского посредничества

Первым и основополагающим принципом деятельности коммерческого банка является *работа в пределах реально имеющихся ресурсов*. Коммерческий банк может осуществлять безналичные платежи в пользу других банков, предоставлять другим банкам кредиты и получать деньги наличными в пределах остатка средств на своих корреспондентских счетах.

Работа в пределах реально имеющихся ресурсов означает, что коммерческий банк должен обеспечивать не только количественное соответствие между своими ресурсами и кредитными вложениями, но и добиваться соответствия характера банковских активов специфике мобилизованных им ресурсов. Прежде всего это относится к срокам обязательств и требований банков. Если банк привлекает средства главным образом на короткие сроки (вклады краткосрочные или до востребования), а вкладывает их преимущественно в долгосрочные ссуды, то его способность без задержек расплачиваться по своим обязательствам (т.е. его ликвидность) оказывается под угрозой.

Для обеспечения самоокупаемости и получения прибыли банк должен добиваться согласования цены привлечения ресурсов и доходности их размещения. Привлечение дорогостоящих ресурсов предполагает наличие у банка высокодоходных направлений их размещения, поскольку в противном случае у него возникнут убытки от основной деятельности. Жесткая зависимость активов банка от характера его пассивов должна учитываться при определении экономических нормативов деятельности банков и при регулировании их операций. Возможность совершения тех или иных специфических банковских операций (ипотечных, инвестиционных и т. п.) детерминирована структурой пассивов банка. Поэтому, разрабатывая условия этих операций, необходимо в первую очередь уделить внимание источникам формирования соответствующих пассивов.

В пределах имеющихся у банков ресурсов он свободен в проведении своих активных операций (при соблюдении установленных экономических нормативов), т.е. объем его активных операций не может быть ограничен административными, волевыми методами. Административные ограничения могут иметь разовый, чрезвычайный характер. Систематическое их применение подрывает коммерческие основы деятельности банка, поэтому приоритет в регулировании, в том числе имеющем рестриктивную направленность, должен быть отдан экономическим мерам. Работать в пределах реально привлеченных ресурсов, обеспечивая при этом поддержание своей ликвидности, коммерческий банк может только обладая высокой степенью экономической свободы в сочетании с полной экономической ответственностью за результаты своей деятельности.

Вторым важнейшим принципом, на котором базируется деятельность коммерческих банков, является *полная экономическая самостоятельность*, подразумевающая и экономическую ответственность банка за результаты своей деятельности. Экономическая самостоятельность предполагает свободу распоряжения собственными средствами банка и привлеченными ресурсами, свободный выбор клиентов и вкладчиков, распоряжение доходами, остающимися после уплаты налогов. Действующее банковское законодательство всем коммерческим банкам предоставило экономическую свободу в распоряжении своими фондами и доходами. Прибыль банка, остающаяся в его распоряжении после уплаты налогов, распределяется в соответствии с решением общего собрания акционеров. Оно устанавливает нормы и размеры отчислений в различные фонды банка, а также размеры дивидендов по акциям.

Экономическая ответственность коммерческого банка не ограничивается его текущими доходами (как это имело место в отношении хозрасчетных уч-

реждений государственных специализированных банков), а распространяется и на его капитал. По своим обязательствам коммерческий банк отвечает всеми принадлежащими ему средствами и имуществом, на которые в соответствии с действующим законодательством может быть наложено взыскание. Весь риск от своих операций коммерческий банк берет на себя.

Третий принцип заключается в том, что *взаимоотношения коммерческого банка со своими клиентами строятся как обычные рыночные отношения*. Предоставляя ссуды, коммерческий банк исходит, прежде всего, из рыночных критериев прибыльности, риска и ликвидности. Ориентация на «общегосударственные интересы» несовместима с коммерческим характером работы банка и неизбежно обернется для него кризисом ликвидности и платежеспособности.

Четвертый принцип работы коммерческого банка заключается в том, что регулирование деятельности банка может осуществляться только косвенными экономическими (а не административными) методами. Государство определяет «правила игры» для коммерческих банков, но не может давать им приказов и распоряжений относительно направлений и условий размещения и привлечения ресурсов.

Основная цель коммерческого банка заключается в том, чтобы получить прибыль от инвестирования средств вкладчиков посредством принятия на себя такой доли риска, которая не поставит под угрозу его способность отвечать по своим обязательствам.

Эта задача может оказаться невыполнимой в трех случаях:

- объем кредитов, которые не могут быть возвращены банку, превышает максимально возможную абсорбируемую банком величину (кредитный риск);
- вкладчики в массовом порядке изымают свои вклады (риск ликвидности);
- процентные ставки неожиданно растут (риск процентной ставки).

Эффективное управление тремя видами банковских рисков составляет одну из основных проблем, которую должны решать менеджеры банков. Проблема управления рисками существенно усложняется в условиях возрастающей конкуренции на финансовых рынках.

Если рассматривать коммерческий банк как предприятие финансовой сферы, то следует признать, что он (как и любое другое предприятие) может существовать и развиваться лишь тогда, когда либо производит услуги, которые не могут быть произведены другими предприятиями, либо имеет сравнительное преимущество в производстве услуг перед другими предприятиями. Существование банков как финансовых посредников связано с тем, насколько банки способны эффективнее других экономических агентов решать информационные проблемы.

Привилегированный доступ к частной информации о заемщиках всегда выступал одним из основных преимуществ банков перед другими экономическими агентами. Развитие технологий неизбежно ведет к большей доступности информации и снижению связанных с этим издержек, в результате чего банки теряют свои сравнительные преимущества и становятся экономически уязвимыми. Именно это и происходит сейчас в банковской сфере развитых стран, где большинство банковских услуг могут быть произведены и другими экономическими агентами.

Банки постепенно теряют ряд своих традиционных сравнительных преимуществ, являвшихся основой их монопольного положения в экономике в качестве поставщиков банковских услуг. Это происходит под воздействием таких факторов, как технологический прогресс, снижение информационных и операционных издержек, глобализация и стремительное развитие финансовых рынков и финансовых инноваций, изменение законодательства в сторону либерализации финансовых операций и усиление конкуренции со стороны все большего числа финансовых и нефинансовых институтов. Степень влияния этих факторов на банковские системы разных стран неодинакова, однако воздействие, оказываемое на современные банки, имеет глобальный характер и доминирует над национальными особенностями развития банковских систем.

Для всех без исключения стран характерно постепенное стирание различий между видами финансовых активов. В частности, понятие «деньги» становится все менее отличимым от прочих финансовых активов. Различия между видами финансовых посредников становятся менее четкими, в результате чего обостряется конкуренция между институтами, ранее не конкурировавшими между собой.

Во всех странах объем финансовых операций значительно увеличивается, а стремительное развитие рынков капиталов приводит к уменьшению роли банковского кредита в финансировании крупных компаний. В связи с этим происходит рост внебалансовых операций банков, т.е. операций с производными ценными бумагами, по управлению активами клиентов и других посреднических операций, что значительно изменяет структуру банковской прибыли, в составе которой сокращается доля процентного дохода. Внебалансовые операции, укрепляя связи между различными секторами финансовых услуг, серьезно усложняют оценку прямого и косвенного риска отдельных банков.

Потеря банками монопольного положения в сфере банковских услуг и усиление конкуренции со стороны других агентов обусловили снижение банковской маржи и усиление концентрации в банковском секторе. Банки вынуждены искать более рискованные и более доходные сегменты кредитного рынка — кредитование развивающихся стран, финансирование операций с высокой долей заемных средств, кредитование недвижимости и др. В ряде стран это привело к финансовым проблемам многих банков и необходимости вмешательства государства.

Значительные изменения произошли и в структуре сбережений, где банковские депозиты уступают место инструментам денежного рынка. При всеобщем росте объема сбережений объем банковских депозитов, как свидетельствует статистика многих стран, растет медленнее, чем активы институциональных инвесторов.

По оценкам западных экономистов, снижение роли банковских посредников в финансировании экономики продолжится, однако банки по-прежнему будут играть важную роль в мобилизации сбережений, платежной системе, кредитовании мелких и средних компаний, предоставлении резервных кредитных линий участникам рынка капиталов и других кредитных обязательств. Вероятно, еще более увеличится доля банковской прибыли, имеющей комиссионный характер. Банки будут специализироваться на операциях, в осуществлении которых они имеют сравнительное преимущество перед другими

финансовыми институтами, например, в инвестиционно-банковской деятельности.

Связи банков с другими экономическими агентами, установившиеся в результате кредитных отношений с ними, могут быть использованы для реализации дополнительных услуг (консультации по слияниям и поглощениям, андеррайтинг эмиссий корпоративных ценных бумаг, различные виды финансового консультирования и т.д.).

Проблема управления риском и необходимость более эффективного использования капитала в условиях жесткой конкуренции приведет к дальнейшей концентрации в банковском секторе посредством слияний банков. Международная интеграция и глобализация финансовых рынков сократит степень различия между банковскими системами разных стран, а очевидные преимущества финансовой конгломерации потребуют либерализации законодательства, регламентирующего весь спектр банковской деятельности.

2.3. Организационно-правовые формы кредитных организаций

В Российской Федерации кредитная организация может быть образована на основе любой формы собственности как *хозяйственное общество*. В соответствии со ст. 66 ч. 1 Гражданского кодекса РФ хозяйственными обществами признаются коммерческие организации с разделенным на доли (вклады) учредителей (участников) уставным (складочным) капиталом. Имущество, созданное за счет вкладов учредителей (участников), а также произведенное и приобретенное хозяйственным обществом в процессе его деятельности, принадлежит ему на *праве собственности*. Хозяйственные общества, а следовательно, и банки, могут создаваться в форме акционерных обществ, обществ с ограниченной ответственностью и обществ с дополнительной ответственностью (рис. 2.1).

Деятельность банков, созданных в форме акционерных обществ, регламентируется ГК РФ (ч. 1 ст. 96), а также Федеральными законами «Об акционерных обществах» от 26 декабря 1995 г. и «О банках и банковской деятельности» от 3 февраля 1996 г. Кроме того, акционерное законодательство предусматривает возможность разработки и принятия специальных законов, регламентирующих порядок создания и правовое положение акционерных обществ в сфере банковской деятельности.

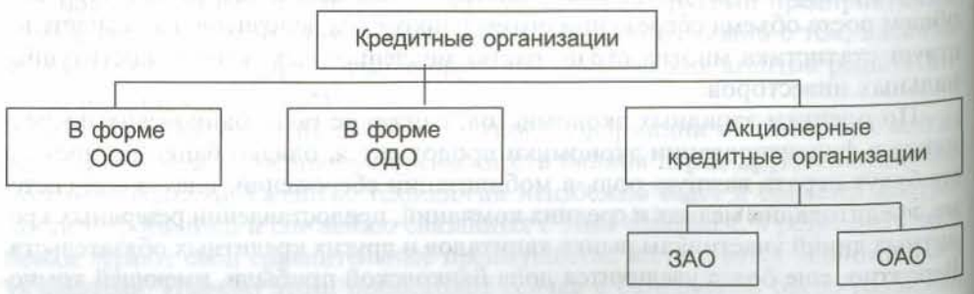

Рис. 2.1. Формы хозяйственных обществ

Акционерным обществом (АО) признается коммерческая организация, уставный капитал которой разделен на определенное число акций, удостоверяющих обязательственные права участников общества (акционеров) по отношению к обществу. Акционеры не отвечают по обязательствам общества и несут риск убытков, связанных с его деятельностью, в пределах стоимости принадлежащих им акций. Акционеры, не полностью оплатившие акции, несут солидарную ответственность по обязательствам общества в пределах неоплаченной части стоимости принадлежащих им акций.

Акционерный банк, как и любое другое акционерное общество, несет ответственность по своим обязательствам всем принадлежащим ему имуществом. Он не отвечает по обязательствам своих акционеров. Если несостоятельность (банкротство) акционерного банка вызвано действиями либо бездействием его акционеров или других лиц, которые имеют право давать обязательные для банка указания либо иным образом определять его действия, то на указанных акционеров или других лиц в случае недостаточности имущества общества может быть возложена субсидиарная ответственность по его обязательствам. При этом надо учитывать, что согласно законодательству банкротство банка считается вызванным деятельностью либо бездействием его акционеров или других лиц только в случае, если они использовали указанное право и возможность в целях совершения банком действия, заведомо зная, что вследствие этого наступит его банкротство.

Акционерный банк может быть открытым или закрытым акционерным обществом, что отражается в его Уставе и фирменном наименовании.

Акционеры банка **открытого акционерного общества** (ОАО) могут отчуждать принадлежащие им акции без согласия других акционеров банка. Такой банк вправе проводить *открытую* подписку на выпускаемые им акции и осуществлять их свободную продажу. Он может также проводить и *закрытую* подписку, если это не запрещено его Уставом или требованием правовых актов Российской Федерации. Число акционеров такого банка не ограничено.

Банк, акции которого распределяются только среди его учредителей или иного ранее определенного круга лиц, признается **закрытым акционерным обществом** (ЗАО). Такой банк не вправе проводить открытую подписку на выпускаемые им акции либо иным образом предлагать их неограниченному кругу лиц. Число акционеров банка закрытого акционерного общества не должно превышать 50 человек. Если же число участников становится больше 50 акционеров, то банк в течение года должен преобразоваться в открытое акционерное общество. В противном случае он подлежит ликвидации в судебном порядке.

Банки, созданные в форме обществ с ограниченной ответственностью, должны в своей деятельности руководствоваться не только ГК РФ (ч. 1 ст. 87) и Федеральным законом «О банках и банковской деятельности» от 3 февраля 1996 г., но также и Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 8 февраля 1998 г.

Обществом с ограниченной ответственностью (ООО) признается учрежденное одним или несколькими лицами общество, уставный капитал которого разделен на доли определенных учредительными документами размеров. Участники банка, созданного в форме общества с ограниченной ответственностью, не отвечают по его обязательствам и несут риск убытков, связанных с деятельностью банка, в пределах стоимости внесенных ими вкладов. Участники такого банка, внесшие вклады не полностью, несут солидарную ответственность по его обязательствам в пределах стоимости неоплаченной части вклада каждого из участников. Банк, создаваемый в форме ООО, может иметь единственного учредителя, но им не может выступать другое хозяйственное общество, состоящее из одного лица. Число участников банка в форме ООО не должно быть более 50 акционеров. Если число участников такого банка превысит установленный законом предел, он, так же как и банк в форме закрытого акционерного общества, должен быть преобразован в открытое акционерное общество. При невыполнении этого требования банк подлежит ликвидации в судебном порядке.

Участник банка в форме ООО вправе продать или иным образом уступить свою долю (или ее часть) в уставном капитале банка одному или нескольким другим участникам банка. Возможность отчуждения доли участника третьим лицам должна быть особо оговорена в Уставе банка. Участник такого банка в любое время вправе выйти из банка независимо от согласия других его участников, за исключением учредителей банка, которые не имеют права выходить из состава участников в течение первых трех лет со дня регистрации банка. Банк обязан выплатить своему участнику, подавшему заявление о выходе из банка, действительную стоимость его доли в течение шести месяцев с момента окончания финансового года, за период которого было подано заявление о выходе, если меньший срок не предусмотрен Уставом банка.

Действительная стоимость доли выбывающего участника определяется на основании данных бухгалтерской отчетности банка за этот год и выплачивается за счет разницы между стоимостью чистых активов банка и размером его уставного капитала. Если суммы разницы окажется недостаточно для выплаты этой доли, банк обязан уменьшить свой уставный капитал на недостающую сумму. Такое положение содержит в себе потенциальную угрозу финансовой устойчивости банка, поскольку выплата участнику действительной стоимости его доли приводит к уменьшению имеющегося у банка собственного капитала и как следствие — к нарастанию риска неплатежеспособности.

Обществом с дополнительной ответственностью (ОДО) признается учрежденное одним или несколькими лицами общество, уставный капитал которого разделен на доли определенных учредительными документами размеров. Участники такого общества солидарно несут субсидиарную ответственность по его обязательствам своим имуществом в одинаковом для всех размере, кратном стоимости их вкладов, определяемом учредительными документами общества. При банкротстве одного из участников его ответственность по обязательствам общества распределяется между остальными участниками пропорционально их вкладам (если иной порядок распределения ответственности не предусмотрен учредительными документами общества).

Мировой опыт показывает, что форма общества с дополнительной ответственностью характерна для таких кредитных организаций, как общества взаимного кредита, взаимно-сберегательные банки, кооперативные банки и др. В СССР до 1927 г. существовали кредитные кооперативы, созданные на принципах общества с дополнительной ответственностью. Банки, созданные в форме обществ с ограниченной и с дополнительной ответственностью, не вправе выпускать акции.

Независимо от организационно-правовой формы, учредителями кредитных организаций в Российской Федерации может быть широкий круг юридических и физических лиц. Для формирования уставного капитала кредитной организации не могут быть использованы средства федерального бюджета и государственных внебюджетных фондов, а также свободные денежные средства и иные объекты собственности, находящейся в ведении федеральных органов государственной власти, за исключением случаев, предусмотренных федеральными законами. В настоящее время в Российской Федерации действуют несколько банков, для формирования уставного капитала которых были использованы денежные средства, находящиеся в ведении федеральных органов, и в каждом конкретном случае был принят особый Федеральный закон, определивший порядок использования государственных средств, участие государственных органов в управлении таким банком, сфера его деятельности и т.п.

Средства бюджетов субъектов РФ, местных бюджетов, свободные денежные средства и иные объекты собственности, находящиеся в ведении органов государственной власти субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления, могут быть использованы для формирования уставного капитала кредитной организации лишь на основании особого законодательного акта субъекта Федерации или решения органа местного самоуправления. По имеющимся оценкам, в 19 кредитных организациях-резидентах различные организации, представляющие государство (органы исполнительной власти и государственные унитарные предприятия федерального уровня и уровня субъектов Федерации), имеют доли, превышающие 50% уставного капитала[1].

Для формирования уставного капитала российских кредитных организаций допускается привлечение иностранных инвестиций.

Органы управления кредитной организацией. Высшим органом управления банком, созданным в любой форме хозяйственного общества, является *общее собрание акционеров или участников*. В акционерном банке, где более 100 акционеров имеют голосующие акции, создается *счетная комиссия*, количественный и персональный состав которой утверждается общим собранием по предложению Совета директоров. Счетная комиссия определяет кворум, разъясняет вопросы реализации акционерами права голоса на общем собрании, порядок голосования, подсчитывает голоса, подводит итоги голосования и др. В банке с числом акционеров более 500 функции счетной комиссии могут быть возложены на *специализированного регистратора*.

[1] Деньги и кредит. — 2001. — № 1. — С. 6.

Совет директоров (Наблюдательный Совет) должен создаваться только в акционерном банке. Однако Уставом общества с ограниченной ответственностью также может быть предусмотрено его создание. Совет директоров осуществляет общее руководство деятельностью банка (определяет приоритетные направления деятельности банка; утверждает повестку дня общего собрания; дает рекомендации по размеру дивиденда, использованию резервного фонда; утверждает создание филиалов и представительств, заключение крупных сделок, выдачу крупных кредитов и др.). В акционерном банке при числе акционеров более 1000 в Совете директоров должно быть не менее 7 членов, а если акционеров более 10 тыс., то в Совете директоров должно быть не менее 9 членов. Возглавляет Совет директоров *Председатель Совета*, который организует его работу.

Руководство текущей деятельностью банка осуществляется либо *единоличным исполнительным органом* (директором, генеральным директором) либо единрличным и *коллегиальным исполнительным органом* (правлением, дирекцией). При этом *директор* также осуществляет функции *Председателя Правления* банка. К компетенции исполнительного органа относятся все вопросы руководства его текущей деятельностью, за исключением вопросов, отнесенных к исключительной компетенции общего собрания. Исполнительные органы банка подотчетны общему собранию и Совету директоров банка.

Банковским законодательством установлены особые требования к участникам исполнительных органов банка. Так, руководитель кредитной организации, его заместители, члены правления (дирекции) банка, главный бухгалтер, руководитель филиала не имеют права 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 кредитной организации, в которой работают ее руководитель, главный бухгалтер, руководитель ее филиала.

Для осуществления контроля за хозяйственно-финансовой деятельностью банка общим собранием акционеров (участников) избирается *ревизионная комиссия* или *ревизор банка*. Причем членом ревизионной комиссии также может быть лицо, не являющееся участником банка. Ревизионная комиссия проводит проверки по итогам деятельности банка за год и другое время как по своей инициативе, так и по решению общего собрания или Совета директоров. Общее собрание акционеров (участников) утверждает также *аудитора банка* и размер оплаты его услуг. Уставом банка может быть предусмотрено выполнение функции ревизионной комиссии аудитором. Аудитор не должен быть связан имущественными интересами с банком, членами Совета директоров и с лицами, работающими в исполнительных органах банка (рис. 2.2).

Филиалы и представительства кредитной организации. Кредитная организация может открывать обособленные подразделения — филиалы и представительства, сведения о которых должны содержаться в Уставе организации.

Филиалом кредитной организации является ее обособленное подразделение, расположенное вне места нахождения кредитной организации и осуществляющее от ее имени все или часть банковских операций, предусмотренных

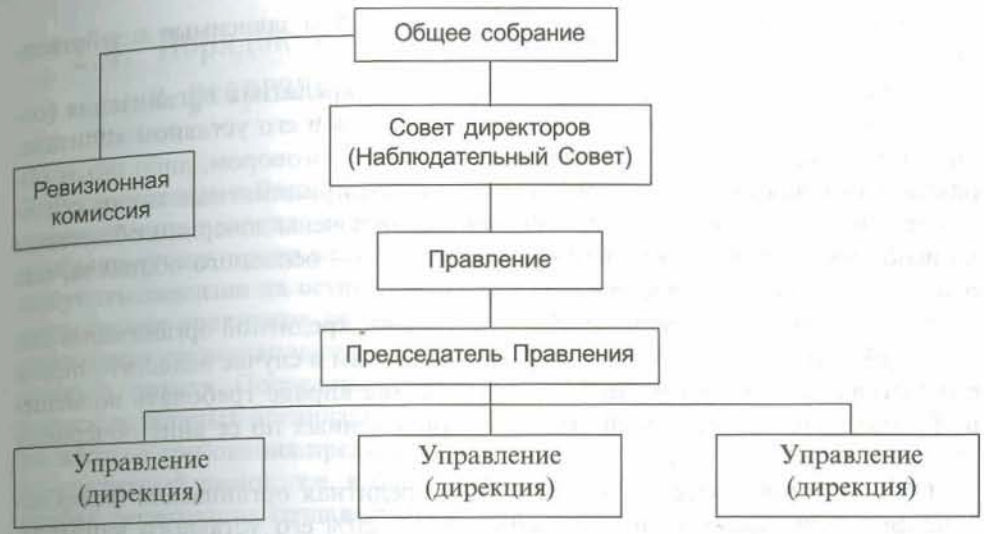

Рис. 2.2. Органы управления кредитной организацией

лицензией Банка России, выданной кредитной организации. За открытие филиалов кредитной организации взимается сбор в размере 1000-кратного МРОТ на момент уведомления об открытии филиала. Сбор зачисляется в доход федерального бюджета.

Представительством кредитной организации является ее обособленное подразделение, расположенное вне места нахождения кредитной организации, представляющее ее интересы и осуществляющее их защиту. Представительство не имеет права осуществлять банковские операции. Оно создается для обеспечения представительских функций банка, совершения сделок и иных правовых действий. Представительство не занимается расчетно-кассовым и кредитным обслуживанием клиентов и не имеет корреспондентского субсчета. Для осуществления хозяйственных расходов ему открывают текущий счет.

Филиалы и представительства кредитной организации не являются юридическими лицами. Они осуществляют свою деятельность на основании положений, утвержденных создавшей их кредитной организацией, и считаются открытыми с момента уведомления Банком России.

Кредитная организация (филиал) может также открывать *внутренние структурные подразделения* вне местонахождения головной организации и филиала. К внутренним структурным подразделениям относятся *дополнительные офисы, операционные кассы вне кассового узла, обменные пункты.* Банковские операции и сделки могут осуществляться только теми подразделениями кредитной организации, которые открыты и осуществляют свою деятельность в установленном порядке. Решение о внесении изменений и дополнений в устав кредитной организации, связанных с открытием и закрытием обособленных подразделений (представительств и филиалов), принимается участниками кредитной организации на очередном годовом общем собрании.

Кредитная организация может иметь дочерние и зависимые хозяйственные общества, в том числе и банки.

Общество признается *дочерним,* если данная кредитная организация (основное общество) в силу преобладающего участия в его уставном капитале, либо в соответствии с заключенным между ними договором, либо иным образом имеет возможность определять решения, принимаемые таким обществом. При этом по сделкам, которые были заключены дочерним обществом во исполнение решений кредитной организации — основного общества, она отвечает солидарно с дочерним обществом.

При банкротстве дочернего общества по вине кредитной организации она несет субсидиарную ответственность по его долгам в случае недостаточности его имущества. Участники дочернего общества вправе требовать возмещения кредитной организацией убытков, причиненных по ее вине дочернему обществу.

Общество признается *зависимым*, если кредитная организация (преобладающее, участвующее общество) имеет более 20% его уставного капитала. В случае приобретения более 20% голосующих акций акционерного общества или более 20% капитала общества с ограниченной ответственностью кредитная организация обязана незамедлительно опубликовать сведения об этом в органе печати, в котором содержатся данные о государственной регистрации юридических лиц.

Кредитная организация с разрешения Банка России может создавать филиалы на территории иностранного государства. Для открытия заграничных представительств требуется только уведомить Банк России. Кредитная организация с разрешения Банка России на территории иностранного государства может иметь дочерние организации.

По состоянию на 1 января 1999 г. российские кредитные организации на территории Российской Федерации имели 4453 филиала и 183 представительства, к 1 января 2000 г. количество филиалов сократилось до 3923. За этот же период филиальная сеть Сбербанка России сократилась с 1852 до 1689 филиалов. В 2000—2001 гг. процесс сокращения филиальной сети российских кредитных организаций продолжился, и по состоянию на 1 октября 2001 г. на территории Российской Федерации функционировало уже только 3453 филиала кредитных организаций, в том числе 1267 филиалов Сбербанка России[1]. В связи с реорганизацией и ликвидацией многих крупных национальных банков уменьшилось и число филиалов российских банков за рубежом: если на начало 1999 г. их было 6, то в середине 2001 г. — всего 3.

Порядок получения российскими кредитными организациями разрешений ЦБ РФ на открытие филиалов за границей, а также на участие в уставном капитале кредитных организаций за границей установлен инструкцией Банка России «Об особенностях регулирования деятельности банков, создающих и имеющих филиалы на территории иностранного государства» от 24 августа 1998 г. № 76-И (с изменениями от 17 марта 1999 г.).

[1] Россия. Экономическое и финансовое положение ЦБ РФ. — 2001. — Ноябрь. — С. 49.

2.4. Порядок создания, расширения деятельности и реорганизации кредитных организаций

Все создаваемые в Российской Федерации кредитные организации как юридические лица подлежат обязательной **государственной регистрации**. Для того чтобы получить право заниматься банковской деятельностью, они должны получить **лицензии на осуществление банковских операций**. Государственная регистрация кредитных организаций и лицензирование их деятельности — важнейшая составная часть системы банковского регулирования во всех рыночных странах. Посредством регистрации и лицензирования регулируется допуск различных организаций к операциям на финансовом рынке. Особенно жесткие требования предъявляются к тем организациям, которые выходят на кредитный рынок, т.е. к банкам. Практически во всех странах требуется особая регистрация создаваемого банка и получение разрешения на его открытие (лицензии). Целью регистрации и лицензирования является предотвращение выхода на рынок финансово неустойчивых, подверженных высоким рискам организаций с сомнительной репутацией учредителей.

В процессе регистрации и лицензирования подтверждаются:

- правомочность учредителей банка на его создание (правомочность «выхода на рынок»), в том числе отсутствие по отношению к учредителям установленного законодательством запрета на участие в кредитной организации;
- наличие у учредителей достаточных капиталов для обеспечения устойчивой работы банка;
- квалификация и деловая репутация руководителей будущего банка.

В Российской Федерации требования к учредителям кредитной организации и ее руководящим работникам установлены Федеральным законом «О банках и банковской деятельности».

Учредителями кредитной организации может выступать широкий круг физических и юридических лиц, участие которых в кредитной организации не запрещено действующим законодательством. Учредители банка не имеют права выходить из состава участников банка в течение первых трех лет со дня его регистрации (т.е. полностью или частично изымать свою долю из уставного капитала банка).

Юридическое лицо не может являться учредителем при наличии задолженности перед федеральным бюджетом, бюджетом субъекта Российской Федерации и местным бюджетом, независимо от имеющейся отсрочки по ее уплате. Юридическое лицо-учредитель должно иметь устойчивое финансовое положение, обладать достаточными средствами для внесения в уставный капитал кредитной организации, действовать в течение трех лет, выполнять обязательства перед федеральным бюджетом, бюджетом субъекта Российской Федерации и местным бюджетом за последние три года.

Если в качестве учредителя кредитной организации выступает другая *кредитная организация*, то она должна быть финансово устойчивой в течение последних шести месяцев, предшествующих дате подачи документов для государственной регистрации кредитной организации и получения лицензии на

осуществление банковских операций. При этом достаточность средств учредителя, являющегося кредитной организацией, определяется исходя из показателя собственных средств (капитала).

Если учредитель *не является кредитной организацией*, к нему предъявляются требования о том, чтобы он в течение последних шести месяцев, предшествующих дате подачи документов для государственной регистрации и получения лицензии на осуществление банковских операций, имел прибыль и своевременно выполнял обязательства перед кредиторами. Достаточность средств учредителя, не являющегося кредитной организацией, для оплаты доли в уставном капитале кредитной организации определяется в соответствии с нормативными правовыми актами Российской Федерации. При этом рекомендуется руководствоваться значениями показателя чистых активов и коэффициента текущей ликвидности, которые должны рассчитываться самим учредителем и представляться в Банк России вместе с документами, необходимыми для регистрации.

С целью обеспечения надлежащего уровня управления кредитной организацией и снижения на этой основе рисков ее деятельности закон устанавливает **квалификационные требования к кандидатам** на должности руководителей исполнительных органов, главного бухгалтера и его заиестителя создаваемых кредитных организаций.

К кандидатам предъявляются следующие квалификационные требования:
- они должны иметь высшее юридическое или экономическое образование и опыт руководства отделом или иным подразделением кредитной организации, связанный с осуществлением банковских операций, либо опыт руководства таким подразделением не менее двух лет;
- у них не должно быть судимости за совершение преступлений против собственности, хозяйственных и должностных преступлений;
- они не должны совершать в течение года административных правонарушений в области торговли и финансов, установленных вступившими в законную силу постановлениями органов, уполномоченных рассматривать дела об административных правонарушениях;
- в течение последних двух лет не должно иметь место расторжение с ними трудового договора по инициативе администрации по основаниям, предусмотренным п. 2 ст. 254 Кодекса законов о труде Российской Федерации;
- в течение последних трех лет к тем кредитным организациям, в которых кандидаты находились на руководящих должностях, Банком России не должны применяться требования об их замене в качестве руководителей кредитных организаций;
- деловая репутация кандидатов должна соответствовать требованиям федеральных законов и Банка России.

В Российской Федерации государственную регистрацию кредитных организаций осуществляет Банк России, он ведет **Книгу государственной регистрации кредитных организаций**. Банк России выдает кредитным организациям лицензии на осуществление банковских операций и ведет реестр выданных лицензий, который публикуется в «Вестнике Банка России».

Общий порядок регистрации кредитных организаций и лицензирования банковской деятельности определен Законом РФ «О банках и банковской деятельности» от 3 февраля 1996 г. Детально процедура регистрации кредитных организаций регламентирована Инструкцией ЦБ РФ «О порядке применения федеральных законов, регламентирующих процедуру регистрации кредитных организаций и лицензирования банковской деятельности» от 23 июля 1998 г № 75-И.

Для государственной регистрации кредитной организации и выдачи лицензии на осуществление банковских операций ее учредители не позднее чем через месяц после подписания учредительного договора и утверждения устава общества с ограниченной (дополнительной) ответственностью либо после подписания договора о создании и утверждения устава акционерного общества представляют в территориальное учреждение Банка России по месту предполагаемого нахождения кредитной организации вместе с сопроводительным письмом на имя его руководителя следующие **документы**:
- *заявление с ходатайством о государственной регистрации* и выдаче лицензии на имя руководителя Банка России с приложением бизнес-плана кредитной организации. Заявление подписывается Председателем Совета директоров кредитной организации или другим лицом, уполномоченным общим собранием учредителей.

В качестве приложения к заявлению учредители должны представить документы, подтверждающие право собственности одного из них на здание (помещение), в котором будет располагаться кредитная организация, и обязательство о предоставлении его в аренду (субаренду) в случае регистрации кредитной организации, если указанное здание не будет вноситься в уставный капитал кредитной организации. Кредитная организация может располагаться в здании, арендованном у лица, не являющегося ее учредителем. Банковское здание должно иметь охранно-пожарную и тревожную сигнализацию, а для осуществления кассовых операций — технически укрепленный в соответствии с требованиями Банка России кассовый узел.

Приобретение более 5% долей (акций) кредитной организации в результате одной или нескольких сделок одним учредителем либо группой учредителей, связанных между собой соглашением, либо группой учредителей, являющихся дочерними или зависимыми по отношению друг к другу (ст. 105 и 106 ГК РФ), требует уведомления об этом Банка России. Приобретение указанными лицами более 20% долей (акций) кредитной организации требует получения предварительного согласия Банка России;
- *учредительный договор* (если банк создается в форме ООО), который должен быть подписан всеми учредителями кредитной организации с указанием их местонахождения, почтового адреса и банковских реквизитов (для учредителя кредитной организации необходимо указать банковский идентификационный код и номер корреспондентского счета).

Учредительный договор должен содержать: обязанность учредителей создать кредитную организацию; порядок совместной деятельности по ее созданию; состав учредителей (участников); условия передачи учредителями (участниками) кредитной организации своего имущества и участия в ее деятельности; условия и порядок распределения между учредителями (участниками) прибыли и покрытия убытков; порядок выхода учредителей (участников) из ее состава; размер уставного капитала; размер доли каждого учредителя (участника) в уставном капитале; размер и состав вкладов; порядок и

сроки внесения вкладов в уставный капитал кредитной организации при ее учреждении; ответственность учредителей (участников) за нарушение обязанностей по внесению вкладов в уставный капитал кредитной организации; сведения о составе и компетенции органов управления кредитной организации и порядке принятия ими решений (с указанием вопросов, решения по которым принимаются единогласно или квалифицированным большинством голосов);

• *устав кредитной организации*, утвержденный общим собранием учредителей, к уставу кредитной организации в форме АО прилагается список акционеров.

Устав должен содержать: фирменное (полное официальное) наименование на русском языке с указанием на характер деятельности посредством использования слов «банк» или «небанковская кредитная организация», а также на организационно-правовую форму и тип (для кредитных организаций, создаваемых в форме акционерного общества); сокращенное наименование кредитной организации, которое используется при совершении операций через расчетную сеть Банка России; наименования кредитной организации на языках народов Российской Федерации и (или) иностранных языках (в случае их наличия); местонахождение (почтовый адрес) органов управления кредитной организации; перечень банковских операций и сделок, а также операций с ценными бумагами, которые предполагает осуществлять кредитная организация; сведения о размере уставного капитала, о порядке его формирования, а также о размере резервного фонда (в процентах к уставному капиталу); порядок управления деятельностью кредитной организации: состав и компетенция ее органов управления, в том числе исполнительных (единоличного и коллегиального), порядок их образования и принятия ими решений (с указанием вопросов, решения по которым принимаются единогласно или квалифицированным большинством голосов); сведения об органах внутреннего контроля (порядок образования и полномочия); номинальная стоимость акции (доли), дающей право одного голоса на собрании участников кредитной организации; положение, касающееся обеспечения учета и сохранности документов, а также своевременной передачи их на государственное хранение в установленном порядке при реорганизации или ликвидации кредитной организации; порядок ликвидации и реорганизации кредитной организации; иные положения, предусмотренные федеральными законами. Устав кредитной организации также может содержать иные положения, не противоречащие федеральным законам;

• *бизнес-план*, утвержденный собранием учредителей (участников) и *протокол общего собрания учредителей*.

Порядок составления бизнес-плана и критерии его оценки устанавливаются нормативными актами Банка России.

Протокол общего собрания должен содержать решения о создании кредитной организации; об утверждении ее наименования, устава, кандидатур для назначения на должности руководителей исполнительных органов и главного бухгалтера, бизнес-плана кредитной организации, расчетного баланса и плана доходов, расходов и прибыли на первые три года деятельности, денежной оценки вкладов учредителей в уставный капитал кредитной организации в виде материальных активов, а также о назначении лица, уполномоченного подписывать документы, представляемые в Банк России для государственной регистрации кредитной организации;

• *свидетельство об уплате государственной пошлины* (сбора) за регистрацию кредитной организации (копия платежного поручения).

Оплата сбора за регистрацию кредитной организации должна быть произведена за счет средств ее учредителей. Оплата этого сбора за счет средств лиц, не являющихся ее учредителями, не допускается. За регистрацию кредитной организации взимается сбор в размере 0,1% уставного капитала. Сбор вносится по месту предполагаемого нахождения кредитной организации и зачисляется в доход федерального бюджета (балансовый счет № 40102, символ 20);

• *данные об учредителях — юридических лицах:* копии свидетельств об их государственной регистрации, балансы и отчеты о прибыли и убытках за три последних года, аудиторские заключения о достоверности финансовой отчетности учредителей, подтверждения выполнения учредителями — юридическими лицами обязательств перед федеральным бюджетом, бюджетами субъектов Российской Федерации и местными бюджетами.

Копии свидетельств о государственной регистрации учредителей-юридических лиц должны быть нотариально удостоверены; аудиторские заключения о достоверности финансовой отчетности учредителей — юридических лиц с приложением балансов и отчетов о прибыли и убытках должны быть представлены за три последних года деятельности; подтверждения органами Министерства по налогам и сборам Российской Федерации выполнения учредителями — юридическими лицами обязательств перед федеральным бюджетом, бюджетами субъектов Российской Федерации и местными бюджетами должны быть представлены за три последних года.

Список учредителей кредитной организации должен быть представлен на бумажном носителе и в электронном виде;

• *документы, подтверждающие источники происхождения средств, вносимых учредителями — физическими лицами* в уставный капитал кредитной организации. Документы (декларации о доходах и др.) должны быть заверены органами Министерства по налогам и сборам Российской Федерации;

• *анкеты кандидатов на должности руководителей исполнительных органов, главного бухгалтера и его заместителя.*

Анкеты кандидатов на должности руководителей исполнительных органов, главного бухгалтера и его заместителя кредитной организации должны быть заполнены ими и содержать сведения о наличии у этих лиц высшего юридического или экономического образования (с предоставлением копии диплома или заменяющего его документа) и опыта руководства отделом или иным подразделением кредитной организации, связанным с осуществлением банковских операций, не менее одного года, а при отсутствии специального образования — опыта руководства таким подразделением не менее двух лет, а также сведения о наличии (отсутствии) судимости;

• *список руководителей кредитной организации.*

Кандидатуры на должности руководителей исполнительных органов кредитной организации — Председатель Правления (директор, генеральный директор и т.п.) и его заместители, а также кандидатуры на должности главного бухгалте-

ра и его заместителя должны соответствовать квалификационным требованиям, установленным Федеральным законом «О банках и банковской деятельности».

Порядок регистрации кредитной организации. Кредитные организации приобретают статус юридического лица с момента их государственной регистрации.

Процедура регистрации кредитной организации включает следующие **основные этапы**.

1. Учредители кредитной организации до подписания учредительного договора (договора о создании) направляют в Банк России *запрос о предварительном согласовании* предполагаемых полного официального и сокращенного наименований кредитной организации. Банк России в течение *трех рабочих дней* после получения запроса направляет в адрес учредителей кредитной организации и в адрес территориального учреждения Банка России по предполагаемому месту нахождения кредитной организации телеграмму, подтверждающую предварительное согласование предполагаемых наименований кредитной организации, которое действительно *в течение двенадцати месяцев* с даты направления указанной телеграммы.

2. Учредители для государственной регистрации кредитной организации и получения лицензии на осуществление банковских операций направляют в территориальное учреждение Банка России по ее предполагаемому местонахождению все необходимые документы, перечисленные выше.

3. Территориальное учреждение Банка России выдает учредителям кредитной организации письменное подтверждение получения от них документов, необходимых для государственной регистрации кредитной организации и получения лицензии на осуществление банковских операций. Оно должно рассмотреть представленные документы и принять соответствующее решение в срок, не превышающий четырех месяцев с даты их поступления.

При наличии замечаний по представленным документам, а также при отсутствии полного комплекта документов территориальное учреждение Банка России возвращает их учредителям с письменным заключением. По одному экземпляру указанных документов остается в территориальном учреждении Банка России. Исправленные и повторно представленные в территориальное учреждение Банка России документы считаются вновь поступившими и рассматриваются в установленном законодательством и нормативными актами Банка России порядке.

При отсутствии замечаний территориальное учреждение Банка России направляет в Банк России положительное заключение с приложением подлинных документов, представленных учредителями кредитной организации для ее регистрации, на которых должны стоять необходимые отметки и согласования территориального учреждения Банка России. Заключение территориального учреждения Банка России должно содержать полную информацию, на основании которой им был сделан вывод о возможности государственной регистрации кредитной организации и выдаче лицензии на осуществление банковских операций.

Заключение должно содержать данные о сроках рассмотрения документов, оценку бизнес-плана, информацию о соответствии здания (помещения) требованиям по техническому оборудованию банковского помещения и укрепленности кассового узла, о представлении в территориальное учреждение Банка России уведомления о приобретении более 5% долей (акций) кредитной организации, а также о предварительном согласовании приобретения учредителями более 20% долей (акций) кредитной организации, если такое согласование имело место, информацию о согласовании кандидатов на должности руководителей исполнительных органов кредитной организации и ее главного бухгалтера и подтверждение оплаты сбора за регистрацию кредитной организации.

4. Банк России рассматривает полученные документы и принимает решение о возможности государственной регистрации кредитной организации в срок, не превышающий *шести месяцев* с даты представления в территориальное учреждение Банка России по месту предполагаемого нахождения кредитной организации всех необходимых для этого документов.

При **принятии положительного решения о государственной регистрации** кредитной организации и подписании свидетельства о государственной регистрации кредитной организации Банк России (Департамент лицензирования деятельности кредитных организаций и их финансового оздоровления) не позднее рабочего дня, следующего за днем подписания свидетельства о государственной регистрации:

- ставит на титульном листе каждого из представленных экземпляров учредительных документов кредитной организации штамп с указанием даты государственной регистрации и ее регистрационного номера;
- вносит сведения о государственной регистрации кредитной организации в Книгу государственной регистрации кредитных организаций;
- направляет учредителям сообщение о государственной регистрации кредитной организации;
- направляет в территориальное учреждение Банка России, осуществляющее надзор за деятельностью кредитной организации, по два экземпляра свидетельства о государственной регистрации и ее учредительных документов.

Сообщение о государственной регистрации кредитной организации публикуется в «Вестнике Банка России».

Банк России вправе **отказать в государственной регистрации** кредитной организации по основаниям, указанным в ст. 16 Федерального закона «О банках и банковской деятельности». К таким основаниям относятся:

- несоответствие квалификационным требованиям, предъявляемым к кандидатам на должности руководителей исполнительных органов и главного бухгалтера;
- неудовлетворительное финансовое положение учредителей кредитной организации или невыполнение ими своих требований перед бюджетами всех уровней за последние три года;
- несоответствие документов, поданных для государственной регистрации, требованиям федеральных законов;
- несоответствие деловой репутации кандидатов на должности членов Совета директоров (Наблюдательного Совета) квалификационным требованиям, установленным федеральными законами и нормативными актами Банка России, наличие у них судимости за совершение преступления в сфере экономики.

Решение об отказе в государственной регистрации должно быть мотивировано и сообщено учредителям кредитной организации в письменной форме.

5. Территориальное учреждение Банка России, получив свидетельство о регистрации кредитной организации и зарегистрированные учредительные документы:

• направляет учредителям *уведомление о государственной регистрации* кредитной организации с указанием реквизитов корреспондентского счета, открываемого для выполнения требования Федерального закона «О банках и банковской деятельности» об оплате 100% уставного капитала в месячный срок с момента получения уведомления;

• вносит сведения о регистрации новой кредитной организации в *реестр кредитных организаций*, расположенных на подведомственной ему территории;

• выдает один экземпляр свидетельства о государственной регистрации кредитной организации и по одному экземпляру ее учредительных документов Председателю Совета директоров или другому уполномоченному лицу кредитной организации, письменно подтверждающему получение указанных документов.

6. Учредители кредитной организации должны оплатить 100% ее уставного капитала в *течение одного месяца* после получения уведомления о государственной регистрации кредитной организации.

Для подтверждения фактической оплаты уставного капитала кредитная организация в срок, не превышающий одного месяца с даты его 100%-ной оплаты, представляет в территориальное учреждение Банка России документы, на основании которых территориальное учреждение может удостовериться в правомерности оплаты: балансы на последнюю отчетную дату с отметкой органов Министерства по налогам и сборам Российской Федерации; балансы на дату внесения средств в уставный капитал кредитной организации, подтверждающие наличие у участников собственных средств; платежные поручения с отметкой об исполнении; акты приема-передачи здания (помещения) учредителя на баланс кредитной организации; нотариально удостоверенную копию свидетельства о праве собственности кредитной организации на здание (помещение), переданное учредителем в качестве оплаты доли (акций) в уставном капитале кредитной организации.

Кредитная организация, созданная в форме акционерного общества, в этот же срок направляет в Банк России документы для *регистрации отчета об итогах первого выпуска акций* (см. гл. 5).

7. Территориальное учреждение Банка России (подразделение, занимающееся вопросами лицензирования банковской деятельности) на основании документов, полученных от кредитной организации, в срок, не превышающий десяти дней с даты их получения, проверяет правомерность оплаты уставного капитала и направляет:

• по кредитной организации, созданной в форме общества с ограниченной или с дополнительной ответственностью, в Банк России *заключение о правомерности оплаты уставного капитала*;

• по кредитной организации, созданной в форме акционерного общества, в подразделение, осуществляющее регистрацию выпусков акций в территориальном учреждении, либо в Банк России (Департамент лицензирования) *заключение для регистрации отчета об итогах выпуска акций*. После регистрации отчета об итогах выпуска акций и получения копии письма о регистрации

территориальное учреждение направляет в Банк России *заключение о правомерности оплаты уставного капитала.*

Документы кредитной организации, подтверждающие оплату 100% уставного капитала, хранятся в территориальном учреждении Банка России, осуществляющем надзор за деятельностью кредитной организации.

Подтверждение своевременной и правомерной оплаты 100% уставного капитала является основанием для выдачи кредитной организации *лицензии на осуществление банковских операций.*

Решение о выдаче лицензии принимает Банк России в течение трех рабочих дней после получения заключения территориального учреждения Банка России о правомерности оплаты 100% уставного капитала. Он направляет территориальному учреждению два экземпляра лицензии на осуществление кредитной организацией банковских операций.

Территориальное учреждение Банка России, получив экземпляры лицензии:

• вносит соответствующую запись в *реестр выданных лицензий*, который оно ведет;

• выдает один экземпляр лицензии Председателю Совета директоров кредитной организации или другому уполномоченному лицу, письменно подтверждающему получение указанного документа.

Виды лицензий на осуществление банковских операций. Лицензия на осуществление банковских операций является основанием для проведения кредитной организацией, зарегистрированной в качестве юридического лица, банковской деятельности. В лицензии указываются банковские операции, на осуществление которых данная кредитная организация имеет право, а также валюта, в которой эти банковские операции могут осуществляться. Лицензия выдается без ограничения сроков ее действия.

Для получения лицензии на осуществление банковских операций кредитная организация должна располагать уставным капиталом в размере, установленном Банком России, оборудованием, необходимым для осуществления банковских операций, а также выполнять квалификационные требования, предъявляемые к специалистам в соответствии с нормативными актами Банка России.

В настоящее время в Российской Федерации вновь созданному банку могут быть выданы три вида лицензий на осуществление банковских операций:

• лицензия на осуществление банковских операций со средствами в рублях (без права привлечения во вклады денежных средств физических лиц);

• лицензия на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте (без права привлечения во вклады денежных средств физических лиц). При наличии данной лицензии банк вправе устанавливать корреспондентские отношения с неограниченным количеством иностранных банков;

• лицензия на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов. Данная лицензия может быть выдана банку одновременно с лицензией второго вида.

Вновь созданной небанковской кредитной организации в зависимости от ее назначения могут быть выданы следующие виды лицензий на осуществление банковских операций:

- лицензия на осуществление банковских операций со средствами в рублях или со средствами в рублях и иностранной валюте — для расчетных небанковских кредитных организаций;
- лицензия на осуществление инкассации денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов для небанковских кредитных организаций — для организаций инкассации;
- лицензия на осуществление банковских операций со средствами в рублях или со средствами в рублях и иностранной валюте — для небанковских депозитно-кредитных организаций.

С целью расширения деятельности кредитная организация может получить **дополнительные лицензии**. Для их получения кредитная организация должна быть в течение последних шести месяцев финансово устойчивой; выполнять установленные Банком России требования к размеру капитала[1]; выполнять обязательные резервные требования Банка России; не иметь задолженности перед федеральным бюджетом, бюджетом субъекта Российской Федерации, местным бюджетом и государственными внебюджетными фондами; иметь соответствующую организационную структуру, включающую службу внутреннего контроля; выполнять квалификационные требования Банка России к сотрудникам кредитной организации; соблюдать технические требования, включая требования к оборудованию, необходимому для осуществления банковских операций.

Действующему банку для расширения деятельности могут быть выданы следующие виды лицензий на осуществление банковских операций:

- лицензия на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте (без права привлечения во вклады денежных средств физических лиц);
- лицензия на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов. Эта лицензия может быть выдана банку при наличии лицензии или одновременно с лицензией на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте;
- лицензия на привлечение во вклады денежных средств физических лиц в рублях;
- лицензия на привлечение во вклады денежных средств физических лиц в рублях и иностранной валюте. Эта лицензия может быть выдана банку при наличии лицензии на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте или одновременно с ней;
- генеральная лицензия, которая может быть выдана банку, имеющему лицензии на осуществление всех банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте. Наличие лицензии на осуществление банковских операций с драгоценными металлами не является обязательным условием для получения Генеральной лицензии.

Банк, имеющий Генеральную лицензию, имеет право в установленном порядке создавать филиалы за границей Российской Федерации и (или) приобретать доли (акции) в уставном капитале кредитных организаций-нерезидентов.

[1] В настоящее время требования к размеру капитала установлены только для получения Генеральной лицензии.

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 три месяца до представления ходатайства о выдаче данной лицензии в территориальное учреждение Банка России. Генеральная лицензия и лицензии на привлечение во вклады денежных средств физических лиц могут быть выданы банку, с даты государственной регистрации которого прошло не менее двух лет.

Небанковская кредитная организация, осуществляющая операции по расчетам, может расширить круг осуществляемых банковских операций путем получения лицензии, содержащей более широкий перечень банковских операций.

Для получения лицензии, расширяющей деятельность, кредитная организация должна представить в территориальное учреждение Банка России, осуществляющее надзор за деятельностью кредитной организации, следующие документы:

- ходатайство за подписью Председателя Совета директоров или другого уполномоченного лица, включающее бизнес-план кредитной организации или дополнения к нему;
- опубликованный годовой отчет, заверенный аудиторской организацией, и аудиторское заключение за год, предшествующий обращению кредитной организации за получением лицензии, расширяющей ее деятельность;
- баланс и расчет экономических нормативов на последнюю отчетную дату.

Кроме того, в составе документов, направляемых кредитной организацией для выдачи ей лицензии на проведение операций в иностранной валюте, должны быть представлены следующие сведения: схема организационной структуры с выделением подразделений, на которые возложено проведение операций со средствами в иностранной валюте; список сотрудников, на которых возлагается проведение валютных операций; на каждого специалиста этого подразделения, включенного в список, представляются анкеты и копии документов, подтверждающих прохождение стажировки и теоретической подготовки, удостоверенные подписью руководителя и заверенные печатью кредитной организации.

Территориальное учреждение Банка России подготавливает заключение о возможности выдачи кредитной организации лицензии, расширяющей ее деятельность, которое с комплектом документов, полученных от кредитной организации, направляется в Банк России.

Банк России на основании представленных документов принимает решение о возможности выдачи кредитной организации лицензии, указанной в ее ходатайстве, и направляет в территориальное учреждение Банка России два экземпляра лицензии на осуществление банковских операций кредитной организацией.

Территориальное учреждение Банка России вносит соответствующую запись в реестр лицензий, выданных кредитным организациям, расположенным на подведомственной ему территории, и выдает первый экземпляр лицензии Председателю Совета директоров кредитной организации либо другому уполномоченному лицу, письменно подтверждающему ее получение.

Порядок открытия и закрытия филиалов кредитной организации на территории Российской Федерации. Кредитная организация, в отношении которой не установлен запрет на открытие филиалов, вправе открыть филиал, письменно уведомив об этом территориальное учреждение Банка России, осуще-

ствляющее надзор за деятельностью кредитной организации, и территориальное учреждение Банка России по месту открытия филиала. За открытие филиалов кредитных организаций взимается сбор в размере 100-кратного минимального размера оплаты труда, установленного на момент уведомления Банка России об открытии филиала. Указанный сбор оплачивается кредитной организацией по месту ее нахождения и зачисляется в доход федерального бюджета (балансовый счет 40102, символ 20).

Кредитные организации, открывающие филиалы, должны:

- соблюдать требования федерального законодательства и нормативных актов Банка России;
- являться в течение последних шести месяцев финансово устойчивыми;
- располагать помещением для размещения филиала;
- представить для согласования на должности руководителей и главных бухгалтеров филиалов кандидатуры, отвечающие квалификационным требованиям, предъявляемым Банком России в соответствии с федеральными законами.

Процедура открытия филиала состоит в следующем. Кредитная организация направляет *уведомление об открытии филиала* в территориальное учреждение Банка России по месту открытия филиала и в территориальное учреждение Банка России, осуществляющее надзор за деятельностью кредитной организации, к которому должны быть приложены подлинные экземпляры положения о филиале, анкеты и автобиографии кандидатов на должности руководителей и главного бухгалтера филиала, копии платежного документа об оплате сбора за открытие филиала.

Территориальное учреждение Банка России по месту открытия филиала в *двухнедельный срок* с момента получения уведомления рассматривает представленные документы, согласовывает кандидатуры руководителей и главного бухгалтера филиала, дает заключение о соответствии помещения, в котором располагается филиал, требованиям Банка России. По результатам рассмотрения указанных документов оно направляет свое заключение в территориальное учреждение Банка России, осуществляющее надзор за деятельностью кредитной организации.

Это территориальное учреждение при условии соответствия положения о филиале требованиям федеральных законов, нормативных актов Банка России, уставу и лицензии кредитной организации, согласовывает положение о филиале, делает на титульном листе положения соответствующую запись и в течение одного месяца со дня получения уведомления кредитной организации направляет в Банк России заключение об открытии кредитной организацией филиала, к которому прилагается копия платежного документа об оплате сбора за открытие филиала.

Банк России после получения заключения территориального учреждения Банка России об открытии кредитной организацией филиала в течение *десяти рабочих дней* присваивает филиалу *порядковый номер*, вносит сведения о филиале в Книгу государственной регистрации кредитных организаций и сообщает об этом кредитной организации и территориальным учреждениям Банка России.

Филиал кредитной организации вправе начать осуществление деятельности с даты внесения записи о нем в Книгу государственной регистрации кредитных организаций и присвоения ему порядкового номера.

Решение о закрытии филиала кредитной организации принимается органом управления кредитной организации, которому это право предоставлено уставом кредитной организации. *Не позднее тридцати дней* с даты принятия решения о закрытии филиала кредитная организация в письменной форме уведомляет об этом всех известных кредиторов закрываемого филиала. В уведомлении должно быть указано на ответственность кредитной организации по обязательствам перед кредиторами закрываемого филиала, сведения о номере корреспондентского счета кредитной организации (корреспондентского субсчета ее другого филиала), на который перечисляются остатки средств со счетов закрываемого филиала.

В течение десяти дней после направления последнего уведомления, передачи активов и пассивов филиала на баланс головной организации или подразделения кредитной организации кредитная организация уведомляет об этом территориальные учреждения Банка России, осуществляющие надзор за деятельностью кредитной организации и филиала. При этом кредитная организация дополнительно представляет в территориальное учреждение Банка России, осуществляющее надзор за деятельностью кредитной организации, копию документа с решением о закрытии филиала и передаточный акт.

Это территориальное учреждение Банка России *в двухнедельный срок* с момента получения документов рассматривает их и направляет свое заключение по данному вопросу в Банк России.

Банк России *в течение десяти рабочих дней* с момента получения документов о закрытии филиала вносит запись о закрытии филиала в Книгу государственной регистрации кредитных организаций. Телеграфное сообщение с информацией по этому вопросу направляется Банком России всем территориальным учреждениям, а также кредитной организации, закрывшей филиал. Если на основе закрываемого филиала предполагается открытие дополнительного офиса, то информация об этом должна быть включена в телеграфное сообщение.

Датой закрытия филиала кредитной организации является *дата внесения* соответствующей записи в Книгу государственной регистрации кредитных организаций.

После получения сообщения о внесении записи о закрытии филиала в Книгу государственной регистрации кредитных организаций территориальные учреждения Банка России обязаны в течение *трех рабочих дней* довести данную информацию до сведения всех кредитных организаций, расположенных на подведомственной территории.

Операционная касса вне кассового узла кредитной организации (филиала) открывается и закрывается по решению органа управления кредитной организации, которому это право предоставлено ее уставом. Она может открываться и по решению руководителя филиала, если ему предоставлено такое право. Операционные кассы могут выполнять операции по приему и выдаче вкладов, продаже и покупке ценных бумаг, приему коммунальных и других платежей от физических лиц. Операционные кассы вне кассового узла, расположенные в организациях, производят, кроме вышеперечисленных операций, выдачу средств на заработанную плату и выплаты социального характера, а также на командировочные расходы рабочим и служащим.

Об *открытии операционной кассы* вне своего кассового узла (кассового узла филиала) кредитная организация (филиал) уведомляет территориальное

учреждение Банка России, осуществляющее надзор за деятельностью кредитной организации (филиала), и территориальное учреждение Банка России по месту открытия операционной кассы.

При принятии решения о *закрытии операционной кассы* вне своего кассового узла (кассового узла филиала) кредитная организация (филиал) в десятидневный срок должна уведомить об этом территориальное учреждение Банка России, осуществляющее надзор за деятельностью кредитной организации (филиала), и территориальное учреждение Банка России по местонахождению операционной кассы вне кассового узла.

Дополнительные офисы кредитной организации (филиала) открываются и закрываются в порядке, аналогичном порядку открытия и закрытия операционной кассы. Дополнительный офис кредитной организации (филиала) может осуществлять банковские операции, которые предусмотрены лицензией на осуществление банковских операций, выданной кредитной организации, или Положением о филиале. Дополнительные офисы, создаваемые кредитной организацией (филиалом), могут располагаться только на территории, подведомственной территориальному учреждению Банка России, осуществляющему надзор за деятельностью кредитной организации (филиала).

Об *открытии дополнительного офиса* кредитная организация (филиал) уведомляет территориальное учреждение Банка России, осуществляющее надзор за деятельностью кредитной организации, и территориальное учреждение Банка России по месту открытия дополнительного офиса. Дополнительный офис кредитной организации (филиала) вправе осуществлять кассовые операции только при наличии положительного заключения территориального учреждения Банка России по итогам проверки его кассового узла на соответствие требованиям Банка России к устройству и технической укрепленности. Согласование с Банком России кандидатур на должности руководителей дополнительных офисов кредитной организации (филиала) не требуется. Операции, осуществляемые дополнительными офисами кредитной организации (филиала), должны отражаться в ежедневном балансе кредитной организации (филиала). Дополнительный офис не может иметь отдельного баланса и открывать счета для осуществления операций.

Реорганизация кредитной организации может быть осуществлена в форме слияния, присоединения, разделения, выделения и преобразования[1].

При реорганизации кредитных организаций с созданием новой кредитной организации (кредитных организаций) Банк России рассматривает вопрос о выдаче ей (им) новых лицензий на осуществление банковских операций. При этом Банком России принимаются во внимание лицензии, на основании которых действовали реорганизованные кредитные организации.

Документы, необходимые для государственной регистрации кредитной организации, представляются в территориальное учреждение Банка России в течение одного месяца со дня принятия решения о реорганизации кредитной организации, если иное не установлено нормативными актами Банка России.

За регистрацию кредитной организации, созданной в результате реорганизации, взимается сбор в размере 0,01% уставного капитала кредитной организации, если иное не установлено законом. Сбор вносится по месту предполагаемого нахождения кредитной организации и зачисляется в доход федерального бюджета. Если на основе реорганизуемой кредитной организации открывается филиал, сбор за его открытие взимается в размере 100-кратного минимального размера оплаты труда и зачисляется в доход федерального бюджета.

[1] Об особенностях реорганизации банков в форме слияния и присоединения см.: Положение Банка России от 30 декабря 1997 г. № 12-П.

2.5. Отзыв лицензии и ликвидация кредитной организации

В соответствии с Федеральным законом «О банках и банковской деятельности» от 3 февраля 1996 г. лицензия на осуществление банковских операций может быть отозвана в случаях, если:

- установлена недостоверность сведений, на основании которых выдана лицензия;
- задержано начало осуществления банковских операций, предусмотренных лицензией более чем на год со дня ее выдачи;
- установлены факты недостоверности отчетных данных;
- задержано более чем на 15 дней представление ежемесячной отчетности;
- осуществлены банковские операции (в том числе однократная), не предусмотренные лицензией Банка России;
- допущены нарушения федеральных законов, а также нормативных актов Банка России, регулирующих банковскую деятельность, когда в течение года к кредитной организации неоднократно применялись меры воздействия, предусмотренные Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»;
- имеется неоднократное в течение года виновное неисполнение содержащихся в исполнительных документах судов, арбитражных судов требований о взыскании денежных средств со счетов (вкладов) клиентов кредитной организации при наличии денежных средств на счете (во вкладе) указанных лиц;
- существует ходатайство временной администрации, и к моменту окончания срока ее деятельности, установленного законом, имеются основания для ее назначения[1].

С 2001 г. на основании поправок к Федеральному закону «О банках и банковской деятельности» Банку России в рамках его надзорных полномочий **вменено в обязанность отзывать лицензии** тех кредитных организаций, финансовое состояние которых создает угрозу интересам их кредиторов и вкладчиков. Банк России обязан отозвать лицензию на осуществление банковских операций в случаях, если:

- достаточность капитала кредитной организации становится ниже 2%;
- размер собственных средств (капитала) кредитной организации ниже минимального значения уставного капитала, установленного Банком России на дату ее регистрации;

[1] Порядок отзыва лицензий подробно изложен в Положении Банка России «Об отзыве лицензии на осуществление банковских операций у кредитных организаций в Российской Федерации» от 2 апреля 1996 г. № 264 (в редакции Указаний от 10 марта 1999 г. № 509-У).

• кредитная организация не исполняет в срок, установленный законодательством, требования Банка России о приведении в соответствие величины уставного капитала и размера собственных средств;
• кредитная организация не способна удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей в течение одного месяца с наступления даты их удовлетворения и (или) исполнения. При этом указанные требования в совокупности должны составлять не менее 1000-кратного размера МРОТ, установленного Федеральным законом.

В случае прекращения деятельности кредитной организации по добровольному решению ее участников Банком России принимается решение об *аннулировании* лицензии.

Решение об отзыве (аннулировании) лицензии принимается Комитетом банковского надзора Банка России на основании ходатайств территориальных учреждений Банка России, а также структурных подразделений Банка России и оформляется Приказом Банка России. Сообщение об отзыве лицензии публикуется в официальном издании Банка России «Вестнике Банка России» в недельный срок со дня принятия решения об этом. С момента издания приказа об отзыве лицензии кредитная организация не вправе совершать операции, предусмотренные данной лицензией. Не позднее рабочего дня, следующего за днем отзыва лицензии, Банк России назначает в кредитную организацию временную администрацию.

До момента создания ликвидационной комиссии, назначения конкурсного управляющего (ликвидатора) кредитной организации *запрещается заключение сделок и исполнение обязательств по сделкам, за исключением расходования денежных средств, связанного с продолжением функционирования кредитной организации, включая ее филиалы,* в том числе:
• оплаты труда лиц, работающих по трудовому договору или по контракту, заключенному с данной кредитной организацией, включая выплату выходных пособий этим лицам в случае их увольнения;
• платежей за коммунальные услуги, охрану, аренду, связь, иных платежей, связанных с функционированием служебных помещений кредитной организации и ее обособленных подразделений;
• платежей за услуги реестродержателей, депозитариев, а также по операциям, связанным с возвратом депонентам ценных бумаг, принятых на хранение или учет, и др.;
• оплаты государственной пошлины по искам кредитной организации.

Надзор за проведением этих операций непосредственно осуществляет уполномоченный на это распорядительным актом руководителя территориального учреждения Банка России работник (работники). В рамках этого надзора с территориальным учреждением Банка России должна быть согласована смета расходования денежных средств на продолжение функционирования кредитной организации. Все приходные и расходные операции по балансовым и внебалансовым счетам банка как в валюте РФ, так и в иностранной валюте должны быть прекращены и Банком России, и всеми другими кредитными организациями. Операции по счетам клиентов банка также прекращаются.

Если банк имел лицензию на осуществление банковских операций в иностранной валюте, одновременно прекращаются операции по купле-продаже

иностранной валюты. Имеющаяся в операционной кассе банка денежная наличность в полной сумме должна быть инкассирована в РКЦ Банка России для дальнейшего зачисления ее на корреспондентский счет банка. Денежная наличность в иностранной валюте, имеющаяся в кассе банка, должна быть инкассирована банком в полной сумме на счет, ранее открытый им в одном из уполномоченных банков-резидентов.

Ликвидация кредитной организации. Кредитная организация может быть ликвидирована добровольно (на основании решения ее учредителей) либо принудительно (по инициативе банка России).

Добровольная ликвидация может иметь место, если лицензия у кредитной организации была отозвана по основаниям, не связанным с ее неудовлетворительным финансовым положением и неисполнением обязательств перед кредиторами и вкладчиками. В этом случае учредители кредитной организации сами должны принять решение о ее ликвидации.

При добровольной ликвидации кредитной организации участники назначают *ликвидационную комиссию* (ликвидатора) и согласовывают ее состав с территориальным учреждением Банка России, а также устанавливают порядок и сроки ликвидации банка. В состав ликвидационной комиссии должны входить участники кредитной организации, а также могут быть включены кредиторы банка, должностные лица исполнительного органа банка и другие лица. Работники Банка России не могут являться членами ликвидационной комиссии банка (за исключением случаев, когда Банк России является кредитором ликвидируемой кредитной организации).

Если участники кредитной организации в месячный срок после отзыва лицензии не примут такого решения, то Банк России на основании ст. 23 Федерального закона «О банках и банковской деятельности» обязан обратиться в арбитражный суд с иском о ликвидации кредитной организации независимо от ее финансового состояния, т.е. осуществить принудительную ликвидацию данной кредитной организации.

Принудительная ликвидация кредитной организации может проводиться как при отсутствии у нее признаков несостоятельности (банкротства), так и при наличии у нее таких признаков, установленных Федеральным законом «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций».

Если к моменту отзыва лицензии у кредитной организации *отсутствуют признаки несостоятельности (банкротства)*, то Банк России в течение тридцати дней с даты публикации в «Вестнике Банка России» сообщения об отзыве лицензии обязан обратиться в арбитражный суд с требованием о ликвидации данной кредитной организации и предоставить суду кандидатуру ликвидатора.

Арбитражный суд принимает решение о ликвидации кредитной организации и назначении ликвидатора, если не будет доказано наличие у нее признаков банкротства на момент отзыва лицензии. С момента вынесения арбитражным судом решения о ликвидации кредитной организации органы ее управления, включая ликвидационную комиссию, избранную решением собрания учредителей (участников) кредитной организации, отстраняются от выполнения функций по управлению делами, в том числе по распоряжению ее имуществом, и в трехдневный срок

обеспечивают передачу ликвидатору бухгалтерской и иной документации, материальных ценностей, печатей и штампов кредитной организации.

Сведения о финансовом состоянии кредитной организации перестают быть конфиденциальными, снимаются ранее наложенные аресты и иные ограничения по распоряжению ее имуществом, запрещается наложение новых арестов на имущество и ограничений по распоряжению им. Все требования к кредитной организации могут быть предъявлены и подлежат удовлетворению только в процессе ее ликвидации.

Ликвидатор не позднее пяти рабочих дней со дня своего назначения направляет для опубликации в «Вестнике Банка России» объявление о ликвидации кредитной организации. В объявлении указывается почтовый адрес, по которому кредиторы могут предъявлять свои требования к кредитной организации. Ликвидатор рассматривает заявленные требования кредиторов и уведомляет их о результатах рассмотрения в срок, не превышающий одного месяца со дня получения требования. Требования кредиторов учитываются ликвидатором при составлении промежуточного ликвидационного баланса. Промежуточный ликвидационный баланс составляется ликвидатором после окончания срока, установленного для предъявления требований кредиторов. Он содержит сведения о составе имущества ликвидируемой кредитной организации, перечень предъявленных требований, а также результаты их рассмотрения.

Не позднее 60 дней со дня окончания срока, установленного для предъявления требований кредиторов, ликвидатор обязан провести первое собрание кредиторов, на котором должен быть рассмотрен промежуточный ликвидационный баланс. После рассмотрения собранием кредиторов промежуточный баланс согласовывается с Банком России и, начиная со дня его согласования, происходит удовлетворение требований кредиторов. Если денежных средств, имеющихся у кредитной организации, недостаточно для удовлетворения всех требований кредиторов, ликвидатор осуществляет реализацию имущества кредитной организации с публичных торгов.

Ликвидатор представляет в Банк России промежуточный ликвидационный баланс и ликвидационный баланс, который составляется по окончании ликвидации. Отчет о результатах ликвидации с приложением ликвидационного баланса заслушивается и утверждается на собрании кредиторов. Срок ликвидации кредитной организации не может превышать 12 месяцев со дня принятия арбитражным судом решения о ликвидации кредитной организации, но по обоснованному ходатайству ликвидатора он может быть продлен. Ликвидация завершается вынесением арбитражным судом определения о завершении ликвидации. В десятидневный срок со дня вынесения арбитражным судом такого определения последнее и другие необходимые документы представляются в Банк России для внесения в Книгу государственной регистрации кредитных организаций записи о ликвидации данной кредитной организации.

Если в ходе проведения ликвидационных процедур выявится, что стоимость имущества ликвидируемой кредитной организации недостаточна для удовлетворения всех требований ее кредиторов, ликвидатор обязан направить в арбитражный суд заявление о признании кредитной организации банкротом. С таким же заявлением в арбитражный суд должен обратиться и Банк России в случае, если к моменту отзыва лицензии у кредитной организации имеются признаки несостоятельности (банкротства) или наличие этих признаков установлено временной администрацией, назначенной после отзыва лицензии.

При *наличии у кредитной организации признаков банкротства* ее ликвидация производится в соответствии с Федеральным законом «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций» от 25 февраля 1999 г. № 40-ФЗ. Под *несостоятельностью (банкротством) кредитной организации* понимается признанная арбитражным судом ее неспособность удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей. При этом кредитная организация считается неспособной удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей, если соответствующие обязанности не исполнены ею в течение одного месяца с момента наступления даты их исполнения и (или) после отзыва у кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций, стоимость ее имущества (активов) недостаточна для исполнения обязательств перед ее кредиторами[1].

Помимо Банка России правом на обращение в арбитражный суд с заявлением о признании кредитной организации банкротом обладают: кредитная организация-должник; кредиторы кредитной организации, включая граждан, имеющих право требования к кредитной организации по договору банковского вклада и договору банковского счета; прокурор; налоговый или иной уполномоченный орган по уплате обязательных платежей в бюджет и во внебюджетные фонды.

Дело о банкротстве может быть возбуждено арбитражным судом только после отзыва у кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций на основании заявления перечисленных лиц, если требования к кредитной организации в совокупности составляют не менее 1000 минимальных размеров оплаты труда и эти требования не исполняются в течение одного месяца с момента наступления даты их исполнения либо когда после отзыва лицензии стоимость имущества кредитной организации недостаточна для исполнения ее обязательств перед кредиторами.

При рассмотрении арбитражным судом дела о банкротстве кредитной организации применяются только процедуры наблюдения и конкурсного производства. Внешнее управление и мировое соглашение в отношении кредитных организаций не применяются.

При осуществлении *конкурсного производства* Банк России вносит запись о признании кредитной организации банкротом и об открытии конкурсного производства в Книгу государственной регистрации кредитных организаций. Конкурсный управляющий направляет для опубликования в «Вестнике Высшего Арбитражного суда РФ» и «Вестнике Банка России», а также публикует в местной печати по месту расположения кредитной организации объявление о решении Арбитражного суда о признании кредитной организации бан-

[1] Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций» от 25 февраля 1999 г. № 40-ФЗ. — Ст.2.

кротом и об открытии конкурсного производства. В течение 70 дней после этого объявления он публикует объявление об осуществлении кредитной организацией предварительных выплат кредиторам первой очереди[1] с указанием порядка и условий этих выплат. Он обязан вести реестр требований кредиторов первой очереди для целей осуществления им предварительных выплат. Предварительные выплаты кредиторам первой очереди начинаются не позднее третьего рабочего дня со дня опубликования первого объявления о порядке и об условиях выплат этой группе кредиторов и осуществляются в течение трех месяцев.

На осуществление кредитной организацией предварительных выплат кредиторам первой очереди направляется 70% денежных средств, находящихся на корреспондентском счете кредитной организации-банкрота. При недостаточности средств для удовлетворения этих требований в полном объеме средства распределяются пропорционально суммам требований, подлежащих удовлетворению.

Конкурсный управляющий составляет реестр требований кредиторов и промежуточный ликвидационный баланс, содержащий сведения о составе имущества ликвидируемой кредитной организации, перечень предъявленных кредиторами требований, результаты их рассмотрения, а также сведения об осуществленных предварительных выплатах кредиторам первой очереди, который составляется в срок, не превышающий шести месяцев со дня открытия конкурсного производства. Промежуточный ликвидационный баланс и ликвидационный баланс представляются в Банк России.

Ликвидация считается завершенной, а кредитная организация прекратившей свое существование с момента внесения в Книгу государственной регистрации кредитных организаций записи о ее ликвидации.

2.6. Особенности бухгалтерского учета и баланса коммерческого банка

Бухгалтерский учет коммерческого банка призван формировать достоверную информацию о деятельности банка, его имущественном положении, а также способствовать выявлению внутрихозяйственных резервов, предотвращению отрицательных результатов его деятельности. Данные бухгалтерского учета используются руководителями, участниками банка, его внешними инвесторами, кредиторами и другими пользователями. Бухгалтерский учет ведется банком непрерывно с момента его регистрации в качестве юридического лица до реорганизации или ликвидации.

К основным особенностям бухгалтерского учета в банке следует отнести: *ежедневное составление баланса по балансовым и внебалансовым счетам, лицевых счетов аналитического учета, а также ежедневное сопоставление данных об оборотах и остатках по аналитическим и синтетическим счетам.*

Коммерческий банк ведет бухгалтерский учет собственных и привлеченных средств, их размещение в кредитные и другие активные операции методом двойной записи на взаимосвязанных счетах бухгалтерского учета с отражением операции по дебету одного и кредиту другого счета.

Счета бухгалтерского учета подразделяются на синтетические и аналитические. Счета синтетического учета — это счета, на которых ведется синтетический учет средств и их источников в обобщенном виде. Аналитические счета открываются в развитие синтетического счета для его детализации. Между ними существует тесная взаимосвязь, заключающаяся в том, что сальдо одного синтетического счета должно равняться сумме сальдо аналитических счетов, открытых к нему. Данные аналитического учета должны соответствовать оборотам и остаткам по счетам синтетического учета.

План счетов бухгалтерского учета в коммерческом банке является систематизированным перечнем счетов бухгалтерского учета. В настоящее время действует План счетов бухгалтерского учета в кредитных организациях РФ, содержащийся в Правилах ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях Российской Федерации от 18 июня 1997 г. № 61, введенный в действие с 1 января 1998 г. (с учетом внесенных в последующем изменений и дополнений).

Единая номенклатура счетов бухгалтерского учета кредитных организаций представляет собой группировку счетов по главам и разделам с присвоением каждому разделу и счету номера и наименования.

Действующим Планом счетов предусмотрено ведение балансовых счетов, сгруппированных в семь разделов, а также забалансовых счетов, сгруппированных в четыре главы с соответствующими разделами: глава Б «Счета доверительного управления», глава В «Внебалансовые счета», глава Г «Срочные операции», глава Д «Счета ДЕПО». В каждую главу объединены одинаковые по содержанию операции и виды средств, объектов имущества, различных ценностей, требований и обязательств.

Балансовые счета участвуют в формировании баланса по основной деятельности коммерческого банка. Они открываются по разделам, имеющим экономически однородное содержание, и подразделяются на счета первого (трехзначные) порядка и открываемые к ним счета второго порядка (пятизначные). Счета первого порядка отражают экономическую сущность статей баланса, а счета второго порядка раскрывают содержание счетов первого порядка (по различным признакам). Например, к балансовому счету первого порядка 407 «Счета негосударственных предприятий» открыты три счета второго порядка для детализации предприятий в зависимости от их вида и сферы деятельности: 40701 «Финансовые организации», 40702 «Коммерческие предприятия и организации», 40703 «Некоммерческие организации».

Действующим Планом счетов бухгалтерского учета в КО определена схема обозначения счетов и их нумерации. По каждому балансовому и внебалансовому счету синтетического учета открываются отдельные лицевые счета со своим наименованием и номером. Каждый лицевой счет содержит определенные реквизиты. Реквизиты открываемых счетов и порядок их нумерации

[1] Кредиторы первой очереди — физические лица, являющиеся кредиторами кредитной организации по заключенным договорам банковского вклада и банковского счета, а также граждане, перед которыми кредитная организация несет ответственность за причинение вреда жизни и здоровью.

приведены в Правилах ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях Российской Федерации от 18 июня 1997 г. № 61 (Приложения 1,8). Номер лицевого счета состоит из 20 знаков, которые указывают: на номера счетов первого и второго порядка; код валюты; защитный ключ; номер отделения банка, не имеющего корсчета, и порядковый номер этого счета в книге регистрации лицевых счетов[1]. Номер лицевого счета должен однозначно определять его принадлежность конкретному клиенту и указывать целевое назначение. Для ведения лицевого счета на бумажном носителе предусмотрена унифицированная форма. Кроме того, вся информация по лицевому счету хранится в компьютерной сети банка с выводом информации на печать.

Все банковские счета подразделяются на активные и пассивные. На активных счетах учитываются денежные средства, драгоценные металлы и камни, предоставленные кредиты, вложения в ценные бумаги, имущество банка, дебиторская задолженность и другие активы, т.е. отражается размещение средств. Пассивные счета предназначаются для учета уставного капитала и фондов, привлеченных денежных средств, полученных межбанковских кредитов, прибыли банка, кредиторской задолженности и других пассивов, являющихся ресурсами банка.

На активных счетах начальное сальдо отражается по дебету, дебетовые обороты означают увеличение средств, а кредитовые — уменьшение. На пассивных счетах начальное сальдо показывается по кредиту, при увеличении остатка на счете проводятся записи по кредиту, при уменьшении — по дебету. Порядок записи по счету зависит от характера начального сальдо: активного или пассивного.

Действующим Планом счетов бухгалтерского учета в КО не предусмотрены активно-пассивные счета, т.е. в балансе не должно показываться сальдо одновременно по дебету и кредиту по счету второго порядка. Для отражения операций, по которым сальдо может быть либо дебетовое, либо кредитовое, предусматриваются парные счета — активные и пассивные.

В конце каждого операционного дня по парным счетам выводится общее сальдо: дебетовое сальдо отражается на активном счете, а кредитовое сальдо — на пассивном счете. В Плане счетов бухгалтерского учета приводится список парных счетов.

В случае когда по договору банковского счета предусмотрено, что банк может оплатить клиентские документы с их расчетных (текущих) счетов сверх остатка имеющихся на них денежных средств, возникает кредитная операция. Образовавшееся дебетовое сальдо на указанных счетах в конце операционного дня перечисляется с расчетных (текущих) счетов на счета по учету кредитов клиентам (овердрафт).

На счетах бухгалтерского учета банковские операции отражаются в зависимости от содержания операции, а не от вида валюты. В Плане счетов бухгалтерского учета в кредитных организациях специальный раздел по учету операций в иностранной валюте отсутствует. Операции, совершаемые коммерческим банком в иностранной валюте, учитываются в ежедневном, ежемесячном, квартальном и годовом балансах только в рублях, т.е. на одном балансовом счете отражаются операции во всех используемых валютах. Для учета операций, проводимых в различных видах валют, на балансовых счетах открываются отдельные лицевые счета в соответствующих иностранных валютах. В номер лицевого счета аналитического учета включается трехзначный цифровой код валюты. При изменении официального курса рубля, устанавливаемого Банком России, ежедневно проводится переоценка счетов в иностранной валюте. Банком России определены статьи баланса, подлежащие и не подлежащие переоценке. Результаты переоценки счетов в иностранной валюте отражаются на балансовых счетах по учету переоценки средств в иностранной валюте (положительные или отрицательные разницы), остатки по которым в последний день месяца относятся на доходы или расходы банка.

В целях анализа ликвидности баланса коммерческого банка предусмотрена временная структура соответствующих счетов второго порядка: до востребования, сроком до 30 дней, от 31 до 90 дней, от 91 до 180 дней, от 181 до 1 года, свыше 1 года до 3 лет, на срок свыше 3 лет. По межбанковским кредитам и депозитам дополнительно предусмотрены сроки на 1 день и до 7 дней. По внебалансовым счетам раздела Г «Срочные операции»: сроком исполнения на следующий день, сроком исполнения от 2 до 7 дней, сроком исполнения от 8 до 30 дней, сроком исполнения от 31 до 90 дней и свыше 91 дня.

На счетах до востребования учитываются: средства, подлежащие возврату (получению) по первому требованию; средства, подлежащие возврату (получению) при наступлении предусмотренного договором условия (события), конкретная дата которого неизвестна.

Отражение операций по срокам на соответствующих балансовых счетах проводится в момент их совершения до окончания данной операции. В случаях изменения ранее установленных сроков привлечения и размещения денежных средств остаток может быть перенесен с одного счета второго порядка на другой счет с новым сроком. Новые сроки исчисляются путем прибавления (уменьшения) дней, на которые изменен (увеличен, уменьшен) срок договора к ранее установленным срокам. Для учета полного срока операции в лицевых счетах указываются дата начала операции и срок в днях до ее окончания.

Учет активных и пассивных операций предусматривается вести не только по срокам, но и в необходимых случаях по собственникам, коммерческим и некоммерческим предприятиям и организациям.

В Плане счетов бухгалтерского учета в КО выделены счета по учету прочих привлеченных и прочих размещенных средств. Указанные счета предназначены для учета денежных средств и ценных бумаг, привлекаемых (размещаемых) на возвратной основе по договорам, отличным от договора банковского вклада и кредитного договора (например, по договорам на условиях займа).

Коммерческий банк имеет право самостоятельно открывать в соответствующих разделах Плана счетов счета второго порядка для отражения своих собственных операций. Для учета отдельных операций предназначаются тран-

[1] При построении номера бюджетного счета указываются символы бюджетной отчетности. В схему нумерации счетов по учету доходов и расходов включается символ отчета о прибылях и убытках.

зитные счета. Кроме того, банк может открывать клиентам на определенный срок накопительные счета для зачисления денежных средств, остатки с которых по истечении определенного срока перечисляются на расчетные (текущие) счета. В большинстве разделов Плана счетов по учету активных операций имеются счета для учета созданных банком резервов под возможные потери.

Забалансовые счета сгруппированы в четырех главах: глава Б «Счета доверительного управления», глава В «Внебалансовые счета» (разделы 2—6), глава Г «Срочные операции», глава Д «Счета ДЕПО». Забалансовые счета предназначены для учета объектов доверительного управления, неоплаченного уставного капитала банка, бланков ценных бумаг прочих эмитентов, неразмещенных ценных бумаг, расчетных операций и документов; обеспечительных обязательств по кредитам и процентам; невзысканной задолженности по кредитам; ненаступивших по срокам требований и обязательств; различного рода отсроченных и просроченных платежей, а также ценных бумаг, находящихся в депозитарии банка. В основе группировки забалансовых счетов лежит принцип однородности учитываемых средств, ценностей и документов, а также различных финансовых сделок. Следует отметить, что средства, ценности и документы, отраженные в бухгалтерском учете по балансовым счетам, по забалансовым счетам уже не отражаются. Первая цифра обозначения номера забалансового счета не связана с обозначением номера раздела Плана счетов. Учет на всех забалансовых активных и пассивных счетах также ведется методом двойной записи.

Каждый коммерческий банк составляет **баланс по основной деятельности**. В случае если банк выполняет функции доверительного управляющего по договорам доверительного управления, то кроме основного баланса составляется баланс по деятельности, связанной с доверительными операциями. Нормативными документами Банка России определена форма представления данных по счетам доверительного управления, внебалансовым счетам, срочным операциям и счетам ДЕПО.

Баланс коммерческого банка является бухгалтерским балансом, отражающим состояние собственных и привлеченных средств банка, их размещение в кредитные и другие активные операции, а также результат этого размещения: прибыль или убыток.

Банковский баланс обладает свойством оперативности и достоверности. Все банковские операции, совершенные в течение операционного дня, в тот же день отражаются в лицевых счетах аналитического учета и контролируются путем составления ежедневного бухгалтерского баланса.

Исходя из этого, баланс банка выступает не только документом бухгалтерского учета и отчетности, но и служит базой для принятия управленческих решений. На основании его данных можно судить о размере капитала банка и его фондов, об остатке денежных средств в кассе банка, об остатках на расчетных (текущих) и ссудных счетах клиентов, о сумме депозитов и прочих привлеченных средств, а также о вложениях в ценные бумаги.

Баланс банка представляет собой группировку различных активов и пассивов, отражающих собственные и привлеченные средства и их размещение в

кредитные и другие активные операции. При этом все счета баланса сгруппированы по экономически однородным признакам. Актив баланса формируется с учетом понижения ликвидности статей, а пассив — с учетом уменьшения степени востребования денежных средств.

В зависимости от сроков составления банковский баланс подразделяется на ежедневный, месячный, квартальный и годовой.

Ежедневно составляемый баланс коммерческого банка включает свод оборотов и остатков по счетам второго порядка. Ежедневный баланс составляется по форме, приведенной в Правилах ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях РФ от 18 июня 1997 г. № 61. Он должен отвечать следующим основным требованиям:

- составляться по счетам второго порядка; по каждому счету второго порядка суммы должны показываться отдельно в колонках: по счетам в рублях, по счетам в иностранной валюте, выраженной в рублевом эквиваленте, итого по счету;
- необходимо выводить итоги по каждому счету первого порядка, группе этих счетов, разделам, всем счетам;
- итоговая сумма по балансу должна называться «баланс»; остатки по дебету и кредиту показывают в одну строку.

Ежедневный баланс по операциям, совершаемым непосредственно головным коммерческим банком, должен быть составлен за истекший день до 12 часов следующего рабочего дня. Сводный баланс с включением балансов филиалов составляется до 12 часов следующего рабочего дня после составления баланса по операциям, непосредственно совершаемым головным банком.

Оборотная ведомость обладает всеми свойствами баланса. Ежедневная оборотная ведомость составляется с учетом остатков на начало дня, оборотов за день и выведения конечных остатков по каждому балансовому и внебалансовому счету. Форма оборотной ведомости приведена в Правилах ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях РФ от 18 июня 1997 г. № 61. Внутри месяца обороты показываются за каждый день. Кроме того, на первое число составляется оборотная ведомость за месяц, на квартальные и годовые даты — нарастающими оборотами с начала года.

Годовой баланс коммерческого банка составляется в соответствии с ежегодно публикуемыми указаниями Банка России. Годовой баланс составляется без заключительных оборотов и с заключительными оборотами. Под *заключительными оборотами* понимаются обороты, проводимые по отдельным счетам и операциям в новом году, но подлежащие отражению в учете как обороты истекшего года. По окончании проведения заключительных оборотов составляются оборотная ведомость по всем заключительным оборотам, годовая оборотная ведомость и баланс на 1 января с заключительными оборотами.

Важным показателем пассива баланса коммерческого банка является наличие прибыли как результата финансовой деятельности за год. После сдачи годового бухгалтерского баланса банки в течение января должны перенести финансовые результаты деятельности за год (прибыль, использование прибыли, убыток) на соответствующие балансовые счета по учету прибыли, использованию прибыли, убытка предшествующих лет. После утверждения годового отчета участниками банка указанные счета закрываются путем отнесения нераспределен-

ной на конец года прибыли на цели, указанные участниками банка (создание фондов, выплату дивидендов, капитализацию уставного капитала и т.п.).

Коммерческие банки должны составлять сводный баланс и отчетность (с учетом филиалов) в количестве единиц, указанных для составления и представления отчетности, и представлять их на первое число территориальным учреждениям Банка России. Баланс печатается по всем действующим в банке балансовым и внебалансовым счетам. При отсутствии остатков на счетах проставляется «один ноль». Итог по счетам, разделам, балансу подсчитывается отдельно по активным и пассивным счетам второго порядка.

Территориальные учреждения Банка России сводят полученные балансы и в установленные сроки направляют их в Главный центр информатизации Банка России, который в течение двух рабочих дней сводит балансы в целом по всем кредитным организациям. После этого он направляет их соответствующим структурным подразделениям Банка России для использования в работе.

Балансы кредитных организаций направляются территориальными учреждениями в Банк России в соответствии с его указаниями.

Кроме того, коммерческий банк составляет баланс, представляющий собой форму общей финансовой отчетности. Данный баланс составляется в соответствии с международными стандартами бухгалтерского учета и финансовой отчетности, что дает возможность произвести реальную оценку финансового состояния банка.

Охарактеризуем **основные разделы бухгалтерского баланса коммерческого банка**.

Раздел 1 «Капитал и фонды»

Раздел 1 объединяет ряд пассивных счетов, на которых учитываются суммы поступлений в уставный капитал банков в зависимости от правовой формы их создания и источников формирования капитала: 102 «Уставный капитал акционерных банков, сформированный за счет обыкновенных акций», 103 «Уставный капитал акционерных банков, сформированный за счет привилегированных акций», 104 «Уставный капитал неакционерных банков». В аналитическом учете ведутся лицевые счета по акционерам или участникам банка. Данный раздел также содержит активный счет 105, на котором учитываются суммы выкупленных акций, долей (в неакционерных банках) участников без изменения величины уставного капитала.

Для учета добавочного капитала в разделе 1 открыт пассивный счет 106 «Добавочный капитал». Данный синтетический счет содержит счета второго порядка, отражающие состав добавочного капитала: прирост стоимости имущества при переоценке; эмиссионный доход акционерных банков, полученный в период эмиссии при реализации акций по цене, превышающей номинальную стоимость акций; стоимость имущества, безвозмездно полученного в собственность от организаций и физических лиц, а также разницу между уставным капиталом банка и его собственными средствами. В аналитическом учете на каждый предмет переоцениваемого имущества открываются лицевые счета, а для учета эмиссионного дохода и стоимости безвозмездно полученного имущества — по одному лицевому счету.

Также раздел 1 содержит пассивный счет 107 «Фонды». По данному счету учитываются суммы, поступающие в резервный фонд, фонды экономического стимулирования и фонды накопления из прибыли и других источников, предусмотренных положениями банка о фондах. В аналитическом учете открываются лицевые счета по каждому фонду в отдельности.

Раздел 2 «Денежные средства и драгоценные металлы»

Раздел 2 объединяет счета по учету денежных средств, драгоценных металлов и природных драгоценных камней.

Активный балансовый счет 202 «Наличная валюта и платежные документы» содержит счета второго порядка, предназначенные для учета наличия и движения принадлежащих банку наличных денежных средств в национальной и иностранной валютах и платежных документов в иностранной валюте. Наличная иностранная валюта и платежные документы в иностранной валюте в аналитическом учете отражаются в двойном выражении: в иностранной валюте по ее номиналу и в рублях по курсу Центрального банка РФ. В синтетическом учете эти операции показываются только в рублях.

Для учета драгоценных металлов и природных драгоценных камней на балансе банка открываются следующие активные счета: счет 203 «Драгоценные металлы» и счет 204 «Природные драгоценные камни», предназначенные для учета наличия и движения драгоценных металлов и природных драгоценных камней, принадлежащих банку. К указанным счетам открываются счета второго порядка, детализирующие первые. Также открываются счета по учету просроченной задолженности по операциям с драгоценными металлами и пассивные счета по учету средств клиентов в драгоценных металлах.

Раздел 3 «Межбанковские операции»

Он объединяет активные и пассивные счета по учету межбанковских расчетов (301—306), межбанковских кредитов и депозитов (312—325). В частности, в данном разделе находится счет 301 «Корреспондентские счета», который предназначен для учета операций по корреспондентским счетам, открытым в Банке России, различными кредитными организациями и в банках-корреспондентах (счета НОСТРО), а также по корреспондентским счетам, открытым в банке другими кредитными организациями (счета ЛОРО). Указанный счет содержит значительное число активных и пассивных счетов второго порядка, характеризующих корреспондентские отношения коммерческих банков.

На активном балансовом счете 30102 «Корреспондентские счета кредитных организаций в Банке России» ведется учет свободных денежных средств и расчетов с банком. Расчеты банков по поручениям клиентов и хозяйственным операциям производятся через корреспондентские счета банков, открытые в РКЦ. На этих же счетах открываются корреспондентские субсчета филиалам банков. Операции по корреспондентскому счету отражаются в корреспонденции с соответствующими счетами и осуществляются в пределах средств, имеющихся на счете.

К счету 302 «Счета банков по другим операциям» открыты счета второго порядка, отражающие движение обязательных резервов банка, перечисленных в Банк России и предназначенных для депонирования средств для осуществления расчетов чеками; средств, поступающих в оплату выпускаемых акций; средств, перечисляемых в РКЦ Банка России для получения наличных денег для филиалов, не имеющих субкорсчетов; средств участников клиринговых расчетов.

На балансовом счете 303 «Расчеты с филиалами» учитываются расчеты между головным банком и его филиалами. Отдельно ведутся активные и пассивные счета второго порядка. В зависимости от состояния расчетов с филиалами в учете используется парный счет: активный или пассивный. Операции по расчетам в головном офисе и его филиалах, как правило, должны заканчиваться в один день с одинаковым сальдо взаимных расчетов. К данному счету предусмотрены счета второго порядка для учета расчетов с российскими филиалами и филиалами, расположенными за границей.

Счет 304 «Расчеты на организованном рынке ценных бумаг» отражает средства участников расчетных центров ОРЦБ при совершении расчетов между ними по операциям на организованном рынке ценных бумаг. Счета второго порядка открываются как в расчетных центрах ОРЦБ, так и у участников РЦ ОРЦБ.

Счет 306 «Расчеты по ценным бумагам» предназначен для учета расчетов по операциям с ценными бумагами, совершаемых на основании заключенных договоров поручения или комиссии. Содержит активные и пассивные счета второго порядка, отражающие средства клиентов по брокерским операциям с ценными бумагами, расчеты банков-доверителей по брокерским операциям с ценными бумагами, расчеты с эмитентами по обслуживанию выпусков ценных бумаг, расчеты с Минфином РФ по ценным бумагам.

Пассивные счета 312 «Кредиты, депозиты и иные привлеченные средства, полученные кредитными организациями от Банка России», 313 «Кредиты, полученные кредитными организациями от кредитных организаций», 314 «Кредиты, полученные от банков-нерезидентов» отражают полученные банками в свой оборот кредиты, депозиты и прочие средства. По счетам второго порядка указанные средства учитываются по конкретным кредиторам и срокам пользования.

Пассивные счета 315 «Депозиты и иные привлеченные средства», 316 «Депозиты и иные привлеченные средства банков-нерезидентов» учитывают средства, привлеченные в депозиты от банков-резидентов и банков-нерезидентов в соответствии с заключенными договорами.

На пассивных счетах 317 и 318 учитываются соответственно просроченная задолженность и просроченные проценты по полученным межбанковским кредитам, депозитам и иным привлеченным средствам. Аналитический учет осуществляется в разрезе кредиторов, видов кредитов и депозитов по каждому кредитному договору.

На активном счете 319 учитываются средства, размещенные по договорам в депозиты в Банке России на различные сроки.

На счетах 320 «Кредиты, предоставленные кредитным организациям», 321 «Кредиты, предоставленные банкам-нерезидентам», 322 «Депозиты и иные размещенные средства в кредитных организациях», 323 «Депозиты и иные размещенные средства в банках-нерезидентах» учет ведется по получателям средств предоставленных кредитов, размещенных депозитов и иных средств

в банках. На счетах второго порядка кредиты, депозиты и прочие размещенные средства учитываются по срокам. На отдельном счете в этом разделе отражаются кредиты, предоставленные банкам при недостатке средств на их корреспондентских счетах (овердрафт). В этом же разделе на специальных счетах второго порядка учитываются созданные резервы под возможные потери по кредитам, депозитам, прочим размещенным средствам.

На активных счетах 324 и 325 учитываются соответственно просроченная задолженность и просроченные проценты по предоставленным межбанковским кредитам, депозитам и иным размещенным средствам.

К балансовому счету первого порядка 328 «Предстоящие поступления и выплаты по межбанковским операциям» открыты два балансовых счета второго порядка: счет 32801 — для учета предстоящих поступлений по операциям, связанным с предоставлением (размещением) МБК, депозитов и иных средств, и счет 32802 — для учета предстоящих выплат по операциям, связанным с привлечением денежных средств по МБК, депозитам и иным привлеченным средствам.

Раздел 4 «Операции с клиентами»

Содержит пассивные (расчетные, депозитные) счета и активные (ссудные) счета клиентов. Также здесь открыты счета для учета средств в расчетах, средств резервов на возможные потери и просроченной задолженности по кредитам.

На пассивных счетах 401, 402 и 403 учитываются соответственно средства федерального бюджета, бюджетов субъектов РФ и местных бюджетов, а также прочие средства бюджетов.

На пассивном счете 404 «Средства государственных внебюджетных фондов» отражаются средства фондов, отнесенных к государственным внебюджетным фондам (Пенсионный фонд, Фонд социального страхования, Федеральный фонд обязательного медицинского страхования, Государственный фонд занятости и др.). Для учета средств каждого фонда в балансе выделен отдельный счет второго порядка.

На пассивных счетах 405 «Счета предприятий, находящихся в федеральной собственности», 406 «Счета предприятий, находящихся в государственной (кроме федеральной) собственности», 407 «Счета негосударственных предприятий» учитываются средства финансовых организаций, коммерческих и некоммерческих предприятий и организаций.

Для учета денежных средств юридических и физических лиц — нерезидентов открыты балансовые счета второго порядка: 40806, 40809, 40812 — счета типа «С»; 40813 «Физические лица-нерезиденты» — счета типа «Ф»; 40814 «Юридические и физические лица-нерезиденты» — счета типа «К» (конвертируемые); 40815 «Юридические и физические лица-нерезиденты» — счета типа «Н» (неконвертируемые). Все указанные счета ведутся в рублях. Счет 40807 — для юридических лиц-нерезидентов в иностранной валюте. В данном разделе также открыт счет 409 «Средства в расчетах», на счетах второго порядка которого содержатся счета для учета хозяйственных расчетных операций (расчеты аккредитивами, расчеты чеками, переводами, расчеты клиентов по зачетам).

На пассивных счетах 410—440 учитываются привлеченные банком на договорных условиях депозиты, вклады, прочие привлеченные средства юри-

дических и физических лиц (резидентов и нерезидентов), а также депонируемые ими суммы для расчетов с использованием банковских карт. Счета второго порядка ведутся по срокам привлечения (кроме счетов для расчетов с использованием банковских карт), а также по субъектам, которые внесли денежные средства на депозит (вклад). В аналитическом учете ведутся лицевые счета в разрезе владельцев денежных средств, видов банковских карт, по срокам привлечения, размерам процентных ставок и видам валют.

На активных счетах 441—457, 460—473 (за исключением счетов резервов под возможные потери) учитываются кредиты и средства, предоставленные Минфину России, финансовым органам, внебюджетным фондам, предприятиям и организациям различной организационно-правовой структуры и различных форм собственности, а также кредиты, предоставленные физическим лицам. К данным счетам открываются активные счета второго порядка для учета ссудной задолженности по срокам погашения; счета по кредитам, предоставленным при недостатке средств на расчетном (текущем) счете юридических лиц и депозитном счете физических лиц (овердрафт), а также пассивные счета для учета резервов под возможные потери по ссудам. Аналитический учет осуществляется в разрезе заемщиков по каждому кредитному договору в отдельности, по срокам предоставления.

На активных счетах 458 «Просроченная задолженность по предоставленным кредитам и прочим размещенным средствам», 459 «Просроченные проценты по предоставленным кредитам и прочим размещенным средствам» учитываются просроченная задолженность и просроченные проценты по предоставленным кредитам и прочим размещенным средствам. Кроме того, в данном разделе открыты счета 47411, 47426 и 47427, на которых учитываются обязательства банка по уплате процентов по депозитам и прочим привлеченным средствам, а также требования по получению процентов по предоставленным кредитам и прочим размещенным средствам.

В рассматриваемом разделе также открыты счета и по учету прочих активов и пассивов (например, расчеты с клиентами по факторинговым, форфейтинговым операциям; расчеты с валютными и фондовыми биржами; расчеты с клиентами по покупке и продаже иностранной валюты; по конверсионным сделкам и срочным операциям; начисленные проценты по вкладам и т.д.).

Учет предстоящих поступлений и выплат по операциям с клиентами в этом же разделе отражается на балансовом счете первого порядка 475, к которому открыты два балансовых счета второго порядка: 47501 — для учета предстоящих поступлений по операциям, связанным с предоставлением (размещением) денежных средств клиентам, и 47502 — для учета предстоящих выплат по операциям, связанным с привлечением денежных средств от клиентов. Неисполненные обязательства по договорам на привлечение средств клиентов (по депозитам и процентам) учитываются банком на счете 476.

Раздел 5 «Операции с ценными бумагами»

В этом разделе выделены счета по учету вложений в долговые обязательства: 501 «Долговые обязательства, приобретенные для перепродажи и по договорам займа», 502 «Некотируемые долговые обязательства», 503 «Котируемые долговые обязательства, приобретенные для инвестирования»; в акции 506 «Акции, приобретенные для перепродажи и до договорам займа», 507 «Некотируемые акции», 508 «Котируемые акции, приобретенные для инвестирования», 509 «Прочие счета по операциям с приобретенными ценными бумагами».

Вложения в просроченные долговые обязательства учитываются на отдельном балансовом счете 50505.

В данном разделе также открыты счета по учету переоценки ценных бумаг: положительные разницы (50111, 50609) и отрицательные разницы (50112, 50610); резервов на возможные потери (50114, 50213, 50312, 50507, 50612); накопленного процентного (купонного) дохода по процентным (купонным) долговым обязательствам (504).

Ценные бумаги, выпущенные банком, учитываются на следующих пассивных счетах: 520 «Выпущенные облигации»; 521 «Выпущенные депозитные сертификаты»; 522 «Выпущенные сберегательные сертификаты»; 523 «Выпущенные векселя и банковские акцепты». Данные счета предназначены для учета номинальной стоимости выпущенных долговых ценных бумаг отдельно по срокам погашения. Кроме того, в данном разделе открыты такие счета, как 524 «Обязательства по выпущенным ценным бумагам к исполнению» для учета обязательств банка, закрепленных выпущенными им долговыми ценными бумагами и подлежащими исполнению по истечении срока обращения, а также учета сумм, подлежащих выплате по процентам (купонам), по истечении процентного (купонного) периода по обращающимся облигациям; 525 «Прочие счета по операциям с выпущенными ценными бумагами» для учета обязательств по процентам и купонам, по начисленным в течение срока обращения долговым ценным бумагам либо в течение процентного (купонного) периода и предстоящим выплатам по этим обязательствам, а также дисконтам.

В доходах и расходах банков выделены отдельные счета по финансовым результатам от операций с ценными бумагами, в том числе от их переоценки.

По требованиям и обязательствам, возникающим при совершении срочных операций с ценными бумагами, открыты внебалансовые счета по срокам исполнения.

Раздел 6 «Средства и имущество»

Данный раздел объединяет счета, на которых ведется учет имущества банка, отражает операции по учету собственных капитальных вложений, внутрихозяйственных банковских операций.

В указанном разделе имеются счета по учету собственных средств банков, направленных на приобретение долей участия (акций) в уставном капитале предприятий и организаций — резидентов и нерезидентов (активные балансовые счета первого порядка 601 и 602). Также ведется счет 603 «Расчеты с дебиторами и кредиторами», на котором учитываются расчеты по хозяйственным операциям банков, с работниками, различным кругом лиц. Указанный счет детализирует счета второго порядка, на которых отражаются расчеты с бюджетом по налогам, с внебюджетными фондами по начислениям на заработную плату, расчеты с работниками банка по оплате труда, налог на добавленную стоимость по приобретенным материальным ценностям и прочие операции. Счет 604 «Основные средства банков» учитывает основные средства по категориям, в том числе арендуемые банком. На счете 605 осуществ-

ляется учет основных средств, передаваемых в пользование организациям созданным банками. На счете 606 «Амортизация основных средств» учитывается амортизация по основным средствам независимо от их стоимости.

Кроме вышеперечисленных счетов, данный раздел включает счета по учету затрат банка по собственным капитальным вложениям; операции, связанные с передачей оборудования в лизинг; операции по учету нематериальных активов, хозяйственных материалов, МБП; счета по отражению в учете реализации (выбытия) всех видов имущества и ценных бумаг.

Раздел 7 «Результаты деятельности»

В раздел 7 включены счета для учета финансовых результатов деятельности банка. На счетах 701 «Доходы», 702 «Расходы» учитываются полученные доходы и произведенные расходы за отчетный период. По окончании отчетного периода (ежемесячно, ежеквартально, по окончании года) для определения финансового результата производится закрытие названных счетов. Прибыль (убыток) определяется путем отнесения в дебет счета учета прибылей (убытков) суммы учтенных на счете расходов и в кредит счета учета прибылей (убытков) суммы учтенных доходов. В Плане счетов для учета и анализа доходов и расходов выделены счета второго порядка. Отнесение сумм доходов и расходов на счета второго порядка производится согласно Схеме аналитического учета доходов и расходов, которая приведена в Правилах ведения бухгалтерского учета кредитных организаций в РФ от 18 июня 1997 г. № 61 (Приложение 8).

На счетах 703 «Прибыль» и 704 «Убытки» отражаются финансовые результаты деятельности банков. Прибыль или убыток определяется нарастающим итогом в течение отчетного года. Счет 705 «Использование прибыли» отражает использование в течение года фактически полученной в отчетном году прибыли и оставшейся неиспользованной прибыли предшествующих лет (на выплату дивидендов участникам банка, создание фондов и т.п.).

Забалансовые операции отражаются в главах Б, В, Г и Д к основному балансу коммерческого банка.

Б. Счета доверительного управления

Бухгалтерский учет операций по доверительному управлению ведется обособленно на специально отведенных счетах (активных и пассивных). Все операции по доверительному управлению совершаются только между этими счетами и внутри них. По операциям доверительного управления коммерческий банк составляет отдельный баланс. Наименование счетов, порядок составления баланса по деятельности, связанной с доверительным управлением имуществом, открытие доверительным управляющим текущих счетов в банке, учет имущества банка — учредителя доверительного управления определены Правилами ведения бухгалтерского учета от 18 июня 1997 г. № 61 и специальными нормативными документами ЦБ РФ.

В. Внебалансовые счета

По экономическому содержанию внебалансовые счета разделены на активные и пассивные. В учете операции методом двойной записи отражаются

активные счета (корреспондируют со счетом 99999) и пассивные счета (корреспондируют со счетом 99998). Двойная запись также может проводиться путем перечисления средств с одного внебалансового счета на другой.

Раздел 2 «Неоплаченный уставный капитал кредитных организаций»

В данном разделе открыт счет 906 «Неоплаченный уставный капитал кредитных организаций», на котором учитываются: в акционерных банках — неоплаченная часть номинальной стоимости акций, размещенных с рассрочкой платежа, в неакционерных банках — неоплаченная стоимость долей (их частей) уставного капитала, объявленного в решении общего собрания участников банка.

Раздел 3 «Ценные бумаги»

В этом разделе открыты счета 907 «Неразмещенные ценные бумаги», который предназначен для учета бланков собственных ценных бумаг банка, а также собственных ценных бумаг банка, выкупленных банком до срока погашения, и 908 «Ценные бумаги прочих эмитентов» для учета бланков ценных бумаг и ценных бумаг других эмитентов, полученных по договорам поручения, комиссии или хранения.

Раздел 4 «Расчетные операции и документы»

В этом разделе открыты счета по учету документов по расчетным операциям, расчетов банка по обязательным резервам, ценностей и документов по иностранным операциям.

Раздел 5 «Кредитные и лизинговые операции»

Здесь учитывается полученное банком обеспечение по выданным кредитам, а также учитываются ценные бумаги и имущество, переданное банком в залог по кредитам, арендные и лизинговые операции.

Раздел 6 «Задолженность, списанная и вынесенная за баланс из-за невозможности взыскания»

Учитываются задолженность по процентным платежам по основному долгу, не списанному с баланса; задолженность по процентным платежам по основному долгу, списанному из-за невозможности взыскания. В этом разделе учитывается и задолженность клиентов банка по основному долгу, списанная из-за невозможности взыскания.

Г. Срочные операции

В главе отражаются сделки купли-продажи различных финансовых активов (драгоценных металлов, ценных бумаг, иностранной валюты и денежных средств), по которым дата расчетов не совпадает с датой заключения сделки. Учет срочных операций строится по принципу двойной записи, которая осу-

ществляется на парных счетах: активном и пассивном. Возникающие при заключении сделок купли-продажи требования учитываются на активных счетах, а обязательства — на пассивных. Сделки учитываются на забалансовых счетах с даты их заключения до срока проведения расчетов (в зависимости от срока исполнения сделки делятся на наличные и срочные). В день наступления срока расчетов учет сделок на забалансовых счетах прекращается с одновременным отражением на балансовых счетах.

Д. Счета ДЕПО

В главе учитываются операции, проводимые с ценными бумагами в депозитарии банка. На счетах ДЕПО учитываются ценные бумаги:

- принадлежащие депозитарию;
- клиентов по брокерским договорам;
- находящиеся в доверительном управлении;
- переданные на хранение и обремененные обязательствами.

Учет операций на счетах ДЕПО ведется в соответствии с требованиями нормативных документов ЦБ РФ.

Расширение круга выполняемых банковских операций, разнообразие функций коммерческих банков предъявляют высокие требования к бухгалтерскому учету как непременному условию эффективного функционирования банков и являются предпосылкой дальнейшего совершенствования системы учета в Российской Федерации.

Глава 3

ОРГАНИЗАЦИЯ БЕЗНАЛИЧНЫХ РАСЧЕТОВ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

3.1. Принципы организации безналичных расчетов

Современная экономическая система любого государства представляет собой сложную сеть взаимоотношений входящих в нее хозяйствующих субъектов, основой которых являются денежные расчеты, связанные с поставками материальных ценностей и оказанием услуг, погашением требований и обязательств финансового характера. Денежные расчеты могут принимать как наличную, так и безналичную форму. Совокупность всех платежей в стране за определенный период времени в наличной и безналичной формах характеризуется понятием **«денежный оборот».**

В зависимости от экономического характера операций, опосредуемых денежными расчетами, денежный оборот распределяется по нескольким денежным потокам: товарным (расчеты за товары, услуги, работы); трудовым (оплата труда и платежи, к ней приравненные); финансовым (платежи финансовой системы, расчеты на финансовом и биржевом рынках, страховые платежи); кредитным (расчеты с банковской системой).

Денежный оборот опосредуется деньгами в двух функциях: как средства обращения и в качестве средства платежа, что позволяет его подразделить на платежный, налично-денежный, безналичный и другие платежные обороты.

Платежный оборот — совокупность платежей с использованием денег в качестве средства платежа. Он поглощает все безналичные и часть наличных платежей, связанных главным образом с оплатой труда.

Налично-денежный оборот — часть совокупного денежного оборота, в котором используются наличные деньги в роли средства обращения и средства платежа. Сфера использования налично-денежных платежей в основном связана с реализацией доходов населения. Наличными деньгами производятся расчеты:

- предприятий и организаций с населением;
- между отдельными гражданами на товарных и продуктовых рынках;
- частично населения с финансово-кредитной системой.

Безналичный платежный оборот — часть совокупного денежного оборота без использования наличных денег, осуществляемая путем безналичных перечислений платежей по банковским счетам. Организация денежных расче-

тов с использованием безналичных перечислений гораздо предпочтительнее платежей наличными деньгами, поскольку позволяет экономить наличные деньги, сокращать издержки обращения, осуществлять контроль за операциями предприятий, соблюдением ими налоговой, платежной и расчетной дисциплины.

Вместе с тем в настоящее время структура денежного оборота Российской Федерации весьма нерациональна и характеризуется высокой долей наличных денег (на 1 января 2002 г. — 37%), в то время как в экономически развитых странах доля налично-денежных платежей существенно ниже и составляет не более 3—8% совокупного денежного оборота. Поэтому создание стройной системы платежей, всемерное развитие системы безналичных расчетов имеют особую значимость для России и являются одной из ключевых проблем реформирования экономики на переходном этапе к рынку.

В безналичном порядке в соответствии со ст. 861 ГК РФ производятся расчеты между юридическими лицами, а также расчеты с участием граждан, связанные с осуществлением ими предпринимательской деятельности. Вместе с тем расчеты между этими лицами также могут производиться наличными деньгами, если иное не установлено законом. В настоящее время в соответствии с указаниями Банка России от 14 ноября 2001 г. № 1050-У «Об установлении предельного размера расчетов наличными деньгами в Российской Федерации между юридическими лицами по одной сделке» предельный размер таких расчетов установлен в сумме 60 тыс. руб. Указанная сумма является предельной по совокупности платежей, совершенных одним юридическим лицом в адрес другого в один день в порядке реализации одного договора (контракта). Все расчеты между предприятиями и организациями сверх указанных свыше сумм должны производиться только в безналичном порядке.

Безналичные расчеты — это расчеты путем перевода банками денежных средств по счетам клиентов на основании расчетных документов в стандартизированной форме, а также путем зачета взаимных встречных требований. Безналичные расчеты организованы по определенной системе, под которой понимается совокупность принципов расчетов, форм и способов совершения платежей и связанного с ними документооборота.

Организатором безналичных расчетов в РФ, методическим центром по разработке правил, форм и сроков расчетов, стандартов платежных документов является ЦБ РФ. Банк России является органом, координирующим, регулирующим и лицензирующим организацию расчетных, в том числе клиринговых систем в РФ. Через свои учреждения он осуществляет расчеты между кредитными организациями и в целом отвечает за эффективное и бесперебойное функционирование отечественной системы расчетов. Непосредственным осуществлением межхозяйственных расчетных операций по поручению клиентов занимаются коммерческие банки. Платежно-расчетная функция коммерческих банков наряду с приемом депозитов и выдачей ссуд относится к числу важнейших банковских операций. Подсчитано, что на осуществление расчетов приходится не менее 2/3 всего операционного времени банковского персонала.

В настоящее время правовой базой, регламентирующей общие подходы к организации безналичных расчетов в хозяйстве и единый документооборот в банках, являются:

- Гражданский кодекс РФ, часть II, глава 45 «Банковский счет», глава 46 «Расчеты»;
- Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (редакция 1995 г.), глава XII «Организация безналичных расчетов»;
- Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» (редакция 1995 г.), ст. 30 «Отношения между Банком России, кредитными организациями и их клиентами», ст. 31 «Осуществление расчетов кредитной организации»;
- Положение о безналичных расчетах в Российской Федерации от 12 апреля 2001 г. № 2-П.

В нашей стране система безналичных расчетов, существовавшая с 30-х годов до 1993 г., была приспособлена к затратному механизму хозяйствования и соответствовала административно-командным методам управления экономикой, была ориентирована на обслуживание в первую очередь интересов поставщиков, сводившихся к выполнению своих плановых заданий по производству и поставкам продукции. При этом действовали довольно жесткие принципы организации безналичных расчетов, соблюдение которых в некоторой степени компенсировало отсутствие подлинной экономической заинтересованности и ответственности предприятий за выполнение своих договорных обязательств.

Эти принципы, в частности, строго регламентировали:

- *место платежа* — банк (он выступал организатором и контролером безналичных расчетов);
- *время платежа* — после отгрузки продукции или оказания услуг (что означало запрещение авансов и коммерческого кредита);
- *форму безналичных расчетов,* сфера использования каждой из которых была заранее предопределена.

Все безналичные расчеты осуществлялись на основе платежных документов, имеющих хождение только во внутрибанковском обороте.

Современная правовая база безналичных расчетов сформировала такие принципы построения системы безналичных расчетов, которые характерны для рыночной экономики.

Первый принцип — списание денежных средств со счета клиента производится банком только на основании распоряжения клиента.

Распоряжение о списании денежных средств со счета может быть дано клиентом в различных формах:

- путем выписки платежного документа, содержащего приказ о списании денег со счета (платежное поручение, расчетный чек, заявление на открытие аккредитива);
- в форме согласия оплатить (акцептовать) расчетный документ, предъявленный кредитором (платежное требование).

Без распоряжения клиента списание денежных средств, находящихся на счете, допускается лишь по решению суда, а также в случаях, установленных законом или предусмотренных договором между банком и клиентом.

Второй принцип — свобода выбора субъектами рынка форм безналичных расчетов и закрепления их в хозяйственных договорах при невмешательстве банка в договорные отношения.

Этот принцип также нацелен на утверждение экономической самостоятельности всех субъектов рынка (независимо от формы собственности) в организации договорных и расчетных отношений и на повышение их материальной ответственности за результативность этих отношений. Банку отводится роль посредника в платежах.

Плательщик превращен в главный субъект расчетной операции, так как во всех формах безналичных расчетов ему принадлежит инициатива платежа. Данное обстоятельство соответствует рыночным отношениям в экономике страны.

Третий принцип — срочность платежа означает осуществление расчетов строго исходя из сроков, предусмотренных в хозяйственных, кредитных, страховых договорах, инструкциях Минфина РФ, коллективных договорах администрации с рабочими и служащими предприятий, организаций на выплату заработной платы или в контрактах, трудовых соглашениях, договорах подряда и т.д.

Экономический смысл этого принципа заключается в том, что получатель денежных средств заинтересован не в зачислении их на свой счет вообще, т.е. когда бы то ни было, а именно в заранее оговоренный, твердо фиксированный срок. Принцип срочности платежа имеет важное практическое значение, так как предприятия и другие субъекты рыночных отношений, располагая информацией о степени срочности платежей, могут более рационально построить свой денежный оборот, определить потребность в заемных средствах и управлять ликвидностью своего баланса.

За просрочку платежа участник расчетов, по вине которого она была допущена, должен уплатить штраф. Размер ответственности плательщика за неисполнение денежного обязательства установлен ст. 395 ГК РФ. В соответствии с указанной статьей за пользование чужими денежными средствами вследствие их неправомерного удержания, уклонения от их возврата, иной просрочки в их уплате либо неосновательного получения или сбережения другая сторона должна уплатить проценты на сумму этих средств. Размер процентов определяется существующей учетной ставкой банковского процента на день исполнения денежного обязательства. При взыскании долга в судебном порядке суд может удовлетворить требование кредитора исходя из учетной ставки банковского процента на день предъявления иска или на день вынесения решения. Эти правила применяются, если иной размер процентов не установлен законом или договором. Если убытки, причиненные кредитору неправомерным пользованием его денежными средствами, превышают сумму процентов, причитающуюся ему исходя из учетной ставки, он вправе требовать от должника возмещения убытков в части, превышающей эту сумму.

По **товарным операциям срочный платеж** может совершаться:

- до поставки товаров (услуг) — авансовый платеж, предоплата. В настоящее время в РФ это преобладающая форма назначения срока платежа за товары и услуги (70—80%);
- немедленно после завершения торговой операции (вслед за поставкой товаров и услуг);
- через определенный срок после завершения торговой операции путем предоставления поставщиком отсрочки платежа на условиях коммерческого кредита (без оформления долгового обязательства или с письменным оформлением векселя).

На практике могут встречаться досрочные, отсроченные и просроченные платежи.

Досрочный платеж — это выполнение денежного обязательства до истечения оговоренного срока.

Отсроченный платеж характеризует невозможность погасить денежное обязательство в намеченный срок и предполагает установление нового срока по данному платежу, т.е. продление первоначально установленного срока платежа, производимое по согласованию с получателем средств.

Просроченные платежи возникают при отсутствии средств у плательщика и невозможности получения банковского или коммерческого кредита при наступлении намеченного срока платежа.

Законодательством установлены жесткие сроки выполнения банками расчетных операций для своих клиентов. В соответствии со ст. 31 Федерального закона «О банках и банковской деятельности» кредитная организация, Банк России обязаны осуществить перечисление средств клиента и зачисление средств на его счет не позже следующего операционного дня после получения соответствующего платежного документа, если иное не установлено федеральным законом, договором или платежным документом. В случае несвоевременного или неправильного зачисления на счет или списания со счета клиента денежных средств кредитная организация, Банк России выплачивают проценты на сумму этих средств по ставке рефинансирования Банка России.

Четвертый принцип — обеспеченность платежа. Платеж должен быть обеспечен настоящими или будущими поступлениями средств на счет плательщика или наличием у него права на получение кредита. Различают оперативную и перспективную обеспеченность платежа. Оперативная обеспеченность определяется наличием у плательщика достаточных ликвидных средств для совершения платежа в данный момент. Она может иметь различные формы: постоянные, неснижающиеся остатки средств на счете клиента; предварительное депонирование средств для предстоящего платежа (например, при расчетах по аккредитиву); право на получение кредита (например, в форме овердрафта по расчетному (текущему) счету). Перспективная обеспеченность предполагает оценку кредито- и платежеспособности плательщика и возможных будущих источников совершения платежа.

Принцип обеспеченности платежей создает гарантию платежа, укрепляет платежную дисциплину в хозяйстве, а следовательно, платежеспособность и кредитоспособность всех участников расчетов.

Все принципы расчетов тесно связаны и взаимообусловлены. Нарушение одного из них приводит к нарушению других принципов.

3.2. Порядок открытия расчетного (текущего) счета в банке

Для осуществления операций по основной текущей деятельности путем безналичных расчетов банки открывают клиентам банковский счет: расчетный или текущий.

Расчетные счета открываются:

- коммерческим предприятиям и организациям, т.е. юридическим лицам, основной целью деятельности которых является извлечение прибыли (хозяйственные товарищества и общества, полные товарищества, общества с ограниченной или дополнительной ответственностью, акционерные общества, дочерние и зависимые общества, производственные кооперативы, государственные и муниципальные унитарные предприятия);
- гражданам, осуществляющим предпринимательскую деятельность без образования юридического лица (индивидуальные и семейные предприятия, арендные коллективы, крестьянские и фермерские хозяйства и др.);
- финансовым организациям, т.е. организациям, деятельность которых в основном связана с деньгами, с предоставлением услуг финансового характера, с аккумулированием и перераспределением капитала (инвестиционные фонды, трастовые, лизинговые, факторинговые компании, фондовые и валютные биржи, брокерские организации, страховые компании, негосударственные пенсионные фонды и др.).

Расчетные счета используются юридическим лицом для зачисления выручки от реализации продукции (работ, услуг), доходов от внереализационных операций, сумм полученных кредитов и иных поступлений, осуществления расчетов с поставщиками, бюджетом, рабочими и служащими, банком по полученным кредитам и процентам по ним и др.

Владелец расчетного счета имеет полную экономическую и юридическую самостоятельность, выступает самостоятельным плательщиком всех причитающихся с него платежей в бюджет, самостоятельно вступает в кредитные взаимоотношения с банком и может совершать любые другие операции, связанные с его производственной и инвестиционной деятельностью, не противоречащие действующему законодательству.

Текущие счета открываются клиентам, которым не могут быть открыты расчетные счета, в частности:

- некоммерческим организациям. Это организации, которые в качестве основной цели своей деятельности не преследуют извлечение прибыли и не распределяют полученную прибыль между участниками. Некоммерческие организации могут создаваться для достижения социальных, благотворительных, культурных, образовательных, научных и управленческих целей, охраны здоровья граждан, развития физической культуры и спорта, защиты прав, законных интересов граждан и организаций, разрешения споров и конфликтов, оказания юридической помощи, а также в иных целях, направленных на достижение общественных благ. Некоммерческие организации могут существовать в виде общественных, религиозных организаций, фондов, некоммерческих партнерств, автономных некоммерческих организаций, объединений юридических лиц (ассоциации, союзы), а также в других формах, предусмотренных федеральным законом;
- обособленным подразделениям юридического лица (филиалам, представительствам) по ходатайству юридического лица с режимом использования средств исходя из полномочий филиала или представительства;
- учреждениям и организациям, состоящим на бюджете, руководители которых не являются самостоятельными распорядителями кредитов.

Самостоятельность владельца текущего счета существенно ограничена по сравнению с владельцем расчетного счета. Перечень операций по текущим счетам регламентируется в соответствии с целями деятельности владельца счета согласно его учредительным документам. Это делается в момент открытия счета в банке.

Для **открытия расчетного (текущего) счета** клиент должен представить в банк следующие документы:

- заявление об открытии расчетного счета по установленной форме;
- документ о государственной регистрации предприятия (предварительно заверенный соответствующим органом исполнительной власти);
- копию учредительного договора о создании предприятия (заверенную нотариально);
- копию устава (нотариально удостоверенную);
- документ о подтверждении полномочий директора предприятия (протокол собрания учредителей или контракт);
- документ о подтверждении полномочий главного бухгалтера предприятия (приказ о приеме на работу или контракт);
- карточку с образцами подписей первых должностных лиц предприятия с оттиском его печати (нотариально заверенную);
- справку от налоговой инспекции о постановке предприятия на учет в качестве налогоплательщика и о присвоении ИНН;
- справки из Пенсионного фонда, Фонда социального страхования и Фонда обязательного медицинского страхования, свидетельствующие о регистрации предприятия в указанных организациях;
- регистрационную карточку статистических органов.

Все перечисленные документы сдаются либо главному юрисконсульту, либо главному бухгалтеру банка. После соответствующей экспертизы документов банк открывает предприятию расчетный счет (на соответствующем балансовом счете банка) с присвоением номера.

Клиенты вправе открывать в банках необходимое им количество расчетных, депозитных и иных счетов в любой валюте в банках с их согласия, если иное не установлено федеральным законом (ст. 30 Федерального закона «О банках и банковской деятельности»). При этом банк не вправе отказать клиенту в открытии счета, совершение соответствующих операций по которому предусмотрено законом, учредительными документами банка и выданной ему лицензией, за исключением случаев, когда такой отказ вызван отсутствием у банка возможности принять клиента на банковское обслуживание (ст. 846 ГК РФ).

Открытие расчетного счета в банке сопровождается заключением между предприятием и банком договора банковского счета, который фиксирует вза-

имные обязательства сторон, их ответственность за проведение операций по счету.

Договор банковского счета[1], как правило, содержит следующие разделы:

I. Предмет договора.
II. Права и обязательства сторон.
III. Оплата услуг.
IV. Ответственность сторон.
V. Срок действия договора и порядок расторжения.
VI. Особые условия.
VII. Юридические адреса сторон.

В **разделе I** договора в качестве предмета договора указывается банковское обслуживание счета клиента на условиях и в порядке, предусмотренных данным договором.

Права и обязательства банка и клиента (**раздел II** договора) вытекают из действующего законодательства, а также определяются конкретными договоренностями сторон.

Банк, как правило, берет на себя следующие обязательства:

- открывать и вести банковский счет клиента;
- своевременно выдавать клиенту выписки с его счета;
- предоставлять клиенту счета-фактуры на оплату услуг по ведению счета;
- обеспечивать клиента бланками расчетно-денежных документов (чековыми книжками и объявлениями на взнос наличными);
- соблюдать тайну операций по счету клиента. Предоставлять сведения о состоянии счета и операциях по нему только с согласия клиента, за исключением случаев, предусмотренных законодательством (ст. 26 Федерального закона «О банках и банковской деятельности»);
- исполнять распоряжения клиента по перечислению средств со счета и зачислению средств на его счет не позднее следующего операционного дня после получения соответствующего платежного документа;
- выдавать наличные денежные средства со счета клиента в течение одного (двух) операционных дней после поступления в банк заявления на бронирование денежных средств на счете;
- консультировать клиента по вопросам расчетов, правил документооборота и другим вопросам, имеющим непосредственное отношение к его расчетно-кассовому обслуживанию;
- в отдельных случаях банк может взять на себя обязательство осуществлять платежи со счета, несмотря на отсутствие на нем денежных средств (кредитование счета в режиме овердрафта). При этом овердрафтный кредит может иметь место только при условии заключения дополнительного соглашения к договору банковского счета.

Клиент обязуется:

- соблюдать действующие нормативные акты о банковской деятельности, регулирующие осуществление расчетных и кассовых операций;
- предоставлять документы в банк в течение операционного дня банка;

[1] В банковской практике, исходя из его экономического содержания, он чаще всего именуется договором на расчетно-кассовое обслуживание.

- ежеквартально в установленный срок представлять в банк кассовую заявку по установленной форме для определения потребности клиента в наличных средствах;
- представлять в банк расчет лимита остатка кассы (не реже одного раза в год);
- своевременно представлять в банк заявку на бронирование денежных средств на счете;
- представлять в банк подтверждение остатка средств на счете по состоянию на 1 января каждого года не позднее 10 января (либо в другие сроки);
- поддерживать минимальный остаток денежных средств на счете в сумме, согласованной с банком.

В случае если клиент и его кредитор в заключенный ими договор включили условие, дающее кредитору право на бесспорное списание сумм, клиент обязан сообщить банку письменно об этом условии и о своем согласии на бесспорное списание сумм, что закрепляется в *дополнительном соглашении клиента и банка к договору банковского счета*.

Отдельный раздел договора банковского счета (**раздел III**) предусматривает порядок оплаты услуг банка по ведению счета. Стоимость оплачиваемых услуг банка производится клиентами в соответствии с Тарифами ставок комиссионного вознаграждения по обслуживанию счетов юридических лиц в валюте РФ и иностранной валюте, являющимися неотъемлемой частью (приложением) к договору банковского счета. В данном разделе оговаривается также конкретный порядок оплаты услуг банка (в момент совершения соответствующей операции либо по совокупности услуг за определенный период; платежным поручением клиента либо безакцептным списанием самим банком со счета причитающихся с клиента сумм и др.).

За нарушение условий договора банковского счета в **разделе IV** предусматривается ответственность сторон. Так, банк отвечает за своевременное и правильное отражение операций по счету клиента. В случае несвоевременного зачисления на счет поступивших клиенту денежных средств либо их необоснованного списания банком со счета банк обязан уплатить на эту сумму проценты в порядке и в размере, предусмотренном ГК РФ (ст. 395). Ответственность банка за нарушение обязательств наступает только при наличии вины банка. Клиент несет ответственность за достоверность и своевременность представления документов для открытия счета и ведения операций по нему. В случае непредставления в банк в установленные сроки бухгалтерской и статистической отчетности, кассовых заявок, расчета лимита остатка кассы банк оставляет за собой право приостановить операции по счету.

Раздел V договора регламентирует срок действия договора и порядок его расторжения. Договор считается заключенным с момента его подписания обеими сторонами и действует, как правило, в течение одного календарного года. В случае если ни одна из сторон не заявила о его расторжении до срока действия, договор считается продленным на следующий календарный год. Такой порядок продления действия договора распространяется и на все последующие годы.

Стороны вправе расторгнуть договор банковского счета в порядке, предусмотренном ГК РФ (ст. 859). По заявлению клиента договор может быть расторгнут в любое время.

Банк имеет право расторгнуть данный договор в одностороннем порядке только по решению суда в следующих случаях:

- когда сумма денежных средств, хранящихся на счетах клиента, окажется ниже минимального размера, предусмотренного договором, если такая сумма не будет восстановлена в течение месяца со дня предупреждения банка об этом;
- при отсутствии операций по счету в течение года, если иное не предусмотрено договором.

В качестве особых условий к договору банковского счета (**раздел VI**) могут выступать, например, право банка в одностороннем порядке вносить изменения в «тарифы ставок комиссионного вознаграждения по обслуживанию счета», право банка не уплачивать проценты за пользование денежными средствами, находящимися на счете клиента, право производить списание денежных средств со счета клиента без его письменного согласия в случае выявления ошибочных записей по счету. В данном разделе также устанавливается порядок разрешения споров, возникающих в ходе исполнения договора банковского счета и др.

Договор банковского счета составляется в двух экземплярах, имеющих равную юридическую силу. Один экземпляр договора остается у банка, второй — у клиента.

К расчетному (текущему) счету клиента банк может вести две картотеки: картотеку № 1 и картотеку № 2.

Ведение *картотеки № 1* не связано с финансовым положением клиента, а определяется исключительно особенностями документооборота при отдельных формах межхозяйственных расчетов (платежными требованиями) и необходимостью получения согласия плательщика на оплату расчетного документа кредитора. Картотека №1 ведется по внебалансовому счету 90901 «Расчетные документы, ожидающие акцепта для оплаты».

Открытие *картотеки № 2* к счету клиента, напротив, определяется исключительно финансовыми затруднениями клиента. В данную картотеку помещаются расчетные документы, срок оплаты которых истек и которые не были оплачены из-за отсутствия денежных средств на счете плательщика. Картотека № 2 ведется по внебалансовому счету 90902 «Расчетные документы, не оплаченные в срок».

При недостаточности денежных средств на счете для удовлетворения всех предъявленных к нему требований клиент теряет право распоряжаться средствами, поступающими на счет. В этом случае списание денежных средств со счета осуществляется по мере поступления на него денежных средств в установленной законом очередности. Последняя была введена ГК РФ (ст. 855) с 1 марта 1996 г. Однако с января 1998 г. постановлением Конституционного суда РФ был признан неконституционным пункт 2 ст. 855 ГК РФ и установлена иная очередность платежей.

В настоящее время впредь до внесения изменений в ст. 855 ГК РФ в соответствии с решением Конституционного суда РФ **очередность платежей со счетов юридических лиц** устанавливается ежегодно Федеральным законом о Государственном бюджете на очередной год и выглядит следующим образом:

- *в первую очередь* осуществляется списание по исполнительным документам, предусматривающим перечисление или выдачу денежных средств со счета для удовлетворения требований о возмещении вреда, причиненного жизни и здоровью, а также требований о взыскании алиментов;
- *во вторую очередь* производится списание по исполнительным документам, предусматривающим перечисление или выдачу денежных средств для расчетов по выплате выходных пособий и оплате труда с лицами, работающими по трудовому договору, в том числе по контракту, по выплате вознаграждений по авторскому договору;
- *в третью очередь* производится списание по платежным документам, предусматривающим платежи в бюджет и в государственные внебюджетные фонды, а также перечисление или выдача денежных средств для оплаты труда лиц, работающих по трудовому договору (контракту);
- *в четвертую очередь* производится списание по платежным документам, предусматривающим платежи в негосударственные внебюджетные фонды;
- *в пятую очередь* производится списание по исполнительным документам, предусматривающим удовлетворение других денежных требований;
- *в шестую очередь* производится списание по другим платежным документам.

Списание средств со счета по требованиям, относящимся к одной очереди, производится в порядке календарной очередности поступления документов (или наступления срока платежа).

3.3. Организация межбанковских расчетов

Осуществление безналичных расчетов в хозяйстве между поставщиками и плательщиками порождает взаимные расчеты между банками.

Межбанковские расчеты возникают тогда, когда плательщик и получатель средств обслуживаются разными банками, а также при взаимном кредитовании банков и перемещении наличных денег.

До 1991 г. расчеты между банками производились через систему межфилиальных оборотов (МФО). Система МФО, введенная в 1933 г., достаточно успешно обеспечивала проведение расчетов между учреждениями Госбанка СССР, через которые проходила подавляющая часть платежного оборота страны. В эту систему также включались учреждения Внешторгбанка СССР. Расчеты Госбанка СССР со Стройбанком СССР и Гострудсберкассами осуществлялись через корреспондентские счета, открытые правлениями Стройбанка и Гострудсберкасс в Правлении Госбанка СССР. Взаимные расчеты между учреждениями и внутри системы сберкасс также основывались на использовании счетов МФО. Расчеты по системе МФО были хорошо отлажены, содержали четкий механизм взаимодействия всех банковских учреждений и единый порядок регулирования. Однако такая система расчетов могла использоваться лишь в рамках отдельных банков-монополистов в расчетах между их филиалами, так как она не обеспечивала разграничения ресурсов участников расчетов и обеспечивала одним филиалам беспрепятственный доступ к средствам других филиалов.

С переходом к рыночной экономике, когда основной структурой банковской системы стали самостоятельные коммерческие банки, работающие строго в пределах реально привлеченных средств, система МФО не могла использоваться, поэтому новая система межбанковских расчетов в РФ стала строиться на основе корреспондентских отношений между банками через их корреспондентские счета, что позволило обособить ресурсы каждого банка.

В настоящее время в РФ используются **три основные системы межбанковских расчетов**, структура которых в общем объеме платежей на 1 января 2001 г. имеет следующий вид (по данным годового отчета Банка России за 2000 г.):

- платежи, совершенные через расчетную сеть Банка России, — 67,7%;
- платежи, совершенные через корреспондентские счета банков, открытые друг у друга, — 8,5%;
- платежи, совершенные через внутренние банковские системы расчетов, — 22,6%.

Кроме того, незначительная часть платежей (около 2%) проходит через расчетные небанковские кредитные организации, осуществляющие межбанковский клиринг.

Как видно из приведенных данных, отечественная система межбанковских расчетов в большей степени ориентируется **на расчеты через расчетную сеть Банка России**. Проведение расчетов между банками осуществляют специально созданные для этой цели структурные подразделения ЦБ РФ — **расчетно-кассовые центры** (РКЦ).

Каждому коммерческому банку по месту его территориального расположения в соответствующем РКЦ открывается корреспондентский счет. Филиалы банков имеют корреспондентские счета типа субсчетов. Для **открытия корреспондентского счета** каждый коммерческий банк представляет в РКЦ следующие документы:

- заявление на открытие корреспондентского счета;
- нотариально заверенную копию лицензии на осуществление банковских операций;
- нотариально заверенные копии учредительных документов;
- письмо регистрирующего органа и копию выписки о перечислении средств с временного накопительного счета на основной корреспондентский счет;
- письмо территориального учреждения Банка России с подтверждением кандидатур руководителя и главного бухгалтера кредитной организации;
- свидетельство о постановке на учет в налоговом органе;
- справки о постановке на учет в Пенсионном фонде РФ и в Фонде обязательного медицинского страхования;
- нотариально заверенную карточку с образцами подписей руководителя, главного бухгалтера и других уполномоченных должностных лиц банка, право подписи которых согласовано с ЦБ РФ, и оттиском печати банка;
- информационное письмо Главного межрегионального центра обработки и распространения статистической информации и территориального органа статистики с присвоенным банку кодом общероссийского классификатора;
- извещение страхователя Фонда социального страхования.

Открытие банком корреспондентского счета в РКЦ оформляется соответствующими **договорами**, а именно:

- договором корреспондентского счета, который определяет порядок расчетного обслуживания банка, права и обязанности банка и РКЦ при совершении расчетных операций по корреспондентскому счету, способ обмена расчетными документами, порядок оплаты за оказываемые Банком России расчетные услуги, ответственность сторон за нарушение порядка и сроков осуществления расчетов через расчетную сеть Банка России и иные условия;
- договором на кассовое обслуживание коммерческого банка РКЦ;
- специальным договором об установлении корреспондентских отношений на выполнение платежей электронным способом, определяющим порядок обмена электронными документами с использованием средств защиты информации (если банк участвует в осуществлении межрегиональных и внутрирегиональных электронных платежей).

Корреспондентский счет банка в РКЦ представляет собой разновидность депозитного счета до востребования и, по существу, выполняет те же функции, что и расчетный счет предприятия, но с учетом специфики деятельности банка. На нем хранятся все свободные денежные средства коммерческого банка — как собственные, так и неиспользованные деньги его клиентов и полученные ссуды от других банков. Через корреспондентский счет банк осуществляет весь круг операций, связанных с расчетно-кассовым обслуживанием своих клиентов, с получением и предоставлением межбанковских кредитов, с открытием в ЦБ РФ депозитов, а также с операциями самого банка как хозяйствующего субъекта.

Главный принцип осуществления платежей по корреспондентским счетам — это их четкое осуществление в пределах остатка средств на этих счетах. При недостаточности средств на счете для осуществления текущих платежей банки при определенных условиях могут получить в Банке России два вида кредитов: внутридневной и «овернайт» (однодневный расчетный кредит). Такой принцип организации межбанковских расчетов нацелен на активизацию депозитной политики коммерческих банков, рациональное размещение имеющихся у него ресурсов и предполагает высокую ответственность каждого банка за бесперебойность расчетов с другими банками.

Корреспондентские счета банков в РКЦ открываются на балансе ЦБ РФ на балансовом счете 30101 «Корреспондентские счета кредитных организаций в Банке России», а на балансе самого коммерческого банка — на балансовом счете 30102 с аналогичным названием.

С целью однозначной идентификации кредитных организаций при проведении расчетных операций через расчетную сеть Банка России коммерческим банкам присваиваются **банковские идентификационные коды** участников расчетов (БИК). Введение кодов является частью программы перехода к системе валовых расчетов в режиме реального времени. Идентификация участников межбанковских расчетов облегчает процесс автоматической обработки расчетных документов, служит определением географического местоположения банка.

Расчеты между РКЦ по операциям коммерческих банков, а также по их собственным операциям осуществляются через **систему межфилиальных оборотов** (МФО). МФО должны осуществляться так, чтобы обеспечить сохранность средств, не допускать ошибок, несанкционированного доступа к дви-

жению документов, предотвращать засылку денежных средств не по адресу. В системе МФО каждая начальная операция дублируется ответной, а на балансе ЦБ РФ открываются два вида счетов по межфилиальным расчетам:

- счета начальных МФО;
- счета ответных МФО.

Расчетный центр, начавший операцию по расчетам (начальный провод), условно называется филиалом А, а принявший документы к ответному проводу — филиалом Б.

Перемещение денежных средств между РКЦ по системе МФО происходит на основе **авизо**, представляющего собой распоряжение одного учреждения банка другому о выполнении расчетной операции. По способу отсылки авизо подразделяются на *почтовые* и *телеграфные*. В зависимости от содержания операции авизо подразделяются на *кредитовые* (зачисление средств) и дебетовые (списание средств). Документооборот действующих на сегодня форм безналичных расчетов и соответствующих им платежных инструментов (платежные поручения, платежные требования, инкассовые поручения, аккредитивы, чеки) в расчетах по МФО обусловливает использование лишь кредитовых авизо.

Для проведения платежей через расчетную сеть Банка России действующая нормативно-правовая база допускает передачу расчетных документов от банка — отправителя платежа в банк — исполнитель платежа как на бумажных носителях, так и в электронном виде (электронная копия документа).

Рассмотрим, как осуществляются **иногородние межбанковские расчеты с использованием бумажной технологии передачи информации.**

На основе платежных поручений клиентов коммерческий банк — отправитель платежа списывает деньги с их расчетных счетов в корреспонденции со своим корреспондентским счетом в РКЦ путем записи по счетам:

Д-т — расчетные счета клиентов;

К-т сч. 30102 «Корреспондентские счета кредитных организаций в Банке России».

Затем платежные поручения рассортировываются по группам очередности и срокам платежа. По каждой группе очередности и сроку платежа банк составляет сводное платежное поручение. К сводному платежному поручению банка прилагаются два экземпляра платежных поручений клиентов, а на каждый коммерческий банк — получатель платежа составляется опись расчетных документов клиентов. В описи, в частности, указываются номер лицевого счета клиента в банке плательщика и в банке получателя, номер и дата первичного расчетного документа, его сумма и общее количество документов, включенных в данную опись.

Сводные платежные поручения вместе с приложенными к ним описями и первичными клиентскими документами банк — отправитель платежа передает в РКЦ — филиал А для пересылки в РКЦ — филиалы Б, обслуживающие учреждения банков, в которых открыты счета хозорганов — получателей платежей. РКЦ — филиал А, прежде чем отправить эти документы в РКЦ — филиал Б, выписывает на каждый из них кредитовые авизо и делает запись:

Д-т сч. 30101 «Корреспондентские счета кредитных организаций в Банке России»;

К-т счета начальных МФО,

т.е. списывает деньги с корреспондентского счета банка-плательщика для перевода их в коммерческие банки — получатели платежей. Получив авизо, РКЦ — филиал Б зачисляет деньги на корреспондентский счет банка-получателя:

Д-т счета ответных МФО;

К-т сч. 30102 «Корреспондентские счета кредитных организаций в Банке России».

На следующий день коммерческий банк — получатель платежа Б получает из РКЦ выписку из своего корреспондентского счета вместе с описями расчетных документов и первичными документами. На основании этих документов банк-получатель зачисляет деньги непосредственно на расчетные счета хозорганов — получателей средств:

Д-т сч. 30101 «Корреспондентские счета кредитных организаций в Банке России»;

К-т — расчетные счета клиентов.

При наличии средств на корреспондентском счете банка — отправителя платежа в РКЦ списание денежных средств с этого счета осуществляется в порядке поступления расчетных документов.

При недостаточности денежных средств на корреспондентском счете банка-плательщика для удовлетворения всех предъявленных к нему требований операции по списанию денежных средств осуществляются в соответствии с очередностью, установленной законодательством. При этом неоплаченные расчетные документы с I по V группы очередности помещаются в РКЦ в картотеку к внебалансовому счету 90904 «Неоплаченные в срок расчетные документы из-за отсутствия средств на корреспондентском счете кредитной организации». По VI группе очередности расчетные документы возвращаются банку-плательщику для помещения в картотеку к внебалансовому счету 90903 «Расчетные документы клиентов, не оплаченные в срок из-за отсутствия средств на корреспондентских счетах кредитных организаций».

Коммерческий банк обязан не позднее следующего рабочего дня уведомить своего клиента извещением о помещении переданных им на исполнение расчетных документов в соответствующую картотеку.

Коммерческий банк имеет право отозвать расчетные документы клиентов и расчетные документы по собственным операциям, помещенные в картотеку РКЦ. Отзыв осуществляется по письменному заявлению банка, которое представляется в РКЦ в произвольной форме. При этом основанием для отзыва банком расчетных документов клиентов являются их собственные заявления.

Централизованный порядок расчетов через расчетную сеть Банка России позволяет обеспечить перечисление денежных средств в любом направлении, охватить расчетными операциями клиентов самых отдаленных территорий РФ. Вместе с тем технология этих расчетов в части информации, основанной на бумажных носителях, имеет существенные недостатки: огромный бумажный документооборот, вероятность появления дефектных авизо, задержки в почтовом обороте между РКЦ, низкая скорость совершения расчетных операций, ошибки в расчетах.

Совершенствование межбанковских расчетов через расчетную сеть Банка России связано с созданием и развитием электронной системы межбанковских расчетов (ЭЛСИМЕР). С 1993 г. эта задача решается путем проведения постоянно расширяющегося эксперимента по внедрению системы межрегиональных и внутрирегиональных электронных платежей.

В апреле 1996 г. ЦБ РФ была принята «Стратегия развития платежной системы России», а в июле 1997 г. — «Концепция развития расчетной сети Банка России». В этих документах поставлена задача к 2005 г. завершить создание в РФ современной автоматизированной системы межбанковских расчетов, работающей в режиме реального времени, что означает такой уровень качества системно-технических решений в расчетах, когда время, необходимое для проведения всех процедур по передаче банковской информации и ее проверки, будет измеряться секундами, а момент списания средств со счета плательщика будет совпадать с моментом зачисления средств на счет получателя.

В настоящее время система межрегиональных электронных платежей функционирует в 76, а внутрирегиональных — в 77 главных территориальных управлениях Банка России при общем количестве ГТУ — 79.

В 1998—1999 гг. ЦБ РФ подготовил ряд нормативных документов, направленных на развитие системы расчетов в режиме реального времени, в том числе:

Временное 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 «О межрегиональных электронных расчетах, осуществляемых через расчетную сеть Банка России» от 23 июля 1998 г. № 36-П.

Указанные нормативные акты ЦБ РФ определяют правила проведения безналичных расчетов с использованием электронных документов (ЭД). В настоящее время Банком России в электронном формате введен только один вид расчетного документа — платежное поручение.

Электронный документ, предъявляемый для исполнения в расчетную сеть Банка России, должен содержать реквизиты, в соответствии с которыми совершаются операции по счетам клиентов. При этом допускается **обмен электронными платежными документами** (ЭПД) двух видов:

- *полноформатными электронными платежными документами* — содержат все реквизиты расчетного документа (включая текстовые реквизиты) и имеют равную юридическую силу с расчетными документами на бумажных носителях, заверенными оттиском печати и подписанными собственноручными подписями лиц, имеющих право распоряжаться счетом;
- *электронными платежными документами сокращенного формата* — содержат часть реквизитов, обязательных для совершения операций по счетам.

Перевод средств между пользователями через расчетную сеть Банка России с использованием полноформатных ЭПД не сопровождается обменом бумажными платежными документами, за исключением налоговых платежей. Перевод средств с использованием ЭПД сокращенного формата должен сопровождаться обменом платежных документов на бумажных носителях. Обмен ЭПД между коммерческим банком и обслуживающим его РКЦ осуществляется пакетами, включающими один или несколько ЭД. Каждый пакет подписывается (защищается) электронной цифровой подписью (ЭЦП), при этом отдельные ЭД в составе пакета не подписываются.

ЭПД из пакета, подписанного ЭЦП, признаются имеющими равную юридическую силу с платежными документами, составленными на бумажном носителе только при положительном результате проверки ЭЦП.

Использование электронных платежей в расчетной сети Банка России дает возможность осуществлять расчеты день в день в режиме реального времени, значительно сократить сроки прохождения платежей между плательщиками и получателями средств, операционные ошибки и время обработки корреспонденции, объем денежной массы, поскольку увеличение скорости оборота денег обратно пропорционально требуемому объему.

Наряду с централизованной системой межбанковских расчетов (через расчетную сеть Банка России) в отечественной банковской практике получила развитие децентрализованная система межбанковских расчетов через **прямые корреспондентские отношения банков**. Открытие корреспондентских счетов банков может носить как взаимный, так и односторонний характер. Крупные банки, как правило, обмениваются корреспондентскими счетами, а мелкие — открывают счета в более крупных банках и ведут расчеты через них так же, как через РКЦ.

При данной системе расчетов один банк (банк-респондент) открывает в другом банке (банк-корреспондент) корреспондентский счет для совершения по этому счету операций, предусмотренных договорами между ними. Счет, который ведет банк-корреспондент, называется **счетом ЛОРО** (балансовый пассивный счет 30109). На балансе банка-респондента этот счет называется счетом НОСТРО (балансовый активный счет 30110).

Основные записи делаются по счету ЛОРО. Они являются решающими для обеспечения своевременности расчетов. Операции по счету НОСТРО проводятся по методу зеркальной бухгалтерии. Расчетные операции по счетам ЛОРО и НОСТРО осуществляются при условии обеспечения ежедневного равенства их остатков. Отражение расчетных операций в балансах банка-респондента и банка-корреспондента осуществляется одной календарной датой (число, месяц, год), т.е. **датой перечисления платежа** (ДПП).

Корреспондентский счет ЛОРО открывается на основании договора. Для его открытия банк-респондент должен представить в банк-корреспондент документы, аналогичные тем, которые представляются при открытии корреспондентского счета в РКЦ.

Взаимоотношения банка-респондента и банка-корреспондента строятся на основании договора. *В соответствии с действующим порядком осуществления операций по счетам «ЛОРО» и «НОСТРО» между банками должна быть достигнута договоренность по следующим основным вопросам.*

1. Порядок установления ДПП при проведении расчетных операций. ДПП устанавливается банком — отправителем платежа с учетом срока пробега документов (документопробега) до банка — исполнителя платежа и указывается на каждом расчетном документе банка — отправителя платежа. При этом банком — отправителем платежа в одних случаях является респондент, а в

других — корреспондент. Благодаря такой системе расчетов обеспечивается идентичность остатков на каждую конкретную дату.

2. Правила обмена документами между банками (на бумажном носителе, в виде электронного документа).

3. Обязательство банка-исполнителя направлять банку-отправителю подтверждение о совершении расчетной операции для ее отражения по корреспондентскому счету одной датой.

4. Порядок действий банков при поступлении расчетного документа для совершения платежа ранее или позже установленной ДПП, при несвоевременном получении выписок, подтверждений, реестров предстоящих платежей по техническим причинам либо в связи с возникновением форс-мажорных обстоятельств.

5. Обязательство банка-респондента подкреплять свой корреспондентский счет для обеспечения оплаты расчетных документов, предъявленных к нему.

6. Возможность предоставления банком-корреспондентом банку-респонденту овердрафта по корреспондентскому счету ЛОРО с последующим переоформлением в конце дня в ссудную задолженность.

7. О возможности расторжения договора в одностороннем порядке по требованию банка-корреспондента в случае, если банк-респондент не выполняет свои обязательства по пополнению корреспондентского счета.

Развитие прямых корреспондентских связей дает банку ряд преимуществ, сходных с открытием новых филиалов. Однако банк сохраняет свою юридическую самостоятельность и контроль над проводимыми операциями. Одновременно данная система расчетов имеет и недостатки. Так, разветвленная сеть корреспондентских счетов обусловливает рассредоточение денежных средств банка по многочисленным банкам-корреспондентам. Кроме того, эти расчеты плохо поддаются контролю со стороны Банка России, а значит, более подвержены риску, в частности, риску финансовой надежности контрагентов. Поэтому количество корреспондентских счетов у банка должно быть оптимальным для обеспечения нормального процесса кредитно-расчетных взаимоотношений.

Третьей системой организации межбанковских расчетов является их осуществление через внутрибанковские расчетные системы. **Внутрибанковская расчетная система** — это система технических, телекоммуникационных средств и организационных мероприятий, обеспечивающая возможность проведения расчетных операций между филиалами головного банка с использованием счетов межфилиальных расчетов (МФР). В этом случае расчеты также осуществляются одной календарной датой — ДПП. Банк при наличии у него филиалов разрабатывает Правила построения внутренней расчетной системы (внутрибанковские правила), которые оформляются в виде отдельного документа и утверждаются исполнительным органом банка.

Внутрибанковские правила разрабатываются в соответствии с нормативными документами Банка России и должны содержать:

- порядок открытия, закрытия и пополнения счетов МФР;
- процедуру идентификации каждого участника расчетов в системе МФР (обмен карточками с образцами подписей и оттиском печати, применение аналогов собственноручной подписи в виде кодов, паролей, электронной подписи и т.п.);
- описание расчетных документов при проведении операций по счетам МФР (последовательность прохождения документов между подразделениями головного банка);
- порядок экспедирования расчетных документов;
- порядок установления ДПП исходя из оптимальных маршрутов документооборота между подразделениями головного банка;
- порядок проведения расчетных операций по перераспределению ресурсов, фондов, покрытию допущенных убытков между головным банком и филиалами;
- порядок ежедневной выверки расчетов между подразделениями банка по счетам МФР и по перераспределению денежных средств;
- периодичность и порядок урегулирования взаимной задолженности по счетам МФР (урегулирование должно осуществляться не реже одного раза в квартал);
- порядок действий подразделений банка при поступлении расчетного документа позже установленной ДПП, несвоевременном получении или неполучении подтверждений о совершении расчетной операции по техническим причинам или в связи с форс-мажорными обстоятельствами.

Правила проведения расчетных операций по счетам МФР должны обеспечивать условия для составления головным банком сводного баланса, способствовать эффективному управлению ликвидностью банка и обеспечению своевременного проведения платежей. Выверка расчетов должна производиться ежедневно на основании выписок по счетам МФР, которые представляются головному банку филиалами. Каждый филиал — участник расчетов во внутрибанковской расчетной системе должен иметь уникальный номер, содержащий не более четырех знаков. При осуществлении расчетной операции (обмен карточками с образцами подписей и печати, применение аналогов собственноручной подписи в виде кодов, паролей, электронной подписи и т.д.) должна быть установлена процедура идентификации каждого участника расчетов.

Рассмотренные системы межбанковских расчетов через расчетную сеть Банка России, корреспондентские счета ЛОРО и НОСТРО, а также через внутрибанковские системы расчетов основаны на валовом способе перечисления платежей, при котором платеж по каждой сделке проходит в полной сумме как по счету плательщика, так и по счету получателя платежа.

Наряду с межбанковскими расчетами на валовой основе в каждой экономически развитой стране существуют расчеты на чистой, неттинговой основе, или так называемая клиринговая система межбанковских расчетов.

Клиринг (от англ. clearing — очищать, вносить ясность) представляет собой систему безналичных расчетов, основанную на зачете взаимных требований и обязательств и используемую банком в целях уменьшения нуждаемости в средствах и упрощения обмена платежами.

При расчетах по клирингу банки, участвующие в производстве платежей, дают возможность требованиям и обязательствам накопиться на протяжении

определенного периода времени (как правило, в течение одного операционного дня), по окончании которого производится их взаимозачет и по счетам участников расчетов реальные денежные средства перечисляются лишь в сумме незачтенного сальдо. В результате клиринг значительно сокращает потребности банков в платежных средствах, поскольку денежные претензии (дебиторская задолженность) участников расчетов погашаются их же денежными обязательствами (кредиторская задолженность) без использования реальных денег.

Стратегия развития платежной системы России, принятая ЦБ РФ 1 апреля 1996 г., предусматривает использование клиринговой системы платежей в межбанковских расчетах прежде всего на основе функционирования негосударственных клиринговых организаций. Клиринговые учреждения в структуре банковской системы РФ входят в группу небанковских кредитных организаций.

В РФ клиринговые учреждения действуют в соответствии с Временным положением о клиринговом учреждении от 1 октября 1991 г. Согласно Положению клиринговое учреждение — это организация, являющаяся юридическим лицом, заявившая себя в качестве центра взаимных расчетов, которой на основании лицензии, выдаваемой ЦБ РФ, предоставлено право осуществлять расчетные (клиринговые) операции, а также ограниченное количество банковских операций, поддерживающих выполнение клиринга.

Основными целями создания клирингового учреждения являются:

- ускорение расчетов между банками и другими кредитными учреждениями в РФ и с другими государствами;
- повышение достоверности и надежности расчетов;
- развитие новых форм безналичных расчетов посредством чеков, векселей, кредитных карточек;
- создание современной информационной банковской структуры;
- наиболее рациональное использование временно свободных ресурсов банка.

Учредителями клиринговой организации могут быть коммерческие банки, ЦБ РФ, другие юридические и физические лица, а клиентами — коммерческие банки, биржи, другие кредитные учреждения. Клиринговое учреждение создается на основе любой формы собственности и осуществляет свою деятельность на коммерческой основе.

Основными операциями, которые относятся непосредственно к осуществлению **клиринга**, являются:

- прием расчетных документов от клиентов в электронной форме по каналам связи;
- контроль на наличие заявленной к платежу суммы на счете банка-плательщика;
- проведение расчетных документов по счетам клиентов клирингового учреждения с зачетом взаимных платежей, формированием сводных авизо;
- подтверждение баланса в конце операционного дня;
- рассылка выписок по счетам клиентов, других отчетных документов.

Помимо основных операций клиринговое учреждение может осуществлять и ряд других операций, поддерживающих выполнение клиринга, в частности оказание брокерских и консультационных услуг, лизинговых операций

В настоящее время клиринговые организации в РФ могут работать с использованием одной из **двух базовых моделей клиринговых расчетов,** содержание которых регламентировано следующими нормативными документами ЦБ РФ:

- Положение о порядке проведения платежей без предварительного депонирования средств на счетах банков-участников в кредитном (клиринговом) учреждении от 29 декабря 1993 г.;
- Положение о порядке проведения платежей с предварительным депонированием средств на счетах банков-участников в кредитном (клиринговом) учреждении от 29 декабря 1993 г.

Модель первая — клиринг без предварительного депонирования средств (классическая модель). В этом случае для проведения взаимозачета клиринговая палата открывает балансовый счет 30218 «Взаимные расчеты по зачету требований участников расчетов (клиринга)». По дебету счета 30218 отражаются суммы расчетных документов, по которым средства направлены от одних участников расчетов другим, по кредиту — суммы, по которым средства получены одним участником расчетов от других. Счет ежедневно закрывается с нулевым сальдо.

В аналитическом учете на данном счете ведутся отдельные лицевые счета по каждому банку — участнику взаимозачета. Документы от участников поступают по каналам связи в компьютерную систему клирингового центра в течение всего операционного дня. Первичные документы регистрируются и отражаются по дебету счета плательщика и кредиту счета получателя. После окончания приема документов для очередного клирингового сеанса рассчитывается сальдо счета каждого из участников взаимозачетов. По результатам этого расчета составляется оборотно-сальдовая ведомость, которая передается в ЦБ РФ. Ведомость содержит обороты по счетам каждого участника за день и значение сальдо его позиции.

Урегулирование чистых дебетовых позиций банков-участников может производиться в соответствии с одним из следующих вариантов:

- за счет средств на корреспондентских счетах банков-участников в ЦБ РФ. В этом случае ЦБ РФ сообщает клиринговой палате сведения о состоянии корреспондентского счета банка-участника и сумме платежей, которая может быть проведена по счету;
- за счет средств, поступление которых на корреспондентский счет банка-участника, по информации, полученной от ЦБ РФ, гарантировано до начала окончательного клирингового сеанса. В этом случае банк-участник обязан к последнему клиринговому сеансу предпринять усилия по урегулированию дебетовой позиции своего лицевого счета за счет операций на денежном рынке (кредитных, операций с ценными бумагами), а также за счет получения кредита на подкрепление корреспондентского счета в ЦБ РФ;
- отзывом банком-участником некоторых своих платежей.

По завершении окончательного клирингового сеанса клиринговая палата передает рассчитанные и урегулированные позиции банков-участников в ЦБ РФ для непосредственного их отражения на соответствующих корреспондентских счетах этих банков.

Модель вторая — клиринг с предварительным депонированием средств. По этой модели для учета средств, депонированных банками-участниками для взаимозачета, на балансе клиринговой палаты открывается счет 30214 «Счета участников расчетов расчетных, клиринговых палат», который ведется в разрезе лицевых счетов банков-участников. Расчеты каждого из них осуществляются в пределах остатка средств на данном лицевом счете. Одновременно общая сумма средств, депонированных клиентами в клиринговом центре, отражается на его корреспондентском счете в РКЦ 30104 «Корреспондентские счета центров взаимных расчетов, клиринговых организаций в Банке России».

Для взаимозачета платежей между участниками расчетов клиринговый центр на балансовом счете 30218 «Взаимные расчеты по зачету требований участников расчетов (клиринга)» открывает лицевые счета каждому банку-участнику. Все окончательные расчеты по клирингу осуществляются в день их проведения. Дебетовое сальдо по счету взаимных расчетов банка-участника, образующееся по итогам операционного дня, погашается за счет депонированных средств:

Д-т сч. 30214;

К-т сч. 30218.

Кредитовое сальдо зачисляется клиринговым центром на счет участника расчетов — получателя платежа:

Д-т сч. 30218;

К-т сч. 30214.

По состоянию на 1 января 2002 г. постоянные лицензии Банка России имели 11 клиринговых учреждений. В их составе: ООО расчетный центр «Московская расчетная палата», ООО клиринговая палата «Межбанковсий финансовый дом», ОАО «Московский клиринговый центр», ЗАО «Северная клиринговая палата», ОАО клиринговый центр «Банковские информационные технологии», ЗАО «Московский расчетный центр», ЗАО «Уральская расчетная палата», ООО «Расчетный центр Финансового Дома».

3.4. Действующие формы межхозяйственных расчетов

Экономической базой расчетов между хозяйствующими субъектами является материальное производство. Вследствие этого преобладающая часть платежного оборота (примерно три четверти) приходится на расчеты по товарным операциям, т.е. на платежи за товары отгруженные, выполненные работы, оказанные услуги.

Остальная часть платежного оборота (примерно одна четверть) — это расчеты по нетоварным операциям, т.е. расчеты предприятий и организаций с бюджетом, органами государственного и социального страхования, кредитными учреждениями, органами управления, судами, арбитражем и т.д.

Безналичные расчеты за товары и услуги, а также в связи с финансовыми обязательствами осуществляются в различных формах, каждая из которых имеет специфические особенности в характере и движении расчетных документов. Форма расчетов представляет собой совокупность взаимосвязанных элементов, к числу которых относятся способ платежа и соответствующий ему документооборот. **Документооборот** — это система оформления, использования и движения расчетных документов и денежных средств, которая включает:

- выписку грузоотправителем счета-фактуры и передачу его другим участникам расчетов;
- содержание расчетного документа и его реквизиты;
- сроки составления расчетного документа и порядок предъявления его в банк, а также другим участникам расчетов;
- движение расчетного документа между учреждениями банков;
- порядок и сроки оплаты расчетного документа, перевода и получения денежных средств;
- порядок использования расчетного документа для взаимного контроля участников расчетов и осуществления мер экономического воздействия.

В соответствии с действующим законодательством в современных условиях допускается использование следующих **форм безналичных расчетов**:

- расчеты платежными поручениями;
- расчеты по инкассо;
- расчеты по аккредитиву;
- расчеты чеками.

Формы расчетов избираются клиентами банков самостоятельно и предусматриваются в договорах, заключаемых ими со своими контрагентами (в основных договорах).

Взаимные претензии по расчетам между плательщиком и получателем платежа рассматриваются обеими сторонами без участия банковских учреждений. Спорные вопросы решаются в суде, третейском суде и арбитраже.

Претензии к банковской системе, связанные с выполнением расчетно-кассовых операций, направляются клиентами в письменной форме в обслуживающий их банк, а банки сами ведут переписку по этим претензиям между собой и с участием РКЦ.

Банки осуществляют операции по банковским счетам клиентов на основании расчетных документов. **Расчетный документ** представляет собой оформленное в виде документа на бумажном носителе или электронного документа распоряжение:

- плательщика произвести платеж определенной денежной суммы получателю средств;
- получателя средств (взыскателя) на списание денежных средств со счета плательщика и перечисление на счет, указанный получателем средств (взыскателем).

При осуществлении безналичных расчетов используются следующие **расчетные документы**:

- платежные поручения;
- платежные требования;
- аккредитивы;
- чеки;
- инкассовые поручения.

Расчетные документы принимаются банком к исполнению только при их соответствии стандартизированным требованиям и должны содержать следующие **реквизиты**:

- наименование расчетного документа;
- номер расчетного документа, число, месяц и год его выписки;
- вид платежа (почтой, телеграфом, электронно);
- наименование плательщика, его идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) и номер счета;
- наименование и место нахождения банка плательщика, его банковский идентификационный код (БИК), номер корреспондентского счета или субсчета;
- наименование получателя средств, его ИНН и номер счета;
- наименование и место нахождения банка получателя, его БИК, номер корреспондентского счета или субсчета;
- назначение платежа;
- сумму платежа, обозначенную прописью и цифрами;
- очередность платежа;
- вид операции в соответствии с Перечнем условных обозначений (шифров) документов, проводимых по счетам в банках;
- подписи уполномоченных лиц и оттиск печати.

Расчетные документы предъявляются в банк в количестве экземпляров, необходимом для всех участников расчетов. Все экземпляры расчетного документа должны быть заполнены идентично. Списание банком денежных средств со счета производится банком всегда на основании первого экземпляра расчетного документа. Расчетные документы принимаются банком к исполнению при наличии на первом экземпляре (кроме чеков) двух подписей (первой и второй) лиц, имеющих право подписывать денежно-расчетные документы, и оттиска печати (кроме чеков), заявленных в карточке с образцами подписей и оттиска печати. Расчетные документы индивидуальных предпринимателей принимаются банками к исполнению без печати при наличии на первом экземпляре одной подписи.

Расчетные документы заполняются с применением пишущей машинки и электронно-вычислительных машин шрифтом черного цвета, за исключением чеков, которые заполняются пастой или чернилами черного или синего цвета. Расчетные документы принимаются банками к исполнению независимо от их суммы и действительны к предъявлению в обслуживающий банк в течение десяти календарных дней, не считая дня их выписки.

3.4.1. Расчеты платежными поручениями

Платежное поручение представляет распоряжение владельца счета (плательщика) обслуживающему его банку, оформленное расчетным документом, перевести определенную денежную сумму на счет получателя средств, открытый в этом или другом банке.

Возможности применения в расчетах платежных поручений многообразны. С их помощью совершаются расчеты в хозяйстве как по товарным, так и по нетоварным операциям.

В расчетах за товары и услуги платежные поручения используются в следующих случаях:

- за полученные товары, выполненные работы, оказанные услуги при условии ссылки в поручении на номер и дату товарно-транспортного документа, подтверждающего получение товаров или услуг плательщиком;
- для платежей в порядке предварительной оплаты товаров и услуг (при условии ссылки в поручении на номер основного договора, соглашения, контракта, в которых предусмотрена предварительная оплата);
- для погашения кредиторской задолженности по товарным операциям;
- при расчетах за товары и услуги по решениям суда и арбитража;
- по арендной плате за помещения;
- платежи транспортным, коммунальным, бытовым предприятиям за эксплуатационное обслуживание и др.

В расчетах по нетоварным операциям платежные поручения используются для:

- платежей в бюджеты всех уровней и внебюджетные фонды;
- погашения банковских ссуд и процентов по ссудам;
- перечисления средств органам государственного и социального страхования;
- взносов средств в уставные фонды при учреждении ОАО, ЗАО, ООО и т. п.;
- приобретения акций, облигаций, депозитных сертификатов, банковских векселей;
- уплаты пеней, штрафов, неустоек и т. д.

Платежное поручение выписывается плательщиком на бланке установленной формы, содержащем все необходимые реквизиты для совершения платежа, и представляется в банк, как правило, в четырех экземплярах, каждый из которых имеет определенное назначение:

первый экземпляр используется в банке плательщика для списания средств со счета плательщика и остается в документах дня банка;

четвертый экземпляр возвращается плательщику со штампом банка в качестве расписки о приеме платежного поручения к исполнению;

второй и третий экземпляры платежного поручения отсылаются в банк получателя платежа; при этом второй экземпляр служит основанием для зачисления средств на счет получателя и остается в документах дня этого банка, а третий экземпляр прилагается к выписке из счета получателя как основание для подтверждения банковской проводки.

Платежные поручения принимаются банком независимо от наличия денежных средств на счете плательщика. При отсутствии или недостаточности денежных средств на счете платежные поручения помещаются в картотеку к внебалансовому счету 90902 «Расчетные документы, не оплаченные в срок» (картотека № 2) и оплачиваются по мере поступления денежных средств в установленной законном очередности. Если предприятие (организация) имеет право на кредит в форме овердрафта, то платежные поручения оплачиваются за счет банковского кредита.

При оплате платежного поручения делаются следующие бухгалтерские проводки.

В банке плательщика:

Д-т — расчетный счет плательщика;

К-т сч. 30102 (корреспондентский счет банка плательщика в РКЦ).

В банке получателя платежа:

Д-т сч. 30102 (корреспондентский счет банка получателя платежа в РКЦ);

К-т — расчетный счет получателя платежа.

Банк обязан информировать плательщика по его требованию об исполнении платежного поручения не позже следующего рабочего дня после обращения плательщика в банк, если иной срок не предусмотрен договором банковского счета. Порядок информирования плательщика определяется договором банковского счета.

Схема документооборота при расчетах платежными поручениями за фактически полученный товар, оказанные услуги, выполненные работы (при иногородних расчетах и единой централизованной сети ЭВМ) следующая (рис. 3.1).

1 — отгрузка продукции, оказание услуг с передачей счетов-фактур;

2 — представление в банк платежного поручения на перечисление средств поставщику;

3 — передача документов на ВЦ для отражения операций по счетам:

Д-т — расчетный счет плательщика;

К-т сч. 30102 (корреспондентский счет банка плательщика в РКЦ);

4 — оформление документов, прошедших через ВЦ, и сдача их в РКЦ (филиал А);

5 — списание средств с корреспондентского счета банка плательщика и отсылка кредитового авизо по МФО в РКЦ (филиал Б):

Д-т сч. 30101 (корреспондентский счет банка плательщика в РКЦ);

К-т сч. 30701 «Начальные кредитовые обороты текущего года»;

6 — зачисление средств на корреспондентский счет банка поставщика:

Д-т сч. 30706 «Ответные дебетовые обороты текущего года»;

К-т сч. 30101 (корреспондентский счет банка поставщика в РКЦ);

7 — передача выписки с корреспондентского счета банка поставщика;

8 — зачисление средств на расчетный счет поставщика:

Д-т сч. 30102 (корреспондентский счет банка поставщика в РКЦ);

К-т — расчетный счет поставщика;

9 — передача выписки с расчетного счета поставщика о зачислении средств по платежному поручению.

Существует особый порядок расчетов платежными поручениями при оплате денежных переводов через предприятия связи.

Предприятиям и организациям предоставлено право без ограничения суммы осуществлять **денежные переводы через предприятия связи** на следующие цели:

- на имя отдельных граждан причитающихся им лично средств (пенсии, алименты, заработная плата, командировочные расходы, авторский гонорар);
- предприятиям в местах, где нет учреждения банка, на расходы для выплаты заработной платы, по организованному набору рабочих, по заготовке сельскохозяйственной продукции.



Рис. 3.1. Схема документооборота при расчетах платежными поручениями

В этих случаях предприятие-плательщик на ближайшее почтовое отделение выписывает платежное поручение, где указывает назначение перечисляемой суммы (например, на выплату авторского гонорара и т. д.) и сдает его в свое учреждение банка. К поручению плательщик должен приложить бланки заполненных денежных переводов на конкретных получателей, а также общий список всех переводополучателей (в двух экземплярах) с указанием того, кто получает деньги, на какие цели, в какой город или населенный пункт направляется этот перевод. В этом случае в банке перевододателя делается следующая бухгалтерская проводка:

Д-т — расчетный счет предприятия-плательщика (перевододателя);

К-т — расчетный счет почтового отделения, переводящего денежные средства.

В свою очередь предприятие связи, переводящее средства, выписывает через свое учреждение банка платежное поручение на имя того почтового отделения, которое будет оплачивать эти переводы. К данному поручению прикладываются заполненные бланки денежных переводов перевододателей и экземпляр общего списка переводополучателей. При этом будет сделана банковская бухгалтерская проводка:

Д-т — расчетный счет почтового отделения, переводящего денежные средства;

К-т — расчетный счет почтового отделения, оплачивающего переводы.

Движение средств между банками осуществляется через их корреспондентские счета в РКЦ. Предприятия связи оплачивают поступившие переводы наличными либо зачислением средств на счета переводополучателей.

Переводы, адресованные юридическим лицам, оплачиваются только безналичным путем также поручениями, составляемыми в четырех экземплярах на общую сумму всех переводов по каждому получателю.

Через предприятия связи хозяйствующие субъекты могут также переводить на свои счета, открытые в банках, **наличные суммы торговой выручки.**

В бланке почтового перевода перевододатель должен указать: свое полное наименование; номер банковского счета, на который подлежит зачислению эта выручка; наименование и номер банка, в котором открыт этот счет.

Предприятие связи по всем денежным переводам, связанным с переводом торговой выручки, должно составить платежное поручение в адрес переводополучателя на общую сумму и сдать это поручение в банк, обслуживающий данное предприятие связи. На оборотной стороне всех экземпляров поручений, относящихся к перечислению торговой выручки, предприятие связи обязано указать наименование конкретных перевододателей торговой выручки и суммы торговой выручки, переводимые ими в банк на счет.

Расчеты платежными поручениями имеют ряд достоинств по сравнению с другими формами расчетов: относительно простой документооборот, ускорение движения денежных средств, возможность плательщика предварительно проверить качество оплачиваемых товаров и услуг, возможность использовать данную форму расчетов при нетоварных платежах, что делает расчеты платежными поручениями наиболее прогрессивной формой безналичных расчетов.

3.4.2. Расчеты по инкассо

Расчеты по инкассо представляют собой банковскую операцию, посредством которой банк (банк-эмитент) по поручению и за счет клиента на основании расчетных документов осуществляет действия по получению от плательщика платежа. Для осуществления расчетов по инкассо банк-эмитент вправе привлекать другие банки (исполняющий банк).

Расчеты в порядке инкассо осуществляются на основании платежных требований, оплата которых может производиться по распоряжению плательщика (с акцептом) или без его распоряжения (в безакцептном порядке), и инкассовых поручений, оплата которых производится без распоряжения плательщика (в бесспорном порядке).

Указанные расчетные документы предъявляются получателем средств (взыскателем) к счету плательщика через банк, обслуживающий получателя средств (взыскателя).

Получатель средств (взыскатель) представляет в банк расчетные документы при реестре переданных на инкассо расчетных документов, составляемом в двух экземплярах. После проверки правильности их заполнения на всех экземплярах принятых расчетных документов проставляются штамп банка-эмитента, дата приема и подпись ответственного исполнителя. Непринятые расчетные документы вычеркиваются из реестра переданных на инкассо расчетных документов. Количество и сумма расчетных документов исправляются и заверяются подписью ответственного исполнителя.

Последние экземпляры расчетных документов вместе со вторым экземпляром реестра возвращаются получателю средств (взыскателю) платежа в качестве подтверждения приема документов на инкассо.

Первые экземпляры реестров остаются в банке-эмитенте, подшиваются в отдельную папку и используются в качестве журнала регистрации принятых на инкассо расчетных документов.

Банк, принявший на инкассо расчетные документы, принимает на себя обязательство доставить их по назначению. Данное обязательство, а также порядок и сроки возмещения затрат по доставке расчетных документов отражаются в договоре банковского счета с клиентом. При этом подразделения расчетной сети Банка России могут обеспечивать доставку расчетных документов как через службу экспедирования, так и по почте.

Расчеты по инкассо с использованием платежных требований. Платежное требование представляет собой расчетный документ, содержащий требование кредитора — получателя средств по основному договору к должнику (плательщику) об уплате определенной денежной суммы через банк.

Платежные требования применяются при расчетах за поставленные товары, выполненные работы, оказанные услуги, а также в иных случаях, предусмотренных в основном договоре. Расчеты посредством платежных требований могут осуществляться как с *акцептом* плательщика, так и *без его акцепта*.

При расчетах с акцептом кредитор (поставщик) выписывает платежное требование на основании фактической отгрузки продукции или оказанной услуги и сдает его в свой банк на инкассо. Поскольку инициатива в расчетах в данном случае исходит от поставщика, то оплата этого документа плательщиком должна быть произведена с согласия (акцепта) плательщика. Срок для акцепта платежных требований определяется сторонами по основному договору, но должен быть не менее пяти рабочих дней. С этой целью при оформлении платежного требования кредитор (поставщик) в поле «Срок для акцепта» указывает количество дней, установленных для его акцепта.

Банк кредитора (поставщика) пересылает платежное требование в банк плательщика (исполняющий банк). На всех экземплярах платежных требований, принятых исполняющим банком, ответственный исполнитель банка в поле «Срок платежа» проставляет дату, по наступлении которой истекает срок акцепта. День поступления в банк платежного требования в расчет указанной даты не принимается. Последний экземпляр платежного требования используется в качестве извещения для акцепта и передается плательщику в тот же день, если документы поступили в операционное время, либо на следующий рабочий день, если документы поступили в банк плательщика по истечению операционного времени. Остальные экземпляры платежных требований помещаются исполняющим банком в картотеку по внебалансовому счету 90901 «Расчетные документы, ожидающие акцепта для оплаты» до получения акцепта плательщика либо наступления срока платежа.

Плательщик вправе отказаться полностью или частично от акцепта платежных требований по основаниям, предусмотренным в основном договоре, с обязательной ссылкой на пункт, номер, дату договора с указанием мотивов отказа. Отказ плательщика от оплаты платежного требования оформляется заявлением на специальном бланке, составляемом в трех экземплярах. Первый и второй экземпляры заявления оформляются подписями должностных лиц, имеющих право подписи расчетных документов, и оттиском печати плательщика.

Ответственный исполнитель банка, на которого возложен прием заявлений об отказе от акцепта платежных требований, проверяет правильность и

полноту оформления клиентом заявления об отказе от акцепта, наличие основания для отказа, ссылки на номер, дату, пункт договора, в котором это основание предусмотрено, и заверяет все экземпляры заявления об отказе от акцепта своей подписью и оттиском штампа банка с указанием даты.

При полном отказе от акцепта платежное требование изымается из картотеки по внебалансовому счету 90901 и в тот же день подлежит возврату в банк-эмитент вместе со вторым экземпляром заявления об отказе от акцепта для возврата поставщику. Первый экземпляр заявления об отказе от акцепта с копией платежного требования помещается в документы дня банка плательщика в качестве основания возврата расчетного документа без оплаты и списания с внебалансового счета 90901. Третий экземпляр заявления возвращается плательщику в качестве расписки банка в получении данного документа.

При частичном отказе от акцепта платежное требование изымается из картотеки по внебалансовому счету 90901 и оплачивается в сумме, акцептованной плательщиком. Первый экземпляр заявления об отказе от акцепта вместе с первым экземпляром платежного требования помещается в документы дня банка в качестве основания списания средств со счета клиента, второй экземпляр направляется не позже рабочего дня, следующего за днем приема заявления об отказе от акцепта, в банк-эмитент для передачи поставщику, третий экземпляр возвращается плательщику в качестве расписки в получении заявления об отказе от акцепта.

Ответственность за необоснованный отказ от оплаты платежных требований несет плательщик. Банки не рассматривают претензии по существу отказов от акцепта. Все разногласия, возникающие между плательщиком и получателем средств, разрешаются в предусмотренном законом порядке.

При неполучении банком в установленный срок отказа плательщика от акцепта платежного требования оно считается акцептованным и на следующий рабочий день после истечения срока акцепта изымается из картотеки по внебалансовому счету 90901 и оплачивается со счета плательщика. В случае отсутствия или недостаточности средств на счете — помещается в картотеку по внебалансовому счету 90902 «Расчетные документы, не оплаченные в срок» и оплачивается в порядке установленной очередности платежей.

В настоящее время используемая форма акцепта платежных требований, при которой плательщик письменно уведомляет банк только в случае заявления отказа от акцепта, а свое согласие на оплату выражает молчанием, в отечественной банковской практике получила название «отрицательный (молчаливый) акцепт».

Схема документооборота при расчетах за товары и услуги платежными требованиями (при иногородних расчетах, условии полного акцепта плательщика и единой системой ЭВМ) может быть представлена следующим образом (рис. 3.2).

1 — отгрузка продукции, оказание услуг;

2 — выписка платежного требования и предъявление его в банк на инкассо;

3 — пересылка платежного требования в банк плательщика;

4 — помещение документов в картотеку по внебалансовому счету 90901 и передача последнего экземпляра платежного требования плательщику для акцепта;

5 — незаявление плательщиком отказа от акцепта в установленный срок;

6 — оплата платежного требования:

Д-т — расчетный счет плательщика;

К-т сч. 30102 (корреспондентский счет банка плательщика в РКЦ);

7 — извлечение документов из картотеки к внебалансовому счету 90901, передача документов в РКЦ (филиал А);

8 — списание средств с корреспондентского счета плательщика и отсылка кредитного авизо в РКЦ (филиал Б):

Д-т сч. 30101 (корреспондентский счет банка плательщика);

К-т сч. 30701 «Начальные кредитовые обороты текущего года»;

9 — зачисление средств на корреспондентский счет банка поставщика:

Д-т сч. 30706 «Ответные дебетовые обороты текущего года»;

К-т сч. 30101 (корреспондентский счет банка поставщика);

10 — передача выписки с корреспондентского счета банка поставщика;

11 — зачисление средств на счет поставщика:

Д-т сч. 30102 (корреспондентский счет банка поставщика);

К-т — расчетный счет поставщика;

12 — передача выписки с расчетного счета поставщика о зачислении средств по платежному требованию.



Рис. 3.2. Схема документооборота при расчетах платежными требованиями

Платежные требования также могут быть использованы и для безакцептного списания средств со счетов плательщиков. Такой порядок расчетов возможен лишь в случаях, предусмотренных законом либо основным договором между кредитором (получателем платежа) и плательщиком. Например, в соответствии с действующим законодательством **со счетов плательщиков без акцепта** оплачиваются платежные требования:

• предприятий топливно-энергетического комплекса за электрическую и тепловую энергию и газ, выписанные на основании показателей измерительных

приборов и действующих тарифов при расчетах с потребителями, кроме населения и бюджетных организаций;

- коммунальных, энергетических и водопроводно-канализационных предприятий за отпускаемую электрическую и тепловую энергию, услуги водоснабжения и водоотведения, выписанные на основании показаний измерительных приборов и действующих тарифов при расчетах с потребителями, кроме жилищно-коммунальных, бюджетных организаций и населения;
- предприятий связи за оказываемые услуги связи, выписанные на основании показаний измерительных приборов и действующих тарифов при расчетах с потребителями, кроме населения.

В платежном требовании на безакцептное списание денежных средств со счетов плательщиков на основании действующих законов в поле «Условие оплаты» получатель средств указывает «без акцепта», а также соответствующий закон, дающий право безакцептного списания, его дату, номер, пункт. В поле «Назначение платежа» взыскателем указываются показания измерительных приборов и действующие тарифы.

В качестве законного основания для списания средств в безакцептном порядке являются соответствующие постановления Верховного Совета РФ от 1993 г., носящие нормативный характер. Решение президиума Высшего Арбитражного суда от 1 октября 1996 г. № 8 подтвердило действительность этих постановлений вплоть до принятия по данному вопросу соответствующего закона.

Безакцептное списание денежных средств со счета клиента также возможно по требованиям других кредиторов, если такой порядок расчетов включен в основной договор кредитора с плательщиком. При этом условие о безакцептном списании должно быть одновременно отражено в договоре банковского счета или дополнительном соглашении к нему.

Кроме того, плательщик обязан предоставить в обслуживающий его банк сведения о кредиторе (получателе средств), который имеет право выставлять платежные требования на безакцептное списание, сведения о наименовании товаров, работ, услуг, за которые будут производиться платежи, а также об основном договоре (дата, номер, соответствующий пункт, предусматривающий право безакцептного списания).

Отсутствие указанных сведений является основанием для отказа банком в оплате платежного требования без акцепта, и оно будет оплачиваться в порядке предварительного акцепта со сроком для акцепта пять рабочих дней. Например, по договору с клиентом в безакцептном порядке могут взыскиваться платежи клиента самому банку (погашение кредита при наступлении срока, уплата процентов за кредит, плата за расчетно-кассовое обслуживание).

Банки не рассматривают по существу возражения плательщиков по списанию средств с их счетов в безакцептном порядке. Ответственность за обоснованность выставления платежного требования на безакцептное списание несет получатель средств.

Инкассовая форма расчетов также используется для **бесспорного списания средств со счетов.** В этом случае используется расчетный документ с названием «инкассовое поручение». Инкассовые поручения применяются:

1) в случаях, когда бесспорный порядок взыскания денежных средств установлен законодательством, в том числе для взыскания денежных средств органами, выполняющими контрольные функции;

2) для взыскания по исполнительным документам;

3) в случаях, предусмотренных сторонами по основному договору, при условии предоставления банку права на списание денежных средств со счета плательщика без его распоряжения.

В первом случае в инкассовом поручении должна быть сделана ссылка на законодательный акт (номер, дату, статью, часть, пункт), на основании которого осуществляется взыскание. При взыскании денежных средств на основании исполнительных документов инкассовое поручение должно содержать ссылку на дату и номер исполнительного документа, а также наименование органа, вынесшего решение, подлежащее принудительному исполнению. В данном случае банк взыскателя принимает инкассовые поручения с приложением подлинника исполнительного документа либо его дубликата. Банк не принимает к исполнению инкассовое поручение, если к нему приложен исполнительный документ с истекшим сроком давности. Например, срок давности по исполнительным документам судов — 1 год, по приказам арбитража — 3 месяца.

Исполнительные документы о взыскании периодических платежей (алиментов, о возмещении вреда, причиненного здоровью, и др.) сохраняют силу на все время, на которое присуждены платежи. Такой же порядок действует и в отношении нотариально удостоверенных соглашений об уплате алиментов. В указанных случаях сроки предъявления исполнительных документов к исполнению исчисляются для каждого платежа в отдельности.

При отсутствии или недостаточности денежных средств на счете должника банк помещает инкассовое поручение с приложенным исполнительным документом в картотеку по внебалансовому счету 90902 «Расчетные документы, не оплаченные в срок» и исполняет по мере поступления денежных средств на счет в установленной законом очередности.

Ответственность за правомерность выставления инкассового поручения и правильность указания основания бесспорного взыскания несет получатель средств (взыскатель). Банки не рассматривают по существу возражения плательщиков против списания денежных средств с их счетов в бесспорном порядке.

3.4.3. Аккредитивная форма расчетов

Аккредитив представляет собой условное денежное обязательство, принимаемое банком (банк-эмитент) по поручению плательщика, произвести платежи в пользу получателя средств по предъявлении последним документов, соответствующих условиям аккредитива, или предоставить полномочия другому банку (исполняющий банк) произвести такие платежи.

Аккредитив может быть предназначен для расчетов только с одним поставщиком. Срок действия аккредитива банковскими правилами не регламентируется, а устанавливается в договоре между поставщиком и покупателем. При данной форме расчетов платеж совершается по месту нахождения поставщика. В отличие от других форм безналичных расчетов аккредитивная

форма гарантирует платеж поставщику либо за счет собственных средств покупателя, либо за счет средств его банка.

Банками могут открываться следующие **виды аккредитивов**:

- покрытые (депонированные) и непокрытые (гарантированные);
- отзывные и безотзывные.

Покрытым считается аккредитив, при котором плательщик предварительно депонирует средства для расчетов с поставщиком. В этих случаях банк плательщика (банк-эмитент) списывает средства с расчетного счета плательщика и переводит их в банк поставщика (исполняющий банк) на отдельный балансовый счет 40901 «Аккредитивы к оплате». Депонирование средств в банке поставщика может быть произведено и за счет ссуды, полученной плательщиком в банке-эмитенте. В отечественной банковской практике не предусмотрено выставление аккредитива частично за счет собственных средств покупателя и частично за счет ссуды банка, т.е. по конкретному аккредитиву может быть использован только один источник платежа.

Непокрытый аккредитив — это аккредитив, по которому платежи поставщику гарантирует банк. В этом случае плательщик обращается в свой банк с ходатайством выставить для него гарантированный аккредитив. Указанное ходатайство банк-эмитент удовлетворяет, как правило, в отношении платежеспособных, первоклассных клиентов и при условии установления между ним и исполняющим банком прямых корреспондентских отношений. При открытии гарантированного аккредитива банк-эмитент предоставляет исполняющему банку право списывать платежи по аккредитиву в пользу поставщика — получателя средств со своего корреспондентского счета.

Каждый аккредитив должен ясно указывать, является ли он отзывным или безотзывным. При отсутствии такого указания считается, что аккредитив **отзывной**. Особенность отзывного аккредитива в том, что он может быть изменен или аннулирован банком-эмитентом (по письменному распоряжению плательщика) без предварительного согласования с поставщиком. Однако исполняющий банк обязан оплатить документы, выставленные поставщиком и принятые его банком, до получения последним уведомления об изменении или аннулировании аккредитива.

Безотзывным признается аккредитив, который может быть изменен или отменен только с согласия получателя средств. По просьбе банка-эмитента исполняющий банк может подтвердить безотзывной аккредитив (подтвержденный аккредитив). Это означает, что исполняющий банк наряду с банком-эмитентом принимает на себя обязательство по аккредитиву. Если получатель средств (поставщик) выполняет условия аккредитива, то каждый из этих банков будет отвечать перед ним самостоятельно, а он вправе по своему выбору предъявить соответствующие требования любому из банков или плательщику. Безотзывной подтвержденный аккредитив может быть изменен или отменен лишь с согласия как получателя средств, так и исполняющего банка.

Использование аккредитивной формы расчетов предусматривается в основном договоре между плательщиком и поставщиком, где, в частности, оговариваются: конкретные условия расчетов по аккредитиву, срок его действия, вид аккредитива и способ его исполнения, наименование банков плательщика и поставщика, перечень документов, против которых производится оплата, и др.

Для **открытия аккредитива** плательщик предоставляет в свой банк аккредитив на стандартизированном бланке, где кроме обязательных реквизитов указываются:

- номер счета, открытый исполняющим банком для депонирования средств при покрытом аккредитиве;
- срок действия аккредитива (число, месяц и год его закрытия);
- вид аккредитива (отзывной, безотзывной);
- полное и точное наименование документов, против которых производятся выплаты по аккредитиву;
- наименование товаров (работ, услуг), для оплаты которых открывается аккредитив, номер и дата основного договора, срок отгрузки товаров, грузополучатель и место назначения;
- условия оплаты аккредитива (с акцептом уполномоченного покупателя или без его акцепта);
- реквизиты банка-эмитента и исполняющего банка.

При отсутствии хотя бы одного из этих реквизитов банк отказывает в открытии аккредитива. Учет сумм открытых клиенту аккредитивов осуществляется банком-эмитентом:

- по покрытому аккредитиву — на внебалансовом счете 90907 «Выставленные аккредитивы»;
- по непокрытому аккредитиву — на внебалансовом счете 91404 «Гарантии, выданные банком».

Сумма аккредитива (покрытого) переводится банком-эмитентом через систему межбанковских расчетов в исполняющий банк:

Д-т — расчетный счет плательщика;

К-т — корреспондентский счет банка-эмитента.

Денежные средства по покрытому аккредитиву, поступившие в исполняющий банк от банка-эмитента, зачисляются не позже следующего рабочего дня на лицевой счет 40901 «Аккредитивы к оплате». При поступлении от банка-эмитента непокрытого аккредитива сумма аккредитива учитывается на внебалансовом счете 91305 «Гарантии, поручительства, полученные банком».

Для получения денежных средств по аккредитиву поставщик после отгрузки товаров представляет в исполняющий банк четыре экземпляра реестра счетов, отгрузочные и другие документы, предусмотренные условиями аккредитива. Указанные документы должны быть представлены в пределах срока действия аккредитива. Исполняющий банк обязан проверить соответствие представленных документов условиям аккредитива, правильность оформления реестра счетов, соответствие подписей и печати получателя средств заявленным в карточке образцам подписей и оттиска печати.

При нарушении хотя бы одного из условий аккредитива выплаты по нему не производятся (например, если в реестрах счетов отсутствуют даты отгрузки, номера товарно-транспортных документов, номера почтовых квитанций при отправке товара через предприятия связи, номера и даты приемо-сдаточных документов и вид транспорта, которым отправлен груз, и т.д.).

При выплате по аккредитиву сумма, указанная в реестре счетов поставщика, зачисляется на его счет. Первый экземпляр реестра помещается в документы дня банка в качестве основания списания денежных средств с балансового

счета 40901 «Аккредитивы к оплате» по покрытому (депонированному) аккредитиву или основания для списания денежных средств с корреспондентского счета банка-эмитента, открытого в исполняющем банке по непокрытому (гарантированному) аккредитиву. Второй экземпляр реестра с приложением товарно-транспортных документов и отметкой исполняющего банка, а также третий экземпляр направляются банку-эмитенту для вручения плательщику и одновременно списания суммы использованного аккредитива по внебалансовому счету 90907 «Выставленные аккредитивы» или 91404 «Гарантии, выданные банком». Четвертый экземпляр реестра выдается поставщику в качестве расписки в приеме реестра счетов.

Если условиями аккредитива предусмотрен **акцепт уполномоченного лица покупателя,** последний обязан представить исполняющему банку:

- доверенность, выданную организацией, выставившей аккредитив;
- паспорт или иной документ, удостоверяющий личность уполномоченного;
- образец своей подписи (заполняется в банке на карточке с образцами подписей и оттиска печати).

Лицо, уполномоченное плательщиком, на всех экземплярах бланков реестра счетов заполняет следующие реквизиты:

«Акцептован за счет аккредитива от _____ №_____
(дата)

Уполномоченным _____
(Ф.И.О., паспортные данные)

_____
(наименование организации покупателя)

Подпись _____

Дата _____

Аналогичную надпись уполномоченное лицо делает и на товарно-транспортных и других документах, акцептованных для оплаты за счет аккредитива.

Выплаты по аккредитиву наличными деньгами не допускаются.

Закрытие аккредитива в исполняющем банке производится:

- по истечении срока аккредитива (в сумме аккредитива или его остатка);
- по заявлению поставщика об отказе от дальнейшего использования аккредитива до истечения срока его действия, если возможность такого отказа предусмотрена условиями аккредитива (в сумме аккредитива или его остатка). В этом случае банку-эмитенту посылается уведомление исполняющим банком;
- по распоряжению плательщика о полном или частичном отзыве аккредитива, если такой отзыв возможен по условиям аккредитива. Неиспользованная или отозванная сумма покрытого аккредитива подлежит возврату исполняющим банком платежным поручением банку-эмитенту на тот счет, с которого депонировались средства.

Схема документооборота при аккредитивной форме расчетов (по покрытому аккредитиву) следующая (рис. 3.3).

1 — оформленный бланк аккредитива;

2 — учет открываемого аккредитива в банке-эмитенте (приход по внебалансовому счету 90907), передача документов на ВЦ для перевода денег в исполняющий банк:

Д-т — расчетный счет плательщика;

К-т сч. 30102 (корреспондентский счет банка-эмитента);

3 — оформление документов, прошедших через ВЦ, и передача их в РКЦ;

4 — оформление кредитового авизо и отсылка его с бланком аккредитива в адрес РКЦ (филиал Б), что отражается в банковском учете следующими операциями:

Д-т сч. 30101 (корреспондентский счет банка-эмитента):

К-т сч. 30701 «Начальные кредитовые обороты текущего года»;

5 — зачисление средств на корреспондентский счет исполняющего банка:

Д-т сч. 30706 «Ответные дебетовые обороты текущего года»;

К-т сч. 30101 (корреспондентский счет исполняющего банка);

6 — передача документов в исполняющий банк;

7 — бронирование средств на отдельном счете для расчетов с поставщиком:

Д-т сч. 30102 (корреспондентский счет исполняющего банка);

К-т сч. 40901 «Аккредитивы к оплате»;

8 — уведомление поставщика об открытии в его адрес аккредитива (передача экземпляра бланка аккредитива);

9 — отгрузка товара покупателю;

10 — передача реестра счетов, транспортных и других документов, подтверждающих отгрузку товаров, для получения платежа;

11 — зачисление средств на счет поставщика:

Д-т сч. 40901 «Аккредитивы к оплате»;

К-т — расчетный счет поставщика;

12 — пересылка реестров с приложением счетов-фактур и отгрузочных документов в банк-эмитент;

13 — расход внебалансового счета 90907;

14 — передача реестра, счетов-фактур и транспортных документов покупателю (плательщику).



Рис. 3.3. Схема документооборота при аккредитивной форме расчетов (по открытому аккредитиву)

3.4.4. Чековая форма расчетов

Чек — ценная бумага, содержащая ничем не обусловленное распоряжение чекодателя банку произвести платеж указанной в нем суммы чекодержателю. **Чекодержателем** является лицо (юридическое или физическое), имеющее денежные средства в банке, которыми он вправе распоряжаться путем выставления чеков, чекодержатель — лицо (юридическое или физическое), в пользу которого выдан чек. **Плательщик** — это банк, в котором находятся денежные средства чекодателя.

Чек, как и платежное поручение, оформляется клиентом-плательщиком, но в отличие от расчетов платежными поручениями чек передается плательщиком (чекодателем), минуя банк, непосредственно получателю платежа (чекодержателю) в момент совершения хозяйственной операции, который и предъявляет чек в банк для оплаты.

В соответствии с ГК РФ чек должен содержать следующие обязательные реквизиты:

- наименование «чек», включенное в текст документа;
- поручение плательщику выплатить банку определенную денежную сумму;
- наименование плательщика и указание счета, с которого должен быть произведен платеж;
- указание валюты платежа;
- указание даты и места составления чека;
- подпись лица-чекодателя, выписавшего чек.

Отсутствие в документе какого-либо из реквизитов лишает его юридической силы. Наличие в чеке дополнительных условий не влияет на его действительность.

Чек оплачивается банком за счет средств чекодателя, а именно: либо за счет средств, находящихся на счете чекодателя, либо за счет средств, депонированных чекодателем на отдельном счете. В отечественной банковской практике преимущественно используется вариант с предварительным депонированием средств, который получил название «расчеты чеками из лимитированной чековой книжки».

Лимитированная чековая книжка представляет собой сброшюрованные в виде книжки расчетные чеки (по 10, 20, 25, 50 листов), которые могут быть выписаны предприятием на общую сумму, не превышающую лимит, установленный по этой книжке. Лимит чековой книжки ограничен суммой предварительно задепонированных в банке средств на отдельном банковском счете. Депозит создается на основании представленных предприятием в банк заявления и платежного поручения о списании соответствующей суммы с его расчетного счета и о зачислении ее на отдельный лицевой счет на балансовом счете 40903 «Расчетные чеки». Депонирование средств также может производиться за счет ссуды банка.

При последующем документообороте владелец чековой книжки (чекодержатель) при приобретении товаров, работ, услуг на основании счета поставщика выписывает расчетный чек и вручает его поставщику. Поставщик (чекодатель) предъявляет полученный чек в свой банк на инкассо для взыскания платежа. Банк

чекодателя (инкассирующий банк) пересылает указанный чек в банк-плательщик. Банк-плательщик обязан удостовериться всеми доступными ему способами в подлинности чека, а также в том, что предъявитель чека является уполномоченным по нему лицом. Убытки, возникшие вследствие оплаты плательщиком подложного, похищенного или утраченного чека, возлагаются на банк-плательщик или на чекодателя в зависимости от того, по чьей вине они были причинены. После проверки подлинности чека банк-плательщик списывает сумму платежа со счета 40903 и через свой корреспондентский счет в РКЦ пересылает ее в банк поставщика для зачисления на расчетный счет поставщика.

Схема документооборота при расчетах чеками из лимитированных чековых книжек следующая (рис. 3.4):

1 — заявление и платежное поручение на покупку чековой книжки;

2 — депонирование средств для расчетов чеками:

Д-т — расчетный счет плательщика;

К-т сч. 40903 «Расчетные чеки»;

3 — вручение плательщику чековой книжки;

4 — отгрузка продукции (работ, услуг);

5 — выписка чека и вручение его поставщику в момент получения товара, работ, услуг;

6 — сдача чека в банк на инкассо при реестре в четырех экземплярах;

7 — пересылка чека в банк плательщика;

8 — оплата чека банком плательщика за счет депонированных плательщиком на отдельном счете средств:

Д-т сч. 40903 «Расчетные чеки»;

К-т сч. 30102 «Корреспондентский счет банка плательщика»;

9 — вручение плательщику экземпляра реестра оплаченного чека;

10 — передача экземпляра реестра чека в РКЦ для перевода денег поставщику;

11 — списание суммы платежа с корреспондентского счета банка плательщика с отсылкой кредитового авизо:

Д-т сч. 30101 «Корреспондентский счет банка плательщика»;

К-т сч. 30701 «Начальные кредитовые обороты текущего года»;

12 — зачисление средств на корреспондентский счет банка поставщика:

Д-т сч. 30706 «Ответные дебетовые обороты текущего года»;

К-т сч. 30101 «Корреспондентский счет банка поставщика»;

13 — передача реестра чека в банк поставщика для зачисления суммы платежа на расчетный счет поставщика:

Д-т сч. 0102 «Корреспондентский счет банка поставщика»;

К-т сч. — расчетный счет поставщика;

14 — вручение поставщику выписки с его расчетного счета.

Различают чеки *именные* и *ордерные* (переводные). ГК РФ предусматривает возможность передачи прав по ордерному чеку посредством индоссамента (именной чек не подлежит передаче). Индоссамент должен быть написан на обороте чека или на присоединенном к нему листке, содержать подпись индоссанта и дату совершения индоссамента. Индоссамент может быть и именным, если в нем указано лицо, которому передается чек, и бланковым, если такое лицо не указано.

Лицо, владеющее ордерным (переводным) чеком, полученным по индоссаменту, считается его законным владельцем, если оно основывает свое право на непрерывном ряде индоссаментов. Индоссамент на чеке также может быть поручительским. Он ограничен только поручением осуществлять права по чеку без передачи этих прав индоссату. В этом случае индоссат выступает в качестве представителя чекодателя. В частности, поручительский индоссамент может содержать слова: «валюта к получению», «на инкассо», «как доверенному», что означает поручение получить платеж по чеку, совершить действия, необходимые для охраны и осуществления прав по чеку (например, предоставить чек нотариусу для совершения протеста).



Рис. 3.4. Схема документооборота при расчетах чеками из лимитированных чековых книжек

ГК РФ также предусматривает возможность гарантирования платежа по чеку (полностью или частично) посредством **аваля**. Аваль может даваться любым лицом за исключением плательщика. Аваль проставляется на лицевой стороне чека и/или дополнительном листе путем надписи «считать за аваль» и с указанием, кем и за кого он дан (если указания нет, то считается, что аваль дан за чекодателя). Аваль подписывается авалистом с указанием места его жительства и даты совершения надписи, а если авалистом является юридическое лицо — места его нахождения и даты совершения надписи.

Индоссанты и авалисты несут ответственность за оплату чека солидарно с чекодателем.

Отказ от оплаты чека должен быть удостоверен одним из следующих способов:

- совершением нотариусом протеста;
- отметкой банка-плательщика на чеке об отказе в его оплате с указанием даты представления чека к оплате;
- отметкой инкассирующего банка с указанием даты о том, что чек своевременно выставлен и не оплачен.

Чекодержатель обязан известить своего индоссанта и чекодателя о неплатеже в течение двух рабочих дней, следующих за днем совершения протеста или равнозначного акта. Каждый индоссант должен в течение двух рабочих дней, следующих за днем получения им извещения, довести до сведения своего индоссанта полученное им извещение. В тот же срок направляется извещение тому, кто дал аваль за это лицо. Чекодержатель вправе по своему выбору предъявить иск к одному, нескольким или ко всем обязанным по чеку лицам (чекодателю, авалистам, индоссантам), которые несут перед ним солидарную ответственность. Иск чекодержателя к указанным лицам может быть предъявлен в течение шести месяцев со дня срока предъявления чека к платежу.

Положение о безналичных расчетах в Российской Федерации от 12 апреля 2001 г. № 2-П предусматривает возможность использования в безналичных расчетах чеков, выпускаемых кредитными организациями. Форма данного чека определяется кредитной организацией самостоятельно, но при этом чек должен содержать все обязательные реквизиты, установленные ГК РФ, а также может содержать дополнительные реквизиты, определяемые спецификой банковской деятельности.

Сфера обращения чеков кредитных организаций ограничена: они не могут применяться для расчетов через подразделения расчетной сети Банка России, а могут использоваться лишь во взаимоотношениях банков и его клиентов, а также в межбанковских расчетах при наличии прямых корреспондентских отношений с другими банками.

Порядок и условия использования чеков кредитных организаций определяется **внутрибанковскими правилами,** которые, в частности, должны предусматривать:

- форму чека, перечень его реквизитов;
- перечень участников расчетов данными чеками;
- срок предъявления чеков к оплате;
- условия оплаты чеков;
- правила ведения расчетов и операций по чекообороту;
- бухгалтерское оформление операций;
- порядок архивирования чеков.

Межбанковские расчеты с использованием чеков кредитных организаций осуществляются на основе межбанковских соглашений, которые должны определять порядок открытия, ведения и подкрепления счета для операций с чеками, состав, способы и сроки передачи информации, связанной с обращением чеков, обязательства и ответственность банков — участников расчетов, порядок изменения и расторжения соглашения.

3.4.5. Вексельная форма расчетов

Вексельная форма расчетов представляет собой расчеты между поставщиком и плательщиком за товары или услуги с отсрочкой платежа (коммерческий кредит) на основе специального документа — векселя, являющегося ценной бумагой.

Коммерческий кредит в товарной форме с использованием вексельного обращения в нашей стране применялся в практике хозяйственного строительства в 20-е гг. XX в. При проведении кредитной реформы 1930—1932 гг. его ликвидация была обусловлена переходом народного хозяйства к системе прямого централизованного планирования, при котором этот вид кредита не увязывался с директивными, административно-командными методами управления экономикой. Переход предприятий всех отраслей экономики на рыночные условия хозяйствования создал необходимые предпосылки для возрождения коммерческого кредитования.

Эксперимент по внедрению вексельной формы расчетов стал проводиться Правлением Промстройбанка с 1 октября 1988 г. по отношению к предприятиям, накопившим продукцию, пользующуюся ограниченным спросом, имеющим неходовые и залежалые ценности с целью их вовлечения в полезный хозяйственный оборот. Постановлением Президиума Верховного Совета РСФСР от 24 июня 1991 г. «О применении векселей в хозяйственном обороте РСФСР» на правовой, юридической основе было разрешено всем предприятиям и организациям, учреждениям и предпринимателям осуществлять поставку продукции, выполнение работ и оказание услуг в кредит, используя для оформления таких сделок векселя.

В настоящее время вексельный оборот в России регламентируется Федеральным законом «О переводном и простом векселе» от 11 марта 1997 г. № 48-ФЗ, в соответствии с которым утратило силу постановление Президиума ВС РСФСР от 24 июня 1991 г. и, напротив, признано действующим постановление ЦИК и СНК СССР «О введении в действие Положения о переводном и простом векселе» от 7 августа 1937 г. Таким образом, Россия подтвердила свои международные обязательства, вытекающие из ее участия в Женевской Конвенции от 7 июля 1930 г., установившей единообразный закон о переводном и простом векселе.

Вексель — это безусловное письменное долговое обязательство строго установленной законом формы, дающее его владельцу (векселедержателю) бесспорное право по наступлении срока требовать от должника оплаты обозначенной в векселе денежной суммы. Закон различает два основных вида векселей: простые и переводные. Причем законом предусмотрено, что по переводному и простому векселю вправе обязываться как граждане страны, так и юридические лица России. Векселя в бездокументарной форме запрещены.

Простой вексель (соло-вексель) представляет собой письменный документ, содержащий простое и ничем не обусловленное обязательство векселедателя (должника) уплатить определенную сумму денег в определенный срок и в определенном месте получателю средств или его приказу. Простой вексель выписывает сам плательщик, и по существу он является его долговой распиской.

Переводной вексель (тратта) — это письменный документ, содержащий безусловный приказ векселедателя (кредитора) плательщику об уплате указанной в векселе денежной суммы третьему лицу или его приказу.

В отличие от простого в переводном векселе участвуют не два, а как минимум три лица:

- векселедатель (трассант), выдающий вексель;

- плательщик (трассат), к которому обращен приказ произвести платеж по векселю;
- векселедержатель (ремитент) — получатель платежа по векселю.

Переводной вексель обязательно должен быть акцептован плательщиком (трассатом), и только после этого он приобретает силу исполнительного документа. Акцептант переводного векселя, так же как векселедатель простого векселя, является главным вексельным должником, он несет ответственность за оплату векселя в установленный срок. Акцепт отмечается в левой части лицевой стороны векселя и выражается «акцептован», «принят», «заплачу» и другими словами с обязательным проставлением подписи плательщика.

Вексель является строго формальным документом. Он содержит перечень обязательных реквизитов. Отсутствие хотя бы одного из них лишает вексель юридической силы.

К обязательным вексельным реквизитам относятся:

- вексельная метка, т.е. включение слова «вексель» не только в название, но и в сам текст документа;
- место и время составления векселя (день, месяц и год составления);
- обещание уплатить определенную денежную сумму;
- указание денежной суммы цифрами и прописью (исправления не допускаются);
- срок платежа;
- место платежа;
- наименование того, кому или по приказу кого должен быть совершен платеж;
- подпись векселедателя (проставляется им собственноручно рукописным путем).

В отличие от простого векселя, где плательщиком является **векселедатель**, в переводном векселе плательщиком является особое лицо — **трассат**. Наименование последнего является дополнительным обязательным реквизитом переводного векселя. Обычно обозначение плательщика (трассата) производится путем проставления названного лица в левом нижнем углу на лицевой стороне векселя. Вместо слов «обязуюсь уплатить», как это имеется в простом векселе, в переводном векселе пишется приказ уплатить: «заплатите», «платите».

Положение о переводном и простом векселе предусматривает, что платеж по простому векселю либо по акцептованному плательщиком переводному векселю может быть дополнительно гарантирован посредством оформления аваля. В настоящее время гарантом по оплате векселей выступает банк. При этом банк может гарантировать платеж как за первоначального плательщика, так и за каждого другого обязанного по векселю лица.

Аваль оформляется специальной надписью авалиста, которая делается на лицевой стороне векселя или на добавочном листе к векселю (аллонже). В авале указывают, за кого выдана банком гарантия, место и дата ее выдачи, проставляются подписи двух первых должностных лиц банка и его печать. Банковская гарантия (аваль) может быть проставлена и использована как в полной сумме векселя, так и в части вексельной суммы. Авалированные бан-

ком векселя приходуются по внебалансовому счету 91404 «Гарантии, выданные банком». В случае отсутствия у клиента-плательщика по векселю денежных средств для его оплаты платеж по векселю осуществляет банк. После списания суммы гарантии со счета 91404 ее использование отражается на балансе банка следующей проводкой:

Д-т сч. 60315 «Суммы, не взысканные банком по своим гарантиям»;

К-т — корреспондентские счета банка.

В случае оплаты векселя авалистом к нему переходят все права, вытекающие из векселя. Авалирование векселей повышает их надежность, способствует развитию вексельного обращения.

Действующее вексельное законодательство предусматривает возможность передачи векселя из рук в руки в качестве орудия платежа с помощью передаточной надписи — **индоссамента**. Передача векселя по индоссаменту означает передачу вместе с векселем другому лицу и права на получение им платежа по данному векселю. Векселедержатель на оборотной стороне векселя либо на добавочном листе (аллонже) пишет слова: «платите приказу» или «платите вместо меня (нас)» с указанием того, к кому переходит платеж. Эти надписи заверяются печатью векселедержателя.

Лицо, передающее вексель по индоссаменту, называется **индоссантом**. Лицо, получающее вексель по индоссаменту, — **индоссатом**. К индоссату переходят все права и обязательства по векселю. Закон предусматривает, что все зачеркнутые индоссаменты считаются ненаписанными и не имеют юридической силы. По векселю, оформленному передаточными надписями, все участвующие в нем лица несут солидарную ответственность за платежи. Возможность индоссирования векселей расширяет границы их использования, превращает вексель из простого орудия оформления коммерческого кредита в кредитное орудие обращения, обслуживающее реализацию товаров и услуг.

Все передаточные надписи на векселе, его акцепт или аваль оформляются в пределах установленного срока платежа. Срок платежа по векселю является обязательным реквизитом, и его отсутствие делает вексель недействительным.

Существуют четыре способа установления срока платежа по векселю:

- *срок на определенный день.* Выражается в виде записи «обязуюсь заплатить 30 декабря 2001 г.»;
- *срок по предъявлении — подлежит оплате в день предъявления к платежу.* Максимальный срок, который устанавливается для предъявления векселя к платежу, — один год со дня его выписки;
- *во столько-то времени от составления векселя.*

Здесь возможно несколько вариантов:

а) через определенное количество дней. Срок платежа считается наступившим в последний из этих дней. День выписки векселя в расчет не принимается. Например, по векселю с датой 1 мая 2001 г. и со сроком платежа по векселю через 20 дней срок его платежа будет 21 мая 2001 г.;

б) через определенное количество месяцев. В данном случае срок платежа падает на то число последнего месяца, которое соответствует числу написания векселя, а если в этом последнем месяце такого числа нет, то в последнее

число этого месяца. Например, по векселю, выписанному 30 января на один месяц, срок платежа наступит 28 февраля, а по этому же векселю с платежом через 2 месяца — 30 марта;

в) на начало месяца, середину месяца, конец месяца. В данном случае срок платежа будет соответственно 1-е число, 15-е число и последний день месяца;

- *во столько-то времени по предъявлении векселя.*

В данном случае установление сроков платежа аналогично, как и в предыдущем способе. Вместе с тем этот способ платежа более удобен плательщику, так как дает ему возможность подготовиться к платежу. Отсчет срока платежа начинается от дня предъявления векселя к платежу.

Вексельная форма расчетов предполагает обязательное участие в ее организации банковских учреждений. В частности, вексельное законодательство предусматривает инкассирование векселей банками, т.е. выполнение ими поручений векселедержателей по получению платежей по векселям в срок. Векселя, передаваемые в банк для инкассирования, снабжаются векселедержателем препоручительной надписью на имя данного банка со словами: «для получения платежа» или «на инкассо». Инкассируя вексель, банк берет на себя ответственность по предъявлению векселя в срок плательщику и по получению причитающегося по нему платежа. Приняв вексель на инкассо, банк обязан своевременно переслать его в учреждение банка по месту платежа и поставить в известность плательщика повесткой о поступлении документа на инкассо. При получении платежа банк зачисляет его на счет клиента и сообщает ему об исполнении поручения.

За выполнение поручения по инкассированию векселей банк получает от клиента комиссионное вознаграждение в виде процента с полученной суммы платежа. Кроме того, банк взимает с клиента все расходы, связанные с отсылкой и присылкой документов, а также расходы, связанные с опротестованием векселя в случае несогласия плательщика платить по данному векселю или в случае его неплатежеспособности. Комиссионное и иное вознаграждения банка за обслуживание вексельного оборота отражаются в банковском учете по кредиту счета 70102 «Доходы, полученные от операций с ценными бумагами».

Протест векселя является публичным актом нотариальной конторы, которая официально фиксирует отказ от платежа по векселю. Протест векселя должен быть совершен в один из двух рабочих дней, которые следуют за днем, в который вексель подлежит оплате. Банк, который выполняет поручение клиента по инкассированию векселей, несет ответственность за своевременное их опротестование.

Вексель, не оплаченный в установленный срок, предъявляется нотариальной конторе с описью, которая содержит следующие данные:

- подробное наименование и адрес векселедателя, чей вексель подлежит протесту;
- срок платежа по векселю;
- сумма платежа;
- подробное наименование всех индоссантов векселя и их адреса;
- причина протеста;
- название банка, от имени которого совершается протест.

Нотариальная контора в день принятия векселя к протесту предъявляет его плательщику с требованием о платеже. Если плательщик в установленный срок сделает платеж по векселю, то этот вексель возвращается плательщику с надписью о получении платежа. Если на требование нотариальной конторы произвести платеж по векселю плательщик отвечает отказом, то нотариусом составляется акт о протесте векселя в неплатеже. Одновременно он заносит в специальный реестр, который ведется в конторе, все данные по опротестованному векселю, а на лицевой стороне самого векселя ставит отметку о протесте (слово «опротестовано», дату, подпись, печать).

После совершения процедуры протеста вексель через банк возвращается векселедержателю, который получает право на взыскание суммы платежа по векселю в судебном порядке. Причем, если на векселе были сделаны индоссаменты, то последний векселедержатель, который не получил платеж, может предъявить иск к любому индоссанту. Для предъявления векселедержателем иска установлены сроки вексельной давности, которые различны в зависимости от характера ответственности каждого участника векселя: к акцептанту переводного векселя — три года, к векселедателю простого векселя или индоссанту переводного векселя — один год, для исковых требований индоссантов друг к другу — шесть месяцев.

Операции по инкассированию банками векселей выгодны как для клиентов, так и для самого банка. Так, клиент освобождается от необходимости следить за сроками предъявления векселей к платежу, а сам процесс получения платежа становится для него более быстрым, дешевым, надежным.

Для банка это один из источников получения прибыли. Кроме того, в процессе совершения инкассовых операций на корреспондентском счете коммерческого банка сосредотачиваются значительные средства, которые он может пустить в свой оборот.

В вексельной форме расчетов помимо банка векселедержателя, инкассирующего векселя, может участвовать и банк плательщика в качестве **домицилянта**, т.е. выполнять поручение своего клиента-плательщика по своевременному совершению платежа по векселю. Домициляция векселей осуществляется банком на основе договора, заключенного им с клиентом.

Внешним признаком домицилированного векселя служат слова «платеж в … банке», помещенные под подписью плательщика.

Для банка эта операция является прибыльной, так как за домициляцию векселей он получает комиссионное вознаграждение, и в то же время, выступая в качестве домицилянта, банк не несет никакой ответственности, если платеж не состоится. Клиент-плательщик сам обязан к сроку платежа по векселю либо обеспечить поступление необходимых денежных средств на свой счет в банке, либо заранее забронировать сумму платежа на отдельном счете. В противном случае банк отказывает в платеже и вексель протестуется в обычном порядке против векселедателя.

Расширению использования вексельной формы расчетов в хозяйственном обороте страны также способствуют такие вексельные операции банков, как учет векселей и выдача ссуд под залог векселей, связанные с краткосрочным кредитованием хозяйства (см. главу 7).

В современной отечественной банковской практике используется и банковский вексель. Банковский вексель представляет собой одностороннее, ничем не обусловленное обязательство банка — эмитента векселя — об уплате обозначенному в нем лицу или его приказу определенной денежной суммы в установленный срок.

Действующее российское вексельное законодательство и законодательство о ценных бумагах не предусматривают для случаев выпуска векселей банками каких-либо особых правил или исключений. Правовой режим банковских векселей совпадает с общим режимом для векселей всех иных эмитентов и регулируется Федеральным законом о переводном и простом векселе от 11 марта 1997 г. Это предопределяет два главных качества выпуска и обращения банковского векселя: возможность выпуска как единичных экземпляров, так и серий, а также возможность самостоятельного установления банками не противоречащих Закону РФ о переводном и простом векселе правил выпуска и оборота собственных векселей.

Банковские векселя могут приобретать юридические и физические лица прежде всего с целью извлечения дохода. Однако банковский вексель может быть использован его владельцем не только в качестве средства накопления, но и в качестве покупательного и платежного средства. Держатель векселя может расплатиться им за товары и услуги, передавая вексель по индоссаменту новому векселедержателю, к которому по закону переходят все права по векселю. Вместе с тем индоссамент по банковскому векселю, как правило, предусматривает свободный переход прав по векселю между юридическими и физическими лицами. Индоссамент, в котором участвуют физические лица, заверяется органами государственного нотариата или банком.

Таким образом, имея юридическую силу срочного обязательства банка со всеми вытекающими отсюда правами, банковский вексель является эластичным, гибким инструментом совершения платежей, обслуживания части платежного оборота хозяйства.

3.5. Факторинг

Факторинг является рискованным, но высокоприбыльным банковским бизнесом, эффективным оружием банковского маркетинга, одной из форм интегрирования банковских операций, которые наиболее приспособлены к современным процессам развития экономики.

Термин «факторинг» произошел от английских слов «посредник», «агент».

В факторинговых операциях участвуют три стороны:

1) факто́р-посредник, которым чаще всего бывает коммерческий банк или его дочернее учреждение;

2) поставщик — клиент банка, поставляющий товары и услуги и имеющий в связи с этим платежные требования к своим должникам;

3) должник (дебитор) — покупатель продукции, обязанный оплатить платежное требование поставщика.

В мировой практике под факторингом понимается целый ряд комиссионно-посреднических услуг, оказываемых факто́ром клиенту-поставщику в про-

цессе осуществления последним расчетов за товары и услуги и сочетающихся, как правило, с кредитованием его оборотного капитала.

Сущность факторинга заключается в том, что поставщик уступает фактору свое право требовать и получать деньги от своих контрагентов за отгруженную продукцию и оказанные услуги. При уступке фактору денежного требования к должнику оно может носить предстоящий характер по отгрузкам, срок оплаты которых еще не наступил, либо быть уже существующим, т.е. с наступившим сроком исполнения и отраженным в балансе поставщика как дебиторская задолженность. Деньги, которые банк перечисляет поставщику, являются с точки зрения банка кредитом, выданным на период от покупки у поставщика платежного требования до получения денег от должника. Для поставщика достоинство досрочной (до получения платежа непосредственно от покупателя) оплаты его платежных требований состоит в том, что она ликвидирует риск несвоевременного поступления ему платежей, исключает зависимость его от платежеспособности покупателей, предотвращает возникновение невозвратных долгов, сокращает дебиторско-кредиторскую задолженность и в целом ускоряет оборот капитала поставщика, отвлеченного в незавершенные расчеты по товарам отгруженным.

По составу оказываемых услуг различают факторинг конвенционный и конфиденциальный.

Конвенционный (открытый) факторинг представляет собой универсальную систему финансового обслуживания клиентов, включающую не только кредитование товаров отгруженных, но и ведение для клиента бухгалтерского учета, консультирование его по вопросам организации расчетов, заключения хозяйственных договоров, своевременного получения платежей, а также информирование его о рынках сбыта, ценах на товары, платежеспособности будущих покупателей и т.п. За клиентом практически сохраняются только производственные функции. При такой форме факторинга клиент может существенно сократить собственный штат служащих, выполняющих функции, которые принимает на себя банк как фактор.

Конвенционный факторинг называют также открытым факторингом, поскольку в данном случае поставщик уведомляет должника (покупателя) о продаже выписанных на него требований факто́ру. Данное уведомление состоит в том, что поставщик, будучи грузоотправителем, приводит в платежных документах реквизиты факто́ра как получателя денег. Все поступающие от должника-покупателя деньги, включая пени за просрочку платежа, зачисляются на счет фактора, возмещая ему сумму, ранее переданную поставщику. При этом пени становится источником дохода факто́ра.

Конфиденциальный (закрытый) факторинг свое название получил в связи с тем, что служит скрытым источником средств для кредитования продаж товаров поставщиков, так как никто из контрагентов не осведомлен о переуступке ими счетов-фактур банку. В данном случае банк плательщика перечисляет платеж на счет поставщика, который после получения платежа должен перечислить соответствующую его часть банку-факто́ру в счет погашения кредита.

По соглашению между поставщиком и факто́ром предоставление факторинговых услуг может предусматривать право **регресса**, т.е. право возврата банком неоплаченных покупателем счетов с требованием возмещения кредита банку. Однако в мировой практике факторинг с регрессом применяется редко и, как правило, банки весь риск неплатежа берут на себя.

В России впервые факторинговые операции стали применяться с 1 октября 1988 г. Ленинградским Промстройбанком. С 1989 г. факторинговые отделы (группы) стали создаваться в других банковских учреждениях страны. Задача факторинговых отделов — на договорной и платной основах для предприятий выполнять ряд кредитно-расчетных операций, связанных со скорейшим завершением их расчетов за товары и услуги.

Факторинговые отделы отечественных банков, как правило, могут предоставлять своим клиентам следующие основные виды услуг:

- приобретать у предприятий-поставщиков право на получение платежа по товарным операциям у определенного покупателя или группы покупателей, состав которых заранее согласовывается с факто́ром (покупка срочной задолженности по товарам отгруженным, услугам оказанным);
- осуществлять покупку у предприятий-поставщиков дебиторской задолженности по товарам отгруженным и услугам оказанным, не оплаченным в срок покупателями (покупка просроченной дебиторской задолженности);
- приобретать векселя у своих клиентов.

Наряду с основными услугами факторинговый отдел на комиссионных началах в порядке разовых операций может оказывать клиентам *дополнительные услуги:*

- постоянное и разовое консультирование хозяйственных органов по вопросам совершенствования организации их расчетов с поставщиками и покупателями, повышения эффективности использования финансовых ресурсов, оздоровления финансового состояния и по др.;
- юридические услуги (оказание помощи в подготовке деловых бумаг и документов по кредитно-финансовым вопросам);
- ведение по поручению клиентов учета товаров отгруженных, дебиторской задолженности с целью использования данного учета для составления бухгалтерских отчетов и оценки сложившейся практики платежных взаимоотношений.

Правовой основой взаимоотношений факторингового отдела банка с клиентом является **договор**, определяющий обязательства и ответственность сторон. В частности, в нем оговариваются: вид факторинга, размер факторингового кредита и процентная ставка за этот кредит, величина комиссионного вознаграждения по всем видам комиссионно-посреднических услуг, гарантии выполнения взаимных обязательств и материальная ответственность за их невыполнение, порядок оформления документов и другие условия по усмотрению сторон.

Поскольку факторинговые операции носят рисковый характер, то до заключения договора с клиентом банк тщательно должен изучить финансовое состояние потенциального клиента с тем, чтобы убедиться в его конечной платежеспособности: проанализировать показатели ликвидности баланса, состав и длительность дебиторской задолженности, возможности реализации выпускаемой продукции, конъюнктуру рынков сбыта, круг покупателей продукции будущего клиента и их платежеспособность и т. д. Для этого исполь-

зуются информация в печати, данные своих агентов, материалы изучения платеже- и кредитоспособности банковской клиентуры, бухгалтерская отчетность клиента и другая информация. Указанный анализ должен быть выполнен в течение двух недель.

В случае положительного решения вопроса в заключенном договоре между клиентом и факторинговой компанией (банком) обычно предусматривается предельная сумма, на которую может быть выдан факторинговый кредит или приняты документы на инкассо. Для определения размера лимита клиент факторинговой фирме (банку) должен представить имеющиеся у него хозяйственные договоры с покупателями. Договор на факторинговое обслуживание заключается, как правило, на срок не менее одного года.

Факторинговый отдел оказывает услуги поставщику на платной основе. При определении конкретного размера оплаты учитываются ставки банковского процента, средний срок оборачиваемости средств поставщика в незавершенных расчетах по товарам отгруженным и размер комиссионных за услуги. Например, если процент за кредит принять за 36% годовых, средний срок оборачиваемости средств в расчетах за 16 дней, а размер комиссионного вознаграждения — 1,5%, то плата за услуги составит:

$$\frac{36\% \cdot 16 \text{ дней}}{360 \text{ дней}} + 1{,}5\% = 3{,}1\%.$$

Предположим, что поставщик предъявляет факту́ру платежные требования на 8000 руб. Из этой суммы фактор удерживает в свою пользу 248 руб. (8000 руб. · 3,1%).

Правовой базой осуществления факторинговых услуг является глава 43 «Финансирование под уступку денежного требования» ГК РФ. Отличительной особенностью этого вида сделок является то, что в основе она имеет кредитный характер в отличие от простой уступки права, или цессии. В связи с отличительными особенностями факторинговой сделки ГК РФ (ст. 825) определено обязательное лицензирование этого вида финансовой деятельности. Однако до настоящего времени закон не установил данный лицензирующий орган.

Вместе с тем Закон о банках и банковской деятельности (ст. 5) предусматривает, что кредитная организация, помимо банковских операций, имеет право осуществлять и иные сделки, в круг которых входит и «приобретение права требования от третьих лиц исполнения обязательств в денежной форме». Поэтому на сегодня, не имея специальной лицензии на фактиринговые операции, банки могут осуществлять их на основании любого вида банковской лицензии. На практике они стали единственным финансовым институтом, способным реально проводить финансирование под уступку денежного требования, а также теми финансовыми агентами предприятий, которые способны решать проблемы хозяйствующих субъектов-производителей ввиду временного недостатка у них финансовых ресурсов.

Большую роль в качестве факторинговой деятельности банка играет его клиентская база. В условиях нестабильной российской экономики, огромного количества неплатежей, задержек в расчетах банки вынуждены вести тщательный отбор клиентов не только по их экономическому и финансовому положению, но и в разрезе состояния и отрасли поставщика и отрасли дебитора, а также по типам контрактов, которые предъявляются поставщиками в поддержание основательности денежного требования. Как показывает мировой опыт, целесообразно брать на факторинговое обслуживание поставщиков, имеющих регулярные, повторяющиеся контракты с покупателями, причем на такие товары, которые характеризуются эластичностью спроса, что обеспечивает предсказуемость результатов обслуживания на средне- и долгосрочную перспективу. *Например, наиболее привлекательными для факто́ра являются следующие клиенты:*

- поставщики потребительских товаров как продовольственной, так и непродовольственной группы, так как их контрагенты оказываются наиболее платежеспособны и у подобных компаний выше спрос на финансовые ресурсы в течение периода от поставки товара до его оплаты (в экономически развитых странах они составляют около 80% общего числа потенциальных клиентов);
- поставщики различного рода услуг: рекламных, аналитических и аудиторских, телекоммуникационных и компьютерных, транспортных, полиграфических и т.п. В частности, многие банки западных стран в рамках факторинга работают с туристическими компаниями. Эта услуга нацелена на туроператоров и заключается в финансировании продаж турагентов, объем которого может составлять до 80% стоимости туров в момент их оформления. В результате появляется возможность предоставлять турагентам отсрочки платежа, что делает услуги туроператоров более конкурентоспособными, ускоряется поступление денежных средств и тем самым облегчаются расчеты с иностранными партнерами и снижаются риски, связанные с изменениями валютного курса;
- компании, использующие в качестве способа продаж наложенный платеж. Заключив договор факторингового обслуживания поставок наложенным платежом, фирма-отправитель может получить уже в день поставки до 70—80% суммы поставки товара на свой расчетный счет. Остаток суммы поставки за вычетом комиссии банку перечисляется поставщику после поступления денег от заказчика на счет банка, указанный в талоне наложенного платежа к почтовому (телеграфному) переводу;
- поставщики-экспортеры. Воспользовавшись услугами по экспортному факторингу, отечественный экспортер имеет возможность продавать свой товар за рубеж с отсрочкой платежа, что является необходимым условием расчетов на товарных рынках большинства экономически развитых стран.

3.6. Организация безналичных расчетов с использованием банковских карт

Широкое распространение безналичных денежных расчетов, рост объемов платежей способствовали увеличению трудоемкости банковских операций и росту банковских издержек.

Одним из таких способов являются расчеты с помощью банковских карт. Их применение в расчетах позволяет не только автоматизировать расчетные операции, их учет, но и привлечь на банковские счета дополнительные ресурсы, обеспечить новые доходы для банка и гарантировать клиентам высокий уровень безопасности в расчетах. Эти факторы обусловили широкое применение банковских карт в последнее десятилетие.

Банковская карта[1] — это средство для составления расчетных и иных документов, подлежащих оплате за счет клиента. С ее помощью можно оплатить покупку в торговой сети и снять наличные деньги со счета.

Банковские карты также могут быть использованы при выплате стипендий и заработной платы, пенсионных проектов, для реализации программ целевой социальной поддержки, и т.д. Часто карта предусматривает возможность предоставления ее держателю дополнительных услуг: скидок при покупке товаров и услуг, страхования его жизни и имущества, получения краткосрочного кредита банка при недостаточности средств на счете и т.д.

Основные правила выпуска и применения банковских карт в Российской Федерации регулируются Положением о порядке эмиссии кредитными организациями банковских карт и осуществления расчетов по операциям, совершаемым с их использованием, от 9 апреля 1998 г. № 23-П.

Банковская карта имеет ценность и реализует все свои достоинства не как кусок пластика, а как инструмент, существующий в рамках платежной системы. Причем, чем более развитой является система, тем большее значение приобретает карта.

Участниками платежной системы являются:

- организация — эмитент карточек;
- держатели карточек;
- торговые организации, обслуживающие карты, т.е. принимающие по ним платежи или предоставляющие другие услуги;
- кредитная организация — эквайер;
- процессинговый центр;
- расчетный агент.

Рассмотрим функции каждого участника совершения операций с использованием пластиковых карт.

Эмитент банковских карт осуществляет их выпуск, открытие карточных счетов и расчетно-кассовое обслуживание клиентов при совершении операций с использованием банковских карт. Наименование и логотип эмитента обязательно должны присутствовать на банковской карте.

В качестве эмитента карт для физических и юридических лиц может выступать кредитная организация-резидент, имеющая лицензию на проведение операций по счетам указанных лиц и в соответствующей валюте. Выпуск кредитной организацией собственных карт должен осуществляться на основе регистрационного свидетельства на осуществление эмиссии предоплаченного финансового продукта, выдаваемого Банком России. Одновременно кредитная организация на территории Российской Федерации может выступать распространителем карт других эмитентов. Для этого необходимо специальное разрешение ЦБ РФ.

Эмитенты могут предоставлять своим клиентам — юридическим и физическим лицам два типа карт:

- расчетные;
- кредитные.

Держатель **расчетной карты** имеет возможность использовать средства, находящиеся на счете, в пределах расходного лимита, устанавливаемого эмитентом.

Расходный лимит — предельная сумма денежных средств, доступная держателю банковской карты в течение определенного периода для совершения операций с использованием пластиковых карт.

Держатель кредитной карты в соответствии с договором может осуществлять операции в размере кредитной линии, предоставленной эмитентом, и в пределах расходного лимита.

На основе заключенных договоров эмитент выдает банковские карты своим **клиентам** — юридическим и физическим лицам. К одному счету клиента в данном банке могут быть привязаны несколько карт. Каждая карта должна содержать наименование и логотип эмитента, позволяющие его идентифицировать. Кроме того, карте присваивается персональный идентификационный номер (PIN-код). Он используется для защиты от несанкционированного доступа к карточному счету и известен только держателю карты.

Юридическому лицу выдаются **корпоративные карты**, использование которых осуществляется держателем, уполномоченным данным юридическим лицом. Физическое лицо имеет **личную карту** и вправе само распоряжаться средствами на счете.

Причем для физических лиц операции по карте ограничиваются проведением оплаты товаров и услуг и получением (внесением на счет) наличных денег, а для юридических лиц — осуществлением безналичных расчетов с предприятиями торговли и снятием наличных денежных средств со счета в следующих случаях.

1. Снятие наличных денег в рублях для осуществления расчетов, связанных с хозяйственной деятельностью на территории РФ в порядке, установленном Банком России, и для оплаты расходов, связанных с командированием работников в пределах РФ;
2. Безналичная оплата в валюте РФ расходов представительского характера и командировочных расходов в пределах РФ;
3. Безналичные платежи, связанные с основной и хозяйственной деятельностью предприятий, осуществляемые в рублях;
4. Безналичная оплата в иностранной валюте расходов представительского характера и командировочных расходов за пределами РФ;
5. Снятие наличных средств в иностранной валюте за пределами РФ для осуществления представительских и командировочных расходов.

Достоинством применения банковских карт (для осуществления расчетов и получения наличных денег) являются возможность отражения операций с

[1] Банковская карта выступает одной из разновидностей пластиковых карт. Пластиковые карты характеризуются тем, что заключают в себе определенный объем информации и имеют многоцелевое назначение (пропуск в учреждение, оплата телефонных переговоров, услуг транспорта, покупка товаров и услуг, получение наличных денег и т.д.).

использованием нескольких однотипных банковских карт по одному счету и разрешение проведения автоматического обмена (конвертации) валют. Так, для осуществления платежей в торговой сети и получения наличных денег в валюте РФ допускается списание средств со счетов, открытых в иностранной валюте, и наоборот. При этом все расчеты в иностранной валюте осуществляются с соблюдением действующего валютного законодательства.

В качестве **организаций, обслуживающих карты,** как правило, выступают предприятия торговли или сферы услуг, которые на основе договора, заключенного с эквайером, берут на себя обязательства по приему документов, составленных с использованием карт, в качестве оплаты за свою продукцию. Одна организация может принимать карты разных эмитентов.

Торговые точки, обслуживающие банковские карты, должны быть оборудованы терминалами — специальными электронными устройствами, с помощью которых осуществляются авторизация банковских карт и составление соответствующих документов. Авторизация предоставляется эмитентом карты и означает его согласие (разрешение) на совершение операции с данной картой.

Банк-эквайер — это кредитная организация, которая осуществляет расчеты с предприятиями торговли и сферы услуг по операциям, совершаемым с помощью банковских карт, а также проводит выдачу наличных денег держателям карт, эмитированных другими кредитными организациями.

Операции приема и выдачи наличных денег держателям банковских карт могут совершаться через банкоматы и пункты выдачи наличных денег, которые открываются эквайерами (или эмитентами карт). Банкомат — электронный программно-технический комплекс, предназначенный для выдачи и приема наличных денег и предоставления информации о состоянии счета клиента, а также для осуществления безналичных платежей.

Процессинговый центр — компания, обеспечивающая информационное и технологическое взаимодействие между участниками платежной системы. Он располагает информацией о состоянии карточных счетов участников системы и соответственно осуществляет авторизацию всех операций по банковским картам. В функции процессингового центра также включают сбор, обработку и рассылку участникам системы данных по операциям с банковскими картами. Процессинговый центр может принадлежать банку-эмитенту или выступать самостоятельной организацией.

Расчетный агент — кредитная организация, осуществляющая взаиморасчеты между банками — членами платежной системы на основе данных, полученных из процессингового центра. Для этого между банками устанавливаются корреспондентские отношения. Таким образом, расчетный банк зачисляет средства на корреспондентские счета банков-эквайеров и списывает средства со счетов банков — эмитентов карт.

Значение расчетного банка повышается по мере того, как растет количество участников платежной системы, усложняются взаимозачеты между ними. Для того чтобы гарантировать осуществления платежей по банковским картам, их эмитенты размещают в расчетном банке страховые суммы в обеспечение оплаты операций, производимых по картам.

Универсальные платежные системы, карты которых в настоящее время получили наибольшее распространение, включают большое число участни-

ков каждого вида. Например, одна и та же карта (т.е. карта с единым названием, эмблемой, изготовленная в едином стандарте) может эмитироваться разными банками. Одновременно эти же банки могут быть распространителями карт других эмитентов. При большом объеме информации, проходящей в платежной системе, создаются дополнительные процессинговые центры. Они, как правило, учреждаются банками, выступающими одновременно и эмитентами, и эквайерами. Такие банки становятся расчетными для других участников. Однако степень развития платежной системы, без сомнения, в первую очередь зависит от количества держателей карт и от числа и расположения торговых точек и банкоматов, обслуживающих карты данной системы.

Покупка товара в торговой сети с использованием банковской карты осуществляется следующим образом (рис. 3.5).

1 — держатель банковской карты предоставляет ее кассиру для помещения в электронный терминал и набирает свой PIN-код;

2 — терминал считывает данные с карты, кассир набирает с клавиатуры сумму, оплачиваемую держателем;

3 — терминал осуществляет авторизацию карты, посылая запрос через эквайера в процессинговый центр и к эмитенту;

4 — банк-эмитент подтверждает проведение сделки;

5 — терминал списывает сумму покупки с банковской карты и оформляет слип (он подписывается держателем карты). Одновременно держатель карты получает купленный товар, экземпляр слипа и ему возвращается карта;

6 — в конце каждого рабочего дня торговое предприятие передает слипы, оформленные за день, в обслуживающий его банк. Они документарно подтверждают проведенные операции;

7 — банк-эквайер проверяет все слипы и перечисляет их общую сумму на расчетный счет торгового предприятия;

8 — эквайер передает в процессинговый центр информацию о сделках с использованием банковских карт, эмитентом которых он не является;

9 — процессинговый центр обрабатывает предоставленную информацию и доводит ее до сведения участников для проведения ими взаиморасчетов;

10 — расчетный банк производит погашение взаимных обязательств банков-участников, списывая соответствующую сумму с ведущегося у него корсчета банка-эмитента и зачисляя ее на корсчет банка-эквайера;

11 — эмитент списывает сумму покупки с учетом комиссионных со счета своего клиента.

Аналогичным образом осуществляется использование карты и проведение расчетов при получении наличных денег в банкомате.

Как видно из схемы, операции с использованием банковских карт предусматривают обязательное составление документов на бумажном носителе (или электронном носителе).

Слип (квитанция электронного терминала), составленная на предприятии торговли, должен содержать следующие обязательные реквизиты:

- идентификатор предприятия;
- дату совершения операции;
- сумму операции;

- валюту операции;
- код, подтверждающий авторизацию операции эмитентом;
- реквизиты банковской карты, допустимые правилами безопасности;
- подпись держателя карты.

Для слипа, составленного в пункте выдачи наличных денег, помимо перечисленных, дополнительным реквизитом может быть сумма комиссионных эквайера за проведение операции.

В случае использования карты для получения наличных денег в банкомате оформляется квитанция со следующими реквизитами:

- идентификатор банкомата;
- дата совершения операции;
- сумма операции;
- валюта операции;
- код, подтверждающий авторизацию операции эмитентом;
- реквизиты банковской карты и счета, допустимые правилами безопасности.

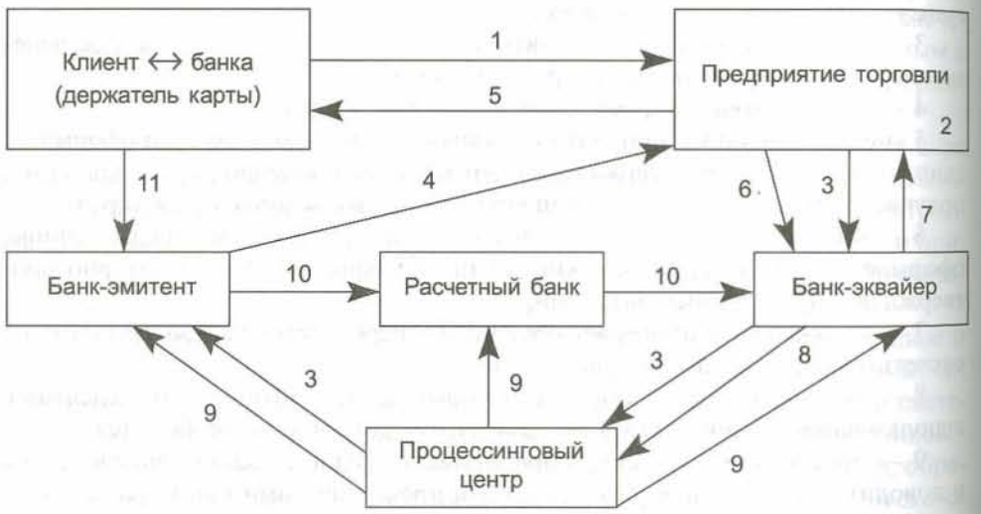

Рис. 3.5. Покупка товара в торговой сети с использованием банковской карты

Использование банковской карты для оплаты покупки (получения наличных денег) становится возможным только после получения разрешения эмитента (авторизации карты).

Способ авторизации определяется особенностями (технологией построения) платежной системы и видом банковской карты.

Наибольшее распространение получили **карты с магнитной полосой**, на которой выделяются три дорожки. Одна из них предназначена для перезаписи данных во время каждой операции по карте, а две другие используются для идентификационных целей. Перед выдачей клиенту такой карты на ее поверхности производится тиснение некоторых идентификационных характеристик: фамилия, имя, отчество клиента, номер его счета, образец подписи, срок действия и т.д. Эта же информация заносится на первую и вторую дорожки.

Для карты с магнитной полосой может применяться голосовая или автоматическая авторизация. В первом случае продавец торговой точки непосредственно связывается по телефону с оператором для проверки возможности использования карты. Во втором случае карта помещается в электронный терминал, который связывается в режиме «on-line» с банком-эквайером, а тот, в свою очередь, с эмитентом. Здесь проверяется, не занесена ли карта в стоплист (в нем учитываются потерянные, украденные и другие карты, платежи по которым запрещены), а также, достаточно ли денег на счете для оплаты покупки.

Таким образом, карта с магнитной полосой используется лишь в идентификационных целях и не несет информации о текущем состоянии карточного счета и применяемых ограничениях. Ее технические характеристики таковы, что она не может нести в себе большой объем информации и имеет низкую степень защиты от несанкционированного доступа. Подобные недостатки преодолеваются при использовании следующего поколения карт — смарт-карт.

Смарт-карта хранит в памяти информацию о состоянии карточного счета и о нескольких последних сделках с картой. Такая карта многофункциональна, обладает высокой защищенностью от несанкционированного доступа и позволяет проводить авторизацию в режиме «off-line». В этом случае непосредственной связи торговой точки с процессинговым центром не требуется. Карта обменивается информацией с электронным терминалом, и происходит «распознавание», затем остаток средств по карте уменьшается на сумму покупки. В результате время для получения авторизации сокращается в несколько раз. В течение дня торговое предприятие представляет информацию о проведенных операциях в процессинговый центр. Он формирует реестр платежей по карточным операциям и доводит его до сведения всех участников. Обычно средства на счет торгового предприятия зачисляются эквайером в тот же день.

Расчеты с помощью банковских карт имеют несомненные преимущества для клиента банка. Привлекательность банковских карт определяется удобством их использования, значительным уровнем защищенности средств, хранящихся на карточном счете в банке (особенно смарт-карты), возможностью проверить каждую операцию, обратившись в банк, а также другими достоинствами: возможность получения скидок, кредита банка и т.д.

Для банков привлекательность карточного бизнеса связана с привлечением ресурсов, сокращением объема наличных денег и, главное, с получением дополнительных доходов.

Глава 4

КАССОВЫЕ ОПЕРАЦИИ БАНКОВ

4.1. Организационно-правовые основы кассовых операций банков в Российской Федерации

Исключительное право выпуска и изъятия наличных денег из обращения, организация их обращения принадлежат ЦБ РФ как эмиссионному центру страны. В целях организации наличного денежного обращения на территории Российской Федерации на Банк России в соответствии с Федеральным законом о ЦБ РФ от 12 апреля 1995 г. возложены следующие **функции**:

- прогнозирование и организация производства, перевозка и хранение банкнот и монеты, создание их резервных фондов;
- установление правил хранения, перевозки и инкассации наличных денег для кредитных организаций;
- установление признаков платежеспособности денежных знаков и порядка замены поврежденных банкнот и монеты, а также их уничтожения;
- определение порядка ведения кассовых операций для кредитных организаций.

Непосредственное кассовое обслуживание предприятий и организаций возложено на коммерческие банки.

Схема налично-денежного оборота в РФ представлена на рис. 4.1.

Приведенная схема показывает, что налично-денежный оборот начинается в ЦБ РФ. Наличные деньги переводятся из его резервных фондов в оборотные кассы, таким образом они поступают в обращение. Из оборотных касс ГРКЦ, или РКЦ, наличные деньги направляются в операционные кассы коммерческих банков для выдачи клиентам — юридическим и физическим лицам (либо непосредственно, либо в кассы предприятий и организаций). Меньшая часть наличных денег, находящихся в кассах предприятий и организаций, используется для расчетов между ними (в случаях, когда стоимость покупки не превышает предельной суммы платежа, установленной в законодательном порядке), но большая часть выплачивается населению в виде различных видов денежных доходов (заработной платы, пенсий и пособий, стипендий, страховых возмещений, дивидендов, поступлений от продажи ценных бумаг и т.д.).

Население использует наличные деньги и для взаиморасчетов. Но большая их часть расходуется на уплату налогов, сборов, страховых платежей, уплату за квартиру и коммунальные платежи, погашение ссуд, покупку товаров и оплату различных платных услуг, покупку ценных бумаг, лотерейных билетов, уплату арендных платежей, штрафов, пеней и неустоек и т.д.

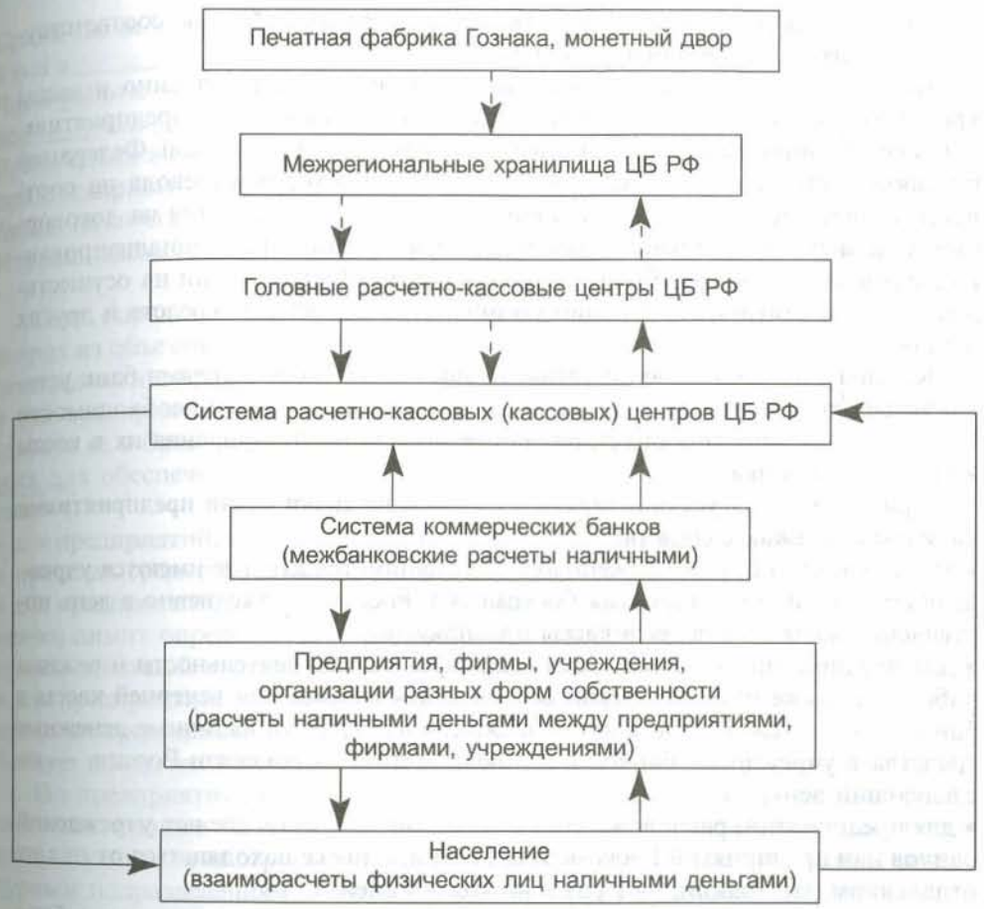

Рис. 4.1. Схема налично-денежного оборота в РФ

Таким образом, деньги поступают либо непосредственно в операционные кассы коммерческих банков, либо в кассы предприятий и организаций (прежде всего предприятий торговли и предприятий, оказывающих услуги населению).

В своей деятельности по организации налично-денежного оборота на территории РФ банковские структуры руководствуются следующими **нормативными документами ЦБ РФ**:

- Порядком ведения кассовых операций в РФ, утвержденным решением Совета директоров ЦБ РФ 22 сентября 1993 г. № 40;
- Положением «О порядке ведения кассовых операций в кредитных организациях на территории РФ» от 25 марта 1997 г. № 56;
- Положением «О правилах организации наличного денежного обращения на территории РФ» от 5 января 1998 г. № 14-П;
- Инструкцией по эмиссионно-кассовой работе от 16 ноября 1995 г. № 31.

В соответствии с указанными документами все организации, предприятия, учреждения независимо от организационно-правовой формы должны

хранить свободные денежные средства в учреждениях банков на соответствующих счетах на договорных условиях.

Денежная наличность сдается предприятиями непосредственно в кассы кредитных организаций или через объединенные кассы при предприятиях, а также предприятиям Государственного комитета Российской Федерации по связи и информации (т.е. почтовым отделениям) для перевода на соответствующие счета в банках. Наличные деньги могут сдаваться на договорных условиях через инкассаторские службы банков или специализированные инкассаторские службы, имеющие лицензию Банка России на осуществление соответствующих операций по инкассации денежных средств и других ценностей.

Каждому предприятию по согласованию с их руководителями банк устанавливает порядок и сроки сдачи наличных денег исходя из необходимости ускорения оборачиваемости денег и своевременного поступления их в кассы в дни работы банка.

При этом могут устанавливаться следующие **сроки сдачи предприятиями наличных денежных средств**:

- для предприятий, расположенных в населенном пункте, где имеются учреждения банков или предприятия Госкомсвязи России, — ежедневно в день поступления наличных денег в кассы предприятий;
- для предприятий, которые в силу специфики своей деятельности и режима работы, а также при отсутствии вечерней инкассации или вечерней кассы в банке не могут ежедневно в конце рабочего дня сдавать наличные денежные средства в учреждения банков или предприятия Госкомсвязи России, — на следующий день;
- для предприятий, расположенных в населенном пункте, где нет учреждений банков или предприятий Госкомсвязи России, а также находящихся от них на отдаленном расстоянии, — 1 раз в несколько дней.

В целях обеспечения полной и своевременной сдачи наличных денег в банк их остатки в кассах предприятий лимитируются. Лимит остатка наличных денег в кассе устанавливается банком ежегодно всем предприятиям и представляет собой максимально допустимый остаток наличных денег, который может оставаться в кассе на конец рабочего дня. Все сверхлимитные наличные деньги должны полностью сдаваться в банк (на почту).

Для установки лимита остатка наличных денег в кассе предприятие представляет в банк по стандартной форме следующий **специальный расчет лимита остатка кассы**.

Налично-денежная выручка за последние три месяца
(фактическая, а по вновь организуемым
предприятиям — ожидаемая) _____ тыс. руб.
Среднедневная выручка _____ тыс. руб.
Среднечасовая выручка _____ тыс. руб.
Выплачено наличными деньгами за последние
три месяца (кроме расходов на заработную
плату и выплаты социального характера) _____ тыс. руб.
Среднедневной расход наличных денег _____ тыс. руб.

Сроки сдачи выручки: ежедневно, на следующий день,
1 раз в _____ дней _____
Часы работы предприятия с _____ час. _____ мин.
до _____ час. _____ мин. _____
Время сдачи выручки: в объединенную кассу
при предприятии, инкассатором, в кассу
банка, на почту ____ час. ___ мин.
Испрашиваемая сумма лимита _____ тыс. руб.

Банк определяет лимит остатка кассы для предприятия индивидуально, исходя из объемов его налично-денежного оборота, особенностей режима его деятельности, порядка и сроков сдачи наличных денег в банк, а именно:

- для предприятий, имеющих постоянную денежную выручку и обязанных сдавать ее в банк ежедневно в конце рабочего дня, — в размерах, необходимых для обеспечения нормальной работы предприятий с утра следующего дня;
- для предприятий, сдающих денежную выручку в банк на следующий день, — в пределах среднедневной выручки;
- для предприятий, имеющих денежную выручку и сдающих ее в банк не ежедневно, лимит определяется в зависимости от установленных сроков сдачи и суммы денежной выручки;
- для предприятий, не имеющих денежной выручки, лимит устанавливается в пределах среднедневного расхода наличных денег (кроме расходов на заработную плату, выплат социального характера и стипендий).

По предприятию, в состав которого входят подразделения, не имеющие самостоятельного баланса в банке, устанавливается единый лимит остатка кассы с учетом этих структурных подразделений. Лимит остатка кассы структурным подразделениям доводится приказом руководителя предприятия.

По представительствам, филиалам и другим обособленным подразделениям предприятия, расположенным вне места его нахождения, составляющим отдельный баланс и имеющим свои счета в учреждениях банков, лимит остатка наличных денег в кассе устанавливается обслуживающими банками по месту открытия соответствующих счетов структурных подразделений.

Лимит остатка кассы может пересматриваться в течение года по обоснованной просьбе предприятия (в случае изменения объемов кассовых оборотов, условий сдачи выручки и др.).

При наличии у предприятия нескольких счетов в различных учреждениях банков предприятие по своему усмотрению обращается в один из обслуживающих его банков с расчетом на установление лимита остатка наличных денег в кассе. После установления лимита в одном из учреждений банка предприятие направляет уведомления об определенном ему лимите остатка кассы в другие учреждения банков, в которых открыты ему соответствующие счета.

По предприятию, не представившему расчет ни в одно из обслуживающих учреждений банка, лимит остатка кассы считается нулевым, а не сданная в банк денежная наличность — сверхлимитной.

Известно, что заработная плата, стипендии, премии и другие выплаты производятся периодически. Периодичность выплат и крупные размеры та-

ких платежей неизбежно создают большие колебания остатка наличных денег в кассах. Поэтому предприятиям предоставлено право хранить в своих кассах полученные на эти цели наличные деньги сверх установленных лимитов в течение 3 рабочих дней (для предприятий, расположенных в районах Крайнего Севера — до 5 дней), включая день получения денег в банке.

В целях устранения встречных денежных потоков предприятия, постоянно имеющие налично-денежную выручку в силу специфики своей деятельности (торговля, транспорт, зрелищные мероприятия и т.д.), по согласованию с обслуживающими учреждениями банков могут часть ее расходовать непосредственно на месте без сдачи в банк.

В настоящее время таким предприятиям разрешено расходование собственной кассовой выручки на следующие цели (Указание ЦБ РФ от 12 ноября 1996 г. № 360 с уточнением от 31 июля 1998 г.):

- заработную плату и выплаты социального характера;
- закупку сельскохозяйственной продукции у населения;
- скупку тары и вещей у населения;
- командировочные расходы, покупку канцелярских принадлежностей и хозяйственного инвентаря;
- оплату срочных ремонтных работ и горюче-смазочных материалов;
- выплату возмещения убытков по договорам страхования физических лиц.

Решение о расходовании предприятием денежной выручки из своей кассы принимается банком ежегодно на основании письменного заявления предприятия и специального расчета, который включается в форму для расчета лимита остатка кассы. При выдаче такого разрешения банк учитывает специфику деятельности предприятия, соблюдение им правил работы с денежной наличностью, состояние его расчетов с бюджетами всех уровней, государственными внебюджетными фондами, поставщиками сырья, материалов, банками по ссудам. Решение о расходовании предприятием поступающей в его кассу денежной выручки при наличии у него нескольких счетов в различных банках принимается в порядке, аналогичном установлению лимита остатка наличных денег в кассе такого предприятия.

Для оприходования всех поступающих в банк наличных денег и выполнения расходных операций каждое учреждение банка имеет операционную кассу. В ее состав могут входить: приходные кассы, расходные кассы, приходно-расходные кассы, кассы для размена денег, вечерние кассы, кассы пересчета денежной наличности. В крупных банках при большом объеме движения денежной наличности перечисленные кассы организуются отдельно. В небольших банках работа может осуществляться через приходно-расходную кассу. Руководитель банка самостоятельно решает вопрос о структуре операционной кассы и численности кассовых работников.

С каждым работником кассы заключается договор о полной материальной ответственности. Кассиры операционных касс должны быть снабжены образцами подписи руководителей банка и бухгалтеров, уполномоченных подписывать приходные и расходные кассовые документы, а бухгалтеры — образцами подписей кассиров.

Остаток денежных средств в операционной кассе банка лимитируется. При этом следует отметить принципиальное различие подходов к определению допустимого остатка кассы для клиента коммерческого банка и для самого банка. Если при установлении лимита остатка кассы своему клиенту банк исходит из стремления обеспечить максимальное привлечение наличных денег в свои кассы за счет своевременного и полного сбора денежной выручки от предприятий и для этого ограничивает максимальную сумму, которая может храниться в кассе предприятия, то назначение лимита операционной кассы банка — иное, а именно: обеспечение своевременной выдачи банком наличных денег со счетов предприятий, а также со счетов по вкладам граждан. Территориальные учреждения Банка России или по их поручению расчетно-кассовые центры устанавливают для каждого банка лимит его операционной кассы, как сумму минимально допустимого остатка наличных денег на конец дня и осуществляют контроль за его соблюдением. Размер лимита операционной кассы устанавливается исходя из объема оборота наличных денег, проходящих через кассу банка, графика поступления денежной наличности от клиентов, порядка ее обработки и других особенностей налично-денежного оборота банка.

4.2. Прогнозирование кассовых оборотов банка

Каждый банк должен организовывать внутрибанковский налично-денежный оборот рационально, т.е. в максимальной степени удовлетворять потребности по выдаче денег клиентам банка за счет собственных кассовых поступлений, не обращаясь в Банк России за подкреплением. Выполнение этой задачи осуществляется каждым коммерческим банком в ходе составления прогноза кассовых оборотов на каждый квартал, что является составной частью общей работы банковской системы по управлению налично-денежным оборотом.

До перехода к рыночным условиям хозяйствования налично-денежный оборот планировался и регулировался на основе двух планов денежного обращения: баланса денежных доходов и расходов населения и кассового плана бывшего Госбанка СССР. С их помощью решался вопрос о сбалансированности денежной и товарной массы, размере эмиссии или изъятия денег из обращения. Эмиссия носила директивный характер. В условиях перехода к рыночной экономике эти планы перестали быть директивными, но продолжают использоваться банками в качестве прогнозов по кассовым оборотам с целью определения потребностей в наличных деньгах для осуществления кассовых операций, определения размеров эмиссии или изъятия денег по регионам страны.

Прогноз баланса денежных доходов и расходов населения и фактическое его исполнение помогают ЦБ РФ и Правительству страны полнее учитывать спрос населения, прогнозировать тенденции сбережений населения, структуру покупательского спроса и покупательного фонда населения. Превышение доходов над расходами населения в балансе означает увеличение остатка денег на руках у населения, а превышение расходов над доходами — наоборот, его сокращение. Соответственно при оседании денег на руках у населения требуется эмиссия наличных денег для кассового обслуживания клиентов банком, при сокращении — изъятие денег из обращения.

В современных условиях баланс денежных доходов и расходов населения составляется по следующей схеме (табл. 4.1).

Таблица 4.1

Баланс денежных доходов и расходов населения[1]

	1998 г.		1999 г.	
	млн руб.	%	млн руб.	%
Денежные доходы	1751410,6	x	2748027,2	x
В том числе:				
оплата труда	1135869,9	64,9	1764935,5	64,2
социальные трансферты (пенсии, пособия, стипендии)	237635,9	13,6	365586,7	13,3
доходы от предпринимательской деятельности	248682,2	14,2	391558,5	14,2
доходы от собственности	97070,6	5,5	202214,2	7,4
другие доходы	32112,0	1,8	24732,3	0,9
Денежные расходы	1488049,2	x	2369116,2	x
потребительские расходы	1355199,6	77,4	2170738,6	79,0
налоги и другие расходы	132849,6	7,6	198377,6	7,2
прирост сбережений в банках и наличных денег на руках, покупка валюты	263361,4	15,0	378911,0	13,8
В том числе:				
организованные сбережения	19861,1	1,1	97960,0	3,6
покупка валюты	213645,0	12,2	226857,3	8,2
наличные деньги на руках	29855,3	1,7	54093,7	2,0

С 1991 г. осуществлен переход от кассового планирования к составлению расчетов (прогнозов) кассовых оборотов, основной целью которых является определение потребности в наличных деньгах в целом по Российской Федерации, по территориям и банкам. Прогнозы кассовых оборотов отражают объем и источники поступлений всех наличных денег в банки, размеры и целевое направление выдач наличных денег предприятиям, организациям и отдельным лицам, а также эмиссионный результат, т.е. сумму изъятия или выпуска денег в обращение. Основная задача банков всех уровней в работе по составлению прогноза кассовых оборотов состоит в определении изменения наличной денежной массы в обороте, экономном их использовании и разработке мероприятий по увеличению поступлений наличной денежной выручки в банки.

[1] Рассчитано по данным годового отчета ЦБ РФ за 1999 г. экспертным путем.

Прогнозные расчеты кассовых оборотов составляются поквартально с разбивкой по месяцам. Содержание прогноза кассовых оборотов по символам прихода и расхода соответствует номенклатуре символов (формы 202) «Отчет о кассовых оборотах учреждений Банка России и кредитных организаций» и выглядит следующим образом (табл. 4.2).

Таблица 4.2

Содержание прогноза кассовых оборотов по символам прихода и расхода

Статьи прихода и расхода	Символы
ПРИХОД	
Поступления торговой выручки от продажи потребительских товаров (независимо от каналов их реализации)	02
Поступление выручки пассажирского транспорта	05
Поступление квартирной платы и коммунальных платежей	08
Поступление выручки зрелищных предприятий	09
Поступления выручки от реализации платных услуг населению	11
Поступления от реализации недвижимости	15
Поступления на счета по вкладам граждан (кроме Сберегательного банка РФ)	16
Поступления от предприятий Государственного комитета РФ по связи и информатизации	17
Поступления от учреждений Сберегательного банка РФ	18
Поступления на счета граждан, осуществляющих предпринимательскую деятельность без образования юридического лица	19
Поступления наличных денег от реализации государственных и других ценных бумаг (кроме Сберегательного банка РФ)	20
Возврат заработной платы и других приравненных к ней выплат	
Поступления наличных денег в кассы кредитных организаций от валютно-обменных операций с физическими лицами	30
Прочие поступления	32
Итого по приходу — символы 02—32	
Остаток операционной кассы в кредитных организациях на начало отчетного периода	35
Поступления денег в операционную кассу кредитной организации из оборотной кассы учреждений Банка России, касс других кредитных организаций, подведомственных учреждений	37
Баланс (итог символов 02—37 = итогу символов 40—72)	
РАСХОД	
Выдачи на заработную плату и выплаты социального характера	40
Выдачи на стипендии	41

Продолжение

Статьи прихода и расхода	Символы
Выдачи на расходы, не относящиеся к фонду заработной платы и выплатам социального характера	42
Выдачи на выплаты социального характера	44
Выдачи на закупку сельскохозяйственных продуктов	46
Выдачи на выплату пенсий, пособий и страховых возмещений	50
Выдачи на другие цели	53
Выдачи ссуд индивидуальным заемщикам	54
Выдачи со счетов по вкладам граждан	55
Выдачи кредитными организациями наличных денег физическим лицам при совершении валютно-обменных операций	57
Выдачи со счетов граждан, осуществляющих предпринимательскую деятельность без образования юридического лица	58
Выдачи подкреплений предприятиям Государственного комитета РФ по связи и информатизации	59
Выдачи наличных денег на выплату дохода, погашение и покупку государственных и других ценных бумаг	60
Выдачи подкреплений учреждениям Сберегательного банка РФ	61
Итого по расходу — символы 40—61	
Остаток операционной кассы в кредитных организациях на конец отчетного периода	70
Пересылка наличных денег из операционной кассы кредитных организаций в оборотную кассу учреждений Банка России, кассы других кредитных организаций, подведомственных учреждений	72
Баланс (итог символов 40—72 = итогу символов 02—37)	

Прогнозирование налично-денежных оборотов на очередной квартал начинается с коммерческого банка. Прогноз кассовых оборотов банка составляется по источникам поступлений наличных денег в его операционную кассу и по направлениям их выдач по действующим символам прихода и расхода.

Прогнозные расчеты составляются коммерческим банком на основании динамических рядов отчета банка о его кассовых оборотах и кассовых заявок, полученных от обслуживаемой клиентуры. **Кассовая заявка** предприятия[1] в конечном счете должна показать банку, с одной стороны, сколько наличных денег поступит от данного клиента в кассу банка, а с другой — в каком размере потребуется ему выдача наличных денег из кассы банка.

[1] Представляется в банк ежеквартально в срок, устанавливаемый каждым банком для своих клиентов самостоятельно (обычно за 60 дней до начала планируемого квартала).

Кассовая заявка имеет два раздела. В первом разделе отражаются все суммы поступления наличных денег в кассу предприятия (кроме сумм, полученных из банка) по отдельным статьям кассового прогноза банка (торговая выручка, выручка пассажирского транспорта, выручка зрелищных предприятий и др.), а также указывается, какие суммы из этой выручки будут сданы в банк. Во втором разделе кассовой заявки клиента приводится расчет ожидаемых выплат заработной платы, стипендий, выплат социального характера, пенсий, пособий соцстраха и выдач на другие цели.

Кроме собственно кассовых заявок предприятия должны подать в банк дополнительные к ним расчеты. Например, торговые организации — сведения о поступлении торговой выручки; транспортные организации, зрелищные, коммунальные, предприятия бытового обслуживания — сведения о поступлении денежной выручки от соответствующих услуг; финансовые органы — сведения о поступлении налогов и сборов и т.д.

Прогноз кассовых оборотов, составленный на очередной квартал, сообщается банком расчетно-кассовому центру, в котором ему открыт корреспондентский счет, за 14 дней до начала планируемого квартала. Расчетно-кассовые центры составляют прогнозы кассовых оборотов по приходу, расходу и эмиссионному результату в целом по обслуживаемым кредитным организациям на основе анализа оборотов наличных денег, проходящих через их кассы, и сообщений об ожидаемых оборотах наличных денег, получаемых от кредитных организаций. Расчеты осуществляются ежеквартально с распределением по месяцам и за 7 дней до начала прогнозируемого квартала сообщаются территориальному учреждению Банка России.

Для определения ожидаемых изменений налично-денежной массы в обороте территориальные учреждения Банка России составляют прогнозы кассовых оборотов по области, краю, республике, по источникам поступления наличных денег в кассы банков и направлениям их выдач на предстоящий квартал. Информационной базой данного прогноза служат оценки перспектив социально-экономического развития региона, отчетных данных за предыдущие периоды, а также сообщений о прогнозируемых оборотах наличных денег и эмиссионном результате, полученных от расчетно-кассовых центров.

Прогнозные расчеты кассовых оборотов по регионам сообщаются территориальными учреждениями Банка России Департаменту регулирования денежного обращения ЦБ РФ за три дня до начала прогнозируемого квартала. В свою очередь Департамент регулирования денежного обращения, обобщив полученные данные, составляет сводный расчет потребностей экономики страны в денежной наличности. В этом расчете учитываются такие факторы, как происходящие в экономике структурные изменения, темпы инфляции, а также принимаемые Банком России меры в области денежно-кредитной политики по стабилизации денежного обращения. Составленный сводный прогноз потребностей народного хозяйства в денежной наличности на предстоящий квартал передается в Департамент эмиссионно-кассовых операций ЦБ РФ и в конечном счете определяет механизм эмиссионно-кассового регулирования денежной массы в обращении в предстоящем квартале.

Главным направлением взаимоотношений учреждений ЦБ РФ с коммерческими банками при совершении операций с наличными деньгами является

организация работы расчетно-кассовых центров (РКЦ) по выдаче подкреплений операционным кассам банка, с одной стороны, и по принятию от них излишков денежной наличности — с другой.

Расчетно-кассовые центры Банка России обязаны удовлетворять потребность коммерческих банков в денежной наличности в необходимой им сумме и купюрном составе, который удобен коммерческому банку для ведения операций по выдаче наличных денег своим клиентам. При этом должны соблюдаться следующие условия:

во-первых, наличие необходимой суммы на корреспондентском счете коммерческого банка;

во-вторых, составление предварительной заявки на получение подкрепления операционной кассы коммерческого банка РКЦ.

Первое условие означает, что коммерческий банк в день получения наличных денег в РКЦ должен иметь на своем корреспондентском счете остаток средств не ниже суммы получаемой денежной наличности. Могут быть случаи, когда на практике в момент составления заявки на получение денег на корреспондентском счете банка в РКЦ средства имеются, а в день получения наличности их недостаточно. В результате удовлетворить заявку не представляется возможным. В связи с этим Департамент эмиссионно-кассовых операций Банка России при совершении подобных операций рекомендует оформлять их платежными поручениями, что является вторым непременным условием получения подкреплений. Тогда коммерческий банк накануне или за несколько дней до получения наличности перечисляет необходимую сумму денег со своего корреспондентского счета на счет РКЦ.

Преимущества такого порядка операции заключаются в следующем:

- заранее точно определяется сумма выдаваемой денежной наличности;
- гарантируется оплата получения наличных денег в РКЦ;
- расчетно-кассовый центр имеет возможность заблаговременно подготовиться к выдаче наличных денег, а коммерческий банк — к их получению.

В настоящее время Банк России не устанавливает жестких правил, сроков и порядка составления предварительной заявки на получение денежной наличности в РКЦ. Учреждения Банка России и коммерческие банки в каждом конкретном случае самостоятельно и по обоюдной договоренности определяют сроки и порядок представления заявки. Как правило, это закрепляется в договоре между РКЦ и банком на расчетно-кассовое обслуживание последнего.

Основными критериями при определении сроков и порядка предварительной заявки на получение наличных денег являются:

- число обслуживаемых РКЦ учреждений коммерческих банков;
- объемы получаемой денежной наличности;
- возможности коммерческого банка по хранению и перевозке наличных денег.

Другим важным направлением взаимоотношений Банка России с учреждениями коммерческих банков в области совершения кассовых операций является обязанность учреждений Банка России принимать от коммерческих банков излишнюю денежную наличность, которая не нужна банкам для совершения текущих операций по обслуживанию своих клиентов. При этом так-

же требуется соблюдение следующих условий: во-первых, необходимо, чтобы деньги, сдаваемые в РКЦ, были сформированы, упакованы и оформлены в соответствии с инструкцией Банка России; во-вторых, коммерческий банк обязан предварительно подать заявку на сдачу наличных денег в расчетно-кассовый центр.

4.3. Порядок приема наличных денег от клиентов в кассу банка и их выдачи из кассы

Прием наличных денег от предприятий и организаций производится, в основном, **при личной явке клиента** в его присутствии. Работа приходной кассы организована таким образом, чтобы клиенты банка имели возможность сдать выручку в течение операционного дня (дневная касса) и после операционного дня (вечерняя касса).

Документом на прием наличности в приходную кассу банка является объявление на взнос наличными, представляющее собой комплект документов, состоящий из трех частей: объявления, ордера и квитанции. При взносе денег по объявлению клиент передает его операционному работнику, ведущему лицевой счет данного клиента. Операционный работник проверяет правильность заполнения документа, отражает сумму денег в кассовом журнале по приходу, указывая род операции, номер документа, символ кассовых оборотов и передает подписанное им объявление в приходную кассу.

Получив объявление на взнос наличными, кассир приходной кассы проверяет наличие и тождественность подписи операционного работника имеющемуся у него образцу, соответствие суммы цифрами и прописью, вызывает вносителя денег и принимает от него денежную наличность. После приема денег кассир сверяет сумму, указанную в объявлении на взнос наличными, с суммой, фактически оказавшейся при подсчете. При соответствии сумм кассир подписывает объявление, квитанцию и ордер, ставит печать на квитанции и вручает ее вносителю денег. Объявление кассир оставляет у себя, а ордер к объявлению передает соответствующему операционному работнику для проведения бухгалтерской проводки по счету клиента. В дальнейшем ордер выдается клиенту вместе с выпиской по его лицевому счету.

В тех случаях, когда кассовым работником установлено расхождение между суммой сдаваемых денег и суммой, указанной в объявлении на взнос наличными, а также при обнаружении неплатежных или сомнительных денежных знаков объявление на взнос наличными переоформляется на фактически принимаемую сумму денег. Первоначальный документ старший кассир перечеркивает и на обороте квитанции к этому документу проставляет сумму фактически принятых денег, а также достоинства, серии, номера и сумму сомнительных денежных знаков, принятых на экспертизу, ставит свою подпись и возвращает операционному работнику.

Вновь заполненное объявление на взнос наличными операционный работник проверяет, вносит исправления в кассовый журнал по приходу, а на сомнительные денежные знаки, подлежащие экспертизе, оформляет специаль-

ную квитанцию, на оборотной стороне которой указывает достоинство, серии, номера сомнительных денежных знаков и общую сумму. Объявления на взнос наличными и спецквитанцию операционный работник передает в кассу. Спецквитанция о принятых на экспертизу сомнительных денежных знаках и квитанция в объявлении на взнос наличными на фактически принятую сумму денег, подписанные кассовым работником и скрепленные печатью кассы, выдаются клиенту. Первоначально оформленные объявление и ордер к объявлению на взнос наличными уничтожаются.

Кассир приходной кассы ведет ежедневные записи о принятых от клиентов и сданных заведующему кассой денежных суммах в книге учета принятых и выданных денег (ценностей). В конце операционного дня на основании приходных документов кассир составляет справку о сумме принятых денег и количестве поступивших в кассу денежных документов и сверяет сумму по справке с суммой фактически принятых им денег. Справка подписывается кассиром и указанные в ней кассовые обороты сверяются с кассовыми журналами операционистов. Сверка оформляется подписями кассира в кассовых журналах и операционистов на справке кассира. Денежная наличность, принятая в течение операционного дня, вместе с приходными документами и справкой о сумме принятых денег сдается кассиром заведующему кассой под расписку в книге учета принятых и выданных денег (ценностей).

Все поступившие в течение операционного дня наличные деньги должны быть оприходованы в операционную кассу банка и зачислены на соответствующие счета клиентов в тот же рабочий день, что отражается следующими проводками:

Д-т сч. 20202 «Касса кредитной организации»;

К-т — расчетный (текущий) счет клиента.

Прием банком денежной наличности в послеоперационное время производится вечерними кассами. Деньги, принятые вечерней кассой, должны быть зачислены на соответствующие счета клиентов банка не позднее следующего рабочего дня. При приеме денежной наличности непосредственно от организации вноситель сдает деньги в вечернюю кассу также по объявлению на взнос наличными. Оформление объявления и прием денег от клиентов проводятся аналогично порядку осуществления этих операций в операционное время банка.

По окончании приема денег вечерней кассой кассир и операционный работник производят сверку их фактического наличия с данными приходных документов и кассового журнала по приходу и подписывают кассовый журнал. Наличные деньги, приходные кассовые документы, кассовый журнал и печать по окончании операций вечерней кассы хранятся в сейфе, который сдается под охрану. Утром следующего дня работники вечерней кассы принимают сейф от охраны и сдают деньги и приходные документы заведующему кассой под расписку в кассовом журнале.

Другой канал поступления наличных денег в банк — **через аппарат инкассации**. Банк может осуществлять инкассацию и доставку своих денежных средств и ценностей, а также денежных средств и ценностей клиентов собственными силами и средствами либо на договорных условиях через специализированные службы инкассации, имеющие лицензию Банка России на проведение операций по инкассации.

Большинство банков, которые не имеют своей службы инкассации, пользуются услугами служб Российского объединения инкассации. *Российское объединение инкассации* (РОСИНКАС) — акционерное общество, созданное в 1988 г. и имеющее статус хозрасчетного государственного объединения, одним из акционеров которого является Банк России. Структура территориальной организации РОСИНКАС совпадает с соответствующей структурой Банка России.

Операции по инкассации и доставке ценностей выполняются только на технически исправном специальном автотранспорте, имеющем соответствующую окраску, специальные световые и звуковые сигналы, оборудованном средствами радиосвязи и другими средствами, необходимыми для обеспечения безопасности сотрудников инкассации и сохранности перевозимых ценностей.

Операции по доставке и инкассации денег и других ценностей производятся бригадами инкассаторов. Количественный состав бригады инкассаторов определяется в зависимости от объема работы и сложности выполнения указанных операций. Один из членов бригады назначается старшим бригады. При инкассации ценностей другой инкассатор назначается инкассатором-сборщиком. Если операции по инкассации производятся двумя работниками, то обязанности старшего бригады выполняются водителем-инкассатором.

Перед выездом на маршрут старший бригады инкассаторов получает порожние инкассаторские сумки для денег, а инкассатор-сборщик — доверенность на получение ценностей, печать и явочные карточки. Выдача и прием доверенностей, явочных карточек, печатей, сумок производятся руководителем подразделения инкассации (дежурным инкассатором) под расписку в специальном журнале учета выдачи и приема явочных карточек, печатей, ключей и доверенностей.

В подразделении инкассации для работы с клиентами ведется номерной список организаций, предприятий, учреждений, обслуживаемых инкассаторами банка. Организации-клиенты представляют в подразделение инкассации образцы оттисков пломбиров, которыми будут опломбировываться инкассаторские сумки. Оттиск пломбы содержит номер и сокращенное наименование организации или ее фирменный знак. Все экземпляры образцов оттисков пломбиров заверяются пломбиром руководителя подразделения инкассации путем наложения пломбы кредитной организации на шпагат ниже пломбы клиента. Один экземпляр заверенного образца пломбы передается предприятию для предъявления инкассаторам при получении ими сумок с ценностями, второй экземпляр — в кассовое подразделение банка для осуществления контроля при приеме денег от инкассаторов.

На каждую организацию для инкассации рублевой денежной наличности ежемесячно выписывается явочная карточка с присвоением ей номера организации, указанного в списке. Для инкассации наличной иностранной валюты и платежных документов в иностранной валюте используется явочная карточка с надписью «Валютная». В графе «Сумма денег (ценностей), вложенных в сумку» указывается общая сумма рублевого эквивалента вложенной в сумку наличной иностранной валюты, определяемая по курсу Банка России на дату формирования сумки.

Количество сумок, выдаваемых организации, определяется объемом инкассируемой выручки. На каждой сумке проставляется порядковый номер. Сумки, используемые для инкассации иностранной валюты и платежных документов в иностранной валюте, имеют надпись «Валюта» или другие отличительные знаки и символы.

Руководитель подразделения инкассации составляет маршруты и графики заездов инкассаторов в организации (время заезда и периодичность обслуживания устанавливаются банком по согласованию с клиентом). Кроме того, руководитель подразделения инкассации заполняет справку о выданных инкассаторам суммах и явочных карточках и передает ее в кассовое подразделение банка.

Кассир организации должен до приезда инкассаторов к каждой сдаваемой инкассаторам сумке с рублевой денежной наличностью выписать препроводительную ведомость в трех экземплярах. Первый экземпляр вкладывается в сумку; второй экземпляр — накладная к сумке — передается инкассатору при получении им сумки; третий экземпляр — копия препроводительной ведомости — остается у клиента. Сумка с денежной наличностью пломбируется кассиром инкассируемой организации таким образом, чтобы предотвратить ее вскрытие.

Перед получением ценностей инкассатор-сборщик предъявляет кассиру организации удостоверение личности, доверенность на получение ценностей, явочную карточку и порожнюю инкассаторскую сумку. Кассир организации предъявляет образец оттисков пломбиров, сумку с ценностями и два экземпляра препроводительной ведомости.

Инкассатор-сборщик принимает сумку с ценностями с проверкой целости упаковки, наличия четких оттисков пломб, соответствия их имеющемуся образцу, проверяет правильность заполнения препроводительной ведомости и передает кассиру организации порожнюю инкассаторскую сумку и явочную карточку для заполнения. Затем инкассатор проверяет соответствие суммы, указанной в явочной карточке кассиром, суммам в накладной и копии препроводительной ведомости; сумм цифрами и прописью; номера сумок, указанных в явочной карточке и сопроводительных документах, номеру принимаемых сумок, после чего на копии препроводительной ведомости расписывается, ставит печать и дату приема сумок. В случае отказа от сдачи денежной наличности кассир организации делает запись в явочной карточке «Отказ» и заверяет ее своей подписью.

В случае выявления нарушения целости сумки или неправильного оформления сопроводительных документов прием ценностей прекращается. В присутствии инкассатора устраняются лишь те ошибки и дефекты, исправление которых не нарушает график работы бригады инкассаторов. В остальных случаях прием ценностей в организации осуществляется повторным заездом в удобное для бригады инкассаторов время, о чем делается соответствующая запись в явочной карточке.

В специальном автомобиле старший бригады инкассаторов принимает от инкассатора-сборщика сумку с ценностями, возвращает ему накладную, явочную карточку и выдает порожнюю сумку следующей обслуживаемой организации. Сумка с ценностями вкладывается в сейф, металлический ящик или, при их отсутствии, в мешок на все время работы на маршруте и хранится под ответственностью старшего бригады инкассаторов.

По окончании заезда инкассаторы сдают сумки с денежной наличностью в кассовое подразделение банка. Старший бригады инкассаторов предъявляет операционному работнику вечерней кассы вторые экземпляры препроводительных ведомостей — накладные к сумкам, явочные карточки и удостоверения личности. Операционный работник вечерней кассы, который проверяет соответствие записей в накладных и явочных карточках, регистрирует подлежащие приему от инкассаторов сумки в журнале учета принятых сумок с ценностями и порожних сумок (в двух экземплярах) и по мере регистрации передает накладные кассиру. Количество и номера порожних сумок, подлежащих сдаче в кассу, операционный работник устанавливает по данным записей в явочных карточках и по фактическому наличию порожних сумок.

После этого операционный работник проверяет соответствие количества сдаваемых инкассаторами сумок в кассу данным справки о выданных инкассаторам сумках и явочных карточках и возвращает явочные карточки инкассаторам.

При предъявлении инкассаторами в вечернюю кассу дефектных сумок с денежной наличностью или другими ценностями (сомнительность пломбы, отрыв пломбы от шпагата, повреждение сумки или замка и др.), при несоответствии в накладной сумм, проставленных цифрами и прописью, а также в случае расхождения сумм, указанных в накладной и явочной карточке, кассовый работник в присутствии операционного работника и инкассаторов, предъявивших такие сумки, вскрывает их и пересчитывает находящиеся в них деньги и ценности. О результатах пересчета составляется акт в трех экземплярах. Акт подписывается всеми лицами, присутствующими при приеме и пересчете денег и ценностей. Первый экземпляр акта остается в кассовых документах дня кредитной организации, второй — направляется организации, сдавшей деньги инкассаторам, третий — подразделению инкассации.

После приема сумок от инкассаторов кассир и операционный работник сверяют фактическое количество принятых сумок с количеством, указанным в журнале учета принятых сумок с ценностями и порожних сумок, и вместе с членами бригады инкассаторов подписывают оба экземпляра журнала. Второй его экземпляр передается старшему бригаде инкассаторов. Об общем количестве принятых по всем маршрутам сумок с денежной наличностью и порожних сумок составляется справка, которая вместе с первыми экземплярами журналов хранится в отдельной папке.

Кассир и операционный работник производят подсчет количества вкладываемых в денежное хранилище (сейф) сумок, принятых вечерней кассой, сверяют их с количеством, указанном в журнале, запирают хранилище (сейф) на два ключа, один из которых находится у кассира, а второй — у операционного работника, опечатывают и сдают под охрану.

Утром следующего дня кассир и операционный работник сдают сумки с денежной наличностью и накладные к ним под расписку в кассу пересчета.

Пересчет денег из сумок, доставленных инкассаторами, производится кассовыми работниками в присутствии контролирующего работника. Пересчет и зачисление на счет клиента инкассированной денежной наличности, поступившей в вечернюю кассу, производятся не позднее следующего операционного дня. При этом допускается зачисление денежных средств до их пересчета на счета клиентов в корреспонденции со счетом 40906 «Инкассированная денежная выручка».

Следует отметить, что сумки с денежной наличностью могут сдаваться инкассаторами не только в послеоперационное время в вечернюю кассу банка, но и в течение операционного времени. В этом случае прием инкассаторских сумок осуществляется контролирующим работником кассы пересчета или кассиром приходной кассы по журналу учета принятых сумок аналогично порядку их приема вечерней кассой.

Выдача наличных денег предприятиям и организациям производится по денежным чекам.

Денежные чеки являются бланками строгой отчетности и выдаются клиенту в виде чековых книжек. Каждая выдача чековой книжки регистрируется операционным работником банка в регистрационной карточке клиента с указанием даты выдачи и номеров чеков с первого до последнего.

Заполненный денежный чек клиент предъявляет операционному работнику, который проверяет правильность заполнения чека и сверяет соответствие печати и подписей должностных лиц предприятия с образцами. В бланке чека должны быть указаны сумма, дата выписки чека, наименование получателя, счет, с которого снимаются деньги, и подпись чекодателя. Сумма прописью пишется без абзаца с заглавной буквы. Свободные строки прочеркиваются, а на оборотной стороне денежного чека клиент обязан указать, для какой цели берутся деньги. Сведения о назначении платежа на обороте денежных чеков также заверяются подписями чекодателя.

Проверив правильность заполнения чека, операционный работник записывает сумму чека в кассовый журнал по расходу, отрезает от чека контрольную марку и передает ее получателю денег для предъявления в кассу, а сам чек направляет в расходную кассу.

Получив денежный чек, кассир:

- проверяет наличие подписей должностных лиц кредитной организации, оформивших и проверивших денежный чек, и тождественность этих подписей имеющимся у кассира образцам;
- сличает сумму, поставленную в денежном чеке цифрами, с суммой, указанной прописью;
- проверяет наличие на денежном чеке расписки клиента в получении денег, сведений о предъявлении паспорта или другого документа, удостоверяющего личность получателя денег;
- подготавливает сумму денег, подлежащую выдаче;
- вызывает получателя денег по номеру чека и спрашивает у него сумму получаемых денег;
- сверяет номер контрольной марки с номером на чеке и приклеивает контрольную марку к чеку;

- повторно пересчитывает подготовленную к выдаче сумму денег в присутствии клиента;
- выдает деньги получателю и подписывает чек.

Совершение операций, при которых клиент, не внося денег, предъявляет одновременно чек и объявление на взнос наличными, не допускается.

Клиент имеет право по своему желанию пересчитать в банке полученные деньги полистно. Доставка денег в помещение для их пересчета клиентами и пересчет осуществляются в присутствии одного из работников кассового подразделения банка.

Снятие денег со счета клиента производится в день получения их в кассе и отражается следующей проводкой:

Д-т — расчетный (текущий) счет клиента;

К-т сч. 20202 «Касса кредитной организации».

В конце операционного дня расходный кассир сверяет сумму денег, полученных им от заведующего кассой под отчет, с суммами, указанными в расходных документах, и фактическим остатком денег, после чего составляет **справку о сумме выданных денег и полученной сумме под отчет**, подписывает ее и приведенные в ней кассовые обороты, сверяет с записями в кассовых журналах операционных работников.

Сверка оформляется подписями кассового работника в кассовых журналах и операционных работников на справке кассового работника.

Остаток наличных денег, расходные кассовые документы, отчетную справку кассовый работник сдает под расписку в книге учета принятых и выданных денег заведующему кассой.

Работа банка с денежной наличностью по обслуживанию клиентов — физических лиц, а также сотрудников самого банка производится по приходным и расходным кассовым ордерам. Приходный кассовый ордер используется, прежде всего, для приема наличных денег от населения, а также для внутренних операций самого банка, связанных с возвратом неизрасходованных денег, выданных под отчет работникам банка, погашением ими банковских ссуд и др.

Выдача денег по расходным кассовым ордерам используется при погашении ценных бумаг банка, выдаче вкладов гражданам, выдаче под отчет работникам банка командировочных, при оплате представительских расходов и т.д.

4.4. Контроль банка за соблюдением кассовой дисциплины в хозяйстве

Действующая нормативно-правовая база предусматривает проведение банками систематических проверок соблюдения предприятиями кассовой дисциплины и условий работы с денежной наличностью.

Периодичность и круг предприятий, подлежащих проверке, определяются руководителем банка с учетом объема их налично-денежного оборота, вы-

полнения требований порядка ведения кассовых операций, а также информации налоговых органов о фактах нарушения предприятиями условий работы с денежной наличностью. При этом проверка должна проводиться не реже одного раза в два года.

Период, за который банк рассматривает состояние кассовой дисциплины предприятия, должен быть не менее трех месяцев. Проверяющему необходимо иметь документ на право осуществления проверки, подписанный руководителем банка. Проверяющий также заранее должен сообщить руководителю предприятия и главному бухгалтеру о предстоящей проверке.

До начала проверки работник банка выбирает данные о произведенных предприятием в контролируемом периоде операциях по поступлениям и выдачам денег из кассы банка и их целевому назначению, лимите остатка денег в кассе, порядке и сроках сдачи выручки, знакомится с уставом предприятия, договором банковского счета, разрешением банка о праве расходования предприятием постоянной денежной выручки, со справкой о результатах предыдущей проверки кассовых операций и другими документами.

Согласно действующему законодательству предусматривается проведение банками проверок соблюдения порядка ведения кассовых операций на предприятии по следующим направлениям.

1. Ведение кассовой книги и других кассовых документов. При этом рассматриваются соблюдение установленного порядка оформления операций по приему и выдаче наличных денег из кассы предприятия, ведение форм первичной учетной документации по кассовым операциям (приходных и расходных кассовых ордеров, журнала регистрации приходных и расходных кассовых документов, кассовой книги, книги учета принятых и выданных кассиром наличных денег), составление ежедневного отчета кассира по произведенным кассовым операциям в соответствии с приходно-расходными документами, расчетно-платежными ведомостями.

2. Полнота оприходования денежной наличности, полученной в банке. Соответствие записей в кассовой книге данным банка (по суммам, полученным из банка и сданным в банк). В случае расхождения между данными банка и записями в кассовой книге выясняются причины этих расхождений. Фактическое наличие денег в кассе предприятия представителем банка не проверяется. Однако, если остаток кассы по кассовой книге складывается в крупных размерах, длительное время не снижается и значительно превышает ежедневные поступления и выдачи, проверяющий в праве потребовать от руководителя предприятия назначения ревизии кассы.

3. Полнота сдачи денег в кассу учреждения банка. Рассматривается соблюдение согласованного порядка и сроков сдачи денежной выручки в учреждение банка, уточняется сумма наличных денег, поступивших в кассу за проверяемый период и сопоставляется с суммой денег, сданных в банк. Проверяются своевременность возврата в учреждение банка невыплаченных в срок средств на заработную плату, выплаты социального характера и других денежных средств.

Сверяются суммы и даты сдачи наличных денег в банк по данным проверяющего с записями в кассовой книге. При наличии расхождений между

данными учреждения банка и записями в кассовой книге выясняются причины такого расхождения.

4. Расходование наличных денег из кассовой выручки предприятия на согласованные с банком цели, наличие решения банка о праве на такое использование наличных денег.

5. Осуществление расчетов наличными деньгами между юридическими лицами. При этом проверяется соблюдение предприятием предельных сумм налично-денежных расчетов. Основанием для определения суммы расходования предприятием наличных денег и подтверждением этих расходов являются: договор (контракт), копия товарного чека, счет, отчеты подотчетных лиц о расходовании полученных наличных денег (проверяются обороты по счету «Расчеты с подотчетными лицами»). При этом переоформление ранее выданных подотчетных сумм в новый аванс может рассматриваться как сокрытие превышения лимита остатка кассы.

6. Соблюдение на каждый день проверяемого периода установленного банком лимита остатка кассы, сроков и порядка сдачи денежной выручки, своевременность возврата в банк невыплаченных в срок средств на оплату труда и социально-трудовых льгот. При выявлении нарушений выясняется, когда, в какой сумме и по какой причине имело место превышение лимита кассы. В случае неоднократного превышения предприятием установленного лимита остатка кассы рассчитывается средняя величина сверхлимитной кассовой наличности (исходя из суммы и количества дней превышения лимита остатка кассы). Например, в октябре количество дней превышения лимита составило 5, по сумме — 20 тыс. руб., 30, 5, 35, 80 тыс. руб. (итого 170 тыс. руб.). Таким образом, сверхлимитная кассовая наличность составила 34 тыс. руб. (170 тыс. руб.: 5).

7. Целевое использование наличных денег, полученных в банке, в соответствии с целями, указанными в чеках, а также решение других вопросов, относящихся к порядку ведения кассовых операций.

Результаты проверки оформляются справкой о кассовых операциях в трех экземплярах. В ней должны найти полное отражение все перечисленные выше вопросы. Справка подписывается руководителем, главным бухгалтером предприятия и представителем банка, а затем в трехдневный срок рассматривается руководителем банка с решением о принятии мер по результатам проверки.

В случае установления фактов нарушения предприятием условий работы с денежной наличностью, расчетов наличными деньгами с юридическими лицами сверх предельной нормы, неоприходования в кассу денежной наличности, накопления в кассе сверхлимитных остатков банк направляет в налоговый орган по месту учета налогоплательщика представление с приложением первого экземпляра справки для принятия мер финансовой и административной ответственности.

По полученным от банка представлениям налоговые инспекции рассматривают дела об административных правонарушениях и наложении штрафов на виновных в соответствии с п. 9 Указа Президента Российской Федерации «Об осуществлении комплексных мер по своевременному и полному внесению в бюджет налогов и иных обязательных платежей» от 23 мая 1994 г. № 1006.

В соответствии с данным Указом применяются следующие **меры финансовой ответственности**:

- за осуществление расчетов наличными денежными средствами с другими предприятиями, учреждениями и организациями сверх установленных предельных сумм — штраф в двукратном размере суммы произведенного платежа;
- за неоприходование (неполное оприходование) в кассу денежной наличности — штраф в трехкратном размере неоприходованной суммы;
- за несоблюдение действующего порядка хранения свободных денежных средств, а также за накопление в кассах наличных денег сверх установленных лимитов — штраф в трехкратном размере выявленной сверхлимитной кассовой наличности.

На руководителей предприятий, учреждений и организаций, допустивших указанные нарушения, налагаются административные штрафы в 50-кратном, установленном законодательством Российской Федерации размере минимальной месячной оплаты труда. Суммы взысканных штрафов зачисляются в федеральный бюджет.

Глава 5

БАНКОВСКИЕ РЕСУРСЫ, ИХ ПЛАНИРОВАНИЕ И РЕГУЛИРОВАНИЕ

5.1. Собственный капитал кредитной организации

5.1.1. Назначение и функции собственного капитала

Собственный капитал составляет основу деятельности коммерческого банка. Он формируется в момент создания банка и первоначально состоит из сумм, полученных от учредителей в качестве их взноса в уставный капитал банка, которые могут производиться как напрямую, если банк создается в форме общества с ограниченной ответственностью, так и через покупку акций, если банк создан в форме акционерного общества.

К собственному капиталу также относятся все накопления, получаемые банком в процессе его деятельности, которые не были распределены среди акционеров (участников) банка в виде дивидендов либо израсходованы на другие цели. Собственный капитал олицетворяет ту сумму денежных средств, которая будет распределена среди акционеров (участников) банка в случае его закрытия.

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

Собственные средства (капитал) выполняют ряд важных функций в обеспечении управления и жизнедеятельности коммерческого банка. **Защитная функция** проявляется в том, что капитал служит своего рода буфером, поглощающим ущерб от текущих убытков до разрешения руководством банка назревающих проблем, обеспечивая продолжение деятельности банка независимо от наличия убытков. Благодаря наличию собственного капитала, ком-

мерческий банк может проводить рисковые операции. Убытки, возникающие в результате этих операций, покрываются его собственным капиталом, не затрагивая привлеченных средств вкладчиков. В то же время возможность потери собственного капитала стимулирует акционеров к тому, чтобы банк управлялся надежно и разумно. В случае банкротства собственный капитал банка становится источником выплаты кредиторам и вкладчикам компенсации.

Выполняя **регулирующую функцию**, капитал выступает регулятором деятельности банка, посредством которого государственные органы задают ему нормы экономического поведения, предостерегающие его от чрезмерных рисков. По действующему законодательству экономические нормативы, установленные Банком России и регулирующие деятельность коммерческих банков, в основном исходят из размера собственных средств банка. Размер имеющихся у банка собственных средств определяет масштабы его деятельности. Возможности коммерческих банков по расширению активных операций определяются размерами фактически имеющегося у них собственного капитала.

В соответствии с инструкцией Банка России «О порядке регулирования деятельности кредитных организаций» от 1 октября 1997 г. № 1 соотношение между собственным капиталом и суммарным объемом активов, взвешенных с учетом риска, для банков, собственный капитал которых превышает 5 млн евро, установлено на уровне 10%, для банков с собственным капиталом от 1 до 5 млн евро — 11%. Размер фактического собственного капитала банка определяет также максимальный размер риска на одного заемщика и кредитора (вкладчика), максимальную сумму денежных вкладов населения, которую может привлечь банк, и т.д.

С целью повышения стабильности банковской системы Банк России установил следующие **требования** к минимальному размеру уставного капитала, необходимого для создания кредитной организации, и размеру собственных средств (капитала) банка, ходатайствующего о получении Генеральной лицензии на осуществление банковских операций:

- минимальный размер уставного капитала создаваемого банка, в том числе дочернего банка иностранного банка, составляет сумму, эквивалентную 1 млн евро;
- размер собственных средств (капитала) банка, ходатайствующего о получении Генеральной лицензии на осуществление банковских операций, а также об изменении вида с небанковской кредитной организации, должен быть не менее суммы, эквивалентной 5 млн евро.

Рублевый эквивалент минимального размера уставного капитала, необходимого для создания кредитной организации, и минимального размера собственных средств (капитала) действующего банка, ходатайствующего о получении Генеральной лицензии на осуществление банковских операций, определяется Банком России ежеквартально до 5-го числа первого месяца квартала на основании курса евро по отношению к российскому рублю, установленного Банком России по состоянию на последний рабочий день последнего месяца предшествующего квартала.

По мере развития системы банковского надзора значение регулирующей функции собственного капитала возрастает.

Оперативная функция собственного капитала заключается в том, что собственный капитал является источником вложений в собственные материальные активы и развития материальной базы банка. В части уставного капитала, внесенного учредителями банка, он выступает на начальном этапе в роли стартовых средств, необходимых для строительства или аренды помещений, установки оборудования, найма персонала и других расходов, без которых банк не может начать свою деятельность. В период роста банк испытывает потребность в дополнительных средствах для создания новых мощностей, связанных с расширением спектра оказываемых услуг и внедрением прогрессивных банковских технологий, источником которых выступает его собственный капитал.

Для акционерных банков размер собственного капитала выступает фактором, определяющим курс его акций. При оценке стоимости банка исходят из размера его чистых активов, т.е. фактического собственного капитала, что позволяет говорить о его **ценообразующей функции**. Собственный капитал обеспечивает постоянный источник дохода акционеров (участников) — пропорционально размеру вклада в уставный капитал каждый его акционер (участник) получает долю прибыли банка в виде дивидендов.

В 2000—2001 гг. сложились благоприятные тенденции для рекапитализации банков, которые обеспечили закрепление тенденций наращивания собственного капитала банковской системы. Совокупный капитал всех российских банков на 1 ноября 2000 г. составил 228 млрд руб. (без учета Сбербанка России). В целом с начала 2000 г. совокупный банковский капитал в номинальном выражении увеличился на 64,5%. На конец 2000 г. количество банков с уставным капиталом свыше 300 млн руб. достигло 89, а мелких банков с уставным капиталом до 10 млн руб. — 463, что составило 35,5% общего количества зарегистрированных банков (табл. 5.1)[1].

Таблица 5.1

Группировка действующих кредитных организаций по величине зарегистрированного уставного капитала по состоянию на 1 июля 2001 г.

Уставный капитал, млн руб.	Количество кредитных организаций				Изменение, увеличение (+), уменьшение (–)
	на 1 января 2001 г.		на 1 июля 2001 г.		
	количество	удельный вес к итогу,%	количество	удельный вес к итогу, %	
До 3	174	13,3	150	11,3	– 24
3—10	282	21,5	254	19,2	– 28
10—30	313	23,9	316	23,9	3
30—60	254	19,3	256	19,4	2
60—150	127	9,7	144	10,9	17
150—300	68	5,2	90	6,8	22
300 и выше	93	7,1	112	8,5	19
Всего по России	1311	100	1322	100	11

[1] Россия. Экономическое и финансовое положение. ЦБ РФ. — 2001. — Январь. — С. 30.

5.1.2. Источники собственного капитала

Источниками собственного капитала банка являются:

- уставный капитал;
- добавочный капитал;
- фонды банка;
- нераспределенная прибыль отчетного года и прошлых лет.

Уставный капитал кредитной организации образуется из величины вкладов ее участников и определяет минимальный размер имущества, гарантирующего интересы ее кредиторов. Для акционерных банков он составляется из номинальной стоимости ее акций, приобретенных учредителями кредитной организации, а для банков в форме общества с ограниченной и общества с дополнительной ответственностью — из номинальной стоимости долей ее учредителей. Величина уставного капитала определяется в учредительском договоре о создании банка и в Уставе банка. Каждый участник (акционер) банка пропорционально своему вкладу в уставный капитал ежегодно получает часть банковской прибыли в виде **дивидендов**.

Вклады в уставный капитал банка могут быть произведены в виде **денежных средств, материальных активов**, а также **ценных бумаг** определенного вида.

Уставный капитал банка может формироваться только за счет собственных средств акционеров (участников), привлеченные денежные средства для его формирования использоваться не могут. **Денежные вклады** в уставный капитал кредитной организации в **валюте Российской Федерации** должны перечисляться с расчетных счетов предприятий-акционеров (участников). Предприятия и организации, имеющие неликвидный баланс или объявленные неплатежеспособными, не могут выступать учредителями банков и приобретать их акции при первичном размещении.

Кредитные организации имеют право производить оплату уставного капитала и в **иностранной валюте**, но в балансе уставный капитал должен отражаться в рублях[1]. При проведении оплаты уставного капитала валютой не требуется открывать счета типа «И» (инвестиционные) и производить конвертацию валютных средств, поступающих в оплату уставного капитала кредитных организаций, в рублевые.

В качестве **материального актива**, вносимого в оплату уставного капитала кредитной организации, может выступать только банковское здание (помещение), в котором располагается кредитная организация, за исключением незавершенного строительства. При этом Указанием Банка России «О формировании уставного капитала кредитной организации неденежными средствами» от 31 декабря 1998 г. № 474-У определено, что банковскими зданиями (помещениями) уставный капитал действующей кредитной организации может быть оплачен как частично, так и полностью. Кроме того, при наличии разрешения Совета директоров Банка России участники действующей кредитной организации могут производить оплату ее уставного капитала иными принадлежащими им активами, не являющимися денежными средствами и банковским зданием. Предельный размер доли таких активов в уставном капитале устанавливает Совет директоров Банка России. Предельный размер (норматив) неденежной части уставного капитала создаваемой кредитной организации не должен превышать 20%.

[1] См.: Указания Банка России «Об отмене запрета на оплату взносов в уставные капиталы кредитных организаций в иностранной валюте» от 30 сентября 1998 г. № 365-У.

Материальные активы должны быть оценены и отражены в балансе кредитной организации в валюте Российской Федерации. Денежная оценка материальных активов, вносимых в оплату части уставного капитала кредитной организации при ее создании, утверждается общим собранием учредителей. При внесении материальных активов в оплату части уставного капитала уже действующей в форме акционерного общества кредитной организации их денежная оценка производится Советом директоров данной кредитной организации.

В кредитных организациях, созданных в форме общества с ограниченной ответственностью, денежная оценка материальных вкладов в уставный капитал должна быть утверждена единогласным решением общего собрания участников.

В случае если номинальная стоимость акций (долей) кредитной организации, оплачиваемых материальными активами, составляет более двухсот МРОТ, денежная оценка имущества (здания), вносимого в оплату акций (долей) кредитной организации, должна быть проведена независимым оценщиком. Вносимое участниками в оплату за акции банковское здание (помещение) принимается на баланс банка при представлении свидетельства о государственной регистрации права собственности банка на это здание.

Начиная с 1999 г. кредитным организациям разрешено принимать в качестве оплаты долей (акций) в их уставном капитале облигации федерального займа с постоянным купонным доходом, выпущенные в соответствии с распоряжением Правительства Российской Федерации «О порядке осуществления новации по государственным краткосрочным бескупонным облигациям и облигациям федеральных займов с постоянным и переменным купонным доходом со сроками погашения до 31 декабря 1999 г. и выпущенных в обращение до заявления Правительства Российской Федерации от 17 августа 1998 г. путем замены по согласованию с их владельцами на новые обязательства и частичной выплатой денежных средств», утвержденным Министерством финансов Российской Федерации и Банком России 21 декабря 1998 г. № 258 и № 375-Т (с последующими изменениями и дополнениями). Эти облигации могут быть использованы для оплаты долей (акций) как создаваемых, так и действующих кредитных организаций. Предельный размер части уставного капитала, оплаченной облигациями, установлен на уровне 25% общего размера уставного капитала банка. Облигации, принимаемые в оплату долей (акций), должны принадлежать их владельцу на праве собственности и не должны быть обременены какими-либо обязательствами. Решением уполномоченного органа банка должны быть определены общий размер уставного капитала (или его увеличения), оплачиваемый облигациями, и цена, по которой они принимаются в оплату долей (акций). Метод и порядок определения цены облигации должны быть указаны в проспекте эмиссии.

При этом Банк России рекомендует определять цену облигаций таким образом, чтобы она была кратной номиналу акции или номинальной стоимости доли. Цена облигации при оплате долей (акций) не может быть больше ее рыночной цены на дату принятия решения о выпуске акций, оплачиваемых облигациями, для акционерных банков, либо на дату принятия уполномоченным органом решения об оплате долей этими облигациями для банков, созданных в форме общества с ограниченной ответственностью.

Учредители банка должны полностью оплатить уставный капитал созданного ими банка в течение одного месяца после его регистрации.

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

Фонды банка образуются из прибыли в порядке, установленном учредительными документами банка с учетом требований действующего законодательства. К их числу относятся: резервный фонд, фонды специального назначения, фонды накопления и другие фонды, которые банк считает необходимым создавать при распределении прибыли.

Резервный фонд предназначен для покрытия убытков и потерь, возникающих в результате деятельности банка. Минимальный размер этого фонда определяется Уставом банка, но он не может составлять менее 15% величины его уставного капитала. Отчисления в резервный фонд производятся от прибыли отчетного года, остающейся в распоряжении банка после уплаты налогов и других обязательных платежей, т.е. от чистой прибыли. При этом размер ежегодных отчислений в резервный фонд должен составлять не менее 5% чистой прибыли до достижения им минимально установленной уставом величины. По решению Совета директоров банка резервный фонд может быть использован на покрытие убытков банка по итогам отчетного года.

Фонды специального назначения также создаются из чистой прибыли отчетного года. Они являются источником материального поощрения и социального обеспечения работников банка. Порядок их образования и расходования определяется банком в положениях о фондах.

Фонды накопления представляют собой нераспределенную прибыль банка, зарезервированную в качестве финансового обеспечения его производственного и социального развития и других мероприятий по созданию нового имущества. Фонды накопления, как правило, не уменьшаются: происходит лишь изменение формы их существования — из денежной они превращаются в форму материальных активов (зданий, оборудования, материалов, транспортных средств и т.д.).

Каждый коммерческий банк самостоятельно определяет величину собственных средств и их структуру исходя из принятой им стратегии развития. Если банк, подчиняясь законам конкурентной борьбы, стремится расширить круг своих клиентов, в том числе за счет крупных предприятий, испытывающих постоянную потребность в привлечении банковских кредитов, то, естественно, его собственный капитал должен увеличиваться. На величину собственного капитала банка влияет и характер его активных операций. При

длительном отвлечении ресурсов в рискованные операции банку необходимо располагать значительным собственным капиталом. Величина собственного капитала определяет конкурентную позицию банка на внутреннем и международном рынках.

На практике существует **два пути увеличения собственного капитала**:

- накопление прибыли;
- привлечение дополнительного капитала на финансовом рынке.

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

В случае направления собственных средств кредитной организации на увеличение ее уставного капитала (их капитализации) должно быть принято решение о распределении указанных средств между участниками для их последующего целевого направления в уставный капитал кредитной организации.

Привлечение дополнительного капитала банка, созданного в форме ООО, может происходить как на основе дополнительных вкладов его участников, так и за счет вкладов в уставный капитал банка третьих лиц, которые становятся при этом участниками данного банка (если это не запрещено Уставом банка). Привлечение дополнительного капитала акционерными банками может осуществляться путем размещения дополнительных акций.

Решение об увеличении уставного капитала принимается общим собранием акционеров (участников) либо Советом директоров банка в соответствии с уставом кредитной организации. Причем такое решение может быть принято только после регистрации предыдущего изменения величины ее уставного капитала. Увеличение уставного капитала должно быть согласовано с территориальным учреждением Банка России, которое контролирует правомерность участия и оплаты участниками своих долей (акций) в капитале кредитной организации. Реализация юридическим и физическим лицам долей (акций) кредитной организации для увеличения ее уставного капитала может производиться путем оплаты их денежными средствами и за счет принадлежащих им материальных активов.

В настоящее время, учитывая тяжелые последствия финансового кризиса для банковского сектора, наращивание собственных капиталов банков является наиболее актуальной проблемой российской банковской системы. Величина банковских капиталов в ближайшей перспективе будет определять перспективы расширения кредитной активности банков. В 2000 г. впервые после кризиса источниками роста банковского капитала стали не только увеличение размеров уставных капиталов и субординированные кредиты, но также прибыль и сформированные из нее фонды[1], что является безусловно позитивным фактором. Тем не менее, возможности расширения капитальной базы за

[1] Деньги и кредит. — 2000. — № 12. — С. 39.

счет прибыльной деятельности пока еще недостаточны, по-прежнему актуальной остается проблема привлечения инвестиций в капитал банка, включая иностранные инвестиции.

5.1.3. Выпуск акционерами кредитных организаций акций в процессе формирования и увеличения уставного капитала

Банк может выпускать **акции именные** в документарной или в бездокументарной формах и **на предъявителя**. Акции на предъявителя выпускаются только в документарной форме. Могут также выпускаться **обыкновенные и привилегированные** акции.

Обыкновенные акции независимо от порядкового номера и времени выпуска должны иметь одинаковую номинальную стоимость и предоставлять их владельцам одинаковый объем прав. Номинальная стоимость размещенных **привилегированных акций** не должна превышать 25% уставного капитала кредитной организации. Возможность выпуска одного или нескольких типов привилегированных акций, размер дивиденда и (или) ликвидационная стоимость по каждому из них, объем прав, предоставляемых ими, определяются Уставом кредитной организации. Привилегированные акции одного типа предоставляют их владельцам одинаковый объем прав и имеют одинаковую номинальную стоимость. Если Уставом кредитной организации или в случаях, установленных Федеральным законом «Об акционерных обществах» от 26 декабря 1995 г. № 208-ФЗ, привилегированная акция наделяется правом голоса, количество голосов, каким будет обладать владелец привилегированной акции, должно быть закреплено в Уставе кредитной организации.

Таким образом, в Уставе акционерного банка должны быть приведены сведения о категориях выпускаемых им акций (обыкновенные и привилегированные), об их типах (голосующие и неголосующие, конвертируемые и неконвертируемые, кумулятивные и некумулятивные и др.). Для каждой категории и типа акций должны быть указаны их номинальная стоимость, форма выпуска (документарная или бездокументарная), права, предоставляемые акциями банка каждой категории (типа), а для каждого типа привилегированных акций — размер или методика расчета размера дивидендов и (или) ликвидационной стоимости, очередность выплаты дивидендов и выплаты ликвидационной стоимости.

Уставом кредитной организации могут быть установлены ограничения количества акций, принадлежащих одному акционеру, и их суммарной номинальной стоимости, а также максимального размера голосов, предоставляемых одному акционеру. Уставом кредитной организации также определяются категория, количество и номинальная стоимость акций в российских рублях, приобретенных акционерами (размещенные акции), количество и номинальная стоимость акций, которые кредитная организация вправе размещать дополнительно к размещенным акциям (объявленные акции). Дополнительные акции могут быть размещены кредитной организацией только в пределах количества объявленных акций. Номинальная стоимость акций должна выражаться в российских рублях.

Целью эмиссии акций для банка является первоначальное формирование уставного капитала (при создании банка) либо его наращивание для расширения деятельности. При этом наращивание капитала производится не для того, чтобы непосредственно привлечь дополнительные ресурсы, но, главным образом, для того, чтобы обеспечить возможность последующего привлечения ресурсов, которая, как указывалось, ограничивается нормативом достаточности капитала и другими обязательными нормативами. Эмиссия акций не должна рассматриваться как средство решения проблем недостатка ликвидных средств и привлечения ресурсов для их последующего выгодного размещения.

Выпуск и размещение банковских акций регулируются не только Федеральными законами «Об акционерных обществах» от 26 декабря 1995 г. № 208-ФЗ и «О рынке ценных бумаг» от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ, но и нормативными актами Банка России, который регистрирует выпуск ценных бумаг кредитными организациями на территории РФ. Процедуры регистрации и выпуска в обращение эмиссионных ценных бумаг кредитными организациями регулируются Инструкцией Банка России «О правилах выпуска и регистрации ценных бумаг кредитными организациями на территории РФ» от 17 сентября 1996 г. № 8 (в редакции Указания Банка России от 23 ноября 1998 г. № 117-У).

Согласно этим документам кредитная организация, созданная в форме открытого акционерного общества, вправе проводить размещение акций путем *открытой и закрытой* подписки. Способ размещения акций в этом случае определяется Уставом кредитной организации, а при отсутствии указаний в Уставе — решением общего собрания акционеров. Если способ размещения акций не определен Уставом или решением общего собрания акционеров, размещение может проводиться только путем открытой подписки. Кредитная организация, созданная в форме закрытого акционерного общества, не вправе проводить размещение акций посредством *открытой* подписки или иным образом предлагать их для приобретения неограниченному кругу лиц.

Новая эмиссия акций может осуществляться лишь после полной оплаты акционерами всех акций, ранее размещенных кредитной организацией. Решение об очередном выпуске акций может быть принято только после регистрации изменений, вносимых в Устав кредитной организации по итогам предыдущей эмиссии относительно нового размера уставного капитала и количества размещенных и объявленных акций.

Процедура выпуска акций кредитными организациями состоит из следующих этапов.

I. ***Принятие решения о выпуске.*** Решение принимается органом банка, имеющим соответствующие полномочия (Советом директоров или общим собранием акционеров), и фиксируется регистрирующим органом. По каждому выпуску акций должно быть зарегистрировано отдельное решение.

Решение о выпуске акций должно содержать: вид выпускаемых акций, форму ценных бумаг (именная документарная, именная бездокументарная), способ хранения документарных акций, права владельца, закрепленные акцией, порядок их удостоверения, уступки и осуществления, количество акций в данном выпуске, общее количество выпущенных акций с данным государ-

ственным регистрационным номером и их номинальную стоимость, порядок размещения акций, дату начала и окончания размещения, способ размещения, ограничения в отношении покупателей, цену размещения или способ ее определения, порядок и срок оплаты акций, сроки и условия конвертации конвертируемых акций. В решении должны быть также зафиксированы обязательства эмитента обеспечить права владельца акций при соблюдении им установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав.

II. *Подготовка проспекта эмиссии.* Подготовка и регистрация проспекта эмиссии акций необходима, если выполняется хотя бы одно из следующих условий:

- размещение акций производится среди неограниченного или заранее известного круга лиц, число которых превышает 500;
- общий объем эмиссии превышает 50 тыс. МРОТ.

Проспект эмиссии в действующей кредитной организации готовится и утверждается ее правлением или другим уполномоченным органом, а во вновь учреждаемой кредитной организации — ее учредителями и заверяется подписями и печатями уполномоченных учредителями лиц. Он должен содержать данные о банке-эмитенте, о его финансовом положении и сведения о предстоящем выпуске ценных бумаг. В следующих случаях проспект эмиссии должен быть заверен аудиторской фирмой: при выпуске акций, связанном с увеличением уставного капитала, с преобразованием банка из общества с ограниченной ответственностью в акционерное общество, а также при выпуске акций, осуществляемом при создании банка путем слияния, разделения, выделения.

III. *Регистрация выпуска акций и проспекта эмиссии.* Государственной регистрации подлежат все выпуски акций независимо от величины выпуска и количества инвесторов. Регистрация производится либо непосредственно в Департаменте Банка России, либо в его территориальных учреждениях.

В Департаменте лицензирования деятельности кредитных организаций и их финансового оздоровления регистрируются:

- выпуски акций кредитных организаций с *уставным капиталом 400 млрд руб.* и более (включая в расчет предполагаемые итоги выпуска) или с *долей иностранного участия* (в том числе юридических и физических лиц из стран СНГ) *более 50%*;
- выпуски *конвертируемых акций*, а также выпуски акций, в которые будут конвертироваться данные выпуски, независимо от размера выпуска и величины уставного капитала, рассчитанного с учетом предполагаемых итогов конвертации;
- все выпуски акций, предназначенные для *размещения за пределами Российской Федерации*, разрешенные Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг, независимо от объема выпуска;
- выпуски акций при реорганизации кредитных организаций.

В территориальных учреждениях Банка России регистрируются все остальные выпуски акций.

Акт государственной регистрации выпуска акций подтверждается письмом, в котором указывается: объем зарегистрированного выпуска; количество и характеристика зарегистрированных ценных бумаг; присвоенный государственный регистрационный номер; дата регистрации. Одновременно кредитная организация получает письмо в адрес РКЦ Банка России по месту ведения ее основного корреспондентского счета об открытии ей *специального накопительного счета* для сбора средств, поступающих в оплату за ценные бумаги.

IV. *Раскрытие информации, содержащейся в проспекте эмиссии* (необходимо в случае открытой эмиссии). Уведомление о порядке раскрытия и обеспечения доступа к информации, содержащейся в проспекте эмиссии, должно быть опубликовано в периодическом печатном издании с тиражом не менее 50 тыс. экземпляров в *течение месяца* со дня государственной регистрации акций. Кредитная организация-эмитент и профессиональные участники, осуществляющие размещение акций, обязаны обеспечить *любым потенциальным покупателям* возможность доступа к раскрываемой информации до приобретения ценных бумаг. Размещение ценных бумаг не может начинаться ранее, чем через *две недели* после обеспечения всем потенциальным покупателям доступа информации о выпуске.

V. *Изготовление сертификатов акций* (для документарной формы выпуска). Один сертификат может удостоверять право на одну, несколько или все ценные бумаги с одним государственным регистрационным номером.

VI. *Размещение акций* может производиться следующими путями.

Прием от инвесторов взносов в уставный капитал банка принадлежащими им *материальными активами* (банковскими зданиями) на основании *договора мены* на определенное количество акций.

Продажа акций за рубли и иностранную валюту на основании *договора купли-продажи* на определенное количество акций. Покупателями акций могут быть сами учредители банков, юридические и физические лица, приобретающие их от своего имени и за свой счет. Оплата может производиться как наличными рублями и валютой, так и безналичным путем. При продаже акций за рубли допускается рассрочка платежа на срок до одного года с момента их приобретения (размещения). Банкам разрешено пользоваться услугами посредников, заключая с ними договора комиссии или поручения. Все поступающие рублевые средства должны зачисляться в обязательном порядке на специальный накопительный счет в Банке России, который открывается по месту ведения его основного корреспондентского счета. Иностранная валюта должна зачисляться на счет банка-эмитента, открываемый в Акционерном коммерческом Сберегательном банке РФ или Банке внешней торговли. Расходование валютных средств до момента регистрации итогов выпуска запрещается.

Такой порядок объясняется двумя причинами:

во-первых, по действующим правилам покупатели акций до момента окончания их выпуска не являются полноправными акционерами;

во-вторых, если выпуск акций будет признан несостоявшимся, то всем покупателям их средства возвращаются с накопительного счета в полном размере.

Переоформление внесенных ранее долей в акции — при преобразовании кредитной организации из ООО в АО.

Капитализация прочих собственных средств банка и начисленных, но не выплаченных дивидендов. Решение о капитализации принимается общим собранием акционеров, которое устанавливает порядок распределения акций среди акционеров пропорционально количеству принадлежащих им акций. Заключение каких-либо договоров *не требуется*. Капитализируемая часть собственных средств *не зачисляется* на накопительный счет (за исключением начисленных, но не выплаченных дивидендов).

На капитализацию могут быть направлены: средства, полученные от продажи акций их первым владельцам по цене выше номинальной стоимости и от проведенной по решениям Правительства РФ переоценки основных средств, остатки фондов специального назначения и фондов накопления, дивиденды начисленные, но не выплаченные акционерам (по согласию акционеров и после удержания кредитной организацией и перечисления в бюджет соответствующих налогов). Причем при капитализации дивидендов они должны зачисляться непосредственно на специальный накопительный счет.

Отражение в бухгалтерском учете операций при размещении акций кредитной организации путем капитализации прочих собственных средств:

• *капитализация средств, полученных от продажи акций первым владельцам в период эмиссии сверх номинальной стоимости:*

Д-т сч. 10602 «Эмиссионный доход»;

К-т лицевых счетов акционеров на балансовых счетах 10201—06 или 10301—06, а также

К-т сч. 10602 «Эмиссионный доход» — на сумму разницы между ценой реализации и номинальной стоимостью акции;

• *капитализация средств, полученных в результате переоценки основных средств кредитной организации:*

Д-т сч. 10601 «Прирост стоимости имущества при переоценке»;

К-т лицевых счетов акционеров на балансовых счетах 10201—06 или 10301—06, а также

К-т сч. 10602 «Эмиссионный доход» — на сумму разницы между ценой реализации и номинальной стоимостью акции;

• *капитализация остатков фондов:*

Д-т сч. 10702 «Фонды специального назначения» или сч. 10703 «Фонды накопления»;

К-т лицевых счетов акционеров на балансовых счетах 10201—06 или 10301—06, а также

К-т сч. 10602 «Эмиссионный доход» — на сумму разницы между ценой реализации и номинальной стоимостью акции;

• *капитализация суммы разницы между уставным капиталом кредитной организации и ее собственными средствами (капиталом):*

Д-т сч. 10604 «Разница между уставным капиталом кредитной организации и ее собственными средствами (капиталом)»;

К-т лицевых счетов акционеров на балансовых счетах 10201—06 или 10301—06;

• *капитализация сумм дивидендов, начисленных, но не выплаченных акционерам кредитной организации:*

на сумму невыплаченных дивидендов:

Д-т сч. 60320 «Расчеты с участниками банка по дивидендам»;

К-т сч. 60322 «Расчеты с прочими кредиторами» по лицевым счетам покупателей акций;

перевод денежных средств с корреспондентского на накопительный счет:

Д-т сч. 30208 «Накопительные счета кредитных организаций при выпуске акций»;

К-т сч. 30102 «Корреспондентские счета кредитных организаций в Банке России»;

после регистрации отчета об итогах выпуска:

Д-т сч. 30102 «Корреспондентские счета кредитных организаций в Банке России»;

К-т сч. 30208 «Накопительные счета кредитных организаций при выпуске акций»

и одновременно

Д-т сч. 60322 «Расчеты с прочими кредиторами» — по лицевым счетам покупателей акций;

К-т лицевых счетов акционеров на балансовых счетах 10201—06 или 10301—06, а также

К-т сч. 10602 «Эмиссионный доход» — на сумму разницы между ценой реализации и номинальной стоимостью акции.

Конвертация в акции ранее выпущенных банком конвертируемых облигаций и других ценных бумаг, а также ценных бумаг реорганизуемых кредитных организаций — в соответствии с условиями их выпуска и действующим законодательством.

Конвертация в акции ценных бумаг реорганизуемых кредитных организаций.

Консолидация акций, т.е. замена ранее выпущенных акций меньшей номинальной стоимости на вновь выпускаемые акции с увеличенной номинальной стоимостью.

Дробление акций, т.е. замена ранее выпущенных акций большей номинальной стоимости на вновь выпущенные акции меньшей номинальной стоимости.

В последних двух случаях кредитная организация аннулирует акции с прежней номинальной стоимостью. Акционеры получают акции с новой номинальной стоимостью.

Размещение акций должно быть закончено:

• при учреждении банка — не позднее чем через 30 дней после регистрации банка;

• при реорганизации банка (кроме реорганизации путем преобразования) — в день регистрации выпуска акций;

• в остальных случаях — по истечении одного года с даты начала эмиссии.

Следует обратить внимание на отличие понятия «размещение акций» от понятия «оплата акций». Под размещением акций понимается их отчуждение первым владельцам путем заключения гражданско-правовых сделок. Завершение процесса размещения акций означает, что банк-эмитент заключил договоры на весь объем акций, предполагавшийся к размещению. Оплата размещенных акций может продолжаться в течение года после завершения размещения.

Порядок отражения в бухгалтерском учете средств, поступающих в оплату акций, выпускаемых при создании кредитной организации:

• *поступление средств в оплату акций при создании кредитной организации:*

Д-т сч. 30102 «Корреспондентские счета кредитных организаций в Банке России»;

К-т лицевых счетов акционеров на балансовых счетах 10201—06 или 10301—06;

• *поступление средств в иностранной валюте в оплату акций кредитной организации:*

Д-т 30110 «Корреспондентские счета в кредитных организациях-корреспондентах»;

К-т лицевых счетов акционеров на балансовых счетах 10201—06 или 10301—06, а также

К-т сч. 10602 «Эмиссионный доход» по отдельному лицевому счету — на сумму разницы между курсом Банка России на дату зачисления средств в уставный капитал и курсом, определенным в решении о выпуске акций;

• *оплата акций материальными активами (банковскими зданиями):*

Д-т сч. 60401 «Категория 1 — Здания и сооружения»;

К-т сч. лицевых счетов акционеров на балансовых счетах 10201—06 или 10301—06.

Порядок отражения в бухгалтерском учете действующими кредитными организациями средств, поступающих в оплату дополнительных акций в период размещения:

• *поступление средств в оплату акций в безналичном порядке:*

Д-т сч. 30208 «Накопительные счета кредитных организаций при выпуске акций»;

К-т сч. 60322 «Расчеты с прочими кредиторами» по лицевым счетам покупателей акций;

• *оплата акций наличными денежными средствами:*

Д-т сч. 20202 «Касса кредитных организаций»;

К-т сч. 60322 «Расчеты с прочими кредиторами» по лицевым счетам покупателей акций;

• *перечисление в трехдневный срок средств, принятых в наличной форме:*

Д-т сч. 30208 «Накопительные счета кредитных организаций при выпуске акций»;

К-т сч. 30102 «Корреспондентские счета кредитных организаций в Банке России»;

• *инкассирование выручки в учреждении Банка России:*

Д-т сч. 30102 «Корреспондентские счета кредитных организаций в Банке России»;

К-т сч. 20202 «Касса кредитных организаций»;

• *если покупателями акций являются клиенты кредитной организации:*

Д-т расчетных (текущих) счетов клиентов, депозитных счетов физических лиц;

К-т сч. 60322 «Расчеты с прочими кредиторами» по лицевым счетам покупателей акций;

• *перечисление в трехдневный срок эквивалента средств, принятых в оплату акций:*

Д-т сч. 30208 «Накопительные счета кредитных организаций при выпуске акций»;

К-т сч. 30102 «Корреспондентские счета кредитных организаций в Банке России»;

• *поступление денежных средств в иностранной валюте в оплату акций:*

Д-т сч. 30110 «Корреспондентские счета в кредитных организациях-корреспондентах»;

К-т сч. 60322 «Расчеты с прочими кредиторами» по лицевым счетам покупателей акций;

• *учет материальных активов, поступающих в оплату акций:*

Д-т сч. 60401 «Категория 1 — Здания и сооружения»;

К-т сч. 60322 «Расчеты с прочими кредиторами» по лицевым счетам покупателей акций.

VII. *Регистрация итогов выпуска*. Отчет об итогах выпуска представляется в регистрирующий орган в течение *30 дней* после завершения размещения. Регистрирующий орган рассматривает его в *течение двух недель* и в случае регистрации выдает *письмо о регистрации* и копию зарегистрированного отчета.

С момента регистрации снимаются все ограничения на использование рублевых средств, материальных активов, иностранной валюты, внесенных в оплату эмитируемых акций.

Отражение в бухгалтерском учете операций после регистрации отчета об итогах выпуска акций:

• *зачисление средств с накопительного счета на корреспондентский счет:*

Д-т сч. 30102 «Корреспондентские счета кредитных организаций в Банке России»;

К-т сч. 30208 «Накопительные счета кредитных организаций при выпуске акций»;

• *зачисление денежных средств в валюте Российской Федерации и материальных ценностей в уставный капитал:*

Д-т сч. 60322 «Расчеты с прочими кредиторами»;

К-т лицевых счетов акционеров на балансовых счетах 10201—06 или 10301—06 на сумму оплаченной номинальной стоимости акций, а также

К-т сч. 10602 «Эмиссионный доход» на сумму разницы между ценой размещения акций и их номинальной стоимостью — в случае размещения акций по цене, превышающей номинальную стоимость акций;

• *зачисление поступивших средств в иностранной валюте в уставный капитал:*

Д-т сч. 60322 «Расчеты с прочими кредиторами» по лицевым счетам покупателей акций;

К-т лицевых счетов акционеров на балансовых счетах 10201—06 или 10301—06 на сумму оплаченной номинальной стоимости акций;

К-т сч. 10602 «Эмиссионный доход» по отдельному лицевому счету — на сумму разницы между курсом Центрального Банка Российской Федерации на дату зачисления средств в уставный капитал и курсом, определенным в решении о выпуске акций;

• *учет неоплаченной суммы акций в разделе В «Внебалансовые счета»:*

Д-т сч. 90601 «Неоплаченная сумма уставного капитала акционерного банка» по лицевым счетам покупателей акций;

К-т сч. 99999 «Счет для корреспонденции с активными счетами при двойной записи».

Списание сумм со счета 90601 производится после полной оплаты акций.

VIII. ***Раскрытие всей информации,*** содержащейся в отчетах об итогах выпуска. Банк публикует итоги выпуска в том печатном органе, где было опубликовано сообщение о выпуске.

Все размещенные за валюту Российской Федерации акции, отчет об итогах выпуска которых зарегистрирован, за исключением акций, выпускаемых при учреждении кредитной организации и реорганизации, должны быть оплачены в течение срока, определенного решением об их размещении, но *не позднее одного года* с момента их размещения. Акции первого выпуска при учреждении кредитной организации и преобразовании ее из ООО в АО должны быть полностью оплачены *в течение месяца* с момента регистрации кредитной организации. Доплата за акции сразу зачисляется кредитной организацией-эмитентом в уставный капитал.

Учет операций по оплате акций, размещенных на условиях отсрочки платежа:

• *зачисление доплаты за не полностью оплаченные акции, поступающей в течение установленного срока:*

Д-т — кассы кредитных организаций, корреспондентских, расчетных счетов;

К-т лицевых счетов акционеров на балансовых счетах 10201—06 или 10301—06;

К-т сч. 90601 «Неоплаченная сумма уставного капитала акционерного банка»;

Д-т сч. 99999 «Счет для корреспонденции с активными счетами при двойной записи».

В случае неполной оплаты акций в установленные решением о выпуске и нормативными документами Банка России сроки они поступают в распоряжение кредитной организации-эмитента;

• *перенос средств (по оплаченной ранее части) по не оплаченным в срок акциям на отдельный лицевой счет:*

Д-т лицевых счетов акционеров на балансовых счетах 10201—06 или 10301—06;

К-т сч. 10204 или сч. 10304 по лицевому счету акций в распоряжении кредитной организации — на оплаченную часть номинальной стоимости акций;

• *отражение неоплаченных акций на балансе кредитной организации:*

Д-т сч. 10501 «Собственные акции, выкупленные у акционеров» — на номинальную стоимость акций;

К-т сч. 10204 или сч. 10304 — на неоплаченную номинальную стоимость акций по лицевому счету учета акций, перешедших в распоряжение кредитной организации, а также

К-т сч. 70102 «Доходы, полученные от операций с ценными бумагами» по символу «Доходы от перепродажи ценных бумаг кредитных организаций» на сумму внесенных ранее за акции денежных средств.

Одновременно неоплаченная часть уставного капитала списывается со счета 90601 в корреспонденции со счетом 99999.

Акции, поступившие в распоряжение кредитной организации-эмитента, должны быть размещены не позднее одного года с того момента, когда они перешли в распоряжение эмитента. Если в течение данного срока разместить их не удалось, общее собрание должно принять решение об уменьшении уставного капитала кредитной организации путем погашения этих акций.

При уменьшении уставного капитала, если неоплаченные акции не реализованы по истечении одного года с момента их поступления в распоряжение кредитной организации:

Д-т сч. 10204 и 10304 по отдельному лицевому счету учета акций, перешедших в распоряжение кредитной организации;

К-т сч. 10501 «Собственные акции, выкупленные у акционеров».

Необходимо также отметить, что неоплата или неполная оплата акций первого выпуска при учреждении кредитной организации в течение месяца с момента регистрации является основанием для аннулирования свидетельства о государственной регистрации и отказа в регистрации итогов первого выпуска акций данной кредитной организации.

Кредитные организации — ОАО, а также кредитные организации — ЗАО в случае, если хотя бы один из выпусков их ценных бумаг сопровождался регистрацией проспекта эмиссии, обязаны представлять в регистрирующий орган ежеквартальный отчет по ценным бумагам, а также сообщать о всех существенных событиях и действиях, затрагивающих их финансово-хозяйственную деятельность[1].

5.1.4. Порядок расчета собственного капитала

Для эффективного управления собственным капиталом и для использования его в качестве важнейшего регулятора деятельности банка необходимо адекватно оценить его фактическое наличие. Фактически собственный капитал равен чистым активам банка, т.е. активам, свободным от обязательств. Его можно рассчитать прямым счетом, вычитая из рыночной стоимости активов банка сумму его обязательств, скорректированную на их реальную рыночную оценку.

Возможен и иной вариант определения фактически имеющегося у банка собственного капитала — путем корректировки суммы источников капитала на величины, снижающие (повышающие) балансовые значения отдельных статей актива и пассива баланса. В российской практике банковского надзора применяется именно этот вариант.

[1] Перечень событий и действий, которые признаются существенными, см. в Инструкции ЦБ РФ от 17 сентября 1998 г. № 8 (в редакции Указания от 23 ноября 1998 г. № 417-У).

Размер собственного капитала, определенный путем корректировки суммы его источников, иногда называют нетто-капиталом. Методика корректировок и их состав неоднократно пересматривались Банком России с целью обеспечения наиболее адекватной оценки фактически имеющегося у банков собственного капитала. В настоящее время для расчета собственного капитала банков используется методика, основанная на концепции его двухуровневой структуры.

Концепция двухуровневой структуры банковского капитала была выдвинута Базельским комитетом по банковскому надзору и закреплена в принятом в 1988 г. «Международном соглашении по измерению капитала и требованиям к нему».

Следуя данной концепции, в составе капитала стали выделять **капитал первого уровня**, или основной (базовый) капитал, и **капитал второго уровня**, или дополнительный капитал. Критерием выделения двух уровней капитала является способность отдельных элементов капитала служить в качестве страхового фонда в случае возникновения непредвиденных убытков. Соглашение определяет, какие виды капитала приемлемы для надзорных целей, и подчеркивает необходимость достижения достаточного уровня «базового капитала» (в Соглашении он называется капиталом первого уровня).

Базовый капитал состоит из постоянного акционерного капитала и открытых резервов, созданных или поддерживаемых за счет нераспределенной прибыли или других излишков (например, премия, получаемая при продаже акций по цене выше их номинала; нераспределенная прибыль; общие резервы и резервы, созданные в соответствии с требованиями законодательства).

Соглашение предусматривает и такие формы дополнительного капитала (капитала второго уровня) как различные формы резервов и инструменты гибридного капитала, которые должны быть учтены при измерении степени достаточности капитала банка.

Соглашение по капиталу устанавливает минимальные требования к уровню капитала только для банков, работающих на международных рынках. Несмотря на это, во многих странах его требования применяются и к прочим банкам. Некоторые страны на национальном уровне приняли «Соглашение по капиталу» («Capital Accord») или подобные документы, другие использовали основные положения Соглашения для определения собственных требований к достаточности капитала банков.

С 1998 г. в Российской Федерации для исчисления собственного капитала банка, используемого при расчете экономических нормативов, и прочих пруденциальных норм используется концепция двухуровневой структуры, принятая Базельским Соглашением, согласно которой величина собственного капитала кредитных организаций определяется как сумма основного капитала и дополнительного капитала.

Согласно положению «О методике расчета собственных средств (капитала) кредитных организаций» от 26 ноября 2001 г. №159-П размер *основного капитала* должен рассчитываться как сумма источников собственного капитала, откорректированная на ряд величин, уменьшающих фактическое наличие собственных средств банка. К **источникам**, принимаемым в расчет основного капитала, относятся:

- уставный капитал акционерных банков, сформированный в результате выпуска и размещения обыкновенных акций, а также привилегированных акций определенного типа, не относящихся к числу кумулятивных;
- уставный капитал банков, созданных в форме общества с ограниченной (или дополнительной) ответственностью, сформированный за счет долей (вкладов) учредителей (участников) банка;
- эмиссионный доход банков, созданных в форме АО;
- имущество, безвозмездно полученное банками в собственность от организаций и физических лиц;
- фонды банков (резервный, а также иные фонды), образованные в соответствии с требованиями федеральных законов, нормативных актов Банка России и в порядке, установленном учредительными документами, сформированные за счет прибыли предшествующих лет, остающейся в распоряжении банков, использование которых не уменьшает величины имущества банка;
- часть фондов, указанных выше, которые сформированы за счет прибыли отчетного года, данные о которых подтверждены в заключении аудиторской фирмы по итогам деятельности банков;
- часть прибыли отчетного года, уменьшенная на величину распределенных средств за соответствующий период, данные о которых подтверждены заключением аудиторской фирмы;
- сумма резерва, созданная под обесценение акций (долей участия) дочерних и зависимых хозяйственных обществ и кредитных организаций-резидентов, вложения в которые уменьшают совокупную сумму основного и дополнительного капитала;
- прибыль предшествующих лет, данные о которой подтверждены аудиторской организацией;
- разница между уставным капиталом банка и его собственными средствами (капиталом) в случае уменьшения уставного капитала до величины его собственных средств за счет уменьшения номинальной стоимости обыкновенных и части привилегированных (не относящихся к кумулятивным) акций либо долей банка;
- дополнительные собственные средства в части, образованной за счет некапитализированных остатков закрытого балансового счета «Курсовые разницы по переоценке собственных средств в иностранной валюте».

Для расчета фактического основного капитала из общей суммы перечисленных выше его источников вычитаются:
- нематериальные активы (уменьшенные на сумму начисленной амортизации);
- собственные акции, выкупленные у акционеров и перешедшие к банку доли участников, подавших заявление о выходе из банка;
- непокрытые убытки предшествующих лет и убытки текущего года. При этом текущие убытки должны быть увеличены на суммы превышения остатков средств на корреспондентских счетах, открытых в кредитных организациях с отозванной лицензией, и превышения величины иных требований банка к таким кредитным организациям над величиной сформированных резервов на возможные потери.

Таким образом, при расчете основного капитала его источники уменьшаются на суммы прямых и потенциальных убытков и потерь капитала. Подоб-

ный порядок расчета основного капитала объясняется тем, что в Российской Федерации, как было отмечено, используется не прямой расчет фактического наличия капитала, а косвенный — путем корректировки источников капитала на достоверную оценку его имущества и обязательств. Такой же подход используется и при расчете дополнительного капитала.

В состав источников собственного капитала, принимаемых в расчет дополнительного капитала, включаются:

- прирост стоимости имущества, находящегося на балансе банков, за счет переоценки;
- резервы на возможные потери по ссудам в части, в которой они могут рассматриваться как резервы общего характера, т.е. в части резервов, созданных под ссудную задолженность, отнесенную к первой группе риска;
- фонды банка в части, сформированной за счет отчислений из прибыли текущего года без подтверждения аудиторской организацией, и прибыли предшествующего года до подтверждения аудиторской фирмой, использование которых не уменьшает величины имущества банка. В случае отсутствия аудиторского подтверждения после 1 июля следующего года фонды, сформированные за счет прибыли предшествующего года, в расчет дополнительного капитала не включаются;
- прибыль текущего года, не подтвержденная заключением аудиторской организации и не включенная в состав основного капитала. При включении в состав источников дополнительного капитала прибыль текущего года должна быть уменьшена на суммы превышения остатков на корреспондентских счетах, открытых в кредитных организациях с отозванной лицензией, и суммы превышения величины иных требований банка к таким кредитным организациям над величиной сформированных резервов на возможные потери;
- часть уставного капитала банка, сформированного за счет капитализации прироста стоимости имущества при переоценке;
- привилегированные акции, за исключением привилегированных акций определенного типа, размер дивиденда по которым не определен уставом банка и не относящихся к кумулятивным акциям;
- разница между уставным капиталом акционерного банка и его собственными средствами (капиталом) в случае уменьшения уставного капитала до величины его собственных средств за счет уменьшения номинальной стоимости привилегированных (включая кумулятивные) акций, за исключением тех, что принимались в расчет при определении соответствующего источника основного капитала банка;
- прибыль предшествующего года до аудиторского подтверждения за вычетом средств, использованных за счет прибыли предшествующего года. В случае если после 1 июля следующего года аудиторское подтверждение отсутствует, прибыль предшествующего года не включается в расчет капитала.

В состав источников дополнительного капитала включается также *субординированный кредит*. Под субординированным кредитом понимается привлеченный банком необеспеченный кредит (заем, депозит), договор о предоставлении которого одновременно отвечает следующим условиям, установленным Банком России:

- срок предоставления субординированного кредита составляет не менее 5 лет;
- договор о субординированном кредите содержит положение о невозможности его досрочного расторжения;
- условия предоставления субординированного кредита несущественно отличаются от рыночных условий для аналогичных кредитов, а именно: проценты по субординированному кредиту, предоставленному в валюте РФ, не превышают размер ставки рефинансирования, установленной Банком России, а по кредиту в иностранной валюте — не превышают ставки LIBOR плюс 6% по двенадцатимесячным межбанковским депозитам в соответствующей иностранной валюте;
- договор о субординированном кредите содержит положение о том, что в случае банкротства банка требования по этому кредиту удовлетворяются после исполнения требований всех иных кредиторов;
- в договор о субординированном кредите, а также в дополнительные соглашения к нему не включаются положения, изменяющие вышеперечисленные условия.

Выплата основной суммы долга по субординированному кредиту происходит после окончания срока действия договора единовременно. Платежи, производимые кредитной организацией по договору субсидированного кредита, могут быть связаны исключительно с выплатой кредитору процентов в размере, определенном не подлежащими пересмотру условиями договора.

Субординированный кредит включается в расчет дополнительного капитала после того, как заверенная копия договора представлена в территориальное учреждение Банка России и юридическая экспертиза договора, проведенная ГТУ, подтвердила его соответствие требованиям, установленным Банком России. Банк может привлечь одновременно несколько субординированных кредитов. Но при этом установлено, что общая сумма всех субординированных кредитов, включаемая в состав источников дополнительного капитала, не может превышать 50% величины основного капитала. В случае превышения указанной величины соответствующая часть субординированного кредита не включается в расчет капитала и рассматривается в составе привлеченных средств.

Общая сумма источников дополнительного капитала включается в расчет собственных средств в размере, не превышающем 100% величины основного капитала. Если величина основного капитала имеет нулевое или отрицательное значение, то источники дополнительного капитала не включаются в расчет капитала.

Для расчета фактически имеющегося у банка капитала сумма его источников уменьшается на размер потенциальных убытков и потерь, а именно:

- на величину недосозданного резерва под возможные потери по ссудам по 2—4 группам задолженности;
- на величину недосозданного резерва на возможные потери по 1—4 группам риска;
- на величину недосозданного резерва под обесценение вложений в ценные бумаги;
- на величину недосозданного резерва под операции кредитных организаций-резидентов с юридическими и физическими лицами Латвии и с резидентами офшорных зон;

• на сумму превышения просроченной дебиторской задолженности длительностью свыше 30 дней над сформированным под нее резервом;
• на сумму вложений банка в акции (доли участия) дочерних и зависимых хозяйственных обществ, в том числе кредитных организаций-нерезидентов;
• на величину субординированных кредитов, предоставленных банкам-резидентам, в части, которую последние учитывают в составе источников дополнительного капитала.

Сумма рассчитанного таким образом основного и дополнительного капитала уменьшается на сумму следующих показателей:
• кредиты, гарантии и поручительства, предоставленные банком своим учредителям (участникам) и инсайдерам сверх ограничений, установленных экономическими нормативами Н9, Н9.1, Н10, Н10.1 за вычетом расчетного резерва под соответствующую часть ссуд, относящихся ко 2—4 группам риска;
• часть стоимости основных средств (за вычетом начисленной амортизации), находящейся на балансе банка, в размере, превышающем сумму источников собственных средств;
• превышение действительной стоимости доли, причитающейся вышедшему участнику банка в форме общества с ограниченной (дополнительной) ответственностью, над стоимостью, по которой доля была реализована другому участнику общества, в случае, если доля перешла банку, а затем приобретена кем-либо из участников банка либо третьим лицом.

Банки используют рассчитанную по данной методике сумму собственного капитала для определения значений экономических нормативов, лимитов открытых валютных позиций и в других случаях, когда в целях определения значения пруденциальных банковских норм используется показатель собственного капитала.

5.2. Привлеченные средства

5.2.1. Депозиты (вклады)

Преобладающую часть банковских ресурсов составляют привлеченные средства. **Привлеченные средства** формируются при помощи следующих банковских операций:
• открытие и ведение счетов юридических лиц, в том числе банков-корреспондентов;
• привлечение во вклады денежных средств физических лиц;
• выпуск банком собственных долговых обязательств.

Привлеченные таким образом ресурсы коммерческих банков называются **депозитными ресурсами**.

По **степени надежности** для размещения в банковские активы привлеченные средства распределяются в следующей последовательности:
• депозиты юридических лиц, средства, привлеченные под векселя и депозитные сертификаты;

• срочные вклады физических лиц, средства, привлеченные под сберегательные сертификаты;
• вклады до востребования физических лиц, остатки на счетах для расчетов по банковским (пластиковым) картам, остатки на расчетных (текущих валютных) счетах юридического лица, на корреспондентских счетах банков-корреспондентов.

По **степени ликвидности** *они расположены в данном перечне в обратной* последовательности.

Депозит есть форма выражения кредитных отношений банка с вкладчиками по поводу предоставления последними банку своих собственных средств во временное пользование[1].

Исследуя сущность банковского депозита, Э.С. Каценеленбаум отмечал особенность *депозита*, заключающуюся в его двойственной природе. «Депозиты являются для вкладчиков потенциальными деньгами. Вкладчик может выписать чек и пустить соответствующую сумму в циркуляцию. Но в то же время "банковские деньги" приносят процент. Они выступают для вкладчика в двойной роли: в роли денег, с одной стороны, и в роли капитала, приносящего процент, с другой стороны. Преимущество депозита перед наличными деньгами заключается в том, что депозит приносит проценты… и недостаток в том, что депозит приносит пониженный процент по сравнению с тем процентом, который обыкновенно приносит капитал. Этот пониженный процент — не случайное явление, а существенный момент природы банка. Ибо вся сущность природы банка заключается в том, что процент, платимый по депозитам, ниже того процента, который банки получают за помещаемый ими в различных предприятиях капитал. Эта разница в процентах… составляет около 1/4 тех процентов, которые взимаются по активным операциям»[2].

«Депозит» в переводе с латинского обозначает вещь, отданную на хранение, и, следовательно, депозитом может быть любой открытый клиенту в банке счет, на котором хранятся денежные средства.

Существуют разнообразные депозитные счета. В основе их классификации могут быть такие критерии, как источники вкладов, их целевое назначение, *степень доходности* и т. д. Однако наиболее часто в качестве критерия выступают категория вкладчика и формы изъятия вклада.

Исходя из **категории вкладчиков,** различают:
• депозиты юридических лиц (предприятий, организаций, других банков);
• депозиты физических лиц.

В свою очередь депозиты как юридических, так и физических лиц по **форме изъятия средств** подразделяются на:
• депозиты до востребования (обязательства, не имеющие конкретного срока);
• срочные депозиты (обязательства, имеющие определенный срок);
• условные депозиты (средства, подлежащие изъятию при наступлении заранее оговоренных условий).

---

[1] Российское законодательство не делает различий между депозитами и вкладами. Вкладные (депозитные) операции кредитных организаций и их отношения с вкладчиками при данных операциях в ГК РФ регулируются ст. 834—844 (глава 4), 845—860 (глава 45), а также ст. 395 и 809.

[2] *Каценеленбаум Э.С.* К вопросу о сущности банковского депозита // Деньги и кредит. — 1991. — № 4. — С. 75–76.

Среди депозитов юридических лиц самым крупным источником привлечения банком ресурсов в свой оборот являются средства клиентов на расчетных (текущих) счетах и на счетах банков-корреспондентов. По своей экономической сути эти счета являются **депозитами до востребования**.

Депозиты до востребования предназначены для **текущих расчетов**. Инициатива открытия такого счета исходит от самих клиентов в связи с потребностями производить расчеты, совершать платежи и получать денежные средства в свое распоряжение. Средства с этих счетов могут быть изъяты, переведены на счет другого лица без каких-либо ограничений (полностью или частично) в любое время, по первому требованию их владельцев. При этом банк уплачивает по счетам до востребования самые минимальные процентные ставки.

Режим работы данных счетов регулируется соответственно договором банковского счета и договором корреспондентского счета (см. главу 3). На этих счетах оседают временно свободные средства хозяйствующих субъектов, бюджетов и бюджетных организаций, а также банков-корреспондентов по совершении операций, связанных с обслуживанием их деятельности.

Так, на **расчетных счетах** юридических лиц отражаются: поступающая в их адрес от контрагентов выручка от реализации товаров, работ, услуг, доходы от внереализационных операций, суммы кредитов, полученных от банков, а также отражается расходование этих средств: на платежи поставщикам, уплату налогов в бюджеты разного уровня, перечисления в различные внебюджетные фонды, выплату заработной платы рабочим и служащим, погашение банковских кредитов и процентов по ним и т.д.

Остатки средств на расчетных (текущих) счетах юридических лиц и корреспондентских счетах банков-корреспондентов являются достаточно подвижными, мобильными, что заставляет коммерческие банки в целях сохранения своей ликвидности при выполнении требований владельцев этих счетов постоянно держать на достаточном уровне свои высоколиквидные активы (денежные средства в кассе банка и на корреспондентском счете в РКЦ Банка России, в государственных ценных бумагах и т. п.).

Однако, невзирая на высокую подвижность средств на счетах до востребования, имеется возможность определить их минимальный, неснижающийся остаток и использовать его в качестве стабильного кредитного ресурса.

Расчет доли средств, хранящихся на счетах до востребования, которую возможно перевести в разряд срочного депозита (с целью увеличения дохода от размещенных в банке средств и формирования стабильного ресурса кредитования) производится по формуле

$$Д = \frac{О_{ср}}{К_{об}} \cdot 100\%,$$

где Д — доля средств, хранящихся в течение года на расчетных и текущих счетах, которые могут быть переведены на депозитные счета;

$О_{ср}$ — средний остаток средств на расчетном или текущем счете за год;

$К_{об}$ — кредитовый оборот по расчетному или текущему счету за год.

Устойчивую величину временно свободных средств юридические лица могут разместить в банке на счетах срочных депозитов.

Срочные депозиты — это денежные средства, внесенные клиентом в банк на фиксированный срок с целью получения по ним дохода. Таким образом, срочные депозиты не используются для осуществления текущих платежей. Уровень дохода по срочному депозиту определяется процентной ставкой, величина которой варьируется банком в зависимости от срока депозита (чем более долгий срок хранения вклада, тем выше процентная ставка по нему), а также он находится в прямой зависимости от величины самого депозита. В течение срока действия депозита дополнительные взносы на его счета от владельца не принимаются. Со срочного депозита клиент банка может получить свои средства только по истечении его срока (вместе с причитающимися процентами). При этом юридические лица не вправе перечислять находящиеся во вкладах (депозитах) денежные средства другим лицам.

Внесение средств на срочный депозит оформляется специальным **договором банковского вклада** (депозита)[1], который обязательно должен составляться в письменной форме. Банки самостоятельно разрабатывают форму депозитного договора, которая по каждому отдельному виду вклада (депозита) носит типовой характер.

В договоре предусматриваются: сумма депозита, срок его действия, проценты, которые вкладчик получит после окончания срока действия договора, порядок их начисления и выплаты, обязанности и права вкладчика, обязанности и права банка, ответственность сторон за соблюдение условий договора, порядок разрешения споров. Многие банки устанавливают минимальный размер срочного депозита (вклада), величина которого зависит от ориентации банка на мелкого, среднего или крупного клиента. Со своей стороны банк обязуется своевременно исполнять все условия договора и нести ответственность за их нарушение, что может выражаться в установлении пеней или штрафов за несвоевременную выдачу средств владельцам депозитов или выплату процентов. Споры, возникающие между банком и вкладчиком, должны решаться в арбитражном или судебном порядке (если вкладчиком является физическое лицо).

Сумма срочного депозита, как правило, устанавливается круглыми суммами и должна быть неизменна в течение всего срока действия договора. Если вкладчик (юридическое лицо) желает изменить сумму вклада или его срок, то он должен расторгнуть действующий договор, изъять и переоформить свой вклад на новых условиях. Однако при досрочном изъятии вкладчиком средств по вкладу он может лишиться предусмотренных договором процентов частично или полностью. Как правило, в этих случаях проценты снижаются до размера процентов, уплачиваемых по депозитам до востребования.

Вклады физических лиц (до востребования и срочные) могут привлекать только те коммерческие банки, которые имеют на это специальную лицензию Банка России. Лицензия на привлечение во вклады денежных средств физи-

[1] Поскольку российское законодательство не делает различия между депозитами и вкладами, то все депозитные (вкладные) договоры должны соответствовать требованиям ст. 426 ГК РФ.

ческих лиц выдается коммерческим банкам лишь после двух лет их успешной и устойчивой работы на рынке банковских услуг. Официально физическими лицами — вкладчиками коммерческих банков могут выступать граждане Российской Федерации, иностранные граждане, лица без гражданства.

Банки принимают от физических лиц вклады как в рублях, так и в иностранной валюте. Вклады могут быть именными и на предъявителя. Именной вклад — это вклад на имя одного конкретного физического лица. Вклад может быть внесен как лично самим вкладчиком, так и через его представителя, т.е. доверенным лицом. В отношении физических лиц ГК РФ предусматривает открытие им вкладов третьими лицами (например, предприятиями, организациями для перечисления заработной платы во вклады граждан). Вклады населения привлекаются на такие же сроки, что и депозиты юридических лиц.

Вклады физических лиц оформляются договором банковского вклада[1], который в соответствии с ГК РФ признается публичным договором. Публичным договором признается договор, заключенный коммерческой организацией и устанавливающий ее обязанности по продаже товаров, выполненных работ, услуг, которые такая организация должна по характеру своей деятельности осуществлять в отношении каждого, кто к ней обратится (ст. 426 ГК РФ). Эти вклады (независимо от их вида) могут удостоверяться и сберегательной книжкой (или книжкой денежного вклада), которая может быть именной и на предъявителя. Последняя признается ценной бумагой.

В **сберегательную книжку** вносятся и удостоверяются банком:

- наименование и место нахождения банка и его филиала (отделения или агентства), в котором вкладчику открыт счет по вкладу;
- вид вклада, его срок;
- номер вкладного счета вкладчика;
- фамилия, имя, отчество вкладчика;
- суммы денежных средств, внесенные и/или зачисленные на счет;
- суммы денежных средств, списанные со счета вкладчика или выплаченные ему;
- величина начисленных и/или причисленных ко вкладу процентов согласно условиям договора;
- остаток денежных средств на счете вкладчика на момент предъявления им сберегательной книжки в банк.

Договор банковского вклада с физическим лицом имеет некоторые особенности по сравнению с депозитным договором с юридическим лицом. Например, в нем может быть предусмотрено право вкладчика распоряжаться его вкладом по доверенности, право выплаты вклада третьему лицу, право завещать вклад в установленном порядке, право на невозможность изменения банком в одностороннем порядке процентной ставки по срочному вкладу. В отличие от физических лиц открытие депозитов юридическим лицам третьими лицами, а также по доверенности не допускается.

ГК РФ предусмотрено, что вклады граждан должны возвращаться им по их первому требованию. Условие договора, предусматривающее отказ получения гражданином своего вклада по первому требованию, считается ничтожным. При этом, если вклад был срочным, то при досрочном его изъятии вкладчиком в договоре должна предусматриваться возможность выплаты ему процентов не ниже, чем по вкладу до востребования. Основанием для заключения договора банковского вклада является письменное заявление вкладчика, но договор банковского вклада считается заключенным с момента внесения вклада в банк. Вклад может быть внесен гражданином в кассу банка наличными или поступить на его счет в безналичном порядке (путем перевода средств третьим лицом или самим вкладчиком на срочный вклад со своего счета «до востребования», открытого в этом или в другом банке). При этом **банком совершаются следующие бухгалтерские проводки**:

- при внесении физическим лицом денежных средств на срочный вклад наличными:

Д-т сч. 20202 «Касса кредитных организаций»;
К-т сч. 423 (02—07) «Депозиты физических лиц»;

- при безналичных перечислениях денежных средств физическим лицом на срочный вклад:

Д-т сч. 30102 «Корреспондентские счета кредитных организаций в Банке России»
или Д-т сч. 42301 «Депозиты физических лиц» (до востребования);
К-т сч. 423 (02—07) «Депозиты физических лиц».

Возврат банками средств по вкладам граждан практикуется обычно в такой же форме, в какой они были приняты во вклад, т.е. наличными через кассу банка или безналичными перечислениями на счет, указанный вкладчиком:

Д-т сч. 423 (02—07);
К-т сч. 20202,
или К-т сч. 42301,
или К-т сч. 30102.

Выдача вклада, выплата процентов по нему и исполнение распоряжений вкладчика о перечислении (списании) денежных средств со счета по вкладу осуществляются банком при предъявлении вкладчиком документа, удостоверяющего его личность, сберегательной книжки или договора банковского вклада, который всегда составляется в двух экземплярах, один из которых хранится в банке, а другой передается вкладчику. Сведения о вкладчиках, вкладах и банковских счетах вкладчиков, а также об операциях по счетам составляют банковскую тайну.

5.2.2. Банковские сертификаты и банковские векселя как инструмент привлечения средств кредиторов

К разновидностям срочных депозитов юридических и физических лиц относятся банковские сертификаты и банковские векселя, которые являются собственными долговыми обязательствами банка.

[1] С одним и тем же вкладчиком может быть заключено неограниченное количество договоров банковского вклада и соответственно открыто неограниченное количество счетов.

Сберегательный (депозитный) сертификат представляет собой ценную бумагу, удостоверяющую 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 филиале этого банка. Депозитный сертификат может быть выдан только юридическим лицам, а сберегательный — только физическим лицам. Их владельцами могут быть резиденты и нерезиденты[1]. Сертификаты российских банков могут выпускаться только в валюте Российской Федерации и обращаться, соответственно, только на ее территории.

Банковские сертификаты не могут использоваться как средство платежа в расчетах за товары и услуги. Они выполняют лишь функцию средства накопления. По истечении срока действия сертификата его владельцу (держателю) банк возвращает сумму вклада и выплачивает доход исходя из величины установленной процентной ставки, срока и суммы вклада, внесенной на отдельный банковский счет.

Кроме деления сертификатов на депозитные и сберегательные в зависимости от категории вкладчиков, сертификаты также можно классифицировать:

по способу выпуска:

- выпускаемые в разовом порядке;
- выпускаемые сериями;

по способу оформления:

- именные;
- на предъявителя.

Сертификаты должны быть только срочными. Их погашение осуществляется по истечении установленного в них срока безналичными перечислениями в другие виды вкладов или на счета до востребования (расчетные, текущие), а в отношении физических лиц — наличными деньгами.

Банк, выпускающий сертификаты, самостоятельно разрабатывает условия выпуска и обращения сертификатов. Для обеспечения банком **выгодного размещения сертификатов** в условиях выпуска должны учитываться следующие моменты:

- привлекательный для инвестора уровень процентной ставки;
- удобный для вкладчика минимальный предел сертификата;
- стандартные условия выпуска (кратный номинал, удобные даты эмиссии и погашения);
- надежные гарантии выплаты номинала и начисленных процентов;
- широкая реклама.

Коммерческие банки вправе размещать свои сертификаты только после регистрации условий их выпуска и обращения в территориальном учреждении Банка России. Для их регистрации кредитные организации должны представить следующие документы: условия выпуска и обращения сертификатов, макет бланка сертификата, копию лицензии на право осуществления

[1] Указание ЦБ РФ «О внесении изменений и дополнений в письмо Центрального банка Российской Федерации от 10 февраля 1992 г. № 14-3-20 "О депозитных и сберегательных сертификатах банков"» от 31 августа 1998 г. № 333-У.

банковских операций, свидетельство о государственной регистрации кредитной организации, баланс на последнюю отчетную дату и расчет по нему обязательных экономических нормативов, регулирующих деятельность коммерческих банков.

Условия выпуска сертификатов должны соответствовать инструкции Минфина РФ «О содержании проспекта эмиссии ценных бумаг». Они должны также содержать ссылку на дату принятия решения о выпуске сертификатов соответствующего исполнительного, руководящего органа банка. Управление ЦБ РФ по месту нахождения корреспондентского счета банка-эмитента в двухнедельный срок должно дать свое заключение о соблюдении банком-эмитентом существующих правил выпуска и обращения сертификатов. При отсутствии нарушений оно регистрирует эти условия с указанием наименования кредитной организации эмитента в специальном журнале, затем один экземпляр условий выпуска вместе с макетами сертификатов направляется в Департамент контроля за деятельностью кредитных организаций на финансовых рынках Банка России для внесения их в Реестр условий выпуска и обращения сберегательных и депозитных сертификатов кредитных организаций.

Банк России может отказать в регистрации условий выпуска по следующим мотивам:

- условия выпуска противоречат действующему законодательству или нормативным актам Банка России;
- банк-эмитент несвоевременно[1] представил в ГУ ЦБ РФ условия выпуска сертификатов, а также другие необходимые документы;
- финансовое положение кредитной организации ухудшилось, что явилось основанием для отнесения ее к группе проблемных;
- к кредитной организации со стороны Банка России применены санкции в виде ограничения или запрета на проведение операций по привлечению денежных средств во вклады;
- проведение банком рекламы выпуска сертификатов до регистрации условий выпуска.

Банк России и его территориальные учреждения могут аннулировать государственную регистрацию условий выпуска сертификатов с исключением их из Реестра условий выпуска и обращения сертификатов:

- по решению кредитной организации на основании представленного кредитной организацией[2] решения по этому поводу (после изъятия из обращения и погашения выпущенных сертификатов);
- на основании приказа Банка России о внесении записи о ликвидации кредитной организации в Книгу государственной регистрации кредитных организаций.

Бланки сертификатов должны изготавливаться полиграфическими предприятиями, имеющими специальную лицензию Минфина РФ на изготовле-

[1] По истечении двухнедельного срока с даты принятия решения о выпуске сертификатов соответствующим органом управления банка.

[2] При реорганизации кредитной организации решение об аннулировании условий выпуска принимает кредитная организация, являющаяся правопреемником.

ние бланков ценных бумаг. Бланк сертификата должен содержать все основные условия выпуска, оплаты и обращения сертификата, а также условия и порядок уступки требования по нему (если он именной).

К **обязательным реквизитам сертификата** относятся:

- наименование сертификата (сберегательный или депозитный);
- номер и серия сертификата;
- дата внесения вклада или депозита;
- размер депозита (вклада) как прописью, так и цифрами;
- ставка процента за пользование средствами по сертификату;
- дата востребования суммы депозита (вклада) по сертификату;
- сумма причитающихся процентов (прописью и цифрами);
- безусловное обязательство банка-эмитента вернуть сумму, внесенную в депозит или на вклад, и выплатить причитающиеся проценты;
- ставка процента при досрочном предъявлении сертификата к оплате;
- наименование, место нахождения и номер корреспондентского счета банка-эмитента, для именного сертификата, а также наименование и место нахождения вкладчика — юридического лица, фамилия, имя, отчество и паспортные данные вкладчика — физического лица;
- подписи двух лиц, уполномоченных кредитной организацией на подписание такого рода обязательств, скрепленные печатью кредитной организации.

Отсутствие в тексте бланка сертификата какого-либо из обязательных реквизитов делает этот сертификат недействительным.

Владелец сертификата может уступать права требования по сертификату другому лицу. По сертификату на предъявителя эта уступка осуществляется простым вручением, а по именному — посредством передаточной надписи (цессии), которая оформляется на обратной стороне бланка сертификата. Эта надпись представляет собой двухстороннее соглашение лица, устанавливающего свои права (цедента) и лица, приобретающего эти права (цессионария).

Соглашение об уступке требования по **депозитному** сертификату подписывается с каждой стороны двумя лицами, уполномоченными на совершение таких сделок, и скрепляется печатью юридического лица. Договор об уступке требования по **сберегательному** сертификату подписывается обеими сторонами лично. Уступка требования по сертификату может быть совершена только в течение срока обращения сертификата.

Сертификаты должны иметь отрывные (обрезные) корешки специального содержания, которые должны заполняться кредитной организацией в момент выписки (оформления) сертификата и подписываться его владельцем. Корешок сертификата должен содержать следующие данные: номер и серию сертификата, его сумму, дату выдачи, срок возврата средств по сертификату, наименование владельца и место его нахождения, а также подпись вкладчика или его уполномоченного лица. Корешки сертификатов должны храниться в кассе банка, в несгораемых шкафах, в специальных папках, по срокам возврата денежных средств владельцам сертификатов.

При наступлении срока погашения сертификата владелец сертификата должен предъявить его банку-эмитенту вместе с заявлением о востребовании средств по сертификату с указанием счета, на который они должны быть зачислены. Юридическим лицам средства от погашения их депозитных сертификатов должны направляться на их расчетные (текущие) или корреспондентские счета. Гражданам (физическим лицам) платеж может производиться как путем перевода суммы на его текущий счет в банке, так и наличными деньгами.

Если срок получения вклада (депозита) по сертификату просрочен, то кредитная организация переносит его сумму на счет 52403 «Выпущенные депозитные сертификаты с истекшим сроком обращения» или счет 52404 «Выпущенные сберегательные сертификаты с истекшим сроком обращения». Кредитная организация несет перед вкладчиком — владельцем сертификата обязательство оплатить означенные в сертификате суммы вклада и суммы процентов по его первому требованию. Однако за период с даты востребования суммы по сертификату до даты его фактического предъявления к оплате его владельцу проценты не начисляются и не выплачиваются.

Бухгалтерский учет банковских сертификатов в сумме вклада (депозита) ведется на балансовых счетах 521 «Выпущенные депозитные сертификаты» и 522 «Выпущенные сберегательные сертификаты» по срокам погашения (до 30 дней, от 31 до 90 дней, от 91 до 180 дней, от 181 дня до 1 года, от 1 года до 3 лет, свыше 3 лет). Выпуск сертификатов отражается следующей бухгалтерской проводкой:

Д-т расчетного (текущего) счета клиента, корреспондентского счета 20202, 42301;

К-т сч. 521 или 522 (в зависимости от статуса приобретателя сертификата и срока его погашения).

В последний рабочий день каждого месяца срока обращения сертификата осуществляется проводка по начисленным процентам за вклад-депозит:

Д-т сч. 52502 «Предстоящие выплаты по процентам, купонам и дисконтам по выпущенным ценным бумагам»;

К-т сч. 52501 «Обязательства банка по процентам, купонам по выпущенным ценным бумагам».

Накануне истечения срока сертификата в последний рабочий день перед датой востребования средств номинальная стоимость сертификата переносится на другие счета:

Д-т сч. 521 (522);

К-т счетов 52403, 52404 — выпущенные (соответственно) депозитные и сберегательные сертификаты к исполнению.

Начисленные проценты по сертификатам переносятся на другой счет:

Д-т сч. 52501 «Обязательства банка по счетам по процентам и купонам по выпущенным ценным бумагам»;

К-т сч. 52405 «Проценты, удостоверенные сберегательными и депозитными сертификатами к исполнению».

В момент приема сертификата к оплате банк совершает следующие бухгалтерские проводки:

- Д-т счетов 52403, 52404 «Выпущенные депозитные (сберегательные) сертификаты к исполнению» — на сумму номинальной стоимости сертификата;

Д-т сч. 52405 «Проценты, удостоверенные сберегательными и депозитными сертификатами к исполнению» — на сумму процентов по сертификатам;

К-т корреспондентского счета, расчетного (текущего) счета клиента, депозитного счета или счета кассы — на сумму внесенного депозита (вклада) и начисленных на него процентов исходя из срока хранения;

• на сумму выплачиваемых процентов:

Д-т сч. 70204 «Расходы по операциям с ценными бумагами»;

К-т сч. 52502 «Предстоящие выплаты по процентам, купонам и дисконтам по выпущенным ценным бумагам».

Сертификаты имеют существенные преимущества перед срочными вкладами, оформленными депозитными договорами:

• благодаря большому количеству возможных финансовых посредников в распространении и обращении сертификатов круг потенциальных инвесторов может быть расширен;

• благодаря вторичному рынку сертификат может быть досрочно передан (продан) владельцем другому лицу с получением некоторого дохода за время хранения и без изменения при этом объема ресурсов банка, в то время как досрочное изъятие владельцем срочного вклада означает для него потерю дохода, а для банка — утрату части ресурсов.

Недостатком сертификатов по сравнению со срочными вкладами (депозитами) являются повышенные затраты банка, связанные с эмиссией сертификатов. Кроме того, потенциальный инвестор должен иметь в виду, что сертификаты являются объектом налогообложения, в то время как доход по счетам до востребования и срочным вкладам (депозитам) таким налогом не облагается. Указанная особенность учитывается банками, поэтому проценты по сертификатам, как правило, выше, чем проценты по срочным вкладам с аналогичными сроком и суммой.

Срочные вклады (депозиты) юридических и физических лиц могут быть оформлены и банковским векселем.

Банковский вексель — это ценная бумага, содержащая безусловное долговое обязательство векселедателя (банка) об уплате определенной суммы векселедержателю в конкретном месте и в указанный срок. Выпуск и обращение векселей (в том числе и банковских) регулируется ГК РФ и Федеральным законом «О переводном и простом векселе» от 11 марта 1997 г. № 48. Руководствуясь этими документами, банки сами разрабатывают условия выпуска и обращения веселей, которые в отличие от условий выпуска и обращения банковских сертификатов не регистрируются. Банки могут выпускать только простые векселя, причем как процентные, так и дисконтные, и размещать их среди юридических и физических лиц. Процентные векселя дают возможность первому векселедержателю (или последнему при наличии на векселе передаточной надписи-индоссамента) получить при предъявлении их в банк к погашению за фактический срок нахождения своих денежных средств в обороте банка **процентный доход**, а дисконтные веселя — **дисконтный доход**, который определяется как разница между номинальной стоимостью векселя, по которой он погашается, и ценой, по которой он продается первому векселедержателю. Последняя — ниже номинала векселя.

К преимуществам банковского веселя как формы привлечения свободных средств хозяйства и населения относятся следующие факторы:

• простота выпуска векселя в обращение, так как отсутствует необходимость регистрации эмиссии в ГУ ЦБ РФ в отличие от эмиссии банковских сертификатов;

• право эмитента самостоятельно устанавливать срок погашения своих векселей, а также производить досрочный их выкуп, что невозможно делать в отношении сертификатов;

• возможность выпуска векселей как сериями с равным номиналом, так и в разовом порядке на произвольную сумму;

• возможность передачи векселя по индоссаменту юридическим и физическим лицам, что превращает его в высоколиквидное средство обращения;

• возможность банковского веселя выступать в качестве высокодоходного средства накопления в сочетании с высокой ликвидностью;

• возможность использования в качестве средства платежа в расчетах за товары и услуги между юридическими и физическими лицами;

• возможность служить предметом залога при оформлении клиентами кредитов в других банках.

Исходя из вышесказанного, вложение клиентами своих свободных средств в банковские векселя является для них надежным, привлекательным и выгодным делом, а для банков — устойчивым и самостоятельно регулируемым ресурсом срочного характера в целях последующего размещения в банковские активы (кредиты, валюту, ценные бумаги и т.д.). Банкам не запрещено выпускать и валютные векселя, что способствует аккумуляции кредитных ресурсов в иностранной валюте.

Для приобретения банковского векселя покупатель (юридическое или физическое лицо), заключив договор купли-продажи векселей с банком-эмитентом, должен перечислить[1] деньги на соответствующий счет банка-эмитента. Учет выпущенных банком векселей ведется по номинальной их стоимости на балансовом сч. 523 «Выпущенные векселя и банковские акцепты». В аналитическом учете открываются отдельные лицевые счета исходя из сроков погашения векселей в разрезе отдельных векселедержателей.

Покупка банковского процентного векселя отражается в бухгалтерском учете следующим образом.

Д-т сч. 20202 «Касса кредитных организаций»,

или Д-т сч. 42301 «Депозиты физических лиц» (до востребования),

или Д-т сч. 405—408 «Расчетные (текущие) счета клиентов»,

или Д-т сч. 30102 « Корреспондентские счета кредитных организаций в Банке России»;

К-т сч. 523 (01—07) «Выпущенные векселя и банковские акцепты».

Начисление процентов по собственным векселям:

Д-т сч. 52502 «Предстоящие выплаты по процентам, купонам и дисконтам по выпущенным ценным бумагам»;

К-т сч. 52501 «Обязательства банка по процентам и купонам по выпущенным ценным бумагам».

[1] Физическое лицо может внести их в кассу банка наличными.

В конце последнего рабочего дня, предшествующего дате окончания срока обращения векселя, делается проводка:

- Д-т сч. 523 (01—07) «Выпущенные векселя и банковские акцепты»;
  К-т сч. 52406 «Векселя к исполнению»;
- Д-т сч. 52501 «Обязательства банка по процентам и купонам по выпущенным ценным бумагам»;
  К-т сч. 52406 «Векселя к исполнению»;

Погашение банковского векселя в срок с процентами:

- Д-т сч. 52406 «Векселя к исполнению»;
  К-т сч. 42301 «Депозиты физических лиц» (до востребования),
  или Д-т сч. 405–408 «Расчетные (текущие) счета клиентов»,
  или Д-т сч. 30102 «Корреспондентские счета кредитных организаций в Банке России»;
  или Д-т сч. 20202 «Касса КО»;
- Д-т сч. 70204 «Расходы по операциям с ценными бумагами»;
  К-т сч. 52502 «Предстоящие выплаты по процентам, купонам и дисконтам по выпущенным ценным бумагам».

5.2.3. Организация работы в банке по привлечению средств кредиторов

Основным документом, регламентирующим в коммерческих банках процесс привлечения временно свободных средств предприятий, организаций и населения на счета в банк в различного рода депозиты (вклады), является депозитная политика банка. Это документ, который разрабатывается каждым банком самостоятельно на основе стратегического плана банка, анализа структуры, состояния и динамики ресурсной базы банка и исходя из перспектив ее развития и на базе таких документов, которые определяют основные направления и условия размещения привлеченных средств, как «Кредитная политика банка» и «Инвестиционная политика банка».

В **документе «Депозитная политика банка»** должна быть определена его стратегия по привлечению средств для выполнения уставных требований, целей и задач, определенных меморандумами по кредитной и инвестиционной политике с ориентиром на поддержание банком своей ликвидности и обеспечение прибыльной работы. Конкретно в нем банк предусматривает: перспективы роста собственных средств банка (капитала), а отсюда и соотношение между собственными и привлеченными средствами; структуру привлеченных и заемных средств (вклады, депозиты, межбанковские кредиты, в том числе кредиты ЦБ РФ); предпочтительные виды вкладов и депозитов, сроки их привлечения; соотношение между срочными депозитами (вкладами) и на срок «до востребования»; основной контингент по вкладам и депозитам, т.е. категорию вкладчиков; географию привлечения и заимствования средств; желательные банки-кредиторы по МБК, сроки привлечения последних; условия привлечения депозитов (вкладов) и МБК; способы привлечения депозитов (на основе договоров банковского счета, корреспондентского счета, банковского вклада (депозита), путем выпуска собственных сертификатов, векселей); соотношение между рублевыми и валютными депозитами (вкладами); новые формы привлечения средств в депозиты; особые условия открытия отдельных видов депозитов (вкладов); меры по соблюдению нормативов риска банка по привлеченным средствам (Н8; Н11; Н11.1; Н13).

Разработкой и реализацией депозитной политики банка в тесной взаимосвязи друг с другом занимается целый ряд структурных подразделений банка (казначейство, финансовое управление, управление развития бизнеса, кредитное управление, управление ценных бумаг), а также органы управления банка: правление банка и комитет по управлению активами и пассивами. Так, правление банка определяет и утверждает основные направления депозитной политики, утверждает порядок и условия привлечения депозитов, осуществляет общий контроль за реализацией депозитной политики.

Комитет по управлению активами и пассивами принимает принципиальные решения по вопросам формирования портфеля депозитов, анализирует структуру и динамику ресурсов, их сопряженность по срокам и суммам с активами банка с целью выработки в необходимых случаях решений по корректировке депозитной политики банка; осуществляет текущий контроль за реализацией депозитной политики отдельными структурными подразделениями банка.

Финансовое управление банка совместно с казначейством определяет общую потребность банка в депозитных средствах (на год, в том числе с разбивкой по кварталам): устанавливает размеры процентных ставок по каждому типу ресурсов (депозиты (вклады), векселя, МБК); определяет объемы резервирования привлеченных средств в Банке России; контролирует соблюдение банком нормативов риска по привлеченным средствам, установленных Банком России, и т.д.

Непосредственно привлечением депозитов в различных формах занимаются специальные отделы банка: отдел вкладов граждан, отдел ценных бумаг (выпуск собственных векселей, депозитных и сберегательных сертификатов), кредитный отдел или отдел активов и пассивов (депозиты юридических лиц) и другие отделы в соответствии с внутренней организационной структурой каждого банка.

Для осуществления практической деятельности по привлечению средств банки разрабатывают Положения по депозитным (вкладным) операциям[1], в которых оговариваются: правила и условия приема депозитов (вкладов), правовой статус субъектов договорных отношений; порядок заключения договора банковского вклада; его содержание; способы приема и выдачи вклада (депозита); перечень документации, необходимой для открытия и пользования вкладом (депозитом), и требования, предъявляемые к ним; права вкладчиков и обязанность банка; способы начисления и выплаты процентов по вкладам (депозитам).

Внутрибанковские инструкции о порядке совершения конкретных депозитных (вкладных) операций, которые разрабатываются банком в развитие Положений о вкладах (депозитах), содержат организацию работы филиала (подразделения) банка с различными категориями вкладчиков; порядок оформления документов, соответствующих совершению этих операций, схему их документооборота; отражение в бухгалтерском учете операций по приему и выдаче депозитов, начислению и уплате процентов по ним.

[1] Отдельно по вкладам физических лиц и по депозитам юридических лиц.

Объемы привлекаемых банком средств в депозиты (вклады) находятся в зависимости от состояния спроса и предложения на денежные ресурсы, дефицита или избытка средств у банка, состояния рынка депозитов.

С целью привлечения средств хозяйствующих субъектов и граждан в свой оборот банки разрабатывают и осуществляют целый комплекс мероприятий. Так, прежде всего важным средством конкурентной борьбы между банками за привлечение ресурсов является **процентная политика**, ибо величина дохода на вложенные средства служит существенным стимулом к помещению клиентами своих временно свободных средств во вклады (депозиты).

Уровень процентных ставок по вкладам (депозитам) устанавливается каждым коммерческим банком самостоятельно с ориентацией на ставку рефинансирования Банка России и состояние денежного рынка, а также исходя из положений собственной депозитной политики. Прежде всего уровень процентной ставки по вкладным (депозитным) операциям банков зависит от типа вкладов (депозитов). Как правило, по депозитам до востребования, отличающимся нестабильностью остатка, большой мобильностью и подвижностью, устанавливаются минимальные процентные ставки.

С целью стимулирования клиентов к поддержанию стабильных, неснижающихся остатков на счетах до востребования, что в целом оказывает существенное влияние на доходность кредитных операций, банки устанавливают повышенные проценты по ним или к величине остатка не ниже минимального, рассчитанного банком и согласованного с клиентом (что оговаривается в договоре банковского счета).

При установлении размера процентной ставки по срочным вкладам (депозитам) определяющим фактором является срок, на который размещаются средства: чем длительнее срок, тем выше уровень процента. Не менее важным фактором является сумма вклада, и, следовательно, чем больше сумма вклада и дольше срок его хранения, тем выше по нему процентная ставка. Существенным моментом является и частота выплаты дохода по вкладам (депозитам). Ставка процента по вкладу находится в обратной зависимости от частоты выплаты дохода, т. е. чем реже они осуществляются, тем выше уровень устанавливаемой банком процентной ставки по вкладу (депозиту).

Следует отметить, что выплата банкам процентов по ставкам, значительно превышающим экономически обоснованный уровень, не является противозаконной. В этом случае материальная выгода, полученная от разницы между ставкой рефинансирования ЦБ РФ и ставкой кредитной организации по конкретным вкладам, должна облагаться подоходным налогом (согласно Федеральному закону «О внесении изменений и дополнений в Закон РФ "О подоходном налоге с физических лиц"» от 10 января 1997 г.).

Выплата процентов по вкладу (депозиту) может производиться:
- один раз в месяц;
- один раз в квартал;
- по окончании срока действия договора.

В целях стимулирования привлечения на срочные счета в банк средств клиентов в условиях вкладов (депозитов) может предусматриваться капитализация процентов. Она возможна, если банком при расчете дохода используется техника сложных процентов.

Традиционным видом исчисления дохода являются **простые проценты**, когда в качестве базы для расчета используется фактический остаток вклада, и, исходя из предусмотренной договором ставки процента, с установленной периодичностью происходят расчет и выплата дохода по вкладу. Другим видом расчета дохода являются **сложные проценты** (начисление процента на процент). В этом случае по истечении расчетного периода на сумму вклада начисляется процент и полученная величина присоединяется к сумме вклада. Таким образом, в следующем расчетном периоде процентная ставка применяется к новой сумме вклада, возросшей на сумму начисленного ранее дохода.

Привлекательным для вкладчиков является применение процентной ставки, прогрессивно возрастающей в зависимости от времени фактического нахождения средств во вкладе. Такой порядок начисления дохода стимулирует увеличение срока хранения средств и защищает вклад от инфляции.

Начисленные, но не выплаченные (невостребованные) проценты могут присоединяться ко вкладу, увеличивая его сумму ежемесячно, а при длительном сроке хранения вкладов — ежеквартально. Сложные проценты целесообразно использовать и при пролонгации договора вклада, если фактическая выплата дохода по нему осуществляется по окончании срока действия договора.

Для привлечения средств во вклады коммерческие банки стали широко использовать **зарубежный опыт**, в частности они осуществляют:
- разработку различных программ по привлечению средств населения;
- предоставление клиентам-вкладчикам различного рода услуг, в том числе и небанковского характера (например, элементов медицинского обслуживания; подписку на периодические издания экономической литературы; абонементов на экскурсионное обслуживание в музеях и т.д.);
- проведение широкой открытой рекламы по привлечению клиентуры;
- использование «тихой» целевой рекламы (по почте, телефону);
- использование высокой процентной ставки по вкладам инвестиционного характера;
- выплату постоянным вкладчикам премии «за верность банку».

Помимо гибкой процентной политики с целью привлечения средств банки должны создавать вкладчикам **гарантии надежности** помещения средств во вклады. Для обеспечения защиты инвесторов, вкладчиков и предоставления им гарантий компенсации средств в случае своего банкротства банки должны создавать как в централизованном, так и в децентрализованном порядке специальные **фонды страхования депозитов**.

Наряду со страхованием депозитов важное значение для вкладчиков имеет **доступность информации о деятельности коммерческих банков** и о тех гарантиях, которые они могут дать. Решая вопрос о размещении имеющихся у него свободных средств, каждый кредитор должен быть достаточно информирован о финансовом состоянии банка, чтобы самому оценить риск будущих вложений. В этом неоценимую помощь вкладчикам и инвесторам могут оказать рейтинговые оценки деятельности банков специальных агентств и бюро.

Вместе с тем следует отметить, что и банки должны предоставлять исчерпывающую информацию о себе (о величине уставного капитала, собствен-

ных средств, об учредителях, перспективах развития, итогах деятельности и т.д.) своим кредиторам и вкладчикам. Особенно это касается физических лиц, которые выбирают банки для внесения своих средств. Поэтому в помещении банка (филиала, отделения, дополнительного офиса), принимающего вклады от граждан, для сведения вкладчиков должны быть представлены:

- лицензия Банка России, дающая конкретному банку право принимать вклады физических лиц либо в рублях, либо в рублях и в иностранной валюте;
- аудиторское заключение по годовому отчету банка;
- баланс банка на последнюю отчетную дату и отчет о прибылях и убытках по формам для публикации в печати;
- Положение банка о вкладах физических лиц;
- перечень видов вкладов, принимаемых банком от физических лиц;
- условия по каждому виду вкладов;
- информация об условиях обеспечения и гарантирования вкладов банком;
- формы документов, необходимых для оформления вкладов и совершения операций по ним;
- информация правления банка (или других органов управления банком) об изменениях процентной ставки по отдельным видам вкладов (с указанием причин и сроков внесения изменений в условия вкладов).

Работа кредитных организаций по привлечению средств кредиторов в свой оборот связана с определенными рисками, которые они должны учитывать в своей деятельности и уметь управлять ими во избежание негативных последствий для ликвидности и устойчивости.

Банк России устанавливает для банков и контролирует соблюдение ими определенных ограничений на размеры привлечения средств. Эти ограничения действуют в виде таких **экономических нормативов** как:

- норматив максимального риска на одного кредитора (вкладчика) — Н8;
- норматив максимального размера привлечения денежных вкладов (депозитов) населения — Н11;
- норматив максимального размера обязательств банка перед банками-нерезидентами и финансовыми организациями-нерезидентами — Н11.1;
- норматив риска собственных вексельных обязательств банка — Н13.

Эти нормативы устанавливаются по отношению к собственным средствам (капиталу) банка. Так, норматив Н8 рассчитывается как отношение совокупной суммы обязательств банка перед одним или группой связанных кредиторов (вкладчиков) к капиталу банка и не может превышать 25% его величины. При этом в совокупную сумму обязательств банка включается максимальная величина (по одному вкладчику или группе связанных кредиторов) остатка средств:

- на расчетных (текущих)[1], корреспондентских счетах и депозитных счетах до востребования;
- на срочных депозитных счетах, счетах срочных вкладов физических лиц, а также счетах по полученным кредитам и займам, вкладам в драгоценных металлах;

[1] Кроме средств федерального бюджета, а также обязательств, учитываемых на счетах типа «С».

- на счетах прочих привлеченных средств)[1].

Норматив Н11 ограничивает общую совокупную сумму денежных вкладов (депозитов) населения, числящихся на балансе коммерческого банка, величиной его собственных средств.

Капиталом банка ограничивается и сумма выпущенных банком собственных векселей и банковских акцептов, а также 50% его забалансовых обязательств, вытекающих из индоссамента векселей, авалей и вексельного посредничества (норматив Н13).

Совокупная сумма обязательств банка в рублях и иностранной валюте, а также в драгоценных металлах перед банками-нерезидентами и финансовыми организациями-нерезидентами (Н11.1) может превышать величину собственных средств (капитала) банка не более чем в 4 раза.

Установление Банком России для коммерческих банков нормативов риска по привлеченным средствам вместе с нормативом достаточности капитала, а также нормативами ликвидности и кредитного риска, направлено на защиту интересов вкладчиков и кредиторов, обеспечение экономических условий устойчивого функционирования банковской системы во благо развития общественного производства РФ.

Следует отметить, что не вся сумма привлеченных банком средств своих клиентов может выступать в качестве ресурсов для осуществления им активных операций. Часть привлеченных средств в размерах, установленных Советом директоров Банка России, подлежит обязательному депонированию на отдельном счете в Банк России. Банк России образует резервный фонд кредитно-банковской системы государства. Он может использоваться для оказания кредитной помощи коммерческим банкам со стороны Банка России в различных вариантах, для расчетов с вкладчиками и кредиторами в случае банкротства кредитной организации.

Изменяя нормы обязательных резервов, Банк России оказывает влияние на кредитную политику коммерческих банков, а соответственно и на состояние денежной массы в обращении. Например, уменьшение норм обязательного резервирования привлеченных банками средств позволяет им в более полной мере использовать в своем обороте сформированные ресурсы, т.е. увеличивать кредитные вложения в народное хозяйство, и наоборот. Обязательные резервы (резервные требования) представляют собой механизм регулирования общей ликвидности банковской системы, используемый для контроля денежных агрегатов посредством снижения денежного мультипликатора.

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

Нормы обязательных резервов устанавливаются Банком России на определенный период времени и могут периодически пересматриваться, но они не могут превышать 20% обязательств кредитной организации. Следует отметить, что нормативы обязательных резервов могут дифференцироваться в зависимости от сроков привлечения средств, их видов (денежные средства юридичес-

[1] Кроме открытых банком покрытых аккредитивов (за исключением открытых за счет банковского кредита).

ких или физических лиц), валюты вклада (депозита). Обычно самый высокий норматив резервирования устанавливается по счетам до востребования, так как клиент может в любое время изъять с них свои денежные средства.

С 1 января 2002 г. действует единый для всех привлеченных коммерческими банками денежных средств, подлежащих депонированию на отдельных счетах в ЦБ РФ, норматив резервирования — 10%.

Перечень счетов, остатки средств которых участвуют в расчете обязательных резервов, приведен в Положении об обязательных резервах кредитных организаций, депонируемых в ЦБ РФ (с изменениями и дополнениями) от 30 марта 1996 г. № 37. При этом сумма остатков привлеченных средств, используемых при расчете обязательных резервов, рассчитывается за отчетный период по средней хронологической. При расчете обязательных резервов количество дней в месяце принимается за 30.

Регулирование размера обязательных резервов, подлежащих депонированию кредитной организацией, производится ежемесячно территориальным учреждением Банка России по месту нахождения головной кредитной организации в целом по банку, включая филиалы, находящиеся на территории России, на основании специального расчета, составленного кредитной организацией по установленной форме.

Регулирование величины остатка средств, подлежащих резервированию, заключается в том, что коммерческий банк на основании данных соответствующих статей бухгалтерского баланса, где учитываются привлеченные в качестве кредитных ресурсов средства клиентов, и норматива обязательных резервов, установленного Банком России, составляет расчет величины средств, подлежащих резервированию, путем умножения первого вышеуказанного показателя на второй отдельно по обязательствам в рублях и по обязательствам в иностранной валюте. Полученный результат сравнивается с ранее зарезервированной величиной средств, которая учитывается соответственно на отдельных счетах, открытых каждому коммерческому банку в региональном Главном управлении Банка России.

Если величина средств, подлежащих резервированию, больше ранее зарезервированной, то недовзнос средств, образовавшийся по результатам регулирования, перечисляется платежным поручением в течение двух рабочих дней после даты, на которую производится регулирование[1], в региональное Главное управление Банка России.

В случае когда величина ранее зарезервированных средств больше, чем это следует из расчета на последующую дату, то региональное Главное управление Банка России на основании представленных ему сведений также в течение двух рабочих дней производит перерасчет и возвращает коммерческому банку платежным поручением излишне внесенную им на данный момент времени сумму средств.

Учет движения обязательных резервов кредитной организации, депонированных в Банке России, ведется в кредитной организации на двух балансовых счетах:

30202 «Обязательные резервы кредитных организаций по счетам в валюте Российской Федерации, перечисленные в Банк России»;

[1] Допускается доперечисление средств с обязательных резервов частями в несколько этапов.

30204 «Обязательные резервы кредитных организаций по счетам в иностранной валюте, перечисленные в Банк России».

Депонированные в Банке России резервы учитываются в его территориальных учреждениях, соответственно на балансовых счетах 30201 и 30203 по каждой кредитной организации в отдельности.

Учет сумм, недовнесенных в обязательные резервы, осуществляется в кредитной организации на внебалансовых счетах 91003 и 91004 (в зависимости от вида валюты), а сумм, излишне внесенных, — на счетах 91007 и 91008. В территориальных учреждениях Банка России для этих целей используются соответствующие внебалансовые счета 91001 и 91002 для учета недовзноса, а счета 91005 и 91006 — для учета перевзноса средств в обязательные резервы.

Формирование обязательных резервов производится путем перечисления по платежному поручению денежных средств с корреспондентского счета кредитной организации на счет обязательных резервов. При этом делаются следующие бухгалтерские проводки:

в кредитной организации:

Д-т сч. 30202, 30204;

К-т сч. 30102;

в территориальном учреждении Банка России:

Д-т сч. 30101;

К-т сч. 30201, 30203;

при возврате банку излишка перечисленных обязательных резервов:

Д-т сч. 30102;

К-т сч. 30202, 30204;

Д-т сч. 30201, 30203;

К-т сч. 30101.

В целях внутримесячного регулирования ликвидности коммерческие банки могут обратиться в любой рабочий день в территориальное учреждение Банка России с просьбой (заявлением) о предоставлении им в течение отчетного года права на внутримесячное (на один и более дней в период с 5-го по 25-е число каждого месяца) снижение нормативов обязательных резервов в размере не более 5% суммы обязательных резервов, депонируемых в Банке России на балансовых счетах 30201 и 30203, исходя из расчета обязательных резервов за отчетный месяц.

Указанное право предоставляется не каждой кредитной организации, а только той, которая имеет **ежедневный сводный баланс** в целом по организации и в течение не менее 6 месяцев до момента обращения в Банк России с указанной просьбой выполняет следующие требования:

- своевременно и в полном объеме депонирует резервы в Банке России;
- соблюдает обязательные экономические нормативы;
- не имеет просроченной задолженности по кредитам Банка России и по обязательным платежам, установленным законодательством РФ;
- имеет аудиторское заключение по публикуемой годовой отчетности;
- не задерживает представление бухгалтерской и статистической отчетности Банку России;
- не допускает других нарушений банковского законодательства, нормативных актов и предписаний Банка России.

Если кредитная организация выполняет все вышеперечисленные требования, то на основании заявления кредитной организации территориальное учреждение Банка России переводит средства в размере не более 5% суммы обязательных резервов, депонируемых за отчетный период, на корреспондентский счет кредитной организации. В последний день периода, в течение которого кредитной организации по ее заявке были снижены нормативы обязательных резервов, кредитная организация производит возврат разрешенной суммы снижения обязательных резервов платежным поручением со своего корреспондентского счета на счет обязательных резервов.

В целях укрепления финансового положения коммерческого банка и дисциплины внесения резервируемых средств региональное Главное управление Банка России может применять к нему **экономические меры воздействия:**

- при нарушении сроков и полноты депонирования обязательных резервов однажды сроком не более двух календарных дней ЦБ РФ взимает штраф за каждый день в размере 1/3 ставки рефинансирования, деленной на 360 дней;
- при нарушении сроков и полноты депонирования обязательных резервов в 1 раз сроком более двух календарных дней — штраф за первые два дня задержки взаимается в размере 1/3 ставки рефинансирования, деленной на 360 дней, а за все последующие дни — в размере 1/5 ставки рефинансирования, деленной на 360 дней;
- при повторном нарушении сроков и полноты депонирования обязательных резервов штраф взимается за каждый из первых двух дней недовзноса в размере 1/5 ставки рефинансирования, деленной на 360 дней, а за каждый из последующих дней — в размере двойной ставки рефинансирования, деленной на 360 дней;
- при третьем и последующих нарушениях штраф от суммы недовзноса средств взыскивается в размере двойной ставки рефинансирования, деленной на 360 дней.

Кроме того, в случае невыполнения банками требований о своевременном и полном перечислении обязательных резервов, несвоевременного представления расчетов регулирования объемов резервов, недостоверности сведений, содержащихся в расчетах и в других необходимых документах, Банк России имеет право:

а) не предоставлять таким банкам ломбардные и другие кредиты;

б) не принимать от них депозиты;

в) применять к ним иные меры воздействия, предусмотренные в законе о Центральном банке РФ вплоть до отзыва лицензий.

5.3. Заемные средства

5.3.1. Межбанковские кредиты

Коммерческие банки кредитные ресурсы могут пополнять посредством привлечения временно свободных денежных средств других банков, т.е. за счет **межбанковского кредита** (МБК).

Практически все банки время от времени имеют излишек кредитных ресурсов или, наоборот, испытывают их недостаток. Это противоречие разрешается на рынке МБК в процессе перераспределения ресурсов между коммерческими банками на основе кредитных отношений. Заинтересованность банка-заемщика в привлечении кредитных ресурсов, как правило, вызвана необходимостью оперативного поддержания текущей банковской ликвидности либо потребностью в дополнительных средствах для расширения активных операций. Банк-кредитор, предоставляя кредит другому банку, преследует цели получения дохода от размещения временно свободных денежных средств и регулирования собственной избыточной ликвидности. Под **избыточной ликвидностью** понимают наличие в балансе банка значительной (превышающей нормативные требования центрального банка) доли высоколиквидных, но не приносящих дохода активов.

Таким образом, МБК не только опосредует перераспределение ресурсов с целью их инвестирования в краткосрочные кредитные или иные, приносящие доход, вложения, но и является инструментом регулирования банковской ликвидности, причем на рынке МБК осуществляется горизонтальное перераспределение ликвидных ресурсов в банковской системе. Посредством МБК удовлетворяется как заранее ожидаемый дефицит или избыток ресурсов, вызванный естественным расхождением в структуре активов и пассивов отдельных банков, так и оперативное регулирование текущей ликвидности банков, вызванное непредвиденными обстоятельствами.

Рынок МБК находится в тесном взаимодействии с рынком ценных бумаг и валютным рынком, обеспечивая перераспределение ресурсов для совершения операций на этих рынках, связанное с изменениями конъюнктуры в денежно-кредитной сфере.

Становление рынка МБК в России началось в 1989 г., когда появились прямые банковские связи. Существенные различия в уровне экономического развития отдельных территорий страны создали предпосылки для стремительного оттока денежных средств из одних регионов в другие, более развитые регионы, прежде всего в Москву, где и сложился центр рынка МБК. Помещение средств в другом банке в то время считалось более надежным по сравнению с вложением средств в хозяйство в силу, казалось, более высокой гарантии возврата средств со стороны банка. Активными кредиторами на рынке МБК, наряду с солидными, финансово устойчивыми банками, выступали и только что созданные банки, имевшие незадействованные в обороте ресурсы в связи с отсутствием сформировавшейся клиентуры. Привлекательность МБК была связана также и с тем, что эти средства не учитывались в составе ресурсов при расчете суммы обязательных резервов, перечисляемых ЦБ РФ. В условиях труднодоступности кредитов Банка России рынок МБК стал практически единственным инструментом оперативного и перспективного регулирования банковской ликвидности.

Однако негативные процессы, возникшие в экономике страны (растущий дефицит бюджета, взаимные неплатежи в хозяйстве, невозвратность банковских ссуд, чрезмерное вовлечение банковских активов в операции на межбанковском рынке, недостаточное внимание со стороны Банка России к проблеме централизованного регулирования банковской ликвидности, резкий количественный рост числа банковских учреждений в условиях либеральной политики Банка России относительно лицензирования, регулирования и банковского надзора и др.), послужили причинами острейшего кризиса, разразившегося в августе 1995 г.

Нараставшие неплатежи в банковской системе вызвали повышенный спрос на свободные ресурсы, но в условиях ограниченного предложения МБК и задержек в его

погашении этот спрос не мог быть удовлетворен. Рынок МБК, по существу, приостановил свою деятельность, что привело к массовой неплатежеспособности банков, резкому снижению их ликвидности.

Этот кризис получил название кризиса рынка межбанковских кредитов и оказал дестабилизирующее воздействие на конъюнктуру всего финансового рынка России. В процессе восстановления рынка МБК изменился характер взаимоотношения его участников: основным критерием выбора заемщика стало его финансовое положение, возникло такое понятие, как *лимит на контрагента* (т.е. установление максимально допустимой величины обязательств со стороны постоянных партнеров в межбанковских отношениях).

После объявления дефолта 17 августа 1998 г. банки, испытывающие острые проблемы с ликвидностью, стали задерживать, а затем и вовсе прекратили платежи, что означало паралич рынка МБК. С 1999 г. по мере стабилизации финансовой ситуации стали налаживаться межбанковские связи и восстанавливаться межбанковский рынок.

Кредитные организации и участники МБК применяют различные условия размещения кредитных ресурсов. В международной практике предельные сроки межбанковских кредитов варьируются от нескольких часов до нескольких лет. На российском межбанковском рынке на начальном этапе становления распространение получили МБК сроком на 3—4 месяца. По мере развития функций рынка МБК, в частности оперативного регулирования ликвидности коммерческих банков, а также с расширением участия коммерческих банков на рынке государственных бумаг (ГКО, ОФЗ) акцент переместился на короткие и сверхкороткие кредиты. В настоящее время на рынке МБК установились стандартные сроки сделок продолжительностью 1, 2, 3, 7, 14, 21, 30, 60, 90 дней, хотя по договоренности сторон возможен любой другой срок. Особый интерес для участников представляют кредиты сроком от 1 до 7 дней как наиболее адекватные потребностям заемщиков и наименее рисковые для кредиторов.

Однодневный межбанковский кредит (так называемый overnight) позволяет банку-кредитору оперативно размещать собственные средства, временно высвободившиеся из оборота, а также задействовать «клиентские» деньги, которые уже поступили на корреспондентский счет, но еще не востребованы владельцами. Напротив, банки-заемщики используют однодневные кредиты для оперативного пополнения средств в обороте с целью исполнения клиентских платежей или же своих собственных обязательств (часто по взятым ранее межбанковским кредитам), а также для экстренного привлечения средств, необходимых для проведения операций в иных секторах финансового рынка.

Повышенный спрос делает однодневные кредиты весьма дорогими, а процентные ставки по ним наиболее подвижными и подверженными колебаниям даже в пределах банковского дня. В настоящее время кредиты overnight занимают основную долю сделок на рынке МБК (более 80%).

В структуре коротких (до 7 дней) кредитов также важна роль трехдневных МБК. Этот вид заимствований используется заемщиками в основном для решения проблем текущей ликвидности и имеет, так же как и кредиты overnight, низкий уровень риска. Трехдневные кредиты считаются самыми дешевыми на рынке МБК. Как правило, сделки на этот вид кредитов заключаются в конце

недели (когда процентные ставки на кредиты снижаются), что обеспечивает их возврат к началу следующей недели с целью более доходного размещения.

Весьма рискованными считаются МБК сроком до 30 дней, что связано с целями и характером операций, осуществляемых банками-заемщиками в эти сроки, — средства, приобретенные на рынке МБК, могут быть направлены на проведение спекулятивных сделок, расширение других сопряженных с риском операций. Банки, попавшие в кризисное положение, также стремятся разрешить свои проблемы посредством использования МБК. Высокий риск заставляет продавцов на рынке МБК особенно тщательно подходить к выбору партнеров и процедуре оформления сделки, а также анализировать их финансовое состояние.

Длинные МБК (сроком от 30 до 90 дней) представляют наибольший риск для банков-кредиторов, так как банки-заемщики в основном приобретают средства для выдачи ссуд своим клиентам, а подобные вложения весьма небезопасны. Кроме того, ресурсной базой для длинных МБК, как правило, служат средства, привлеченные банком-кредитором от своих клиентов на длительный срок и в крупных размерах (например, средства, поступившие от продажи векселей или депозитных сертификатов с крупным номиналом, хранящиеся на срочных депозитных счетах юридических лиц, и т.п.). Данное обстоятельство для кредитора создает дополнительный риск, связанный с опасностью досрочного востребования владельцами своих средств и возможного возникновения проблем с ликвидностью.

В условиях экономической нестабильности трудно предвидеть, как ситуация сложится на кредитном рынке в перспективе и каково будет финансовое состояние не только контрагента, но и самого банка-кредитора: будет ли он иметь избыток кредитных ресурсов или же сам станет испытывать их недостаток.

Среди участников рынка МБК можно выделить банки, участие которых в межбанковских сделках носит эпизодический характер, и банки — постоянные участники этого рынка.

Привлечение (размещение) ресурсов осуществляется банками двумя способами:

- самостоятельно, т.е. путем прямых переговоров между продавцом и покупателем;
- при участии посредника (банка-дилера, финансовой компании, фондовой биржи).

Банки-дилеры осуществляют куплю-продажу МБК от своего имени и за свой счет, получая доход в виде разницы в процентах по приобретенным и размещенным ресурсам. Как правило, это крупные банки, имеющие развитые корреспондентские отношения. Последнее обстоятельство позволяет банкам-дилерам задействовать систему корреспондентских отношений для организации операций по межбанковскому кредитованию, а также существенно снизить риски, так как сделки проводятся с известными в финансовом отношении партнерами.

Межбанковские кредиты могут предоставляться в разовом порядке и в форме открытия кредитной линии на конкретный банк. При проведении межбанковских операций банк-кредитор устанавливает **лимиты на контрагентов**,

т.е. определяет размер максимально допустимого объема обязательств со стороны каждого партнера (заемщика). В зависимости от состояния общей конъюнктуры или изменений в финансовом положении контрагентов размер лимитов может быть пересмотрен.

При проведении межбанковских операций большое значение имеют способ передачи информации о заключении сделки и способ ее оформления.

Сделка межбанковского кредитования может быть оформлена следующими способами:

• *кредитным договором*. Этот способ используется при разовых сделках, когда кредитор и заемщик недостаточно знают друг друга, а также при наличии сложившихся отношений, если срок сделок составляет от 7 до 30 дней и дольше. Предварительная договоренность о кредите может быть достигнута по телефонной или факсимильной связи, однако юридическую силу приобретает письменный документ, скрепленный подписями и печатью сторон.

Договор о МБК предусматривает: размер ссуды, уровень процентной ставки, срок действия, порядок обеспечения обязательств, права и обязанности сторон, ответственность за соблюдение условий договора, порядок разрешения споров и пр. Основная часть договоров заключается в срочной форме, так как спрос на кредиты до востребования в настоящее время отсутствует. Процентная ставка устанавливается исходя из уровня, складывающегося на рынке в день заключения договора. В случае пролонгации последнего ставка пересматривается исходя из уровня, складывающегося в этот момент на рынке. По требованию банка-кредитора банк-заемщик предоставляет документы, необходимые для оценки его финансового положения (баланс, расчеты обязательных экономических нормативов). При взаимном согласии сторон изменения условий договора оформляются дополнительным соглашением. Важно, что кредитный договор является юридическим документом и служит основанием в случае разрешения споров в судебном порядке;

• *генеральным соглашением об операциях на рынке МБК*. Работая на рынке коротких и сверхкоротких кредитов, банки совершают за день такое огромное количество сделок, подписание договоров на которые парализовало бы этот рынок. Поэтому все сделки заключаются на основе генеральных соглашений о сотрудничестве на рынке МБК, в которых предусмотрены основные положения и техника осуществления операций.

В большинстве случаев для обмена предложениями используются телефон и факс. Причем стороны делают в соглашении оговорку о наличии юридической силы у документов, передаваемых по факсимильной связи. Однако в случае судебного разбирательства документы, поступившие по факсу, к рассмотрению не принимаются, так что практически банки вынуждены работать друг с другом на доверии.

Существенно упрощает проблему организации межбанковских связей использование дилерской сети агентства Reuters: ее участники имеют возможность доступа к информации о текущих котировках и условиях сделок, предлагаемых другими участниками, могут оперативно менять собственные котировки. Подтверждение заключения сделки происходит быстро и безопасно по телексной связи (телекс рассматривается судебными органами в качестве документа, имеющего юридическую силу).

Все участники дилерской сети организуют свою деятельность на рынке МБК также в рамках генерального соглашения о сотрудничестве. За пользование дилерской сетью все участники вносят абонентную плату. В настоящее время услугами агентства Reuters пользуются многие российские банки, особенно крупные, имеющие корреспондентские отношения с иностранными банками и потребность оперативного проведения сделок на зарубежных рынках.

МБК предоставляются в рублях и в иностранной валюте. Рублевые кредиты выдаются и погашаются через корреспондентские счета, открытые в Банке России, а валютные — через корреспондентские счета в иностранных банках.

Наличие корреспондентских связей порождает потребность в такой разновидности межбанковских кредитов, как *кредиты-овердрафт*: при отсутствии или недостаточности средств, необходимых для совершения операций по счету ЛОРО банка-респондента, банк-корреспондент может предоставить ему кредит на покрытие образовавшегося разрыва в поступлении и расходовании средств. Наличие договоренности о предоставлении такого кредита и условия кредитования (максимальный размер овердрафта, продолжительность, процентная ставка и пр.) должны отражаться в договоре об установлении корреспондентских отношений.

Уровень процентных ставок по МБК зависит от срока, суммы, степени надежности контрагента, сложившегося на рынке соотношения спроса и предложения на кредитные ресурсы.

В 1994 г. крупнейшие банки России и информационно-аналитические агентства утвердили ряд показателей, характеризующих состояние рынка МБК, — *MIBOR, MIBID и MIACR*.

MIBOR (от англ. *Moscow Interbank Offered Rate* — предложение на продажу) представляет собой среднюю величину объявленных ставок по межбанковским кредитам, предоставляемым группой крупнейших российских банков.

MIBID (от англ. *Moscow Interbank Bid* — предложение на покупку) — это средняя ставка, по которой та же группа банков готова купить межбанковский кредит.

MIACR (от англ. *Moscow Interbank Actual Credit Rate*) — это средняя фактическая ставка по межбанковским кредитам в этих банках.

В этот же период Межбанковский финансовый дом для характеристики фактической ставки по краткосрочным межбанковским кредитам стал рассчитывать так называемую средневзвешенную ставку *INSTAR* (от англ. *Interbank Short Term Actual Rate*), основанную на данных о сделках, совершенных крупнейшими банками-дилерами, не вошедшими в означенную выше группу.

Перечисленные выше процентные ставки служат индикаторами состояния российского рынка МБК. Они рассчитываются по операциям на срок 1,3,7,14,21,30 дней, 3 и 6 месяцев и ежедневно публикуются.

В развитых странах состояние национального межбанковского рынка, особенно краткосрочного, оказывает особое воздействие на стабильность внутренних коммерческих процессов. Процентная ставка по однодневному МБК является определяющей текущей ставкой денежного рынка. С целью ее

поддержания центральные банки активно используют операции на открытом рынке как оперативный и действенный инструмент стабилизации.

Учет операций, связанных с МБК, осуществляется в балансе банка-кредитора на счете 320 «Кредиты, предоставленные банкам» (счет активный), а в балансе банка заемщика — на счете № 313 «Кредиты, полученные кредитными организациями от кредитных организаций» (счет пассивный). При возникновении просроченной задолженности по кредиту сумма долга переносится на счет просроченных ссуд.

Рассмотрим **пример**.

Банк А предоставил кредит банку Б на основании разового кредитного договора.

В связи с этим совершаются следующие бухгалтерские записи.

Банк А: Д-т сч. 320 (02—10); К-т сч. 30102, 30110 — на сумму ссуды;

Д-т сч. 702; К-т сч. 32015 — на сумму резерва на возможные потери по ссуде.

В банке Б: Д-т сч. 30102; К-т сч. 313 (02—10) — на сумму полученного МБК.

Банк Б погасил полученный кредит.

Д-т сч. 313 (02—10);

К-т сч. 30102, 30109.

В банке А возврат кредита будет отражен в бухгалтерском учете следующим образом:

- Д-т сч. 30102, 30110;

  К-т сч. 320 (02—10);
- Д-т сч. 32015 «РВПС»;

  К-т сч. 70107 «Другие расходы».

В случае отсутствия или недостаточности у заемщика средств для погашения кредита в банке-кредиторе задолженность переносится на счет 32401 «Просроченная задолженность по МБК, депозитам и иным размещенным средствам, предоставленным КО», а в банке, получившем МБК, — соответственно на счете 31702 «Просроченная задолженность по МБК, депозитам и иным привлеченным средствам, полученным от КО».

В банке Б при возникновении просроченной задолженности:

Д-т сч. 313 (02—10);

К-т сч. 31702.

В банке А в случае невозврата выданного МБК:

Д-т сч. 32401;

К-т сч. 320 (02—10).

При погашении просроченной задолженности по МБК делаются следующие проводки:

- в банке Б:

  Д-т сч. 31702;

  К-т сч. 30102, 30109,
- в банке А:

  Д-т сч. 30102, 30110;

  К-т сч. 32401.

5.3.2. Кредиты Банка России

Центральный банк, являясь в соответствии со ст. 4, 40, 45 и 46 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» кредитором последней инстанции для кредитных организаций, осуществляет рефинансирование коммерческих банков исходя из принятых ориентиров единой государственной денежно-кредитной политики и в целях поддержания и регулирования ликвидности банковской системы.

До 1994 г. основными инструментами денежно-кредитной политики выступали учетная ставка ЦБ РФ (ставка рефинансирования) и установление размера минимальных требований по обязательному резервированию части привлеченных банками средств.

В этот период основная масса централизованных кредитных ресурсов распределялась ЦБ РФ весьма приватно, преимущественно в адрес банков, созданных на базе бывших государственных специализированных банков, и предназначалась для расширения кредитных вложений в приоритетные отрасли хозяйства. Указанный способ предоставления централизованных кредитных ресурсов (ЦКР) являлся по сути административным методом в арсенале ЦБ РФ и жестко критиковался большинством коммерческих банков.

С февраля 1994 г. ЦБ РФ часть ЦКР (около 10%) стал распределять на демократической основе — посредством проведения кредитных аукционов. Размещение кредитов рефинансирования на аукционной основе ЦБ РФ назвал одним из инструментов денежно-кредитной политики, однако условия проведения аукционов и требования к участникам не вызвали существенного интереса со стороны коммерческих банков и не способствовали его развитию.

С 1996 г. с развитием рынка государственных ценных бумаг обозначился переход Банка России от простого предоставления централизованных ресурсов коммерческим банкам к их рефинансированию.

В настоящее время предоставление кредитов рефинансирования регламентировано Положением «О порядке предоставления Банком России ломбардных кредитов банкам» от 13 марта 1996 г. № 36-П и Положением «О порядке предоставления Банком России кредитов банкам, обеспеченных залогом государственных ценных бумаг» от 6 марта 1998 г. № 19-П. Эти документы предусматривают предоставление следующих **видов кредитов**:

- ломбардный;
- овернайт;
- внутридневные.

Порядок предоставления названных кредитов определен рядом общих положений. Они предоставляются на основании Генерального кредитного договора, который заключается между коммерческим банком и Главным территориальным управлением Банка России. Обеспечением данных кредитов должны выступать государственные ценные бумаги, поименованные в ломбардном списке.

Ломбардный список — это список государственных ценных бумаг, принимаемых Банком России в качестве залогового обеспечения при предоставлении кредитов коммерческим банкам. Он утверждается Советом директоров Банка России.

Существует ряд общих требований, предъявляемых к ценным бумагам, используемым в качестве обеспечения. Они должны иметь срок погашения не ранее чем через 10 календарных дней после наступления сроков погашения предоставленного кредита, учитываться на счете ДЕПО данного банка в Депозитарии, принадлежать банку на правах собственности, быть свободными от иных обременений.

Коммерческий банк сам определяет объем ценных бумаг, подлежащих блокированию на счете ДЕПО, так как любой кредит будет предоставляться на сумму рыночной стоимости блокируемых ценных бумаг, скорректированную на поправочный коэффициент, установленный Банком России по каждому виду ценных бумаг и в зависимости от вида предоставляемого кредита. Размер обеспечения с учетом необходимых корректировок должен быть достаточен для погашения задолженности и уплаты процентов.

Банк, получающий кредит, должен в полном объеме выполнять обязательные резервные требования; не иметь просроченной задолженности по ранее полученным кредитам, процентам по ним, других просроченных обязательств перед Банком России; иметь достаточное обеспечение (последнее обстоятельство позволяет коммерческому банку получить в течение одного дня несколько видов кредитов).

Банк сам определяет необходимые ему виды кредитов, условия предоставления которых должны быть предусмотрены в Генеральном кредитном договоре.

Предоставление **ломбардного кредита** может производиться двумя способами.

1. *Путем удовлетворения заявок банков по фиксированной ломбардной процентной ставке.*

Банк может подать заявление в Главное территориальное управление Банка России на получение кредита в любой рабочий день по фиксированной ЦБ РФ процентной ставке на срок по своему усмотрению, но в пределах временных границ, установленных ЦБ РФ. В этом случае используется ломбардная ставка, установленная Советом директоров Банка России и действующая на дату заключения договора.

Ограничения на объем выдаваемых кредитов не устанавливаются, так как эти кредиты предоставляются в пределах общего объема кредитов, выдаваемых Банком России в соответствии с принятыми ориентирами единой государственной денежно-кредитной политики.

Следует иметь в виду, что сроки и порядок ломбардного кредитования могут пересматриваться по усмотрению Банка России в зависимости от интересов проводимой им денежно-кредитной политики.

Первоначально ломбардная ставка устанавливалась исходя из официальной ставки рефинансирования Банка России и ранжировалась в зависимости от срока, на который предоставляется ломбардный кредит: от 2 до 7, от 8 до 14 и от 15 до 30 дней. Затем Банк России стал предоставлять ломбардные кредиты по единой фиксированной ломбардной ставке на срок от 3 до 30 календарных дней включительно. С июля 1998 г. срок этого кредита был сокращен до 7 дней при условии размещения по итогам проведения кредитных аукционов.

2. *По итогам проведения ломбардного кредитного аукциона.*

В этом случае Банк России делает официальное сообщение о способе проведения аукциона, об общей сумме и сроках кредита, выставляемого на каждый аукцион. Заявки, принятые к аукциону, ранжируются по уровню предложенных банками процентных ставок, начиная с максимальной. Аукционы проводятся американским или голландским способом. После проведения аукциона Банк России публикует его итоги.

При *американском способе* проведения аукциона заявки банков-участников ранжируются по уровню предложенной процентной ставки в порядке убывания, а затем удовлетворяются в том же порядке по процентным ставкам, предлагаемым банками в заявках, которые равны или превышают ставку отсечения, установленную Банком России по результатам аукциона. В результате сумма последней из удовлетворенных заявок может быть сокращена.

При *голландском способе* проведения аукциона все заявки, вошедшие в список удовлетворенных заявок, выполняются по цене отсечения — минимальной ставке, которую предлагают банки, попавшие в круг покупателей.

Ценные бумаги, принимаемые в залог в качестве обеспечения ломбардного кредита, подлежат депозитарному учету. Учет осуществляется уполномоченными депозитариями на счете ДЕПО. Перечень уполномоченных депозитариев, с которыми Банк России заключил соответствующий договор, публикуется Банком России. Ценные бумаги, помещаемые в залог, должны принадлежать коммерческому банку на праве собственности или ином вещном праве, быть свободны от других обязательств банка и иметь срок погашения не ранее чем через 10 календарных дней после наступления срока погашения ломбардного кредита.

Банк России проводит предварительную проверку достаточности обеспечения заявленной суммы ломбардного кредита. Его величина (включая сумму начисленных процентов за весь предполагаемый период пользования этим кредитом) не должна превышать рыночную цену заложенных ценных бумаг (сложившуюся на день, предшествующий рассмотрению заявления), скорректированную на поправочный коэффициент, установленный Банком России. Сумма предоставленного кредита зачисляется на корреспондентский счет банка в РКЦ по месту заключения договора.

Погашение ломбардного кредита с одновременной уплатой причитающихся по нему процентов осуществляется банком в сроки, предусмотренные договором, на основании платежного поручения на списание средств с его корреспондентского счета в РКЦ. Возможно досрочное погашение задолженности (в полной сумме или частично) при условии предварительного уведомления об этом Банка России. После исполнения обязательств по погашению кредита и уплате процентов Банк России поручает уполномоченному депозитарию произвести разблокирование находящихся в залоге ценных бумаг банка.

Коммерческие банки несут ответственность за нарушение предусмотренных договором обязательств по возврату ломбардного кредита и уплате процентов в виде неустойки в размере 0,3% ставки рефинансирования Банка Рос-

сии (действующей на день, следующий за установленным договором днем исполнения обязательств) за каждый день просрочки. Следует заметить, что по кредитам, предоставляемым коммерческим банком своей клиентуре за счет полученного ломбардного кредита, маржа Банком России не устанавливается.

В случае неисполнения (ненадлежащего исполнения) банком-заемщиком обязательств по погашению ломбардного кредита Банк России удовлетворяет свои требования за счет выручки от реализации заложенных ценных бумаг (в объем требований включаются: сумма задолженности, включая проценты, пени за неисполнение или ненадлежащее исполнение договора, сумма, направляемая на покрытие расходов по реализации заложенных ценных бумаг). В случае недостаточности выручки, полученной для удовлетворения всей суммы требований, возврат задолженности происходит на основании платежного поручения банка-должника по мере поступления денег на его корреспондентский счет. Выручка, полученная от реализации заложенных ценных бумаг, превышающая сумму, направленную на удовлетворение требований, возвращается на корреспондентский счет банка.

Кредиты овернайт предоставляются Банком России для завершения банком расчетов в конце операционного дня при отсутствии либо недостаточности средств на корреспондентском счете банка в расчетном подразделении Банка России. Кредит предоставляется путем зачисления на корреспондентский счет банка суммы кредита и проведения списания средств с его корреспондентского счета по неисполненным платежным документам.

Кредиты овернайт предоставляются Банком России банкам, расположенным в регионах, расчетная система которых позволяет осуществлять расчеты с учетом поступлений текущего операционного дня путем проведения списания средств с корреспондентского счета банка по платежным документам.

Предоставление кредитов овернайт банкам допускается в пределах лимитов рефинансирования, устанавливаемых Комитетом Банка России по денежно-кредитной политике по каждому банку в отдельности. Сумма установленного лимита рефинансирования по кредиту овернайт указывается в Генеральном кредитном договоре.

Основанием для предоставления Банком России банку кредита овернайт являются:

- наличие в конце операционного дня неисполненных платежных поручений банка и других платежных документов (предъявленных к корреспондентскому счету банка в соответствии с законодательством или договором) и/или наличие непогашенного внутридневного кредита, предоставленного банку в соответствии с Генеральным кредитным договором (т.е. дебетовое сальдо по корреспондентскому счету банка в расчетном подразделении Банка России в пределах установленного лимита рефинансирования);
- на момент предоставления кредита наличие у банка государственных ценных бумаг, учитываемых в разделе «Блокировано Банком России» своего счета ДЕПО, открытого в Депозитарии, стоимость которых достаточна для получения определенной суммы кредита овернайт с учетом начисленных процентов по нему.

Кредиты овернайт предоставляются Банком России на срок, исчисляемый от начала проведения кредитной операции (с даты зачисления денежных

средств на корреспондентский счет банка) до ее завершения (до даты погашения кредита и уплаты процентов по нему). Размер процентных ставок по кредитам овернайт устанавливается рабочей группой Комитета Банка России по денежно-кредитной политике.

Внутридневные кредиты предоставляются Банком России банкам, расположенным в регионах с валовой (непрерывной) или порейсовой обработкой платежных документов в течение операционного дня, путем проведения списания средств с корреспондентского счета банка по платежным документам при отсутствии либо недостаточности средств на счете банка в расчетном подразделении Банка России.

Основанием для предоставления Банком России банку внутридневного кредита являются наличие неисполненных платежных поручений банка и других платежных документов (предъявленных к корреспондентскому счету банка в соответствии с законодательством или договором) в течение операционного дня и выполнение банком ряда условий (Генеральным кредитным договором должны быть предусмотрены предоставление как минимум двух видов кредитов: внутридневных кредитов и кредитов овернайт, и наличие на момент предоставления кредита государственных ценных бумаг, учитываемых в разделе «Блокировано Банком России» счета ДЕПО банка, рыночная стоимость которых (скорректированная на соответствующий поправочный коэффициент) достаточна для получения определенной суммы внутридневного кредита с учетом процентов из расчета процентной ставки по кредиту овернайт и предполагаемого периода пользования кредитом овернайт). При этом представление в Банк России заявления банка на получение внутридневного кредита не требуется.

Предоставление внутридневных кредитов банкам допускается в пределах лимитов рефинансирования, устанавливаемых Комитетом Банка России по денежно-кредитной политике по каждому банку в отдельности. Сумма установленного банку лимита рефинансирования по внутридневному кредиту указывается в Генеральном кредитном договоре.

Моментом предоставления внутридневного кредита является момент проведения расчетным подразделением Банка России расчетного документа банка сверх средств, имеющихся на корреспондентском счете банка (момент образования дебетового сальдо по корреспондентскому счету банка). Максимальная величина внутридневного разрешенного дебетового сальдо по корреспондентскому счету банка не должна превышать ни лимит рефинансирования, установленный Комитетом Банка России по денежно-кредитной политике, ни рыночную стоимость заблокированных ценных бумаг банка, скорректированную на соответствующий поправочный коэффициент Банка России. При этом открытие ссудного счета не требуется.

Внутридневной кредит погашается за счет текущих поступлений на корреспондентский счет банка (в сумме, покрывающей внутридневное разрешенное дебетовое сальдо, допущенное банком) или переоформляется в конце текущего дня в кредит овернайт (при этом обязательства банка по погашению внутридневного кредита прекращаются).

За право пользования внутридневными кредитами проценты не взимаются, а устанавливается ежемесячная плата в пользу Банка России в фиксированном размере.

Значительным шагом в развитии системы рефинансирования, расширения вложений коммерческих банков в реальный сектор экономики стало принятие ЦБ РФ *Положения «О порядке предоставления Банком России кредитов банкам, обеспеченных залогом и поручительствами» от 3 октября 2000 г. № 122-П*. Положением предусмотрено предоставление Банком России кредитов коммерческим банкам при условии их **обеспечения**:

- залогом (в виде заклада) векселей и (или) прав требований по кредитным договорам организаций сферы материального производства (промышленность, транспорт и связь, строительство);
- поручительствами банков-поручителей, на основании которых банки солидарно между собой и с банком-заемщиком обязуются исполнить обязательства по кредиту перед ЦБ РФ.

Банк России предоставляет данные кредиты на срок не более 180 календарных дней путем их зачисления на корреспондентский счет (субсчет) банка-заемщика. Банк России может устанавливать процентные ставки по кредитам в зависимости от срока предоставляемых кредитов и вправе в одностороннем порядке их изменять в связи с изменением ставки рефинансирования.

Основаниями для выдачи кредитов являются заявление банка-заемщика и договора, заключаемые с Банком России (договор на предоставление кредита Банка России, договор залога (в виде заклада), договор-поручительство (о солидарном исполнении поручителями и заемщиком обязательств перед Банком России)), а также дополнительные соглашения к договорам корреспондентских счетов банка-заемщика банков-поручителей о предоставлении Банку России права на списание денежных средств в объеме непогашенных требований в бесспорном порядке.

К обязательствам организаций, принимаемым в залог, предъявляется ряд требований. Они должны быть оформлены в установленном законодательством порядке, выражены в валюте РФ, не обременены другими обязательствами залогодателя, иметь срок погашения не ранее чем через 30 дней после наступления срока возврата кредита Банка России, относиться к первой группе кредитного риска.

Векселя, принимаемые в обеспечение, должны быть простыми, иметь срок платежа «на определенный день», не иметь в тексте ограничительных пометок, иметь срок платежа не более 6 месяцев с даты составления. Обеспечение кредита Банка России считается достаточным, если балансовая стоимость залога (векселей и прав требований по кредитным договорам), скорректированная на соответствующий поправочный коэффициент, установленный Банком России, больше или равна сумме запрашиваемого кредита и начисленных процентов за предполагаемый период пользования кредитом. Поправочный коэффициент устанавливается Банком России в целях снижения рисков, связанных с возможным обесценением предмета залога.

Операции по поводу использования кредитов Банка России отражаются в балансе коммерческого банка.

Кредиты, полученные от Банка России, учитываются в балансе коммерческого банка на пассивном балансовом счете 312 «Кредиты, депозиты и иные привлеченные средства, полученные кредитными организациями от Банка России», а по счетам второго порядка — в зависимости от срока, на который они получены:

31201 — на 1 день,
31202 — на срок от 2 до 7 дней,
31203 — на срок от 8 до 30 дней,
31204 — на срок от 31 до 90 дней,
31205 — на срок от 91 до 180 дней,
31206 — на срок от 181 дня до 1 года,
31210 — на срок до востребования.

Аналитический учет начисленных процентов ведется в разрезе каждого договора на счете 47426 «Обязательства банка по уплате процентов».

Просроченная задолженность по кредитам Банка России в банках-должниках учитывается:

- в сумме основного долга — на пассивном балансовом счете 317 «Просроченная задолженность по полученным межбанковским кредитам»; по счету второго порядка 31701 «Просроченная задолженность по кредитам, полученным от Банка России»; по отдельным лицевым счетам в разрезе каждого неисполненного договора;
- в сумме начисленных, но не уплаченных (просроченных) процентов — на пассивном балансовом счете 318 «Просроченные проценты по полученным межбанковским кредитам»; по счету второго порядка 31801 «Просроченные проценты по кредитам, полученным от Банка России».

5.3.3. Эмиссия коммерческими банками собственных облигаций

Для привлечения заемных средств акционерные банки могут выпускать собственные **облигации.** Выпускаемые банками облигации могут быть: именными и на предъявителя; обеспеченными и без обеспечения; процентными и дисконтными; конвертируемыми в другие ценные бумаги и неконвертируемыми; с единовременным погашением и с погашением по сериям.

При выпуске обеспеченных облигаций в качестве обеспечения может выступать залог собственного имущества банка либо обеспечение, предоставленное банку для целей выпуска третьими лицами. Облигации без обеспечения могут выпускаться не ранее третьего года существования банка при условии надлежащего утверждения к этому времени двух годовых балансов и на сумму, не превышающую размер уставного капитала кредитной организации.

Предоставление обеспечения третьими лицами при выпуске банковских облигаций требуется в случаях:

- существования кредитной организации менее двух лет (на всю сумму выпуска облигаций);
- деятельности кредитной организации более двух лет при выпуске облигаций на сумму, превышающую размер уставного капитала (величина обеспечения должна быть не менее суммы превышения размера уставного капитала).

Все выпуски облигаций, конвертируемых в акции и облигации нового выпуска, а также выпуски ценных бумаг, в которые будут конвертироваться

эти облигации, независимо от размера выпуска и величины уставного капитала, рассчитанного с учетом предполагаемых итогов конвертации, должны регистрироваться непосредственно в Департаменте лицензирования деятельности кредитных организаций и их финансового оздоровления Банка России.

Кредитная организация, созданная в форме открытого акционерного общества, вправе проводить размещение конвертируемых в акции облигаций путем открытой и закрытой подписки. Способ размещения конвертируемых облигаций в этом случае определяется уставом кредитной организации, а при отсутствии указаний в уставе — решением общего собрания акционеров. Если способ размещения не определен уставом или решением общего собрания акционеров, размещение может проводиться только путем открытой подписки.

Кредитная организация, созданная в форме закрытого акционерного общества, не вправе проводить размещение конвертируемых в акции облигаций посредством открытой подписки или иным образом, предлагать их для приобретения неограниченному кругу лиц. Порядок конвертации облигаций в акции устанавливается решением о размещении конвертируемых ценных бумаг, принимаемым уполномоченным органом управления кредитной организации-эмитента (общим собранием или Советом директоров).

Номинальная стоимость облигаций может быть выражена в валюте Российской Федерации или в иностранной валюте при соблюдении норм действующего валютного законодательства.

Процедура эмиссии банковских облигаций значительно сложнее, чем процедура выпуска сертификатов и векселей. Банк может приступить к выпуску облигаций только после полной оплаты уставного капитала. Для этого он должен принять решение об их выпуске, зарегистрировать выпуск облигаций в Банке России, изготовить сертификаты облигаций, если они выпускаются в документарной форме. В случае если размещение облигаций производится среди неограниченного круга лиц или заранее известного круга лиц, число которых превышает 500, либо если общий объем эмиссии превышает 50 тыс. минимальных размеров оплаты труда, банк должен подготовить проспект эмиссии облигаций, зарегистрировать его в Банке России и раскрыть информацию, содержащуюся в проспекте эмиссии, в средствах массовой информации.

Выполнив все эти требования, банк получает право приступить к размещению облигаций. Банковские облигации могут размещаться путем их продажи за валюту Российской Федерации на основе заключения с покупателями договоров купли-продажи на оговоренное число облигаций, а также путем замены на ранее выпущенные конвертируемые облигации и другие ценные бумаги. При продаже облигаций за валюту Российской Федерации средства, поступающие в их оплату безналичным путем, на специальный накопительный счет не переводятся, а сразу поступают в распоряжение банка. Размещение облигаций должно быть закончено по истечении одного года с момента начала эмиссии. По окончании размещения банк составляет отчет об итогах выпуска облигаций и регистрирует его в Банке России. Информация, содержащаяся в отчете, должна быть раскрыта в СМИ.

При поступлении наличных рублевых средств в банк делаются следующие проводки:

Д-т сч. 20202 «Касса кредитных организаций» — на сумму средств, поступивших от реализации облигаций;

К-т сч. 520 «Выпущенные облигации» — на номинальную стоимость реализованных облигаций.

При поступлении безналичных средств в оплату за облигации осуществляются проводки:

Д-т сч. 30102 «Корреспондентские счета кредитных организаций в Банке России» — на сумму средств, поступивших от реализации облигаций;

К-т сч. 520 «Выпущенные облигации» — на номинальную стоимость реализованных облигаций.

Количество фактически реализованных банком облигаций не должно превышать их количество, предполагаемое к выпуску и указанное в регистрационных документах. В то же время банк может реализовать меньшее количество ценных бумаг, чем было указано в регистрационных документах выпуска. При этом минимальная оплаченная доля выпуска облигаций по отношению к первоначально заявленному его объему не устанавливается.

Если облигации продавались по цене ниже номинальной стоимости, разница между номинальной стоимостью облигации и фактической ценой их размещения (суммы дисконта) относится в дебет балансового счета 52502 «Предстоящие выплаты по процентам, купонам и дисконтам по выпущенным ценным бумагам».

Пример. Облигация номинальной стоимостью в 10 000 руб. реализована за 8000 руб. Указанная операция отражается следующим образом:

Д-т сч. 30102 «Корреспондентские счета кредитных организаций в Банке России» — 8000 руб.

К-т сч. 520 «Выпущенные облигации» — на номинальную стоимость реализованных облигаций — 10 000 руб.

Д-т сч. 52502 «Предстоящие выплаты по процентам, купонам и дисконтам по выпущенным ценным бумагам» — 2000 руб.

В конце последнего рабочего дня, предшествующего дате окончания срока обращения облигации, делается следующая проводка:

Д-т сч. 520 «Выпущенные облигации»;

К-т сч. 52401 «Облигации к исполнению».

Погашение облигационных займов производится по истечении срока их обращения по номинальной стоимости и отражается в балансе банка следующей проводкой:

Д-т сч. 52401 «Облигации к исполнению» — на номинальную стоимость облигационного займа;

К-т сч. 30102 «Корреспондентские счета кредитных организаций в Банке России» — при погашении займа в безналичном порядке

или счета 20202 «Касса кредитных организаций» — при погашении облигаций наличными средствами.

Если облигации при первичном их размещении были реализованы с дисконтом, т.е. по цене ниже номинальной стоимости с отнесением разницы на счет 52502, то списание этой суммы производится дополнительной проводкой:

Д-т сч. 70204 «Расходы по операциям с ценными бумагами»;

К-т сч. 52502 «Предстоящие выплаты по процентам, купонам и дисконтам по выпущенным ценным бумагам».

В Российской Федерации выпуск облигаций акционерными коммерческими банками не получил широкого распространения. В странах с развитой рыночной экономикой, например, в Германии, банки выпускают наибольшее число облигаций, которые пользуются широкой популярностью среди инвесторов на денежном рынке.

Глава 6

ОСНОВЫ БАНКОВСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ РЫНОЧНОГО ХОЗЯЙСТВА

6.1. Субъекты кредитных отношений

В рыночных условиях хозяйствования основной формой кредита является банковский кредит, т.е. кредит, предоставляемый коммерческими банками разных типов и видов. Субъектами кредитных отношений в области банковского кредита являются хозяйственные органы, население, государство и сами банки. Как известно, в кредитной сделке субъекты кредитных отношений всегда выступают в качестве кредиторов и заемщиков.

Кредиторами являются лица (юридические и физические), предоставившие свои временно свободные средства в распоряжение заемщика на определенный срок. **Заемщик** — сторона кредитных отношений, получающая средства в пользование (в ссуду) и обязанная их возвратить в установленный срок. Что касается банковского кредита, то субъекты кредитных сделок здесь обязательно выступают в двух лицах, т.е. как кредитор и заемщик. Это связано с тем, что банки в основном работают на привлеченных средствах и, следовательно, по отношению к хозяйственным органам, населению, государству — владельцами этих средств, помещенных на счетах в банке, выступают в качестве заемщиков. Перераспределяя сосредоточенные у себя ресурсы в пользу нуждающихся в них, банки выступают как кредиторы. То же самое наблюдается и относительно другой стороны кредитных сделок — населения, хозяйства, государства. Помещая на счетах в банке денежные средства, они выступают в роли кредиторов, а испрашивая ссуду — превращаются в заемщиков.

До начала перестроечных процессов в экономике 80-х гг. в нашей стране основным заемщиком банковского кредита выступало хозяйство в лице предприятий и организаций различных его отраслей. Причем в сфере банковского кредита, между хозяйственными органами и банками складывались отношения преимущественно в рамках одной государственной формы собственности, поскольку сами банки являлись государственными, а в хозяйстве страны доля по основным фондам кооперативно-колхозной и других форм собственности, кроме государственной, составляла всего лишь 10%[1].

В стране в связи с переходом к рыночным условиям хозяйствования процессы деконцентрации производства, разгосударствления, демонополизации эко-

[1] Аргументы и факты. — 1990. — № 37. — С. 1.

номики и приватизации собственности привели, во-первых, к резкому увеличению количества хозяйствующих субъектов и банков; во-вторых, к смене формы собственности.

Так, в Российской Федерации могут создаваться и действовать предприятия, находящиеся в частной, государственной, муниципальной собственности и собственности общественных объединений (организаций). Кроме того, могут создаваться и действовать предприятия смешанной формы собственности, основанной на объединении имущества, находящегося в перечисленных формах собственности, а также в собственности иностранных государств, юридических лиц и граждан.

Что касается современных организационно-правовых хозяйствующих субъектов, то в соответствии с ГК РФ (ст. 50) юридические лица, представляющие собой коммерческие организации[1], могут создаваться в формах хозяйственных товариществ и обществ, производственных кооперативов, государственных и муниципальных унитарных предприятий. Хозяйственные товарищества выступают в формах полного товарищества и товарищества на вере (коммандитного), а хозяйственные общества — в формах акционерного общества (открытого и закрытого типа), общества с ограниченной ответственностью или с дополнительной ответственностью (ст. 66).

Относительно коммерческих банков, которые занимаются непосредственным кредитно-расчетным и кассовым обслуживанием хозяйства, следует отметить, что в соответствии с Законом РФ «О банках и банковской деятельности» на территории Российской Федерации банки образуются на основе любой формы собственности (в том числе с привлечением иностранного капитала), и в любой организационно-правовой форме, предусмотренной законодательством России.

У коммерческих банков главным субъектом кредитных отношений выступает рыночное хозяйство. До перехода народного хозяйства к рыночной экономике предприятия и организации, находясь преимущественно в государственной форме собственности, подразделялись по отраслям.

В *настоящее время хозяйствующие субъекты кредитования классифицируются на следующие группы:*

- коммерческие предприятия и организации;
- некоммерческие предприятия и организации;
- финансовые организации;
- нерезиденты — юридические лица;
- предприниматели[2].

Причем, субъекты кредитования первых трех групп, находящиеся в различных организационно-правовых формах собственности, в зависимости от их формы собственности дополнительно банками подразделяются на три подгруппы: субъекты, находящиеся в федеральной собственности, в государственной (кроме федеральной) собственности и в частной собственности (т.е. негосударственной).

[1] Преследующие извлечение прибыли в качестве основной цели своей деятельности и соответственно потенциально являющиеся субъектами кредитных отношений с коммерческими банками.

[2] Физические лица, занимающиеся предпринимательской деятельностью без образования юридического лица.

Банки-заемщики — это отечественные банки и банки-нерезиденты.

К **физическим лицам-заемщикам** относятся население, обращающееся за потребительскими ссудами, и физические лица-нерезиденты.

Государство как заемщик выступает в лице Министерства финансов РФ, финансовых органов субъектов РФ и местных органов власти, а также в лице государственных внебюджетных фондов РФ и внебюджетных фондов субъектов РФ и местных органов власти.

В настоящее время органы государственной власти различного уровня активно выступают в качестве субъектов банковского кредита. Коммерческие банки предоставляют им краткосрочные кредиты:

а) для покрытия кассового разрыва при исполнении бюджета на срок до окончания бюджетного периода;

б) для покрытия бюджетного дефицита;

в) под ценные бумаги, выпущенные для финансирования целевых программ социально-экономического развития региона (республики);

г) под инвестиционные проекты.

В сфере банковского кредита население нашей страны главным образом выступает в качестве кредитора.

6.2. Классификация банковских кредитов

Коммерческие банки предоставляют своим клиентам разнообразные виды кредитов, которые можно классифицировать по различным признакам. По **основным группам заемщиков** представляются кредиты хозяйству, населению, государственным органам власти, другим банкам.

По **назначению (направлению)** различают кредиты:

- потребительский;
- промышленный;
- торговый;
- сельскохозяйственный;
- инвестиционный;
- бюджетный;
- межбанковский.

В **зависимости от сферы функционирования** банковские кредиты, предоставляемые предприятиям всех отраслей хозяйства (т.е. хозяйствующим субъектам), могут быть двух видов:

ссуды, участвующие в расширенном воспроизводстве основных фондов;

кредиты, участвующие в формировании оборотных фондов.

По **срокам пользования** кредиты бывают:

- до востребования;
- срочные.

Срочные кредиты подразделяются на:

краткосрочные (до 1 года);

среднесрочные (от 1 до 3 лет);

долгосрочные (свыше 3 лет).

Как правило, кредиты, формирующие оборотные фонды, являются краткосрочными, а ссуды, участвующие в расширенном воспроизводстве основных фондов, относятся к средне- и долгосрочным кредитам.

По **обеспечению** кредиты делятся на необеспеченные (бланковые) и обеспеченные, которые по характеру обеспечения подразделяются на залоговые, гарантированные и застрахованные.

По **размерам** ссуды бывают:

- мелкие (величиной менее 1% собственных средств банка);
- средние (величиной от 1 до 5% собственных средств банка);
- крупные (величиной более 5% собственных средств банка).

По **способу погашения** различают ссуды:

- погашаемые единовременно (на определенную дату, обычно в конце срока договора);
- погашаемые в рассрочку (частями, долями: равномерными и неравномерными в сроки, согласованные с банком).

6.3. Современная система банковского кредитования

Отношения в сфере кредита строятся по определенной системе. Под системой банковского кредитования понимается совокупность взаимосвязанных элементов, определяющих организацию кредитного процесса[1] и его регулирование в соответствии с принципами кредитования и теорией кредитного риска.

В качестве составляющих элементов система банковского кредитования включает:

- объекты кредитования;
- порядок и степень участия собственных средств заемщиков в кредитуемой операции (сделке);
- способы регулирования ссудной задолженности;
- методы кредитования;
- формы ссудных счетов;
- банковский контроль в процессе кредитования.

Принципы кредитования и теория кредитного риска являются своеобразной надстройкой по отношению к системе кредитования в целом.

6.3.1. Принципы банковского кредитования

Банковское кредитование предприятий и других организационно-правовых структур на производственные и социальные нужды осуществляется при строгом соблюдении принципов кредитования. Последние представляют собой основу, главный элемент системы кредитования, поскольку отражают сущность и содержание кредита, а также требования объективных экономических законов, в том числе и в области кредитных отношений.

[1] Под организацией кредитного процесса понимаются техника и технология кредитования.

Банковским законодательством установлены три основных принципа кредитования: возвратность, срочность, платность.

Возвратность[1] как принцип кредитования означает, что банк может ссужать средства только на таких условиях, которые обеспечивают высвобождение ссуженной стоимости и ее обратный приток в банк. Возвратность реально проявляется в определении конкретного источника погашения кредита.

Источниками погашения кредитов у хозяйствующих субъектов могут выступать: выручка от реализации продукции, товаров, услуг, выполненных работ (в том числе от экспорта); выручка от реализации другого, принадлежащего им имущества; денежные средства третьих лиц в погашение дебиторской задолженности; оформление новых кредитов в других банках и т.д.

Конкретные источники погашения кредитов должны быть указаны в кредитном договоре с банком.

У физических лиц основными источниками погашения банковских ссуд являются: заработная плата, пенсии, доходы от предпринимательской деятельности. Кроме того могут использоваться процентные доходы от срочных вкладов, размещенных в банках, от приобретенных ценных бумаг (банковских сертификатов, векселей, государственных и муниципальных облигаций), дивиденды от корпоративных акций и т.д.

Органы власти субъектов Российской Федерации и других образований погашают банковские ссуды либо за счет поступающих в их бюджет доходов, либо за счет прибыли от осуществленного за счет кредита инвестиционного проекта.

Срочность кредитования представляет собой необходимую форму достижения возвратности кредита. Принцип срочности означает, что кредит должен быть не просто возвращен, а возвращен в строго определенный срок, т.е. конкретное выражение фактора времени. Следовательно, срочность есть временная определенность возвратности кредита. Срок кредитования является предельным временем нахождения ссуженных средств в хозяйстве заемщика и выступает той мерой, за пределами которой количественные изменения во времени переходят в качественные: если нарушается срок пользования ссудой, то искажается сущность кредита, он теряет свое подлинное назначение, что отрицательно сказывается на состоянии денежного обращения в стране.

В рыночных условиях хозяйствования этому принципу кредитования придается особое значение.

Во-первых, от его соблюдения зависит нормальное обеспечение общественного воспроизводства денежными средствами, а соответственно зависят его объемы и темпы роста.

Во-вторых, этот принцип позволяет обеспечить ликвидность самих коммерческих банков. Принципы организации их работы не позволяют вкладывать им привлеченные кредитные ресурсы в безвозвратные вложения.

[1] На наш взгляд, возвратность является той особенностью, которая отличает кредит как экономическую категорию от других экономических категорий товарно-денежных отношений. Без возвратности кредит не может существовать. Следовательно, возвратность является неотъемлемой чертой кредита, его атрибутом, а не принципом кредита.

В-третьих, для каждого отдельного заемщика исполнение принципа срочности возврата кредита открывает возможность получения в банке новых кредитов, а также позволяет соблюдать свои хозрасчетные интересы, не уплачивая повышенных процентов за просроченные ссуды. Сроки кредитования устанавливаются банком исходя из объективных сроков оборачиваемости кредитуемых материальных ценностей и окупаемости затрат, завершения хозяйственных сделок.

Платность как принцип кредитования означает, что каждое предприятие-заемщик должно внести банку определенную плату за временное заимствование у него для своих нужд денежных средств. Реализация этого принципа на практике осуществляется через механизм банковского процента. Ставка банковского процента показывает «цену» кредита. Необходимость процента обусловлена предпринимательским статусом банков, находящихся на коммерческом расчете. Банку платность кредита обеспечивает покрытие его затрат, связанных с уплатой процентов за привлеченные в депозиты чужие средства, затрат по содержанию своего аппарата, а также обеспечивает получение прибыли для увеличения ресурсных фондов кредитования (резервного, уставного) и использования ее на собственные нужды. Платность кредита призвана оказывать стимулирующее воздействие и на хозяйственный (коммерческий) расчет предприятий, побуждая их на увеличение собственных ресурсов и экономное расходование привлеченных средств. Размер процентной ставки устанавливается соглашением сторон и фиксируется в кредитном договоре.

Основные факторы, которые современные коммерческие банки учитывают при установлении платы за кредит, следующие:

- базовая ставка процента по ссудам, предоставляемым коммерческим банкам ЦБ РФ;
- средняя процентная ставка по межбанковскому кредиту, т.е. за ресурсы, покупаемые у других коммерческих банков для своих активных операций;
- средняя процентная ставка, уплачиваемая банком своим клиентам по депозитным счетам различного вида;
- структура кредитных ресурсов банка (чем выше доля привлеченных средств, тем дороже должен быть кредит);
- спрос на кредит со стороны хозяйственников (чем меньше спрос, тем дешевле кредит);
- действующие ставки по другим инструментам финансового рынка (государственным облигациям, облигациям субъектов Российской Федерации и т.п.);
- срок, на который испрашивается кредит и вид кредита, а точнее степень его риска для банка в зависимости от обеспечения и других факторов;
- стабильность денежного обращения в стране (чем выше темп инфляции, тем дороже должна быть плата за кредит, так как у банка повышается риск потерять свои ресурсы из-за обесценения денег).

Ряд экономистов к узаконенным принципам кредитования присоединяют еще несколько принципов кредитования, среди которых считаем необходимым выделить два, тесно связанных с принципом срочности, кредита: дифференцированность и обеспеченность.

Дифференцированность кредитования означает, что коммерческие банки не должны однозначно подходить к вопросу о выдаче кредита своим клиентам, претендующим на его получение. Кредит должен предоставляться только тем хозяйственным органам, которые в состоянии его своевременно вернуть. Поэтому дифференциация кредитования должна осуществляться на основе показателей **кредитоспособности**, под которой понимается финансовое состояние предприятия, дающее уверенность в способности и готовности заемщика возвратить кредит в срок, обусловленный договором. Эти качества потенциальных заемщиков оцениваются посредством анализа их баланса на ликвидность, обеспеченность хозяйства собственными источниками, уровень его рентабельности на текущий момент и в перспективе.

Оценка кредитоспособности хозяйственных органов, испрашивающих кредит, проводимая банками до заключения кредитных договоров, дает им возможность в определенной степени подстраховать себя от риска несвоевременного возврата кредита (и связанных с этим для банков убытков) и, следовательно, предвосхитить соблюдение хозяйственными органами принципа срочности кредитования. Дифференциация кредитования, исходя из кредитоспособности хозяйственных органов, препятствует покрытию их потерь и убытков за счет кредита и служит необходимым условием его нормального функционирования на основе возвратности и платности. Своевременность возврата кредита находится в тесной зависимости не только от кредитоспособности заемщиков, но и от обеспеченности кредита.

Обеспеченность кредита в условиях плановой экономики трактовалась советскими экономистами очень узко: признавалась лишь материальная обеспеченность кредита. Это означало, что ссуды должны были выдаваться под конкретные материальные ценности, находящиеся на различных стадиях воспроизводственного процесса, наличие которых на протяжении всего срока пользования ссудой свидетельствовало об обеспеченности кредита и, следовательно, о реальности его возврата. Согласно Закону РФ «О банках и банковской деятельности» коммерческие банки Российской Федерации получили возможность выдавать клиентам кредиты под различные **формы обеспечения кредита,** принятые в международной банковской практике, а впоследствии **закрепленные в ГК РФ**. Таким образом, в современных условиях, говоря об обеспеченности ссуд, следует иметь в виду наличие у заемщиков юридически оформленных обязательств, гарантирующих своевременный возврат кредита: залогового обязательства, договора-гарантии, договора-поручительства. Они выступают в качестве вторичных источников погашения ссуд. Обеспечение обязательств по банковским ссудам в одной или одновременно нескольких формах предусматривается обеими сторонами кредитной сделки в заключаемом между собой кредитном договоре.

Совокупное применение на практике всех принципов банковского кредитования позволяет соблюдать как общегосударственные интересы, так и интересы обоих субъектов кредитной сделки: банка и заемщика.

6.3.2. Сущность кредитного риска и методы управления им

Банк является предприятием системного риска. Кредитный риск, возникающий в процессе реализации кредитных отношений, занимает центральное место во всей совокупности **банковских рисков**, к которым относятся:

- процентный;
- валютный;
- кредитный;
- инвестиционный;
- операционный;
- рыночный;
- риск несбалансированной ликвидности и др.

Под кредитным риском следует понимать вероятность полного или частичного невыполнения заемщиком основных условий кредитного договора. Кредитный риск складывается из риска неуплаты процентов по ссуде и риска невозвращения основной суммы долга (в том числе по причине неудовлетворительного качества обеспечительных обязательств по ссуде).

Факторы, влияющие на возникновение и величину кредитных рисков, весьма разнообразны и их можно подразделить на макроэкономические и микроэкономические. В табл. 6.1 представлен состав рискообразных факторов по сферам их возникновения и уровню влияния.

Таблица 6.1

Состав рискообразующих факторов по сферам их возникновения и уровню влияния

Макроэкономические факторы (внешние)	Микроэкономические факторы (внутренние)
Общее состояние экономики страны. Уровень инфляции, темпы роста ВВП, дефицит бюджета и др. Активность денежно-кредитной политики ЦБ РФ, применяемые им инструменты и методы Региональные особенности функционирования банка Уровень конкуренции на кредитном рынке Уровень цен на банковские продукты и услуги Спрос на кредит со стороны клиентов	Качество кредитной политики банка Кредитный потенциал банка Стабильность депозитной базы Состав клиентуры банка Качество кредитного портфеля Обеспечение ссуд Ценовая политика банка Степень рискованности и прибыльности отдельных видов ссуд Ограниченность информационного потока при кредитовании Профессиональная подготовленность, квалификация и опыт персонала банка

Ведущим макроэкономическим фактором, влияющим на возникновение у банков кредитных рисков, является общее состояние экономики, а также и региона, в котором банк осуществляет свою деятельность. Существенную роль играет активность денежно-кредитной политики Банка России. Важным микроэкономическим фактором является уровень кредитного потенциала коммерческого банка, зависящий от общей величины мобилизованных банком

ресурсов, структуры и стабильности депозитов, уровня обязательного их резервирования в Банке России. К факторам, оказывающим прямое влияние на возникновение риска невозврата кредита и процентов по нему, относятся качество кредитной политики банка, степень риска отдельных видов ссуд, качество кредитного портфеля банка в целом, уровень риск-менеджмента и ценовая политика банка. При этом качество конкретной ссуды и качество кредитного портфеля банка в целом выступают ключевыми факторами кредитного риска.

Основными методами управления кредитным риском в коммерческих банках являются: дифференциация заемщиков, диверсификация кредитных вложений, ограничение рисков, хеджирование рисков и деление рисков (табл. 6.2).

Таблица 6.2

Методы управления кредитным риском и их содержание

Методы управления	Содержание методов
Дифференциация заемщиков	Оценка кредитоспособности ссудозаемщика; определение условий кредитования, исходя из его рейтинга
Диверсификация кредитных вложений	Применение на практике разных объектов и форм кредитования; сочетание мелких и крупных ссуд; создание филиалов для снижения территориального и отраслевого рисков; сбалансирование кредитного портфеля по срокам и т.д.
Ограничение рисков	Применение лимитов объема крупных кредитных вложений, приходящихся на единицу собственных средств банка. Лимитирование объемов кредитования одного заемщика, отдельных отраслей. Лимитирование объемов кредитования для крупных заемщиков. Управление проблемными кредитами.
Хеджирование рисков	Проведение забалансовых операций с производными финансовыми инструментами — кредитными деривативами
Деление рисков	Сотрудничество с другими банками по совместному кредитованию крупных проектов

Сам факт возникновения (появления) кредитного риска требует возмещения реальных финансовых потерь банка. Списание убытков по кредитным операциям осуществляется коммерческими банками за счет резервов на возможные потери по ссудам, которые они должны создавать на регулярной основе в процессе оценки качества каждой конкретной ссуды на протяжении всего срока пользования ею заемщиком.

Состав макроэкономических факторов, оказывающих влияние на возникновение кредитных рисков, а также значимость кредитного риска для экономики в целом, показывают, что проблема кредитного риска выходит за пределы деятельности коммерческих банков и их взаимоотношений с клиентами. Поэтому управление кредитным риском со стороны коммерческих банков — это лишь часть общего процесса.

Государство в лице центрального банка также воздействует на кредитный риск, так как ЦБ РФ выступает надзорным органом регулирования деятельности коммерческих банков. Косвенное воздействие на кредитный риск банков он оказывает через экономические нормативы кредитного риска, посредством которых происходит регулирование рисков концентрации кредитов и объемов кредитования у отдельных заемщиков.

К нормативам максимального кредитного риска, установленным ЦБ РФ для коммерческих банков, относятся нормативы:

- на одного заемщика или группу связанных заемщиков — Н6;
- на одного заемщика-акционера (участника) банка или группу связанных акционеров (участников) — Н9;
- на одного заемщика-инсайдера банка и связанных с ним лиц — Н10;
- максимального размера крупных кредитных рисков — Н7;
- совокупной величины кредитных рисков:
  акционеров (участников) банка — Н9.1;
  инсайдеров банка — Н10.1.

Норматив максимального размера риска на одного заемщика или группу взаимосвязанных заемщиков[1] (Н6) определяется как отношение совокупной суммы требований банка[2] (кредитной организации) к заемщику или группе взаимосвязанных заемщиков по кредитам (в том числе по межбанковским), учтенным векселям, займам, по кредитам и депозитам в драгоценных металлах и суммы, не взысканной банком по своим гарантиям, к величине собственных средств банка (капиталу). Максимально допустимое значение установлено ЦБ РФ на уровне 25%.

Норматив Н6 применяется в отношении заимствований акционеров, участников банка (как юридических, так и физических лиц), в случае, если вклад акционера, участника в уставный капитал банка, не превышает 5% его величины. Если он более 5%, то кредитный риск таких акционеров и участников регулируется нормативом Н9.

Соотношение совокупной величины всех крупных кредитных рисков и собственных средств (капитала) банка, установленное на уровне 800%, характеризует максимальный размер крупных кредитных рисков банка (Н7).

Максимальный кредитный риск на одного акционера определяется в отношении тех акционеров, вклад (доля) которых в уставный капитал банка превышает 5% его величины, зарегистрированной Банком России. Он рассчитывается отношением совокупной суммы требований банка к такому акционеру (участнику) или группе взаимосвязанных акционеров (участников) по кредитам, учтенным векселям, займам, по кредитам и депозитам в драгоценных металлах и суммы, не взысканной банком по своим гарантиям, к величине собственных средств (капиталу) банка. Максимально допустимое значение норматива Н9 составляет 20%. Совокупная сумма требований банка по кредитам, займам, а также гарантиям и поручительствам, взвешенным с учетом риска, в отношении инсайдера банка и связанных с ним лиц, выраженная в процентах к собственным средствам (капиталу) банка, характеризует кредитный риск банка на одного инсайдера — (Н10).

В отношении акционеров (участников), владеющих более чем 5% вкладов (долей) в уставном капитале банка, и инсайдеров банка ЦБ РФ также установил нормативы совокупной величины их кредитных рисков к капиталу банка: соответственно Н9.1 — на уровне 50% и Н10.1 — на уровне 3%.

[1] Под взаимосвязанными заемщиками понимаются юридические и физические лица, имеющие общую собственность и/или взаимные гарантии, и/или обязательства, и/или контролирующие имущество друг друга, а также совмещение одним физическим лицом руководящих должностей в двух и более предприятиях. Под контролем понимается владение прямое или косвенное (через дочерние предприятия) более 50% голосов у стороны (лица).

[2] Указанные требования включаются в расчет с учетом степени риска каждого актива, установленной ЦБ РФ.

6.3.3. Объекты кредитования

Под объектом кредитования следует понимать цель кредита. Цель кредита выражает конкретные временные потребности в дополнительных денежных средствах хозяйствующих и других субъектов рынка, на удовлетворение которых может быть предоставлен банковский кредит.

Для установления между заемщиком и банком нормальных кредитных отношений необходимо, чтобы потребности соответствовали уставной деятельности заемщика и были экономически обоснованными. В последующем это способствует возврату кредита и достижению заемщиком положительных результатов в своей деятельности.

В настоящее время объекты кредитования устанавливаются коммерческими банками **самостоятельно.** Они определяются на основе уставных требований банка, круга обслуживаемой клиентуры, стратегии развития банка на ближайшую перспективу, экономической ситуации в стране и находят отражение в кредитной политике банка. Поэтому целевое назначение кредита, за которым обращается заемщик, должно соответствовать и банковской кредитной политике.

Объекты кредитования могут быть как **общими**, т.е. характерными для всех отраслей хозяйства, так и **частными**, т.е. специфичными и характерными для определенных отраслей хозяйства и сфер бизнеса.

Общими для всех хозяйствующих субъектов объектами кредитования являются:

- затраты на выплату заработной платы (и приравненных к ней платежей);
- товарно-материальные ценности, имущество;
- ценные бумаги и валютные средства;
- потребности в средствах для расчетов;
- затраты по реализации готовой продукции;
- пополнение оборотных средств;
- затраты инвестиционного характера (реконструкция, расширение, техническое перевооружение, обновление основных фондов, покупка недвижимости).

Специфичными объектами кредитования выступают: у розничных и оптовых торговых организаций — товары, находящиеся в товарообороте; у сельскохозяйственных предприятий и фермерских хозяйств — затраты растение-

водства и животноводства, молодняк скота, племенное стадо, затраты под урожай будущего года; у органов государственной власти — разрыв в доходах (разница между доходами и расходами) и т.п.

Все перечисленные объекты кредитования можно разбить на три группы:

- объекты по операциям производственного характера;
- объекты по торгово-посредническим операциям;
- объекты по операциям распределительного характера (на выплату заработной платы, платежей в бюджеты различных уровней и во внебюджетные фонды; на оплату таможенных пошлин и т.п.).

Кредиты, предоставляемые под объекты первой группы, участвуют в формировании оборотных фондов и в расширенном воспроизводстве основных фондов. Большая часть кредитов, участвующих в формировании оборотных фондов, приходится на сезонные кредиты. Они предоставляются на формирование производственных запасов и затрат предприятиям тех отраслей хозяйства, производство и/или реализация продукции которых носят сезонный характер (сельское хозяйство, переработка сельскохозяйственной продукции, речной и морской транспорт, рыбная промышленность, торфо- и лесозаготовки и т.д.).

Установление банками конкретных объектов кредитования нацеливает клиентов на тщательную проработку мотивации своих потребностей в заемных средствах и экономическое обоснование величины последних.

6.3.4. Порядок и степень участия собственных средств заемщиков в кредитуемой операции

Для современной системы кредитования характерно отсутствие какого-либо диктата со стороны государства в установлении в законодательном порядке соотношения между собственными и заемными средствами хозяйственных органов. Коммерческие основы деятельности последних экономически (а не административно) побуждают их максимально использовать в своем хозяйственном обороте собственные средства и нести полную материальную ответственность за привлекаемые в оборот заемные средства. Причем в качестве заемных средств теперь выступает не только банковский кредит, но и межхозяйственный как в денежной, так и в товарной формах. Предприятиям отныне предоставлено право самим определять, чьи средства и в каком объеме брать взаймы, а условия их использования оговаривать в договорах.

Степень участия собственных средств заемщика в кредитуемой операции определяется в заключаемом между ним и банком кредитном договоре. Их величина в хозяйственном обороте каждого заемщика в целом оказывает влияние на величину подлежащего выдаче кредита опосредованно, а именно через установление по целому комплексу показателей (включая и показатель обеспеченности собственными средствами) степени классности клиента при определении его кредитоспособности, что в конечном итоге определяет только степень доступности клиента к банковским кредитам в той или иной форме.

6.3.5. Способы регулирования ссудной задолженности

Величина кредита, выдаваемого каждому заемщику, имеет свои границы в банке-кредиторе, которые находят выражение в **лимите кредитования**.

Следует различать лимит выдач, лимит задолженности и лимит кредитования.

Лимит выдач — максимальный суммарный оборот по выдаче кредита за весь период действия кредитного договора.

Лимит задолженности — максимальный размер единовременной задолженности по кредиту в рамках одного кредитного договора.

Лимит кредитования — максимальная сумма задолженности клиента по всем кредитным договорам с банком (устанавливается на год с правом пересмотра).

Лимит кредитования выступает в роли ограничителя кредитного риска, который берет на себя по конкретному заемщику (или группе заемщиков) банк, ориентира для диверсификации кредитных вложений в качестве инструмента регулирования активными операциями банка в целом в пределах имеющихся у него ресурсов.

Банки могут устанавливать заемщикам лимит как по каждому виду кредитных операций, проводимых банками, так и по их совокупности, включая просроченные кредиты и предоставляемые банком заемщику гарантии. При этом банки предварительно проводят классификацию своих клиентов-заемщиков, выделяя среди них акционеров, стратегических партнеров банка, VIP-клиентов, инсайдеров и других партнеров, что влияет на величину устанавливаемого им индивидуального лимита кредитования наряду с другими критериями (например, с рейтингом надежности заемщика, его кредитной историей и др.). Максимально возможный размер лимита кредитования одного заемщика устанавливается, как правило, в процентом отношении к собственному капиталу банка.

Взаимосвязанные заемщики рассматриваются банком как один заемщик и совокупная сумма предоставленного этим предприятиям кредита (независимо от места выдачи) по всем договорам не должна превышать установленного им общего лимита кредитования, т.е. лимита на заемщика как единого, целого.

В филиальных банках головной офис (банк) устанавливает лимиты кредитования для каждого филиала в отдельности в зависимости от круга обслуживаемой им клиентуры, перспектив развития взаимоотношений с ней, а также качества кредитного портфеля филиала и финансовых результатов последнего.

В целях диверсификации кредитных вложений, ориентируясь на план своего стратегического развития, банки устанавливают лимит максимальных кредитных вложений по отдельным отраслям (подотраслям) народного хозяйства, а также соотношений по основным группам заемщиков: хозяйство, население, государственные органы, банки.

Лимиты кредитования, установленные заемщикам и филиалам, могут пересматриваться как в сторону увеличения, так и в сторону уменьшения в зависимости от изменения их статуса, результатов деятельности, сложившихся ситуаций на соответствующих рынках (товаров, банковских услуг и др.).

Ограничения на величину заемных средств, которые могут быть предоставлены коммерческим банком конкретному заемщику, устанавливают не только сам банк, но и ЦБ РФ через критериальные значения таких экономических нормативов, регулирующих деятельность банков, как норматив максимального кредитного риска на одного заемщика (или группу связанных заемщиков), а также на одного заемщика-акционера и заемщика-инсайдера.

Установление лимитов кредитования и нормативов кредитного риска направлено на рациональное и эффективное использование банками своих ресурсов.

6.3.6. Методы кредитования

Под **методами кредитования** следует понимать способы выдачи и погашения кредита в соответствии с принципами кредитования.

В дореформенный период отечественной банковской практикой были выработаны два метода кредитования: по остатку и по обороту. Сущность *метода кредитования по остатку* заключалась в том, что движение кредита (т.е. выдача и погашение его) увязывалось с движением остатка кредитуемых ценностей, в качестве которых могли выступать различные товарно-материальные ценности, незавершенное производство, готовая продукция и товары отгруженные. Рост сверхнормативных запасов вызывал потребность в кредите, а их снижение требовало его погашения в соответствующей части. При этом методе кредитования кредит носил компенсационный характер, так как возмещал хозяйственным органам их собственные средства, вложенные в повышенные (сверх норматива) запасы ценностей и затрат.

Особенность *метода кредитования по обороту* состояла в том, что движение кредита определялось оборотом материальных ценностей, т.е. их поступлением и расходованием. Кредит здесь носил платежный характер, так как выдача ссуд производилась непосредственно на производство платежа. Погашение осуществлялось по завершении полного кругооборота средств заемщика в соответствии с планом реализации (товарооборота). Благодаря этому методу кредитования достигались бесперебойность и непрерывность платежного оборота хозяйственных органов, а также постоянное участие кредита в хозяйственном обороте заемщика.

В настоящее время способы выдачи и погашения кредитов коммерческими банками определяются Положением ЦБ РФ «О порядке предоставления (размещения) кредитными организациями денежных средств и их возврата (погашения)» от 31 августа 1998 г. № 54-П. В частности, предусмотрено предоставление (размещение) денежных средств клиентам банка следующими основными способами:

- разовым зачислением денежных средств на банковский счет, либо разовой выдачей наличных денег;
- открытием кредитной линии;
- кредитованием банком расчетного (текущего, корреспондентского) счета клиента (при недостаточности или отсутствии на нем денежных средств).

Методы кредитования, рекомендованные ЦБ РФ отечественным коммерческим банкам, фактически опираются на богатый опыт зарубежных банков, накопленный за долгие годы работы с рыночным хозяйством. В зарубежной банковской практике используются два метода кредитования. Сущность *первого метода* заключается в том, что вопрос о предоставлении ссуды заемщику при обращении за ней в банк каждый раз решается в индивидуальном порядке. Ссуда выдается на удовлетворение определенной целевой потребности в средствах. Этот метод применяется при предоставлении целевых разовых ссуд на конкретные сроки, т.е. срочных ссуд.

При *втором методе* ссуды предоставляются в размере заранее установленного банком заемщику на определенный срок лимита, который используется им на основании кредитного договора по мере возникновения потребности в дополнительных средствах на производственную деятельность в пределах оговоренного срока без дополнительных переговоров с банком и каких-либо документальных оформлений. В таком порядке заемщики кредитуются по овердрафту, путем открытия так называемой кредитной линии и по контокорренту.

Овердрафт представляет собой вид кредита, который выдается заемщику на производство платежа при недостатке или отсутствии средств на расчетном (текущем) счете клиента в размере, не превышающем установленный лимит.

Открытая кредитная линия позволяет оплатить за счет кредита любые расчетно-денежные документы, предусмотренные в кредитном соглашении, заключаемом между клиентом и банком. Кредитная линия в основном открывается на один год, но может быть открыта и на более короткий период. По просьбе клиента лимит кредитной линии может пересматриваться.

Кредитные линии могут быть нескольких видов: рамочные, сезонные, общие (под совокупный объект), с правом клиента на превышение кредитной линии, с твердым обязательством банка-кредитора предоставлять заемщику средства в счет лимита открытой кредитной линии или без такового обязательства (по мере наличия ресурсов у банка) и т.д.

В основном различают невозобновляемую и возобновляемую кредитную линию. В случае открытия заемщику **невозобновляемой** кредитной линии при использовании в несколько приемов лимита (в форме лимита выдач) происходит погашение ссуды, и на этом отношения между банком и клиентом по данному договору заканчиваются. При **возобновляемой** кредитной линии (револьверной) кредит предоставляется и погашается в пределах установленного лимита задолженности и общего срока договора автоматически.

В отличие от зарубежных банков отечественными коммерческими банками использование[1] кредита производится не со ссудного счета, а с расчетного счета заемщика, куда периодически, по мере выдачи перечисляется кредит. Следует отметить, что направление кредита на расчетный счет заемщика для дальнейшего использования его на цели, определенные кредитным договором, является нормой для каждого вида кредита при любом способе его выдачи.

[1] Использование ссуд означает направление банковских средств на совершение платежей по обязательствам клиента-заемщика.

Погашение всех видов кредита независимо от способа их выдачи должно осуществляться заемщиком только путем перечисления ими денежных средств со своих расчетных счетов. Зачисление всей или части выручки непосредственно на ссудный счет заемщика для погашения кредита не допускается.

Контокоррентные кредиты в России не практикуются, так как они не разрешены нормативными документами ЦБ РФ. В зарубежной практике этот вид кредита предназначен для первоклассных клиентов для удовлетворения их общей, совокупной потребности по текущей деятельности в денежных средствах, т.е. он выдается под разрыв платежного оборота. Его выдача производится с единого активно-пассивного счета, дебетовое сальдо которого лимитируется, так как оно означает ссудную задолженность.

6.3.7. Формы ссудных счетов

Для осуществления операций по кредитованию заемщиков кредитные организации открывают им ссудные (кредитные) счета. Поскольку предприятия имеют право получать кредиты у нескольких банков, то они могут иметь ссудные счета в разных коммерческих банках. При этом в каждом из банков предприятию может быть открыто несколько ссудных счетов, если оно одновременно пользуется кредитом под несколько объектов, под которые ссуды выдаются соответственно на разных условиях, разными способами, на разные сроки и под неодинаковые процентные ставки.

Формой ссудного счета, которая прочно закрепилась в российской банковской практике в условиях рыночного хозяйствования, является **простой ссудный счет**. Наряду с простыми ссудными счетами в банковской практике для учета ссудной задолженности могут использоваться специальные ссудные счета и контокоррентные счета.

В дореформенное время специальные ссудные счета использовались для кредитования заемщиков, испытывающих в силу особенностей отраслевого производственного процесса постоянную потребность в банковском кредите, и, следовательно, когда кредитом опосредовалась большая часть их платежного оборота. Использование специального ссудного счета для предоставления кредита платежного характера предполагает направление всей выручки от реализации товаров в кредит этого счета для своевременного погашения банковской ссуды и обеспечения полного участия собственных средств заемщика в воспроизводственном процессе. Таким образом, по специальному ссудному счету должны идти регулярные выдачи кредита и его погашение. Здесь расчетному счету отводится роль вспомогательного счета, поскольку по нему совершается ограниченный круг операций, связанных главным образом с распределением прибыли и выплатой заработной платы. Такой режим работы ссудного счета исключает его использование в современных условиях хозяйствования.

Контокоррентный счет является высшей формой доверия банка к клиенту. По дебету этого счета идут все платежи клиента, связанные с его производственной деятельностью и распределением прибыли, а в кредит зачисляются выручка и все другие поступления в пользу предприятия. Кредитовое

сальдо счета свидетельствует о наличии у предприятия в данный момент собственных средств, а дебетовое сальдо — о привлечении в оборот банковского кредита, за который взимается процент. Контокоррентный счет не исключает оформления клиентом в банке других видов банковского кредита (в основном средне- и долгосрочных), которые предоставляются с простых ссудных счетов и зачисляются либо в кредит контокоррентного счета, либо направляются непосредственно на оплату счетов поставщиков.

Для развития контокоррентного кредита и использования для его целей единого активно-пассивного счета (контокоррентного) время еще не наступило. Современный простой ссудный счет, представляющий собой бухгалтерский документ банка, служит исключительно для учета предоставленного банком заемщику кредита (исходя из его срока) и его погашения. Никаких других функций он не выполняет. Однако до выхода в свет Положения ЦБ РФ «О порядке предоставления (размещения) кредитными организациями денежных средств и их возврата (погашения)» от 31 августа 1998 г. № 54-П с простого ссудного счета непосредственно осуществлялась оплата расчетно-платежных и денежных документов заемщиков по оформленным с банком кредитным договорам. Таким образом, простой ссудный счет выполнял еще и платежную функцию, что способствовало соблюдению принципа целевого банковского кредитования. При направлении суммы кредита, выдаваемого заемщику на его расчетный счет, соблюдать этот принцип сложно, поэтому повышаются риски кредитования.

6.3.8. Банковский контроль в процессе кредитования

Для коммерческих банков кредитование является одним из самых доходных, но высокорисковых видов его деятельности. Это обязывает банки осуществлять тщательный контроль за соблюдением установленных принципов кредитования, а также за целевым использованием кредита заемщиками и его эффективностью в целом, учитывая, что банки в процессе кредитования оказывают активное влияние на хозяйственную и финансовую деятельность заемщиков.

В области кредитных отношений банковский контроль проходит несколько стадий (этапов): предварительную, текущую и последующую. **Предварительный контроль** заключается в выборе из числа потенциальных заемщиков тех, которые по своему статусу, финансовому положению, кредитной истории и цели кредита отвечали бы всем требованиям банка и его кредитной политике. Под **текущим контролем** понимается проверка банком всей документации, предоставленной заемщиком, для оформления кредита, ее анализ с целью заключения кредитного договора и обеспечительных обязательств, которые позволяют соблюдать принципы кредитования и отвечают нормам ГК РФ и банковскому законодательству. **Последующий контроль** осуществляется с момента предоставления ссуды до полного ее погашения. Его суть состоит в том, что на протяжении всего срока действия кредитного договора банком проводится постоянный контроль за финансовым состоянием заемщика по его отчетности и движению средств по банковским сче-

там; за состоянием заложенного имущества (на месте у заемщика); за соблюдением лимита кредитования заемщика и целевым использованием предоставленного ему кредита; за своевременной, регулярной уплатой процентов по ссуде; полным и своевременным погашением кредита в сроки, определенные договором, а также за изменением качества кредита, а следовательно, и риска по нему для принятия соответствующих мер экономического и юридического характера.

6.4. Кредитоспособность ссудозаемщиков и методы ее определения

Процесс кредитования связан с действиями многочисленных и многообразных факторов риска, способных повлечь за собой непогашение ссуды в установленный срок. Поэтому предоставление ссуд банком заемщику обусловливает изучение кредитоспособности заемщиков, т.е. изучение факторов, которые могут повлечь за собой их непогашение. **Цели и задачи анализа кредитоспособности** заключаются в определении способности заемщика своевременно и в полном объеме погасить задолженность по ссуде, степени риска, который банк готов взять на себя; размера кредита, который может быть предоставлен в данных обстоятельствах и, наконец, условий его предоставления.

Все это обусловливает необходимость оценки банком не только платежеспособности клиента на определенную дату, но и прогноза его финансовой устойчивости на перспективу. Объективная оценка финансовой устойчивости заемщика и учет возможных рисков по кредитным операциям позволяют банку объективно управлять кредитными ресурсами и получать прибыль.

Под **кредитоспособностью ссудозаемщика** понимается его способность погасить долговые обязательства перед коммерческим банком по ссуде и процентам по ней в полном объеме и в срок, предусмотренный кредитным договором.

В зарубежной и отечественной банковской практике оценка кредитоспособности осуществляется на основе целого ряда критериев, широко освещенных в специальной экономической литературе.

В соответствии с выработанными теорией и практикой критериями кредитоспособность не следует рассматривать только как прогнозную платежеспособность клиента.

Анализ кредитоспособности ссудозаемщика включает целый ряд **методов**, важнейшими из которых являются:

- сбор информации о клиенте;
- оценка кредитного риска;
- оценка финансовой устойчивости клиента на основе системы финансовых коэффициентов;
- оценка кредитоспособности на основе индекса Альтмана;
- анализ денежных средств.

Наибольшее распространение в практике российских коммерческих банков получило использование метода оценки финансовой устойчивости клиента на основе **системы финансовых коэффициентов**, которые объединяются, как правило, в четыре группы:

- коэффициенты ликвидности (платежеспособности);
- коэффициенты финансовой независимости (рыночной устойчивости);
- коэффициенты оборачиваемости;
- коэффициенты рентабельности.

Показатели каждой группы отличаются большим разнообразием, но в основном включают финансовые коэффициенты (табл. 6.3). Финансовые коэффициенты рассчитываются на основе данных бухгалтерской отчетности клиента за предшествующие отчетные периоды (месяц, квартал, полугодие, год) или прогнозных значений показателей бизнес-плана.

В качестве дополнительных характеристик при анализе кредитоспособности используются следующие показатели:

- уровень делового риска;
- длительность и размер просроченной задолженности различным коммерческим банкам;
- состояние дебиторской и кредиторской задолженности и их соотношение;
- оценка менеджмента и др.

В практике российских коммерческих банков основные и дополнительные показатели используются в самых различных комбинациях, причем состав основных показателей, как правило, остается неизменным длительный период, в то время как состав дополнительных показателей подвержен более частому изменению.

Поскольку основные и дополнительные показатели в отдельные периоды для конкретного банка имеют разную значимость, то анализ кредитоспособности предполагает использование *метода рейтинговой (балльной) оценки*. Применение этого метода позволяет охарактеризовать финансовое состояние заемщика с помощью синтезированного показателя — рейтинга, выраженного в баллах, а также определить границы интервала колебания этого показателя, при которых возможна выдача ссуды. Класс заемщика устанавливается по сокращенному кругу финансовых коэффициентов, так как многие показатели дублируют друг друга.

Каждый коммерческий банк использует свою, в определенной степени оригинальную методику, способствующую адекватной оценке потенциальных заемщиков. Система рейтинга утверждается кредитным комитетом на основе выбранной банком стратегии развития, причем каждому показателю присваивается индивидуальный рейтинг с учетом отраслевой принадлежности клиента и других специфических особенностей его деятельности.

Например, для предприятий торговли большое значение имеют показатели оборачиваемости и финансовой независимости. Для предприятий промышленности первостепенное значение имеет коэффициент быстрой ликвидности. Сумма рейтинговых коэффициентов по каждой отрасли равна 100. Сумма баллов по рейтингу представляет собой сумму произведений рейтинга каждого

Таблица 6.3

Оценка финансовой устойчивости клиента на основе системы финансовых показателей

Показатели	Назначение	Методика расчета	Информационное обеспечение[1]
1. Коэффициент ликвидности (платежеспособности)			
Коэффициент текущей ликвидности	Характеризует способность клиента погасить долговые обязательства за счет стоимости всех оборотных активов	Отношение оборотных активов к краткосрочным обязательствам	Стр. 290 : (стр. 610 + стр. 620 + + стр. 630 + стр. 660) (форма № 1)
Коэффициент быстрой (срочной) ликвидности	Характеризует способность клиента погасить долговые обязательства за счет ликвидных средств I и II класса	Отношение денежных средств, краткосрочных финансовых вложений и дебиторской задолженности сроком погашения до 1 года[2] к краткосрочным обязательствам	(Стр. 260 + стр. 250 + стр. 240) : (стр. 610 + стр. 620 + стр. 630 + стр. 660) (форма № 1)
2. Коэффициенты финансовой независимости (рыночной устойчивости)			
Коэффициент автономии (общей финансовой независимости)	Характеризует степень независимости клиента от заемных источников финансирования	Отношение реальной величины собственного капитала и приравненных к нему источников к итогу баланса	Стр. 490 + стр. 640 + стр. 650 – стр. 244 – стр. 252) : стр. 700 (форма № 1)
Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами	Характеризует уровень обеспеченности оборотных активов собственными источниками финансирования	Отношение реальной величины собственного оборотного капитала и приравненных к нему источников к оборотным активам	Стр. 490 + стр. 640 + стр. 650 – стр. 244 – стр. 252 – стр. 190) : стр. 290 (форма № 1)
Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами	*Характеризует уровень обеспеченности запасов собственными источниками финансирования*	Отношение реальной величины собственного оборотного капитала и приравненных к нему источников к величине запасов	Стр. 490 + стр. 640 + стр. 650 – стр. 244 – стр. 252 – стр. 190) : стр. 210 (форма № 1)
3. Коэффициенты оборачиваемости			
Оборачиваемость оборотных активов	Характеризует среднюю[3] продолжительность одного оборота всех оборотных активов	Отношение средней за период величины всех оборотных активов к однодневной выручке от продаж	0,5 [стр. 290 (на начало периода) + стр. 290 (на конец периода) (форма № 1) × ×Длительность периода] стр. 010 (форма № 2)
Оборачиваемость запасов	Характеризует среднюю продолжительность одного оборота запасов	Отношение средней за период величины запасов к однодневной выручке от продаж	0,5 [стр. 210 (на начало периода) + стр. 210 (на конец периода) (форма № 1) × ×Длительность периода] стр. 010 (форма № 2)
Оборачиваемость дебиторской задолженности	Характеризует среднюю продолжительность одного оборота дебиторской задолженности	Отношение средней за период величины дебиторской задолженности к однодневной выручке от продаж	0,5 [(стр. 230 + стр. 240 (на начало периода) + стр. 230 + стр. 240) (на конец периода) (форма № 1) · Длительность периода] стр. 010 (форма № 2)
4. Коэффициенты рентабельности			
Рентабельность продаж	Характеризует уровень доходности обычных видов деятельности клиента	Отношение прибыли от продаж к выручке от продаж	Стр. 050 : стр. 010 (форма № 2)
Рентабельность собственного капитала	Характеризует эффективность использования собственного капитала	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала	Стр. 190 (форма № 2) : 0,5 · (стр. 490 + + стр. 640 + стр. 650 – стр. 244 – стр. 252) (на начало периода) + (стр. 490 + 640 + + 650 – стр. 244 – стр. 252) (на конец периода) (форма № 1)

[1] Бухгалтерский баланс (форма № 1) и «Отчет о прибылях и убытках» (форма № 2).

[2] Размер дебиторской задолженности уменьшается на величину сомнительной дебиторской задолженности, нереальной к взысканию.

[3] Расчет средних показателей производится по формуле средней хронологической.

показателя на класс его кредитоспособности, который определяется путем сравнения фактического значения показателя с утвержденным нормативом. Сумма баллов по рейтингу рассчитывается по следующей формуле:

$$Б = \sum_{i=1}^{n} Ре_i \cdot Кл_i, \qquad (6.1)$$

где Б — сумма баллов по рейтингу;
$Ре_i$ — рейтинг i-го показателя;
$Кл_i$ — классность i-го показателя;
n — количество показателей;
i — показатель.

По результатам рейтинговой оценки определяется класс кредитоспособности клиента. Например, I класс присваивается при 100 — 150 баллах, II класс — при 151 — 250 баллах, III класс — при 251 — 300 баллах.

Проиллюстрируем определение класса кредитоспособности клиента, используя методику рейтинговой оценки одного из коммерческих банков. Показатели бухгалтерской отчетности клиента банка следующие, тыс. руб.

Валюта баланса	87871
Собственный капитал и приравненные к нему источники	63384
Оборотные активы — всего	38826
В том числе:	
дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	8539
краткосрочные финансовые вложения	6044
денежные средства	3287
Собственный капитал в обороте	14339
Краткосрочные обязательства	24487
Выручка от продаж	142245
Прибыль от продаж	13744

Состав основных оценочных показателей, их классность и ретинг представлены в табл. 6.4.

Таблица 6.4

Финансовые коэффициенты	Значение коэффициента на последнюю отчетную дату	Класс	Рейтинг
Коэффициент автономии	0,72	1	15
Коэффициент быстрой ликвидности	0,73	2	30
Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами	0,37	2	30
Рентабельность продаж, %	9,66	1	25
Итого	x	x	100

Произведем расчет рейтинга и определим класс заемщика. Сумма баллов по рейтингу:

$$1 \cdot 15 + 2 \cdot 30 + 3 \cdot 30 + 4 \cdot 25 = 185.$$

Согласно рассчитанной сумме баллов потенциальный заемщик может быть отнесен ко 2 классу кредитоспособности.

6.5. Формы и виды обеспечения возвратности банковских ссуд

Банковское законодательство Российской Федерации предусматривает, что выдача кредита коммерческими банками должна производиться под различные формы обеспечения кредита, которые выступают в качестве вторичных источников погашения кредитов.

В соответствии со ст. 329 ГК РФ исполнение обязательств должниками может обеспечиваться неустойкой, залогом, удержанием имущества должника, поручительством, банковской гарантией, задатком и другими способами, предусмотренными законом или договором. Выбор соответствующего способа обеспечения исполнения обязательства во многом зависит от сущности последнего. Для обязательств, возникающих из договора займа или кредитного договора, более надежным считаются такие способы, как залог, поручительство, банковская гарантия.

Заемщик в качестве кредитного обеспечения может использовать одну или одновременно несколько форм (способов), что закрепляется в кредитном договоре. Обеспечительные обязательства по возврату кредита оформляются вместе с кредитным договором и являются обязательными к нему приложениями.

Залог как форма обеспечения возвратности банковских ссуд

Залог имущества[1] (движимого и недвижимого)[2] означает, что кредитор-залогодержатель вправе реализовать это имущество, если обязательство, обеспеченное залогом, не будет выполнено. В случае неисполнения должником-залогодателем обеспеченного залогом обязательства кредитор имеет право получить удовлетворение из стоимости заложенного имущества преимущественно перед другими кредиторами. Залог, предлагаемый в качестве обеспечения возвратности кредита, должен быть приемлемым и достаточным.

Приемлемость залога характеризует его качественную сторону, т.е. долговременность его хранения, быстроту реализации и потребительский спрос на него. **Достаточность** залога — его количественную сторону.

[1] Отношения залога регулируются Законом РФ «О залоге» от 29 мая 1992 г. и ст. 334—360 ГК РФ.

[2] Залог земельных участков, предприятий, зданий, сооружений, квартир и другого недвижимого имущества регулируется Федеральным законом «Об ипотеке (залоге недвижимости)» от 9 июля 1998 г.

Залог должен обеспечить не только возврат ссуды, но и уплату соответствующих процентов и неустоек по договору, предусмотренных в случае его невыполнения. Кроме того, необходимо учитывать, что рыночная стоимость заложенного имущества может снизиться. Следовательно, во всех случаях стоимость залога должна быть гораздо выше размера испрашиваемой ссуды.

Залогом могут быть обеспечены обязательства как юридических, так и физических лиц.

Залог возникает в силу договора или закона. Наибольшее распространение имеет залог в силу договора, когда должник отдает имущество в залог, заключая об этом договор с кредитором. Залогом может быть обеспечено только действительное требование. Это означает, что договор о залоге не носит самостоятельного характера, т.е. его нельзя заключить вне связи с другим договором, исполнение которого он обеспечивает.

Предметом залога может быть любое имущество (за исключением имущества, изъятого из оборота), которое в соответствии с законодательством России может быть отчуждено залогодателем, а также ценные бумаги и имущественные права, кроме требований, неразрывно связанных с личностью кредитора (например, алиментов).

Залогодателем может быть:

- с точки зрения субъекта отношений: сам заемщик или третье лицо;
- с точки зрения права на имущество: лицо, которому предмет залога принадлежит на праве собственности, полного хозяйственного ведения, либо оперативного управления.

Право полного хозяйственного ведения имущества дает хозяйствующему субъекту возможность владеть, пользоваться и распоряжаться имуществом в том же объеме, что и собственнику, если законом или собственником в учредительных документах не предусмотрено иное. Однако без согласия собственника предприятие не вправе продавать имущество, принадлежащее ему на праве хозяйственного ведения, сдавать его в аренду, вносить в качестве вклада в уставный (складочный) капитал хозяйственных обществ и товариществ. Ограничения на отчуждение имущества существуют в отношении казенных предприятий, находящихся в федеральной собственности, которым имущество принадлежит на праве оперативного управления: они должны получить разрешение на залог зданий, сооружений и другого имущества от соответствующего комитета по управлению имуществом.

Конкретно в качестве залога могут выступать: предприятие в целом (или комплекс), земельные участки, основные фонды (здания, сооружения, оборудование); товарно-материальные ценности; товарно-транспортные документы (железнодорожные накладные, варранты, коносаменты, складские свидетельства, контракты и т.п.); валютные средства; ценные бумаги (акции, облигации, векселя, банковские сертификаты и т.д.).

В зависимости от материально-вещественного содержания перечисленные предметы залога могут быть классифицированы следующим образом.

1. **Материальные активы:**

производственные запасы;

полуфабрикаты;

незавершенное строительство и производство;

готовая продукция;

товары (или товарные документы, подтверждающие наличие товаров у их владельцев);

недвижимое имущество (земельные участки, предприятия в целом, основные фонды: здания, сооружения, оборудование);

художественные ценности.

2. **Финансовые активы:**

ценные бумаги;

иностранная валюта;

золото и драгоценные металлы, драгоценные камни и изделия из них;

платежные документы на получение платежа, выраженные в иностранной валюте или валюте Российской Федерации.

3. **Права:**

имущественные;

на объекты интеллектуальной собственности, и др.

Различают *два вида залога* при котором предмет залога:

- может оставаться у залогодателя;
- передается в распоряжение, во владение залогодержателю.

Наибольшее распространение имеет первый вид залога, при котором предмет залога может оставаться у залогодателя.

При *залоге с оставлением имущества у залогодателя* последний вправе:

- владеть и пользоваться предметом залога в соответствии с его назначением;
- распоряжаться предметом залога путем его отчуждения с переводом на приобретателя долга по обязательству, обеспеченному залогом.

Залог с оставлением имущества у залогодателя может выступать в нескольких формах, основными из которых являются:

- залог товаров в обороте;
- залог товаров в переработке;
- залог недвижимого имущества (ипотека).

Залог товаров в обороте (его называют также залогом с переменным составом) означает, что заемщик вправе реализовать заложенные ценности при условии одновременного погашения определенной части задолженности или замены выбывающих товаров другими ценностями, соответствующими данному виду кредитования, на равную или большую сумму. Заемщик обязан обеспечить соответствующий учет и хранение заложенных ценностей и несет за это ответственность.

Залог товаров в переработке означает, что заемщик вправе перерабатывать в своем производстве заложенное сырье, материалы, полуфабрикаты, но при этом залоговое право будет распространяться на выработанные полуфабрикаты, незавершенное производство, готовую продукцию и товары отгруженные.

Под залог товаров в обороте кредитовались и продолжают кредитоваться торговые, снабженческо-сбытовые и другие посреднические организации. Под залог товаров в переработке могут кредитоваться государственные промышленные, строительные, транспортные, сельскохозяйственные предприятия.

Залог недвижимого имущества (ипотека) — это залог предприятий, строений, зданий, сооружений или иных объектов, непосредственно связанных с землей, вместе с соответствующими земельными участками или правом пользоваться ими.

Предоставляя кредит под залог зданий, оборудования и другой недвижимости, банк должен быть заинтересован не только в степени их реализуемости, но и в способности заемщика получить прибыль, достаточную для погашения кредита, чтобы избежать продажи залога.

Банк как залогодержатель при оставлении залога у залогодателя вправе проверять по документам его фактическое наличие, размер, состояние и условия хранения предмета залога. Если предмет залога утрачен и залогодатель не восстановил его или с согласия залогодержателя не заменил другим имуществом, равным по стоимости, то банк-залогодержатель вправе потребовать досрочного погашения обеспеченного залогом обязательства.

Второй вид залога — залог с оставлением предмета залога у залогодержателя, или иначе, заклад, является наиболее предпочтительным видом залога в банковской деятельности. Это объясняется тем, что при передаче имущества во владение залогодержателю (банку) последний может осуществлять наиболее действенный контроль за состоянием данного имущества и, кроме того, у банка больше гарантий относительно возможности погашения выданного им кредита заемщику.

Залог с оставлением предмета залога у залогодержателя может выступать в двух основных формах:

- твердый залог;
- залог прав.

Твердый залог в классическом виде предусматривает передачу товара и другого имущества банку[1] и хранение его на складе кредитного учреждения или на складе заемщика, но под замком и охраной банка. Ценности, принимаемые в заклад, должны отвечать таким требованиям, как легкая реализуемость, возможность их страхования и длительного хранения, а также осуществления банком контроля за ними. Применение заклада сопряжено для банков с определенными трудностями и затратами, так как это связано с необходимостью осуществления такой не свойственной им функции, как хранение товарно-материальных ценностей. В западных странах такую функцию для банков выполняют специальные организации — складские компании. В этом случае они выписывают складские квитанции, которые и служат обеспечением ссуды. Банки предпочитают складские квитанции без права передачи, которые выписываются на банк и позволяют им осуществлять более надежный контроль за обеспечением кредита, а в случае невозврата последнего дают право на изъятие ценностей со склада. Зарубежный опыт хранения заклада применяется и в России.

Наиболее удобными для банка объектами твердого залога являются *товарные* и *товарно-транспортные документы*, а также *ценные бумаги*. Во-первых, они передаются залогодателем в обеспечение ссуды непосредственно самому банку (залогодержателю), причем не требуют особых затрат на свое хранение. Во-вторых, они отличаются высокой ликвидностью, что имеет большое значение в случае неисполнения должником своего обязательства по ссуде.

Необходимо отметить, что не может быть предметом заклада недвижимое имущество, а также товары в обороте.

[1] Например, транспортных средств, компьютеров, оргтехники и т.п.

Залог прав — это новая для России форма заклада. При ней под заклад могут выступать документы, свидетельствующие о передаче банку в качестве обеспечения по ссуде прав владения и пользования имуществом, прав на объекты интеллектуальной собственности (авторских прав на промышленные образцы, товарные знаки, ноу-хау, патенты) и др.

Залогодателем права может быть только то лицо, которому принадлежит закладываемое право. Залог права аренды или иного права на чужую вещь не допускается без согласия ее собственника или лица, имеющего на нее право хозяйственного ведения.

Получение предмета залога в заклад, помимо необходимости обеспечить его надлежащее хранение, налагает на залогодержателя (банк) и другие дополнительные обязанности. Так, залогодержатель обязан, например, направлять отчет об использовании предмета залога в интересах залогодателя, если это предусмотрено договором; незамедлительно возвратить заклад залогодателю после исполнения им обеспеченного закладом обязательства.

В зависимости от того, у кого остается предмет залога, залогодатель или залогодержатель обязан застраховать его на полную стоимость на случай гибели от пожара, наводнения и других стихийных бедствий, а также на случай хищения, совершения государственными органами действий, принятия решений, актов, прекращающих хозяйственную деятельность залогодателя. При наступлении страховых случаев банк (залогодержатель) имеет право преимущественного удовлетворения своих требований из суммы страхового возмещения. Страхование предмета залога в любом случае (независимо от вида залога) производится за счет залогодателя.

Закон РФ «О залоге» от 29 мая 1992 г. № 2872-I предусматривает, что должник может заложить одно и то же имущество одновременно нескольким кредиторам. В соответствии со ст. 342 ГК РФ последующий залог допускается, если он не запрещен предшествующим договором о залоге. При этом законодатели исходят из того, что, во-первых, стоимость закладываемого имущества может быть значительно выше суммы обязательства, обеспечиваемого залогом; во-вторых, сроки исполнения обязательств перед разными кредиторами неодинаковы, и, следовательно, можно последовательно выполнять обязательства.

Банк, как кредитор, принимая имущество в залог, должен выяснить, не находится ли оно уже в залоге. Это позволит установить очередность удовлетворения требования данного банка и, следовательно, решить вопрос о возможности кредитования клиента. Залогодатель с целью информации потенциальных кредиторов о наличии своего имущества в залоге должен в обязательном порядке вести книгу записи залогов. В ней помещаются сведения о виде и форме залога, предмете залога, его стоимости, а также об объеме обеспеченных залогом обязательств.

Договор о залоге является юридическим документом, который составляется отдельно от того обязательства, которое обеспечивается залогом.

Договор о залоге должен быть совершен в письменной форме. В нем необходимо отразить условия, предусматривающие вид и форму залога, существо требования, обеспеченного залогом, его размер и срок исполнения, состав и стоимость заложенного имущества, права и обязанности залогодателя

и залогодержателя, порядок обращения взыскания на имущество должника в случае неисполнения им обязательства, обеспеченного залогом, прекращение права залога, порядок разрешения споров.

В договоре о залоге должны быть также указаны наименование и местонахождение обеих сторон. К нему должна быть приложена опись закладываемого имущества с указанием местонахождения и его залоговой оценочной стоимости.

Договор о залоге (ст. 12 Закона РФ «О залоге») считается недействительным, если не соблюдены вышеперечисленные условия. С момента заключения договора о залоге возникает и право залога[1].

Для некоторых видов установлено обязательное нотариальное удостоверение. В этом случае и договор о залоге также подлежит нотариальному удостоверению[2]. Однако по соглашению сторон нотариально может быть удостоверен любой заключаемый ими договор, а соответственно и договор о залоге, обеспечивающий выполнение основного договора.

Для некоторых видов имущества, передаваемых в залог, установлена государственная регистрация залога. Это означает, что после того, как договор о залоге подписан, а в необходимых случаях нотариально удостоверен, необходимо в соответствующем государственном органе **залог зарегистрировать**. Если залог имущества подлежит государственной регистрации, то договор о залоге считается заключенным с момента его регистрации. Орган, осуществляющий регистрацию залога, обязан выдать залогодателю и залогодержателю свидетельство о его регистрации.

К видам имущества, по которым при передаче в залог требуется регистрация, относятся: земля, предприятия, маломерные речные суда, жилые квартиры и др.

Кредитор-залогодержатель приобретает право обращения взыскания на предмет залога, если в момент наступления срока исполнения обязательства, обеспеченного залогом, оно не будет исполнено.

За счет заложенного имущества залогодержатель вправе удовлетворить свои требования в полном объеме, определяемом к моменту фактического удовлетворения (включая проценты, убытки, причиненные просрочкой исполнения, неустойку, издержки по содержанию заложенного имущества, а также судебные расходы, связанные с осуществлением требования, обеспеченного залогом).

Основанием для обращения взыскания на заложенное имущество является решение суда, арбитража или третейского суда. По решению суда требования залогодержателя должны удовлетворяться в случаях, если предметом залога было недвижимое имущество, или имущество, на передачу в залог которого требовалось согласие или разрешение другого лица (органа), а также если предметом залога выступало имущество, представляющее значительную историческую, художественную или иную культурную ценность для общества. Без обращения в суд, т.е. во внесудебном порядке, удовлетворение требования залогодержателя за счет заложенного имущества допускается на основании нотариально удостоверенного соглашения залогодержателя с залогодателем, заключенного после возникновения оснований для обращения взыскания на предмет залога.

[1] В отношении залога имущества, которое подлежит передаче залогодержателю, право залога возникает с момента передачи этого имущества (ст. 341 ГК РФ).

[2] Договор об ипотеке, а также договор о залоге прав на имущество подлежит нотариальному удостоверению (ст. 339 ГК РФ).

Если решение суда состоялось в пользу банка (залогодержателя), то ему выдается исполнительный документ, на основании которого заложенное имущество реализуется, и из выручки удовлетворяются требования кредитора.

Реализация (продажа) заложенного имущества производится путем продажи его с публичных торгов в порядке, установленном процессуальным законодательством. Начальная продажная цена заложенного имущества, с которой начинаются торги, определяется решением суда или соглашением залогодателя с залогодержателем, если имущество продается не по решению суда. Заложенное имущество продается лицу, предложившему наивысшую цену.

Покупатель обязан внести сумму, за которую им куплено имущество, в полном размере в течение пяти дней после окончания торгов на специальный счет суда.

Если сумма, вырученная от реализации заложенного имущества, превышает сумму требований кредитора, то разница возвращается залогодателю. Если вырученной от продажи залога суммы недостаточно для полного удовлетворения требований кредитора, то он вправе получить недостающую сумму из другого имущества должника, на которое может быть обращено взыскание.

При объявлении торгов несостоявшимися[1] залогодержатель вправе по соглашению с залогодателем приобрести заложенное имущество и зачесть в счет покупной цены свои требования, обеспеченные залогом. При объявлении несостоявшимися повторных торгов залогодержатель вправе оставить предмет залога за собой с оценкой его в сумме не более чем на 10% ниже начальной продажной цены на повторных торгах. Если залогодержатель воспользуется правом оставить за собой предмет залога в течение месяца со дня объявления повторных торгов несостоявшимися, договор о залоге прекращается.

В случае удовлетворения требования залогодержателя третьим лицом к последнему вместе с правом требования переходит обеспечивающее его право залога в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации для уступки требования.

Законодательные органы оставляют за собой право устанавливать отдельные случаи, при которых взыскание может производиться в пользу кредитора в бесспорном порядке на основании исполнительной надписи нотариуса. Вместе с тем существует правило, при котором до тех пор, пока предмет залога не реализован, залогодатель вправе предотвратить его продажу, исполнив обязательство по основному договору.

[1] Торги объявляются несостоявшимися, если на торги явилось менее двух покупателей или, если никто из явившихся не сделает надбавки против первоначальной оценки имущества.

Право залога прекращается в случаях:

- исполнения должником в срок обеспеченного залогом обязательства;
- продажи с публичных торгов заложенного имущества;
- приобретения залогодержателем права собственности на заложенное имущество;
- гибели заложенного имущества.

Нормальным (естественным) случаем прекращения залога является исполнение обязательства, которое обеспечивается залогом. Выполнение основного долга должно быть подтверждено соответствующими документами (распиской кредитора о получении долга, актом приема-передачи залога и др.).

В случае частичного исполнения обязательства залог сохраняет силу до тех пор, пока обязательство не будет исполнено в полном объеме.

Поручительство третьих лиц

По договору поручительства третье лицо[1] — поручитель обязывается перед кредитором другого лица (заемщика, должника) отвечать за исполнение последним своего обязательства полностью или частично. Поручительство для кредитора создает большую вероятность реального удовлетворения его требования к должнику по обязательству, обеспеченному поручительством, в случае его неисполнения, так как при поручительстве ответственность перед кредитором за неисполнение обязательства наряду с должником несет и поручитель. Заемщик и поручитель отвечают перед кредитором как **солидарные должники**. Солидарные должники остаются обязанными до тех пор, пока обязательство не будет исполнено полностью. Кредитор, не получивший полного удовлетворения от одного из должников, имеет право требовать недополученного от остальных.

Поручитель отвечает перед кредитором в том же объеме, что и должник, включая уплату процентов, возмещение судебных издержек по взысканию долга и всех других убытков кредитора, вызванных неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств должником.

Обязательства поручителя могут распространяться на все изменения и дополнения к кредитному договору, по которому он собирается быть ответчиком, но при условии его предварительного письменного согласия.

Договор поручительства совершается в письменной форме. В противном случае это делает его недействительным. В *договоре поручительства*, заключенном между банком-кредитором должника и его поручителем, указываются: наименование и адрес должника, поручителя и банка-кредитора, обязательства поручителя (сумма платежа и условия ее выплаты), порядок расчетов между поручителем и банком и др.

Поручительство прекращается:

- с прекращением обеспеченного им обязательства;
- по истечении указанного в договоре поручительства срока;
- с переводом на другое лицо долга по обеспеченному поручительством обязательству, если поручитель не дал согласие отвечать за нового должника;
- при изменении обязательства без согласия поручителя.

[1] Отношения поручительства регулируются гл. 5 ГК РФ (ч. I).

Если срок действия поручительства договором не предусмотрен, то поручительство прекращается, в случае если кредитор не предъявит иска к поручителю в течение года со дня наступления срока исполнения обязательства, обеспеченного поручительством.

При предъявлении кредитором иска к поручителю к последнему при исполнении обязательства за должника переходят права кредитора по этому обязательству. В связи с этим кредитор (банк) обязан вручить ему документы, удостоверяющие требования к должнику, и передать права, обеспечивающие это требование.

Банковская гарантия

Банковские гарантии могут применяться при любых видах сделок, как финансовых (кредитование, выставление аккредитивов, оплата таможенных платежей и т.д.), так и нефинансовых (аренда, поставка, подряд и т.д.). Гарантия одного банка может использоваться другим банком в качестве обеспечительного обязательства возврата ссуд заемщиков в случаях, если у банка-кредитора нет свободных средств для кредитования своего клиента или выдача ему кредита может привести к нарушению банком норматива кредитного риска на одного заемщика или норматива совокупного кредитного риска.

Банковская гарантия призвана обеспечить надлежащее исполнение должником (принципалом) своего обязательства перед кредитором (бенефициаром). В соответствии со ст. 368 ГК РФ в качестве гаранта могут выступать банки, иные кредитные учреждения или страховые организации. Банковская гарантия является *односторонней сделкой,* в соответствии с которой гарант дает письменное обязательство выплатить оговоренную денежную сумму по представлении кредитором письменного требования об ее уплате. Следовательно, гарантия, выданная без такой просьбы, считается недействительной (ст. 168 ГК РФ). Причем право требования к гаранту, принадлежащее кредитору (бенефициару) по банковской гарантии, не может быть передано другому лицу (если в гарантии не предусмотрено иное), а ответственность гаранта ограничивается суммой, оговоренной в гарантии, независимо от реальной задолженности принципала по основному обязательству (если иное не предусмотрено в гарантии).

Банковская гарантия должна включать следующие обязательные реквизиты:

- ссылку на основной договор (контракт), в обеспечение которого она выдается;
- указание на характер гарантии (отзывная она или безотзывная);
- срок действия;
- гарантийную сумму и валюту, в которой она будет выплачиваться;
- механизм платежа по гарантии;
- место осуществления платежа;
- порядок разрешения споров.

Банковская гарантия, как правило, вступает в силу со дня ее выдачи. Однако могут быть предусмотрены и другие условия. Например, вступление в силу с момента зачисления полной суммы кредита на счет заемщика; получение письменного согласия бенефициара на принятие гарантии; использование кредита на цели, предусмотренные кредитным договором и т.д.

Гарантия не может быть отозвана, аннулирована или изменена банком-гарантом без предварительного согласования с банком-кредитором. Она может быть отзывной, если это указано в договоре.

Обязательство гаранта перед кредитором (бенефициаром) по гарантии прекращается:

- с уплатой бенефициару суммы, на которую выдана гарантия;
- с окончанием определенного в гарантии срока, на который она выдана;
- вследствие отказа бенефициара от своих прав по гарантии (либо на основании письменного уведомления об этом гаранта, либо путем возврата ему самой гарантии).

Банковская гарантия отличается от других способов обеспечения исполнения обязательств. Эти отличия заключаются в следующем. Прежде всего, банковская гарантия является самостоятельным, независимым от договора обязательством, исполнение которого она обеспечивает. Кроме того, в отличие от поручительства, залога, других способов обеспечения исполнения обязательств банковская гарантия сохраняет силу и в случае недействительности основного обязательства, во исполнение которого она была выдана. Независимость банковской гарантии от основного обязательства проявляется и в том, что истечение срока исковой давности по основному обязательству не влечет за собой истечения срока действия обязательства, вытекающего из банковской гарантии.

Отличительной особенностью банковской гарантии является и ее безотзывность. Несмотря на то, что банковская гарантия является односторонней сделкой, отозвать ее гарант вправе лишь в том случае, если это предусмотрено в гарантии.

Банковская гарантия является абстрактным документом, так как содержит в себе письменное безусловное обязательство уплатить кредитору по его требованию в определенный срок обусловленную денежную сумму. В то же время этот документ характеризуется высокой степенью формализованности отношений. Она проявляется в том, что даже если у бенефициара есть все основания требовать от гаранта исполнения обязательства, предусмотренного гарантией, но документы, приложенные к существующему требованию бенефициара, не соответствуют условиям гарантии, то гарант может отказать в удовлетворении такого требования.

Специфика банковской гарантии также заключается в обязательном возмездном характере в отношениях между гарантом и принципалом (должником).

За получение банковской гарантии должник (принципал) обязан уплатить гаранту комиссионное вознаграждение. Размер вознаграждения зависит от риска платежа бенефициару по гарантии, вероятности возмещения уплаченных сумм за счет принципала, величины операционных расходов банка по оформлению гарантии.

Плата за гарантию с принципала взимается тем меньше, чем стабильнее его финансовое положение, короче срок предъявления требования к гаранту, надежнее обеспечено регрессное требование гаранта к принципалу, сложнее условия, при выполнении которых бенефициар может предъявить требование к гаранту.

Другие формы обеспечения возвратности ссуд

Одной из форм обеспечения своевременного возврата кредита заемщиком может выступать **переуступка (цессия) в пользу банка требований и счетов заемщика третьему лицу.** Она оформляется специальным соглашением или договором. В соответствии с **договором о цессии** по уступленному требованию (дебиторским счетам) банк имеет право воспользоваться поступившей выручкой только для погашения выданного кредита и уплаты процентов за него.

Зарубежные коммерческие банки нередко в качестве условия получения кредита выставляют требование хранения заемщиком на депозитном счете определенной денежной суммы (примерно 10—20% испрашиваемой суммы кредита), которая называется компенсационным остатком. Последний играет двоякую роль:

- дает возможность банку привлечь на конкретный срок кредитные ресурсы;
- выступает формой обеспечения возвратности кредита.

В западных странах в качестве обеспечения ссуды также используется **обеспечительный вексель**, который банк требует от своего заемщика. Он не предназначается для дальнейшего оборота. Если ссуда возвращается в срок, то вексель погашается. Если возврат ссуды задерживается, то вексель опротестовывается и банк в судебном порядке в короткий срок (из-за особой процедуры предъявления и рассмотрения иска) получает необходимые денежные средства. В условиях Российской Федерации обеспеченность возврата банковских ссуд может достигаться и за счет средств фондов, специально создаваемых для этой цели, например фонда поддержки предпринимательства.

Только соблюдение взаимных интересов поможет банку и заемщику выбрать в каждом конкретном случае наиболее приемлемую форму обеспечения возвратности кредита или использовать смешанное обеспечение (в разных вариантах).

6.6. Кредитный договор банка с заемщиками

Рыночная экономика — это экономика договорных отношений между равноправными и равноответственными партнерами. На кредитном рынке в договорные отношения вступают банки и хозяйственные органы как кредиторы и заемщики. Они оформляют кредитный договор.

Отношения между кредитором и заемщиком, их связь друг с другом представляют собой отношения двух субъектов воспроизводства, которые выступают, *во-первых*, как юридически самостоятельные лица, *во-вторых*, как обеспечивающие имущественную ответственность друг перед другом, *в-третьих*, в качестве субъек-

тов, проявляющих взаимный экономический интерес друг к другу. Особенностью кредитного договора является то, что в нем находят конкретное проявление (отражение) принципы банковского кредитования и способы их соблюдения.

Согласно ГК РФ **кредитный договор** является разновидностью договора займа[1]. В соответствии со ст. 819 ГК РФ «по кредитному договору банк или иная кредитная организация (кредитор) обязуются предоставить денежные средства (кредит) заемщику в размере и на условиях, предусмотренных договором, а заемщик обязуется возвратить полученную денежную сумму и уплатить проценты на нее». Кредитный договор должен быть заключен в письменной форме. Несоблюдение письменной формы влечет недействительность кредитного договора. Такой договор считается ничтожным (ст. 820 ГК РФ).

В соответствии со ст. 432 ГК РФ договор считается заключенным, если между сторонами достигнуто соглашение по всем существенным условиям договора. В кредитном договоре к ним относятся: цель кредита, его размер, срок возврата, условия выдачи и погашения, процентная ставка за пользование им, способы обеспечения исполнения кредитного обязательства (т.е. условия, соответствующие принципам кредитования). Исходя из этого строятся структура и содержание кредитного договора.

Современный кредитный договор, как правило, содержит следующие разделы.

I. Общие положения (или предмет договора).

II. Порядок выдачи и погашения кредита.

III. Порядок начисления и уплаты процентов за пользование кредитом.

IV. Права и обязанности сторон.

V. Обеспечение возврата кредита.

VI. Ответственность сторон, санкции.

VII. Порядок изменения договора и рассмотрения споров.

В I разделе кредитного договора «Общие положения» указываются: наименование договаривающихся сторон; предмет договора — вид кредита, его цель, сумма, срок возврата, процентная ставка, сроки предоставления.

Во II разделе кредитного договора «Порядок выдачи и погашения кредита», исходя из вида кредита, освещаются основные положения по его **выдаче** и **погашению.** В частности, в этом разделе указываются: на основании каких документов открывается заемщику ссудный счет в банке; номер ссудного счета, на котором будет отражаться учет выданного кредита (исходя из его вида, срока возврата, типа заемщика и формы собственности), временно́й период предоставления кредита и его направление; при представлении каких документов заемщика банк будет проводить выдачу кредита и каким внутренним банковским документом она будет оформляться.

Кроме того, в этом разделе указывается порядок погашения кредита: с какого счета (расчетного или текущего валютного) и как будет погашаться кредит: единовременно или в рассрочку (по графику) с указанием конкретных дат и сумм; платежным поручением самого заемщика или платежным требованием банка на безакцептное списание средств со счетов заемщика в банке-кредиторе и в других банках на основании предоставленного ему заем-

[1] В отличие от займа кредит может выдать только кредитная организация. Договор займа может быть заключен между любыми юридическими и физическими лицами.

щиком в договоре такого права; условия досрочного погашения кредита; очередность погашения основного долга и задолженности по его обслуживанию в случае недостаточности у заемщика денежных средств в полном объеме для их погашения.

В III разделе кредитного договора «Порядок начисления и уплаты процентов за пользование кредитом» находит отражение принцип платности кредита. Составляя этот раздел кредитного договора, банки должны руководствоваться Положением ЦБ РФ «О порядке начисления процентов по операциям, связанным с привлечением и размещением денежных средств банками, и отражения указанных операций по счетам бухгалтерского учета» от 26 июня 1998 г. № 39-П и методическими рекомендациями к нему от 14 октября 1998 г. и от 24 марта 1999 г.

В этом разделе заемщик и банк должны договориться: о частоте начисления процентов, расчетном периоде, порядке уведомления заемщика о сумме начисленных процентов, сроке уплаты начисленных процентов, на основании каких документов (платежного поручения заемщика или платежного требования банка на безакцептное списание средств со счетов заемщика) и с каких счетов заемщика должна производиться оплата начисленных процентов за кредит. В III разделе договора необходимо также указать величину процентной ставки за кредит в случае просрочки платежа по нему, размер пени за несвоевременную уплату процентов за кредит, размер комиссий, уплачиваемых за услуги по оформлению и/или по сопровождению кредита. Оговариваются и действия банка или заемщика на случай несогласия последнего с новой процентной ставкой за кредит, установленной банком в одностороннем порядке по условиям рынка банковских кредитов.

В IV разделе кредитного договора рассматриваются права и обязанности заемщика и кредитора. Они основаны на действующем законодательстве, а также определяются особенностями каждой конкретной кредитной сделки, ситуацией на рынке кредитных ресурсов, кредитоспособностью заемщика.

В частности, предприятие-заемщик может предусматривать для себя в кредитном договоре следующие права:

- требовать от банка предоставления кредита в объемах и в сроки, предусмотренные договором;
- обратиться в банк с необходимыми обоснованиями и расчетами для изменения суммы кредита, подлежащего выдаче;
- досрочно погасить задолженность по ссуде (полностью или частично);
- расторгнуть договор при несоблюдении банком условий кредитования или по своим экономическим соображениям;
- требовать пролонгации срока договора по объективным причинам, а также снижения процентной ставки за кредит в связи со снижением ставки рефинансирования ЦБ РФ или при изменении экономических условий своей деятельности;
- переуступать или передавать целиком или частично свои права и обязательства по кредитному договору;
- производить уплату процентов за пользование кредитом и осуществлять погашение кредита с любого иного своего счета, в том числе открытого в другом банке.

Банк вправе:

- производить проверку обеспечения выданного кредита, в том числе на месте у заемщика, и целевого использования кредита;
- прекращать выдачу новых ссуд и предъявлять ко взысканию ранее выданные кредиты при нарушении заемщиком условий кредитного договора, а также при выявлении случаев недостоверности отчетности, запущенности в бухгалтерском учете, неоднократной задержке уплаты процентов за кредит; ухудшении его финансового состояния;
- взимать с заемщика при пролонгации кредита соответствующее комиссионное вознаграждение и требовать документального обоснования причин пролонгации договора, дополнительного обеспечения кредита;
- переуступать полностью или частично с согласия (или без согласия) заемщика свои права по договору одному или нескольким банкам или иным кредитным учреждениям (правопреемникам);
- пересматривать в одностороннем порядке процентные ставки за пользование кредитом в случае изменения ЦБ РФ уровня процентной ставки, нормы обязательных резервов, депонируемых коммерческими банками в ЦБ РФ;
- производить начисление и взыскание компенсации за неиспользованный кредит (в случае официального отказа заемщика от кредита или его части в течение срока действия договора, а также неиспользования установленного лимита);

Заемщик обязуется:

- использовать выданный кредит на цели, предусмотренные в договоре;
- возвратить предоставленный кредит в обусловленный договором срок;
- своевременно уплачивать банку проценты за пользование кредитом (либо предоставить банку право своим распоряжением взыскивать со счета заемщика денежные средства в счет погашения задолженности по кредиту и начисленным процентам);
- предоставить банку право в день наступления очередных платежей по кредиту и начисленным процентам использовать всю выручку, оставшуюся на его счете после осуществления первоочередных платежей по действующему законодательству, на оплату расчетного документа (распоряжения) банка;
- своевременно представлять баланс и другие документы, необходимые банку для осуществления контроля за ссудой;
- обеспечить достоверность представляемых в банк данных для получения кредита и последующего контроля за его использованием;
- предоставлять кредитору доступ к первичным отчетным и бухгалтерским документам по его требованию по вопросам, касающимся выданного кредита;
- допускать представителей банка во все помещения для осуществления контроля за выполнением своих обязательств по кредитному договору и договору залога;
- представлять кредитору сведения о всех полученных и планируемых к получению у третьих лиц кредитах и их обеспечении;
- заблаговременно информировать банк о предстоящем изменении организационно-правовой формы или другой реорганизации;

- при реорганизации или ликвидации незамедлительно погасить задолженность по кредиту с полной оплатой процентов независимо от договорного срока погашения кредита.

Обязанности банка по кредитному договору заключаются в следующем:

- предоставить кредит заемщику в объемах и в сроки, предусмотренные в договоре;
- информировать заемщика о фактах и причинах досрочного взыскания банком кредита;
- ежемесячно к сроку, установленному в договоре, начислять проценты за предоставленный клиенту-заемщику кредит и уведомлять его об этом для получения в свой адрес платежа по процентам;
- информировать заемщика об изменениях в нормативных документах по вопросам кредитования и расчетов, вносимых по решению ЦБ РФ, органов власти и управления.

В V разделе «Обеспечение возврата кредита» должна быть ссылка на номер и дату обеспечительного обязательства, заключенного с банком соответствующими юридическими лицами во исполнение заемщиком своих обязательств по данному кредитному договору, которым может быть договор залога или договор поручительства третьих лиц, а также договор банковской гарантии. Не исключается использование заемщиком одновременно нескольких форм обеспечительных обязательств в различном сочетании.

В VI разделе «Ответственность сторон, санкции за нарушение условий кредитного договора» предусматривается ответственность сторон, в том числе и имущественная. Так, банк за нарушение заемщиком взятых на себя обязательств может приостанавливать дальнейшую выдачу кредита, предъявлять его к досрочному взысканию, сокращать сумму кредита, предусмотренного к выдаче по договору, увеличивать процентную ставку по нему и т.д.

Заемщик может потребовать от банка возмещения убытков, возникших вследствие непредоставления ему совсем или предоставления в неполном объеме предусмотренного по договору кредита (в размере не более пени, уплачиваемой предприятием своим контрагентам по хозяйственным договорам). Заемщик в случае неполного использования выделенного ему банком кредита уплачивает последнему неустойку в размере платы банком за привлеченные кредитные ресурсы и недополученной маржи в отчетном периоде. При этом необходимо иметь в виду, что неизбежность наказания за невыполнение взятых по договору обязательств не означают, что субъекты кредитных отношений не имеют права на взаимные льготы и поощрения по условиям его выполнения.

Содержание кредитного договора может быть несколько иным, если речь идет о конкретном кредите, например о кредите, выдаваемом при условии формирования потенциальным заемщиком в определенной сумме срочного депозита или на условиях покупки им у банка финансового фьючерса, открытия кредитной линии, предоставления вексельного кредита, который должен отразить специфику его оформления и использования.

В качестве **дополнительных условий к кредитному договору** могут выступать, например, требования банка к заемщику: без согласия до погашения кредита по данному договору не давать взаймы; не выступать поручителем

по обязательствам третьих лиц, а также индоссантом, не продавать и не передавать в любую форму собственности своих активов, а также не передавать их в залог в качестве обеспечения по ссудам других кредиторов; не допускать слияния или консолидации с другими предприятиями.

В условиях рыночных отношений хозяйствующие субъекты свободны в выборе банков для полного удовлетворения своих потребностей в заемных средствах. Клиент не закрепляется за конкретным банком, как было до середины 80-х гг. Кроме того, он имеет право пользоваться ссудами одновременно в нескольких банках или кредитных организациях.

Заключение кредитных договоров проходит следующие этапы.

1. Формирование содержания кредитного договора клиентом-заемщиком (вид кредита, сумма, срок, обеспечение и т.д.).

2. Рассмотрение банком проекта кредитного договора, представленного клиентом, и составление заключения о возможности предоставления кредита вообще и об условиях его предоставления в частности (при положительном решении вопроса). На этом этапе банки определяют:

а) кредитоспособность потенциальных заемщиков, т.е. способность их своевременно вернуть ссуду. Проверка кредитоспособности является предпосылкой заключения кредитного договора. Банк в процессе этой работы реализует право на выбор субъекта кредитной сделки, предоставленное ему рыночными условиями хозяйствования, сообразуясь со своими экономическими интересами и исходя из кредитной политики;

б) свои возможности предоставить кредит хозяйственным органам в требуемых ими суммах, исходя из имеющихся в наличии кредитных ресурсов, возможностей их увеличения за счет своей депозитной и процентной политики, привлечения межбанковских кредитов, рефинансирования в ЦБ РФ и т.д.

3. Совместная корректировка кредитного договора клиентом и банком до достижения взаимоприемлемого варианта и представление его на рассмотрение юристов.

4. Подписание кредитного договора обеими сторонами, т.е. придание ему силы юридического документа.

За подписанием кредитного договора следует предоставление хозяйственному органу кредита в установленные сроки и в объеме, предусмотренном в договоре, а затем наблюдение и последующий контроль банка за соблюдением условий кредитного договора, но главным образом за своевременным возвратом выданного кредита. Заемщики — юридические лица, невыполняющие своих обязательств по своевременному возврату банковских ссуд, могут быть признаны в порядке, установленном Федеральным законом «О несостоятельности (банкротстве) предприятий» от 8 января 1998 г. № 6-ФЗ, неплатежеспособными (банкротами).

В частности, в зависимости от состояния должника банк-кредитор вправе ходатайствовать перед арбитражным судом либо о назначении внешнего управления имуществом должника, либо о его санации, либо о применении к должнику ликвидационных процедур.

Глава 7

ПОРЯДОК КРЕДИТОВАНИЯ РЫНОЧНОГО ХОЗЯЙСТВА

7.1. Организация кредитного процесса в банке

Решением вопросов о предоставлении хозяйствующим субъектам кредитов в коммерческих банках в основном занимаются кредитные отделы или управления (если банк является крупным, с филиальной сетью). Однако следует отметить, что их работа строится (организуется) в тесной взаимосвязи с целым рядом других отделов, подразделений и служб банка, к которым, в частности, относятся: юридический отдел, служба безопасности банка, его бухгалтерия, казначейство, отдел методологии кредитных операций, отдел ценных бумаг и другие отделы, что обусловлено самой сутью процесса кредитования.

Под **организацией кредитного процесса в банке** понимается техника и технология кредитования с целью соблюдения законодательных норм банковской деятельности, снижения кредитного риска и получения достаточной прибыли от совершенной кредитной сделки. Процесс кредитования можно разделить на несколько этапов, каждый из которых вносит свой вклад в качественные характеристики кредита и определяет степень его надежности и прибыльности для банка, а также позволяет установить взаимоотношения кредитного отдела с другими структурными подразделениями банка по выдаче кредита и управлению им.

Большинство экономистов в кредитном процессе выделяют два этапа.

I этап (до выдачи кредита), на котором осуществляется тщательный анализ кредитных заявок, оценка кредитоспособности потенциальных заемщиков, сильных и слабых сторон их бизнеса и финансовой деятельности, затем производится выдача кредита.

II этап (после выдачи кредита) включает последующий анализ текущей деятельности клиента и выявление проблемных ссуд на ранней стадии, т.е. кредитов, которым грозит несвоевременное погашение, для принятия соответствующих решений.

Известный американский экономист Тимоти У. Кох[1] разбивает процесс кредитования на три этапа: освоение рынка и кредитный анализ; исполнение кредитования и управление им; проверка кредита. Представляет интерес произведенная им детализация этапов процесса кредитования, которая раскрывает технологию предоставления кредитов зарубежными банками.

[1] *Кох Тимоти У.* Управление банком. — Уфа: Спектр, 1993. — С. 7.

В принципе технология предоставления ссуд российскими коммерческими банками похожа на американскую, но имеет свои особенности, которые продиктованы современным состоянием экономики России и ее банковской системы. Анализ организации процесса кредитования целого ряда крупных российских коммерческих банков показал, что в основном процесс кредитования включает **пять этапов**:

- разработку стратегии кредитных операций;
- знакомство с потенциальным заемщиком (рассмотрение заявки на кредит и пакета документов к ней);
- оценку кредитоспособности заемщика и риска, связанного с выдачей ссуды;
- подготовку и заключение кредитного договора и обеспечительных обязательств, выдачу кредита;
- кредитный мониторинг (контроль за выполнением условий договора и погашением кредита).

Рассмотрим более подробно содержание каждого этапа кредитного процесса.

I этап кредитного процесса — разработка стратегии кредитных операций. Каждый банк должен иметь четко и детально проработанную программу развития кредитных операций. Большинство российских банков формулируют цели, принципы и условия выдачи кредитов разным категориям заемщиков в социальном документе-меморандуме о кредитной политике.

Кредитная политика создает основу для всего процесса кредитования. Разработанная и письменно зафиксированная кредитная политика является краеугольным камнем разумного управления кредитом. Политика определяет объективные параметры, которыми должны руководствоваться банковские работники, отвечающие за предоставление и оформление ссуд и управление ими. Кредитная политика определяет основу действий Совета Директоров, Правления банка, кредитного комитета и лиц, принимающих стратегические решения, а также дает возможность внешним и внутренним аудиторам оценить качество кредитного менеджмента в банке.

Кредитная политика каждого коммерческого банка должна базироваться на **трех основных принципах**:

- обоснованное предоставление кредитов, обеспечивающее их возвратность;
- размещение средств с учетом интересов акционеров и с целью защиты интересов вкладчиков;
- удовлетворение потребностей рынка в кредитах в пределах области деловой активности банка.

Кредитная политика определяется под воздействием стратегических целей развития банка. Известно, что успешное развитие любого коммерческого банка — увеличение капитала, рост доходов, доверие со стороны клиентов, удовлетворение интересов акционеров банка — в значительной мере зависит от правильно выбранной стратегии, учитывающей реальности, складывающиеся как в экономике, так и в банковской сфере.

Стратегические решения, принимаемые руководством банка, должны быть направлены на достижение равновесия между хорошо изученными областями бизнеса и разумными рисками в новых областях, определяя стратегию развития банковских услуг. Необходимо определить целевые рынки, финансовые операции, клиентов, отрасли промышленности и регионы, на которые банку следует ориентироваться в своей деятельности, чтобы добиться преимущества над конкурирующими банками.

Каждый банк строго конфиденциально разрабатывает стратегию своего развития, руководствуясь результатами проведенного экономического анализа, конъюнктурой рынка товаропроизводителей, состоянием экономики и отдельных ее отраслей, как в целом, так и на региональном уровне, а также результатами исследования конъюнктуры рынка банковских продуктов и услуг; оценки своей текущей деятельности и рейтинга банков-конкурентов.

Определив основные ориентиры развития на ближайшую перспективу, ключевые стратегические задачи, банк приступает к разработке **основных направлений** достижения поставленных целей:

- по линии увеличения собственного капитала и объемов привлекаемых средств;
- повышения эффективности кредитной политики банка;
- активизации инвестиционной политики;
- развития филиальной сети банка;
- совершенствования технологии межбанковских и внутрибанковских расчетов;
- развития международной деятельности и операций в иностранной валюте;
- активизации клиентской политики банка;
- совершенствования системы управления банком и его деятельностью.

Поскольку каждое из основных направлений стратегии банка представляет собой целый блок взаимосвязанных вопросов, подлежащих отработке и решению в ближайшие 2—3 года, то как правило, службами банка составляется подробный, детальный план мероприятий по реализации основных направлений стратегии банка (с указанием содержания мероприятий, исполнителей и срока выполнения). Названный документ позволяет конкретизировать пути достижения поставленных банком целей и осуществлять поэтапный контроль за их осуществлением и результатами, а также вносить по мере необходимости определенные поправки и коррективы в этот документ.

Документом, направляющим и регулирующим деятельность банка на каждый год в области кредитования, является меморандум (положение) о кредитной политике. Он основывается на основных направлениях кредитной политики банка, стратегического плана его развития на ближайшую перспективу.

Меморандум о кредитной политике определяет:

цель кредитной политики на текущий год (предоставление надежных и рентабельных для банка кредитов, стимулирующих позитивные процессы в деятельности предприятий определенных отраслей хозяйства или лиц);

главные принципы формирования кредитного портфеля банка (выбор приоритетных отраслей хозяйства, предоставляющих зону интересов банка на данном этапе его развития, для первоочередного направления кредитных вложений; географический аспект кредитной экспансии банка; определение оптимальной структуры по каждой категории кредитов, по их срокам, видам валют; планируемый уровень крупных кредитов, пролонгированных и просроченных в кредитном портфеле банка; приоритеты в объектах кредитования);

организацию кредитования (планируемые к разработке, освоению и внедрению в практику новые виды кредита, формы и методы кредитования; порядок установления филиалам банка лимита кредитования; определение полномочий по принятию соответствующих решений по кредитным вопросам отдельными лицами банка и его руководящими органами; разработка процедуры утверждения предоставляемого кредита; стиль и методы работы с клиентами в процессе кредитно-расчетного обслуживания; процедура взыскания просроченной задолженности);

обеспечение ликвидности кредитного портфеля и снижение кредитного риска (предпочтительные формы обеспечения возвратности банковских ссуд, в том числе залогового; новые и усовершенствованные рейтинговые оценки финансового состояния потенциальных заемщиков различных категорий, методики по оценке кредитного риска, выявлению проблемных ссуд, списанию непогашенной, безнадежной ко взысканию ссудной задолженности; состав и полномочия кредитных комитетов разных уровней банковского управления; возможные варианты реструктуризации кредитного портфеля в кризисные периоды);

процентную политику по ссудам (в зависимости от их вида, сроков, характера обеспечения, типа заемщика, его финансового состояния, стоимости привлеченных банком кредитных ресурсов).

Разработанная и утвержденная в соответствующем порядке кредитная политика банка является документом к действию. Любые отклонения от нее не допускаются и расцениваются как нарушения, за исключением особых случаев, решения по которым должны приниматься Правлением банка или Наблюдательным Советом.

В развитие документа «Кредитная политика банка» банки должны разработать Регламент предоставления денежных средств клиентам банка, а также отдельные положения по кредитованию юридических и физических лиц (с учетом вида, формы кредита, его обеспечения), о порядке оценки финансового состояния заемщиков, о порядке начисления и уплаты процентов по ссудам, о порядке формирования и использования резерва под кредитный риск банка.

Регламент предоставления денежных средств клиентам банка должен содержать информацию:

- о перечне и содержании необходимых документов, предоставляемых потенциальными заемщиками, а также о предъявляемых к ним со стороны банка требованиях;
- о порядке рассмотрения кредитных заявок;
- о порядке расчета и утверждения лимита кредитования на одного заемщика;
- о порядке подготовки и заключения кредитных договоров, санкционировании их пролонгации;
- о порядке предоставления кредитов, обслуживании долга и погашении кредитов;
- об отражении в бухгалтерском учете ссудных операций.

II этап кредитного процесса — знакомство с потенциальным заемщиком. На этом этапе изучаются сфера деятельности клиента, состояние дел в данном бизнесе на момент обращения его за ссудой и в перспективе, его основные поставщики, покупатели, правовой статус заемщика, цель кредита, определяется соответствие потребностей клиента текущей кредитной политике банка, устанавливаются вид кредита, его форма, срок, источники возврата ссуды и уплаты процентов за нее.

III этап кредитного процесса — оценка кредитоспособности заемщика и риска, связанного с выдачей ссуды. На данном этапе изучаются репутация заемщика, его кредитная история. На основании анализа оборотов по расчетному счету клиента, финансовой отчетности, а также других его документов, рассчитанных коэффициентов платеже- и кредитоспособности оцениваются возможности клиента погасить ссуду в срок. Изучаются и оцениваются вторичные источники погашения кредита, т.е. обеспечительные обязательства, а также оценивается качество ссуды.

Как видно из вышеизложенного, экономическая работа сотрудников банка на втором и третьем этапах организации кредитного процесса сопряжена с изучением и глубоким анализом определенного рода документации, имеющей строго целевую направленность, которая представляется потенциальным заемщиком банку для решения им вопроса о выдаче ссуды. В связи с этим целесообразно остановиться на их перечне, содержании и назначении.

Пакет документов, необходимых банку для решения вопроса о предоставлении заемщику ссуды, состоит из более мелких пакетов, исходя из их целевого назначения.

1. Документы, подтверждающие правоспособность заемщика:

- копия Устава, зарегистрированного в порядке, установленном законодательством (нотариально заверенная);
- копия учредительного договора о создании предприятия (нотариально удостоверенная);
- копия свидетельства о государственной регистрации предприятия (нотариально удостоверенная);
- справка о регистрации выпуска ценных бумаг в ФКЦБ (для заемщиков, созданных в форме ОАО или ЗАО);
- копии документов, подтверждающих полномочия первых должностных лиц предприятия-заемщика;
- карточка образцов подписей должностных лиц, имеющих право распоряжаться счетом в банке, и оттиска печати (нотариально заверенная);
- справки других банков, подтверждающих наличие у них открытого предприятию расчетного счета и/или текущего валютного счета.

Юридический отдел банка проводит правовую экспертизу представленных учредительных и других документов предприятия-заемщика и по ее результатам дает заключение кредитному отделу банка. Эта работа проводится с целью установления факта законности создания и регистрации предприятия, определения его организационно-правовой формы, сроков деятельности с момента создания, величины объявленного и оплаченного капитала, прав и обязанностей руководства в подписании хозяйственных и других договоров, а также денежно-расчетных документов. Юридические погрешности в учредительных документах могут явиться основанием для отклонения кредитной заявки предприятия уже на предварительном этапе кредитного анализа.

2. Документы, характеризующие бизнес-заемщика:

- анкета заемщика;

• разрешения (лицензии) на занятие определенными видами деятельности;
• документы, подтверждающие квоты участия в лицензируемых видах деятельности (если их установление предусмотрено законодательством);
• бизнес-план на текущий и последующие 1—2 года.

Многие банки для того, чтобы получить более полное первое представление о своем потенциальном заемщике, т.е. еще до рассмотрения им учредительных документов, финансовой отчетности и других сведений и данных, разрабатывают специальные анкеты и требуют от своих клиентов их заполнения и предоставления. Кроме сведений общего характера (наименования предприятия фирмы, компании, юридического адреса и фактического местонахождения, организационно-правовой формы, основных учредителей и их долей в уставном капитале, даты образования и начала функционирования, наличия филиалов, представительств и дочерних структур, наименований банков, в которых открыты расчетные счета), в ней заемщики должны сообщать:
• *об основных видах деятельности, продуктах, услугах* (вид бизнеса, срок работы в данной области бизнеса, наименование основной производимой продукции, ее доля в общем объеме; используемые политики поставок, продаж, складирования; доля экспорта; патенты, торговые марки; льготы по налогообложению и другие преимущества);
• *о положении предприятия на рынке* (основные рынки действия предприятия, их емкость; монополии на рынке продаж, сезонность продаж, прогноз развития рынка; перечень и характеристику основных поставщиков и покупателей, их концентрацию; основных конкурентов предприятия и его преимущества и недостатки перед ними; обороты по расчетному счету за последние 6 месяцев и средние остатки на счете в каждом из этих месяцев);
• *об эффективности хозяйственной деятельности* (за предыдущий год и за рабочий период текущего года): объем реализации (продаж, в том числе на внешнем рынке), балансовую прибыль, чистую прибыль, себестоимость продукции, рентабельность (основных фондов, себестоимости), среднюю оборачиваемость оборотных средств.

Таким образом, перечисленные выше сведения анкеты заемщика позволяют получить определенное представление о его бизнесе и результатах участия в нем, а это в свою очередь дает возможность кредитному работнику решить вопрос о перспективности кредитования данного клиента и перейти к анализу его финансового состояния и реальности возврата кредита.

Многие кредитные заявки связаны с финансированием начинающих фирм, компаний, которые еще не имеют финансовых отчетов и другой документации. В этом случае ими представляется подробный бизнес-план, который должен содержать сведения о целях проекта, методах ведения хозяйственных операций и т.д. В частности, **бизнес-план** должен включать:
• описание продуктов или услуг, которые будут предложены на рынке (включая патенты, лицензии); планы исследований и разработок и т.д.;
• отраслевой и рыночные прогнозы (описание рынков, других компаний, которые предлагают аналогичный продукт; государственное регулирование соответствующих отраслей; преимущества и слабые стороны конкурентов);
• планы маркетинга (цели, рекламу, стоимость затрат компании по продвижению продукта на рынок и т.д.);

• план производства (потребности в производственных мощностях, рабочей силе, оборудовании и т.д.);
• материалы, подтверждающие рентабельность будущего производства;
• финансовый план (баланс доходов и расходов).

Профессиональный бизнес-план разрабатывается на основе тщательной постановки целей, а также способов практического осуществления каждой из них. Тщательно продуманный и грамотно разработанный бизнес-план дает возможность максимально эффективно увязать ограниченные финансовые, материальные и трудовые ресурсы с поставленными целями. Другими словами, бизнес-план — это правила игры для предприятия (фирмы), в которых четко указывается, каким образом можно достичь конечных результатов.

Задача банка заключается в том, чтобы насколько это возможно более точно оценить реалистичность бизнес-плана в целом, но особенно его последнего раздела, позволяющего судить об эффективности сделки, окупаемости затрат, сроках возврата кредита (вместе с процентами). Финансовый план или иначе — баланс доходов и расходов показывает, будет ли у заемщика достаточно денежных средств для обслуживания долга или же потребуются дополнительные займы для финансирования производственной деятельности и развития.

Баланс доходов и расходов для решения вопроса о возможности получения кредита в банке представляют и те предприятия, которые уже давно работают в своем бизнесе.

О сфере бизнеса клиента-заемщика, о его взаимоотношениях с партнерами, о руководителях и реальном положении дел на предприятии информирует кредитный отдел и служба безопасности банка, которая по своим каналам и источникам получает соответствующую информацию.

3. Документы, характеризующие финансовое состояние заемщика:
• годовая бухгалтерская отчетность за последний финансовый год, заверенная ГНИ;
• аудиторское заключение по годовой бухгалтерской отчетности за последний финансовый год;
• ежеквартальные бухгалтерские балансы (с приложениями 2, 3, 4, 5), заверенные ГНИ;
• расшифровка дебиторско-кредиторской задолженности по последнему балансу;
• выписки оборотов по расчетным (текущим) счетам предприятия за последние 3—6 месяцев;
• справки о кредитах, полученных предприятием в других банках, заверенные печатью и подписями первых должностных лиц этих банков (с указанием суммы кредитов, сроков их погашения, количества пролонгаций, вида обеспечения по ним, наличия просроченной задолженности по основному долгу и/или процентам по ссудам);
• документы, подтверждающие добросовестную кредитную историю предприятия-заемщика в течение последних 3 месяцев до даты настоящего обращения в банк за получением ссуды, т.е. подтверждающие исполнение им всех условий кредитных договоров.

Анализом бухгалтерской отчетности клиента, расчетом коэффициентов платеже- и кредитоспособности, оценкой движения средств по счетам клиента за последние 3—6 месяцев, а также прогноза денежных потоков заемщика на период кредитования занимается кредитный отдел банка. Эта аналитическая работа проводится в тесной увязке с изучением и проверкой документов, обосновывающих цель кредита, его объемы и сроки погашения.

4. Документы, обосновывающие объем испрашиваемого кредита и сроки его возврата (погашения):

- технико-экономическое обоснование потребности в кредите;
- копии контрактов (договоров) на закупку товаров, продукции, услуг, работ, под которые испрашивается кредит;
- копии контрактов (договоров) на реализацию продукции, выполненных работ, услуг, товаров, подтверждающих поступление выручки на счета предприятия в определенные сроки;
- планы производства, реализации или товарооборота заемщика и т.п.;
- план прогноза потоков денежных средств заемщика на период пользования кредитом;
- сведения о вложениях собственных средств заемщика в кредитную сделку;
- выписка из протокола заседания Совета директоров ОАО о решении оформить кредит в банке (если объем кредитной сделки превышает 25% валюты баланса заемщика);
- выписка из протокола общего собрания акционеров ОАО о решении оформить кредит в банке (если объем кредитной сделки превышает 50% валюты баланса заемщика).

Основным источником погашения кредитов должна выступать выручка от реализации продукции (работ, услуг). На случай ее фактических отклонений от запланированного уровня по различным причинам (спада производства, инфляции, изменения конъюнктуры рынка и т.п.) заемщик должен располагать вторичными источниками погашения кредита, к которым относятся различного рода обеспечительные обязательства возврата ссуд (договоры залога, поручительства, банковской гарантии). Поэтому банки всегда требуют от потенциальных заемщиков представления проектов этих договоров, по которым дает свое заключение юридический отдел банка.

5. Документы, представляемые заемщиком в обеспечение исполнения обязательств по кредитному договору:

- проект договора залога имущества;
- опись предметов залога (по установленной форме);
- документы, подтверждающие право собственности на предметы залога[1];
- документы, подтверждающие реальную рыночную стоимость предметов залога;
- договоры страхования закладываемого банку имущества;
- выписка из протокола заседания Совета директоров ОАО о решении предоставить имущество ОАО в залог по ссуде (в случае, если его объем превышает 25% валюты баланса), а если его объем превышает 50% валюты баланса, то должна быть представлена выписка из протокола заседания собрания акционера;

[1] Это различные документы в зависимости от предмета залога: договоры купли-продажи; накладные счета фактуры, ведомости остатков, складские расписки и др.

- проект договора поручительства третьих лиц;
- проект договора банковской гарантии;
- другие документы (по требованию банка).

На данном этапе организации кредитования очень важно оценить реальную (ликвидационную) стоимость предмета залога.

При определении стоимости залога банки придерживаются следующих принципов.

1. Предмет залога оценивается по рыночной стоимости, т.е. по цене, за которую он может быть реализован при наличии потенциального покупателя и достаточного времени для совершения сделки.

2. Заложенное имущество должно регулярно переоцениваться в соответствии с изменением конъюнктуры рынка. Расходы на переоценку включаются в стоимость залога.

3. Оценку стоимости предметов залога должны производить специалисты соответствующей квалификации, включая оценку и подтверждение подлинности и ценности произведений искусства.

Реальный уровень покрытия ссуды целесообразно определять исходя из ликвидационной стоимости заложенного имущества и затрат на его реализацию. С этой целью определяется чистая реальная стоимость заложенного имущества как разница между ценой его реализации и суммой затрат на реализацию, маржи вынужденной продажи, судебных издержек, а также величины любых приоритетных претензий на имущество. Затем из чистой реальной стоимости имущества вычитается требуемая маржа безопасности. Полученная сумма и будет представлять собой действительную стоимость имущества, являющуюся обеспечением возврата.

Интересно отметить, что в зарубежной банковской практике для оценки надежности залога в качестве гарантии возврата кредита используются **три критерия**:

- соотношение стоимости заложенного имущества и суммы кредита;
- ликвидность заложенного имущества;
- возможность банка осуществлять контроль за заложенным имуществом.

Анализ отечественной банковской практики последних лет показывает, что эти критерии широко применяются в разрабатываемых банками собственных системах управления кредитными рисками. Рациональное управление залоговым обеспечением позволяет банкам снижать потери в случае невозврата кредита.

Результатом работы, проведенной банком на втором и третьем этапах кредитного процесса, является **заключение специалиста кредитного отдела банка на выдачу кредита**, в котором отражаются полная развернутая характеристика заемщика (его статус; репутация в деловых кругах, наличие положительной кредитной истории); оценка его бизнеса, финансового положения, плана доходов и расходов и платежного календаря на период кредитования; характеристика объекта кредитования заемщика, способов обеспечения кредита и основных источников его погашения; реальность сроков возврата основного долга и процентов по ссуде, а также оценка кредитного риска банка по данной ссуде. Последняя может осуществляться как по внутренней методике банка, исходя из разработанных им критериев, так и в обязательном порядке по методике ЦБ РФ, которая

отражена в Инструкции от 10 июня 1997 г. № 62-а (с изменениями и дополнениями). Кредитный риск банка зависит от качества выдаваемой ссуды. На качество отдельно выдаваемой ссуды влияет совокупность факторов: вид кредита, его размер, срок, порядок погашения, отраслевая принадлежность и форма собственности заемщика, его кредитоспособность (в соответствии с рейтинговой оценкой), способы обеспечения кредита, степень взаимоотношений клиента с банком (акционер, клиент, наличие или отсутствие расчетного счета и т.п.), степень информированности банка о клиенте (о его руководителях, бизнесе, партнерах по бизнесу и конкурентах). Своевременный и детальный анализ выдаваемых ссуд с учетом перечисленных рискообразующих факторов позволяет снизить вероятность риска невозврата кредита и принять адекватные меры по минимизации влияния этих факторов в ходе осуществления процесса кредитования.

В заключении специалиста банка определяются возможные параметры ссуды заемщика по результатам проведенного кредитного анализа (объем, срок, процентная ставка), а также способ выдачи и погашения. Окончательное решение о выдаче кредита и его параметрах в зависимости от порядка санкционирования ссуд, принятого в кредитной политике банка, выносит либо начальник кредитного отдела, либо кредитный комитет филиала банка (или головного банка), либо Правление банка. Эти же органы выносят окончательное решение и о характере обеспечительных обязательств по ссуде.

IV этап кредитного процесса — подготовка и заключение кредитного договора и обеспечительных обязательств, выдача кредита. Юридический отдел банка проводит правовую экспертизу текста заключаемого кредитного договора и договоров обеспечительного характера и визирует их. Содержание кредитного договора зависит от вида кредита и его формы, а обеспечительного обязательства — от предмета залога, вида и формы залога, условий поручительства (полное или ограниченное) и банковской гарантии (отечественного или зарубежного банка).

Обычно типовые формы кредитных договоров и различного рода обязательств разрабатываются совместно кредитным и юридическим отделами банка, а в процессе заключения этих договоров с заемщиками их содержание уточняется и корректируется, исходя из особенностей как самой кредитной сделки, так и заемщика.

Выдача кредита сопровождается распоряжением кредитного отдела бухгалтерии (операционному отделу) банка. Его содержание оговорено в «Правилах ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации» от 18 июня 1997 г. № 61. В частности, в нем должно быть указано: наименование заемщика; номер его расчетного счета в банке; номер и дата кредитного договора (соглашения), на основании которого производится выдача кредита; вид кредита (разовый, кредитная линия, овердрафт); сумма предоставляемых средств (лимит кредитования); размер установленной процентной ставки (по срочному и по просроченному кредитам); порядок и периодичность начисления процентов; сроки их уплаты; сроки возврата кредита (с указанием дат и суммы); вид обеспечения и его сумма; группа кредитного риска по ссуде (исходя из требований Инструкции ЦБ РФ от 10 июня 1997 г. № 62-а).

На основании этого распоряжения бухгалтерия банка присваивает номер ссудному счету, открываемому заемщику (исходя из вида кредита и его срока), номер счету по учету резерва на возможные потери по ссуде (исходя из категории ее риска), за балансом на счетах 913 (03—08) «Обеспечение предоставленных кредитов и размещенных средств» приходуется обеспечение по ссуде (в зависимости от характера обеспечения), а на счетах 913 (01—02) и 91309 — соответственно открытая заемщику кредитная линия или лимит по овердрафту.

После выдачи кредита специалист кредитного отдела должен окончательно сформировать кредитное досье заемщика для последующей работы с ним в ходе последнего этапа кредитного процесса — кредитного мониторинга. Помимо заявки на кредит, анкеты заемщика с приложением пакета документов заемщика, ранее охарактеризованного нами, в кредитном досье должны содержаться: заключения юридического отдела банка по правовой экспертизе учредительных документов заемщика и его обеспечительным обязательствам, заключения независимых оценщиков о рыночной стоимости недвижимости и других предметов залога, акты проверки на месте у клиента специалистами банка наличия и состояния заложенного имущества, расчеты платежеи кредитоспособности заемщика по его балансам, заключение отдела по безопасности банка о самом клиенте и его бизнесе, заключение специалиста кредитного отдела о целесообразности предоставления кредита, выписка из протокола заседания кредитного комитета филиала (или головного банка) либо другого руководящего органа с решением о выдаче заемщику кредита, копии кредитного договора и обеспечительных обязательств, заключение об оценке финансового состояния поручителей по кредиту и банков-гарантов.

V этап кредитного процесса — кредитный мониторинг. Он представляет собой контроль в ходе кредитования. Банк осуществляет постоянный контроль за выполнением условий кредитного договора. В частности, контролируются: соблюдение лимита кредитования; целевое использование кредита; своевременность уплаты процентов за кредит; полнота и своевременность погашения кредита; кредитоспособность клиента.

Цель контроля состоит в том, чтобы обеспечить погашение в срок основного долга и уплату процентов за кредит. Контроль осуществляется как за каждой отдельной ссудой, так и за кредитным портфелем в целом.

В процессе индивидуального контроля работник банка должен оценить:

- качество кредита — изменение финансового положения клиента и его способности погасить кредит;
- соблюдение условий кредитного договора (выполнение клиентом кредитных обязательств в соответствии с изначальными условиями сделки);
- состояние залога, гарантий, поручительств (изменились ли условия, влияющие на стоимость залога или на возможность поручителя выполнить взятые на себя обязательства);
- прибыльность (продолжает ли кредитная операция давать достаточную прибыль).

В результате контроля должны выявляться так называемые проблемные кредиты, т.е. кредиты, по которым вероятно возникновение проблем с выплатой процентов и основной суммы долга.

Контроль за кредитным портфелем направлен на минимизацию кредитного риска, повышение прибыли от ссудных операций в целом и на соответствие его требованиям кредитной политики банка по всем параметрам.

В соответствии с Положением ЦБ РФ «О порядке предоставления (размещения) кредитными организациями денежных средств и их возврата и погашения» № 54-П размещение банком денежных средств в процессе кредитования может осуществляться как в валюте Российской Федерации, так и в иностранной валюте. Юридическим лицам кредиты могут предоставляться только в безналичном порядке путем их зачисления на расчетный или текущий счет, в том числе и кредиты, предоставленные на выплату заработной платы.

Предоставление кредитов в иностранной валюте осуществляется исключительно уполномоченными банками, т.е. банками, имеющими лицензию на право проведения банковских операций в иностранной валюте. Погашение кредитов в рублях и в иностранной валюте производится в порядке, аналогичном их выдаче, т.е. все валютные кредиты погашаются за счет средств заемщиков на их текущих счетах в иностранной валюте, а все рублевые кредиты — с расчетных (текущих) счетов заемщиков, ведущихся в валюте Российской Федерации. При этом не исключается погашение рублевых кредитов с расчетных счетов заемщика, открытых в других банках, самим заемщиком (на основании его платежного поручения) или этими банками по требованию банка-кредитора. В данном случае банк-кредитор выставляет к счетам заемщика, открытым в других банках, свои платежные требования на взыскание суммы кредита (а также процентов по нему) в безакцептном порядке, но при условии, если предварительно до получения ссуды заемщик в этих банках оформил в соответствующем порядке, установленном ст. 847 ГК РФ, дополнительные соглашения к договорам банковского счета о безакцептном списании средств по требованиям данного банка-кредитора. Такое же правило действует и в случае оформления по выданному кредиту договора-поручительства при предъявлении к счету поручителя требований банка-кредитора. Кроме того, существует порядок, разрешающий банкам предъявлять требования на погашение рублевого кредита к валютным счетам заемщика, открытым как в банке-кредиторе, так и в других банках.

Есть и другие способы погашения кредитов — прекращение обязательств заемщиков, которые предусмотрены ГК РФ и должны быть оговорены в условиях кредитного договора между банком и заемщиком (например, отступное, взаимозачет обязательств, новация, переуступка и др.). Погашение кредитов может осуществляться за счет обеспечения по кредитам, оформленного в соответствующем порядке договорами залога имущества (прав), договорами поручительства третьих лиц или банковской гарантией.

Суммы кредитов, непогашенные за счет перечисленных источников, признаются безнадежными ко взысканию и по истечении срока исковой давности[1] списываются за счет резерва на возможные потери по ссудам или за счет собственных средств банка (его прибыли) в части потерь, не перекрываемых созданным резервом, за баланс.

Предоставление кредитов может осуществляться одним из следующих способов: разовым, открытием кредитной линии, кредитованием расчетного счета клиента, участием банка в предоставлении денежных средств заемщику на синдицированной (консорциальной) основе и другими способами.

[1] Или ранее, если их безнадежность очевидна и судебные разбирательства не дадут положительного результата.

7.2. Порядок выдачи разовых (целевых) ссуд

Разовые кредиты — это кредиты, которые предоставляются заемщикам от случая к случаю, на удовлетворение различных их потребностей. При этом каждая ссуда оформляется индивидуальным кредитным договором с указанием цели и суммы кредита, срока его возврата, процентной ставки и обеспечения. Для решения банком вопроса о выдаче такого кредита заемщик должен каждый раз представлять ему необходимый в таких случаях пакет документов.

Выдача разовой ссуды всегда производится единовременно. Кредит выдается с простого ссудного счета с зачислением суммы кредита на расчетный счет заемщика. Предприятие (фирма)-заемщик может иметь в банке несколько простых ссудных счетов, если оно (он) одновременно пользуется кредитом под несколько объектов кредитования, т.е. выданным на разные цели, в разное время и на разные сроки. Если впоследствии окажется, что размер разрешенного заемщику разового (целевого) кредита не соответствует потребности клиента, то, изучив обоснования дополнительной потребности заемщика в денежных средствах, банк может заключить дополнительное соглашение к кредитному договору об увеличении суммы кредита и дополнительные обеспечительные обязательства для ее покрытия. Выдача разового кредита оформляется проводкой:

Д-т — ссудный счет заемщика;

К-т — расчетный счет заемщика или счет «Корреспондентские счета кредитных организаций в Банке России» (если счет заемщика в другом банке).

Одновременно создается **резерв на возможные потери по ссуде** (РВПС):

Д-т сч. 70209 «Другие расходы банка»;

К-т счетов резервов на возможные потери по ссудам (номера счетов различны в зависимости от категории заемщиков и вида ссуды).

Учет обеспечения за балансом по выданным разовым кредитам осуществляется следующим образом:

Д-т сч. 91303 «Ценные бумаги, принятые в залог по выданным кредитам»

или 91305 «Имущество, принятое в залог по выданным кредитам, кроме ценных бумаг»,

или 91307 «Имущество, принятое в залог по выданным кредитам, кроме ценных бумаг»,

или 91308 «Драгоценные металлы, зарезервированные в качестве залога»;

К-т сч. 99999 «Счет для корреспонденции с активными счетами при двойной записи».

Юридическая документация по обеспечению и кредитный договор ставятся на забалансовый учет проводкой:

Д-т сч. 91202 «Разные ценности и документы»;

К-т сч. 99999 «Счет для корреспонденции с активными счетами при двойной записи».

Погашение разовых кредитов может производиться заемщиком как единовременно разовым платежом по окончании установленного договором срока кредита, так и периодически в согласованные с банком сроки и в соответствующей оговоренной сумме.

При погашении кредита в срок в бухгалтерском учете совершаются проводки, обратные ранее приведенным, кроме проводок по РВПС, который восстанавливается на счет доходов банка проводкой:

Д-т сч. РВПС;

К-т сч. 70107 «Другие доходы банка».

Если по обоснованному ходатайству заемщика срок возврата кредита будет отсрочен (пролонгирован), то на основании оформления к кредитному договору дополнительного соглашения в бухгалтерском учете данное обстоятельство будет отражено проводкой:

Д-т ссудного счета заемщика с новым сроком погашения;

К-т ссудного счета заемщика со старым сроком погашения.

При непогашении разового кредита в срок, установленный кредитным договором или дополнительным соглашением к нему, его сумма относится в бухгалтерском учете на счет просроченных ссуд:

Д-т сч. «Кредиты, не погашенные в срок»;

К-т — ссудный счет заемщика.

В связи с повышением группы риска по данной ссуде банком одновременно осуществляется доначисление резерва на возможные потери по ней:

Д-т сч. 70209 «Другие расходы банка»;

К-т сч. РВПС.

Частичное или полное погашение просроченного кредита отражается проводкой:

Д-т расчетного счета заемщика (или 30102);

К-т сч. «Кредиты, не погашенные в срок».

При полном погашении просроченной ссуды обеспечительные обязательства списываются с забалансового учета и происходит восстановление на доходы банка резервов на возможные потери по ссуде.

7.3. Кредитование в форме открытия клиенту кредитной линии

Нормативные документы Банка России определяют кредитную линию как обязательство коммерческого банка предоставить заемщику денежную сумму в течение обусловленного срока при соблюдении одного из следующих условий:

- общая сумма предоставленного заемщику кредита не превышает максимального размера — лимита выдачи, определенного договором (соглашением) обеих сторон;
- в период действия соглашения (договора) размер единовременной задолженности клиента банку не превысит установленного ему данным соглашением (договором) лимита задолженности.

Таким образом, заемщикам банк может открывать как невозобновляемую кредитную линию (под лимит выдач), так и возобновляемую кредитную линию (под лимит задолженности).

Вместе с тем допускается открытие и таких кредитных линий, где сочетаются оба условия, т.е. установления заемщику одновременно и лимита выдачи, и лимита задолженности по кредитной линии.

7.3.1. Кредитование под лимит выдач (невозобновляемая кредитная линия)

Под кредитной линией под лимит выдач понимается договор, по которому предусмотрена выдача кредитов несколькими суммами:

- в пределах общей суммы договора (независимо от частичного погашения);
- в пределах общего срока договора.

При этом способе выдачи ссуд оборот суммарной выдачи кредитов должен быть не больше общей суммы, предусмотренной договором о кредитной линии. Величина кредита, предусмотренная к выдаче данным договором, является максимальной суммой кредита, которую заемщик может использовать в хозяйственном обороте в течение обусловленного срока и при соблюдении определенных условий кредитного договора (соглашения). Эта максимальная сумма кредита называется **лимитом выдачи по кредитной линии** и определяется объемом и условиями хозяйственной сделки, под которую испрашивается кредит.

Для оформления кредита в форме открытой кредитной линии заемщик представляет в банк обычный пакет документов, который требуется в любом случае при обращении в банк за ссудой. Кредитный договор заключается при положительном решении вопроса и согласовании величины лимита кредитной линии между клиентом и банком. Кредитный отдел банка выписывает установленной формы распоряжение по кредитному договору бухгалтерии банка об открытии клиенту-заемщику кредитной линии. Одновременно с открытием заемщику отдельного ссудного счета на соответствующем балансовом счете исходя из срока кредита[1] бухгалтерией за балансом отражается сумма установленного лимита выдачи по кредитной линии:

Д-т сч. 99998 «Счет для корреспонденции с пассивными счетами при двойной записи»;

К-т сч. 91302 «Неиспользованные кредитные линии по предоставлению кредитов».

Такой учет, во-первых, позволяет фиксировать сумму обязательств банка перед клиентом относительно предоставления ему кредитных ресурсов, а во-вторых, носит контрольный момент, определяя после каждой выдачи кредита в счет открытой под лимит выдач кредитной линии сумму свободного лимита кредитования для последующих выдач кредита.

В течение срока действия договора о кредитной линии клиент-заемщик может получить в банке ссуду (транш) в любой момент без представления стандартного пакета документов. Выдача кредитов в счет открытой кредитной линии осуществляется каждый раз по заявке клиента-заемщика установленной формы, являющейся неотъемлемой частью кредитного договора.

[1] Аналитический учет ведется на лицевых счетах, открываемых в разрезе каждой части выданного кредита (каждого транша) на балансовых счетах, соответствующих фактическому сроку предоставления денежных средств, определенному кредитным договором.

В заявке указываются сумма очередного транша испрашиваемого кредита и желательная дата его предоставления банком. С целью обеспечения целевого использования кредита экономист кредитного отдела в момент выписки ордера-распоряжения на выдачу ссуды ставит визу на платежных документах клиента-заемщика.

При выдаче кредита в счет открытой кредитной линии под лимит выдач делаются следующие бухгалтерские проводки:

Д-т — ссудный счет заемщика;

К-т — расчетный счет заемщика;

Д-т сч. 91302 «Неиспользованные кредитные линии по предоставлению кредитов»;

К-т сч. 99998 «Счет для корреспонденции с пассивными счетами при двойной записи».

По каждой отдельной выдаче кредита в счет открытой кредитной линии может устанавливаться свой конкретный срок погашения, но в пределах общего срока пользования кредитной линией. В договоре о кредитной линии может предусматриваться условие, по которому сроки погашения всех траншей кредита должны приходиться на один срок, т.е. на срок окончания кредитного договора.

Лимит выдач по кредитной линии считается полностью использованным, если оборот суммарной выдачи кредитов по всем траншам равен сумме, предусмотренной в кредитном договоре (соглашении).

Погашение (частичное или полностью) кредита, выданного в форме открытой под лимит выдач кредитной линии, производится согласно платежному поручению клиента и отражается в бухгалтерском учете следующим образом:

Д-т — расчетный счет заемщика;

К-т — ссудный счет заемщика.

Закрытие невозобновляемой кредитной линии осуществляется при предоставлении заемщику последней части (транша) кредита и сопровождается проводкой:

Д-т сч. 91302;

К-т сч. 99998.

За неиспользованный лимит в кредитном договоре может предусматриваться штрафная процентная ставка в пользу банка.

Предоставление предприятию кредита в виде кредитной линии не исключает возможности предоставления ему банком кредитов другими способами, т.е. в разовом порядке, в виде овердрафта и т.д.

7.3.2. Кредитование под лимит задолженоти (возобновляемая кредитная линия)

Под возобновляемой кредитной линией понимается договор (соглашение) о предоставлении заемщику ссуды, в котором определяется максимальный размер единовременной задолженности клиента-заемщика по полученным кредитам (лимит задолженности) и предусматривается возможность ее полного или частичного погашения на протяжении срока действия договора (соглашения) с правом последующего докредитования клиента до установленного лимита. Таким образом, в отличие от невозобновляемой кредитной линии, где лимитируется оборот по выдаче кредита, при возобновляемой кредитной линии лимитируется ежедневный остаток ссудной задолженности клиента банку. Максимальная же сумма кредита, которую заемщик может получить в течение срока действия кредитного договора, не лимитируется. Именно это обстоятельство дает возможность банку при погашении заемщиком задолженности по кредиту (полностью или частично) возобновить кредит в пределах установленного лимита задолженности. Неоднократные выдачи и погашения кредита в рамках договора (соглашения) об открытии кредитной линии под лимит задолженности являются главным достоинством возобновляемой («револьверной») кредитной линии.

Для оформления договора об открытии возобновляемой кредитной линии клиентом-заемщиком предоставляется в банк стандартный пакет документов, необходимых для оформления кредита (см. п. 6.1). Лимит задолженности по возобновляемой кредитной линии определяется индивидуальными потребностями клиента-заемщика на основании его бизнес-плана, анализа будущих денежных поступлений, фактических среднемесячных поступлений на его расчетный счет за последние 3—6 месяцев. При заключении кредитного договора сумма установленного заемщику лимита задолженности отражается за балансом в целях контроля за неиспользованной его частью. При этом делается следующая проводка:

Д-т сч. 99998;

К-т сч. 91309 «Неиспользованные лимиты по предоставлению кредитов в виде овердрафта, а также под лимит задолженности».

Выдача кредита заемщику в счет открытой возобновляемой кредитной линии осуществляется на основании его заявки на предоставление кредита, составленной по определенной форме и являющейся неотъемлемой частью кредитного договора. Данная заявка должна быть представлена в банк за три банковских дня до требуемой заемщику даты предоставления кредита. Предоставление кредита производится путем зачисления денежных средств на расчетный счет заемщика с помощью следующих бухгалтерских проводок:

Д-т сч. 91309;

К-т сч. 99998;

Д-т ссудного счета заемщика;

К-т расчетного счета заемщика.

Возврат кредита производится заемщиком путем безналичного перечисления им денежных средств со своего расчетного счета на счет по учету задолженности по кредиту либо путем списания самим банком средств со счетов в безакцептном порядке. При погашении кредита на соответствующую сумму заемщику восстанавливается неиспользованный лимит задолженности:

Д-т сч. 99998;

К-т сч. 91309

и одновременно:

Д-т расчетного счета заемщика;

К-т ссудного счета заемщика.

При прекращении действия договора об открытии кредитной линии под лимит задолженности осуществляется следующая проводка:

Д-т сч. 91309;
К-т сч. 99998.

При этом внебалансовый счет 91309 закрывается.

Величина лимита задолженности по открытой кредитой линии может быть изменена банком на протяжении срока действия кредитного договора при снижении размера поступлений на расчетный счет заемщика (без учета предоставленных банковских кредитов, возврата ранее размещенных депозитов, в том числе оформленных ценными бумагами) за истекший месяц более чем на 25%.

Возврат кредитов по договору (соглашению) о кредитной линии может быть предусмотрен на конкретную дату или «до востребования», или же «до востребования», но не ранее определенного срока.

7.4. Особенности кредитования в форме овердрафта

Овердрафт — это особая форма краткосрочного кредита, при которой банк осуществляет кредитование расчетного или текущего счета клиента. Под кредитованием счета ст. 850 ГК РФ ч. 2 понимается осуществление банком платежей со счета, несмотря на отсутствие на нем денежных средств. При этом считается, что банк предоставил клиенту кредит на соответствующую сумму со дня осуществления такого платежа. Кредитование счета клиента (расчетного или текущего) может осуществляться только в том случае, если оно предусмотрено в договоре банковского счета. Дополнительно к договору банковского счета многие коммерческие банки заключают специальное кредитное соглашение (или кредитный договор), где прописывают основные условия предоставления и погашения такого кредита.

Овердрафт следует рассматривать как льготную форму кредитования, т.е. данный кредит должен предоставляться достаточно устойчивым в финансовом отношении заемщикам при временном недостатке или отсутствии у них на счетах средств для совершения платежей и на непродолжительный срок, учитывая характер их потребности в заемных средствах.

При решении вопроса о возможности и целесообразности кредитования клиентов в форме овердрафта банк должен особое внимание уделять таким факторам, как:

- стабильность работы расчетного (текущего) счета клиента в банке (в других банках), состояние денежных потоков, проходящих через него;
- длительность работы расчетного (текущего) счета клиента в данном банке;
- наличие (отсутствие) картотеки № 2 к счету клиента в течение трех последних месяцев, ее величина и длительность нахождения платежно-расчетных документов в этой картотеке;
- состояние финансово-хозяйственной деятельности клиента;
- сложившаяся кредитная история и настоящие отношения с банком-кредитором.

Как правило, банки не рассматривают вопрос о предоставлении кредита в форме овердрафта, если клиент имеет срок государственной регистрации

менее 1 года; открыл расчетный счет в данном банке менее чем 6 месяцев тому назад; является недоимщиком по платежам в государственный бюджет; имеет неустойчивое финансовое положение, а следовательно, и слабые денежные потоки по своему расчетному (текущему) счету в банке.

Кредитование банком расчетного (текущего) счета клиента при недостаточности или отсутствии на нем денежных средств для производства платежей осуществляется при установленном ему **лимите** (т.е. максимальной сумме, на которую могут быть проведены операции по счету сверх остатка средств на нем) и срока, в течение которого должны быть погашены возникшие кредитные обязательства клиента перед банком.

Лимит по овердрафту определяется потребностями клиента в денежных средствах на завершение платежей с учетом возможностей регулярного возврата им кредита, а также исходя из индивидуальных особенностей заемщика (сферы деятельности, перспектив ее развития, отношения к банку: акционер, участник, VIP-клиент и т.д.). Максимальный лимит овердрафта, как правило, устанавливается банками в определенном проценте (доле) от среднемесячных поступлений на расчетный (текущий) счет клиента в данном банке за последние 3—6 месяцев. Примерный порядок определения лимита кредитования по овердрафту в нормативных документах ЦБ РФ не указан. Он выработан практикой и в каждом банке совершенно индивидуален; доля колеблется от 5 до 25%.

В пределах установленного заемщику лимита кредитования по овердрафту предоставление ему банком кредитов по овердрафту и погашение их может осуществляться клиентом-заемщиком неоднократно в течение всего срока действия договора (соглашения) о кредитовании банком счета клиента. При этом в отличие от невозобновляемой кредитной линии суммарный оборот выдачи денежных средств за весь период действия договора (соглашения) не ограничивается лимитом кредитования, но текущий остаток по ссудному счету по кредиту в виде овердрафта на каждый день в течение всего периода действия договора (соглашения) не может быть больше установленного банком клиенту лимита кредитования по овердрафту. В этом прослеживается сходство с возобновляемой кредитной линией.

Поскольку кредит в виде овердрафта предоставляется на покрытие кратковременных, периодических потребностей клиента в денежных средствах на финансирование оборотного капитала, то срок пользования каждым кредитом должен колебаться в пределах 15—30 дней. Этот срок должен конкретно определяться по договоренности с клиентом и отражаться в договоре банковского счета и в кредитном договоре на предоставление кредита в форме овердрафта. Предоставление клиенту кредитов в виде овердрафта может осуществляться в течение всего срока действия кредитного договора (соглашения) в пределах свободного лимита кредитования. Таким образом, следует различать общий срок кредитования по овердрафту и срок каждого кредита в рамках общего срока действия договора (соглашения) об овердрафте с клиентом.

За счет кредита по овердрафту оплачиваются как платежные документы, представленные в банк самим клиентом-заемщиком, так и документы,

предъявляемые к его расчетному (текущему) счету другими клиентами через свои банки в течение операционного дня. В частности, за счет кредита по овердрафту подлежат оплате платежные поручения заемщика, его денежные чеки на выплату заработной платы, акцептованные им платежные требования контрагентов (поставщиков товаров, работ, услуг), расчетные чеки, предъявленные через инкассо к оплате чекодержателями.

Все перечисленные документы оплачиваются за счет кредита по овердрафту сверх остатка средств на расчетном (текущем) счете заемщика на конец операционного дня, но в пределах свободного лимита кредитования. Дебетовое сальдо, образовавшееся в результате таких операций на расчетном (текущем) счете клиента-заемщика, переносится с расчетного счета на ссудный счет по учету кредитов, предоставленных при недостатке средств на расчетном счете (овердрафт).

Операции по выдаче заемщикам кредита в форме овердрафта оформляются следующими бухгалтерскими проводками[1]:

• при подписании договора (соглашения) о кредитовании клиента в виде овердрафта:

Д-т сч. 99998 «Счет для корреспонденции с пассивными счетами при двойной записи»;

К-т сч. 91309 «Неиспользованные лимиты по предоставлении кредита в виде овердрафта», а также под лимит задолженности;

• выдача кредита в виде овердрафта под образовавшееся дебетовое сальдо по расчетному (текущему) счету:

Д-т ссудного счета (44501—45301);

К-т — расчетный счет заемщика 405 (01—03) — 407 (01—03)

и одновременно:

Д-т сч. 91309;

К-т сч. 99998.

Кредиты по овердрафту погашаются ежедневно путем списания средств с расчетного (текущего) счета клиента-заемщика в безакцептном порядке на основании платежного требования банка-кредитора в **пределах свободного остатка средств** на счете клиента на конец операционного дня, что отражается в бухгалтерском учете следующими проводками:

Д-т расчетного счета заемщика 405 (03—03) — 407 (01—03);

К-т ссудного счета заемщика (44501—45301);

Д-т сч. 99998;

К-т сч. 91309.

При непогашении кредита в срок непогашенная сумма задолженности по кредиту в виде овердрафта в конце операционного дня переносится на счет по учету просроченной задолженности:

Д-т сч. 458 (05—13) — «Кредиты, не погашенные в срок»;

К-т сч. 44501—45301 — «Кредит, предоставленный при недостатке средств на расчетном (текущем) счете (овердрафт)».

[1] Бухгалтерские проводки по постановке на учет обеспечения, а также по созданию резерва на возможные потери по ссуде, которые осуществляются одновременно с выдачей кредита, аналогичны тем, которые освещены в п. 7.2.

При прекращении действия кредитного договора по овердрафту внебалансовый счет 91309 закрывается:

Д-т сч. 91309;

К-т сч. 99998.

Вплоть до погашения просроченной ссудной задолженности дальнейшее кредитование клиента в форме овердрафта не производится, несмотря на наличие у заемщика свободного лимита кредитования по овердрафту[1].

7.5. Вексельные кредиты

Вексельные кредиты подразделяются на:

• предъявительские;

• векселедательские.

Предъявительские вексельные кредиты бывают двух видов: учетные и залоговые.

Учет векселей — это покупка их банком, в результате чего они полностью переходят в его распоряжение, а вместе с ними и право требования платежа от векселедателей.

Поскольку векселедержатель, предъявивший банку векселя к учету, получает немедленно по ним платеж, т.е. до истечения срока платежа по векселю, то фактически для него это означает получение кредита от банка. Поэтому учет векселей третьих лиц банками — это один из способов предоставления ссуд. За такую операцию банк взимает процент, который называется **учетным процентом**, или **дисконтом**. Его величина определяется по договоренности с клиентом. Учетный процент удерживается банком из суммы векселя сразу же в момент его учета (покупки). Его величина определяется по формуле

$$C = \frac{B \cdot T \cdot П}{100 \cdot 360},$$

где С — сумма дисконта;
В — сумма векселя;
Т — срок до наступления платежа по векселю (в днях);
П — годовая учетная ставка процента;
360 — количество дней в году.

От хозяйствующих субъектов к учету принимаются только векселя, основанные на товарных и коммерческих сделках[2]. Продажа последних банку сопровождается бланковым индоссаментом владельца векселя и заключением договора с банком на учет векселей. В договоре указываются общая сумма и

[1] Следует отметить, что освещенный в п. 7.4 порядок кредитования по овердрафту не является типичным. Анализ практики предоставления кредита по овердрафту коммерческими банками разных регионов России показывает, насколько она различна, что требует, по мнению авторов, выработки единой методологии кредитования под руководством ЦБ РФ.

[2] В настоящее время коммерческие банки также покупают (учитывают, дисконтируют) векселя других банков (в этом случае банки в вексельной форме оформляют межбанковские кредиты), органов федеральной власти, органов власти субъектов Российской Федерации, органов государственной и местной власти иностранных государств.

количество принимаемых к учету векселей; величина скидки (дисконта) с вексельной суммы за каждый день, оставшийся до срока оплаты векселя; дата, по состоянию на которую векселя принимаются к учету; порядок и срок перечисления суммы учетного кредита. Заемщик-векселедержатель также предоставляет банку заверенные копии доверенностей или других документов, которые дают право тому или иному должностному лицу индоссировать векселя.

Векселя предъявляются в банк к учету с реестрами установленной формы. Записи по перечисленным в реестре векселям сличаются с реквизитами приложенных векселей. Затем векселя проверяются с точки зрения их экономической и юридической надежности. С юридической стороны проверяются правильность заполнения всех реквизитов векселей, полномочия лиц, чьи подписи имеются на векселях, и подлинность этих подписей, а также подлинность самих векселей. Целью проверки экономической надежности векселя является установление полной уверенности его оплаты всеми индоссантами, оставившими передаточные надписи на векселе[1]. Для оценки надежности векселей банки должны пользоваться услугами аудиторских фирм и другими источниками сведений о платеже- и кредитоспособности этих хозяйственных органов.

Специалисты отдела ценных бумаг предоставляют кредитному отделу банка заключение о ликвидности и об обеспеченности приобретаемых банком векселей. Для определения ликвидности векселей ими используется информация о рыночных котировках векселей. В случае если вексель третьего лица не котируется на рынке, то банком у векселедателя должна быть запрошена бухгалтерская отчетность на последнюю отчетную дату (баланс, отчет о прибылях и убытках). На основании представленной отчетности банком проводится анализ кредитоспособности векселедателя и оценивается величина его чистых активов. По результатам такого анализа делается вывод о ликвидности и обеспеченности данного векселя и о возможности его учета банком.

Векселя, при проверке оказавшиеся неудовлетворительными (выданными юридическими лицами, допускавшими свои векселя до протеста, являющимися неплатежеспособными, а также некоммерческие векселя хозяйствующих субъектов, неправильно оформленные и т.п.), вычеркиваются из реестра. Остальные векселя принимаются к учету с разрешительной надписью руководителя банка (или его заместителей) о сумме этих векселей на реестре, исходя из установленного в банке порядка санкционирования принятия решений о выдаче кредитов.

После этого оформляется договор с заемщиком и составляется акт приема-передачи векселей.

Покупая (учитывая) вексель, банк делает проводку:

Д-т сч. 512 (01—07) — 519 (01—07)[2] — на сумму покупной стоимости векселя, т.е. уже за вычетом дисконта (учтенные банком векселя);

К-т расчетного счета векселедержателя.

[1] В этом отношении целесообразно принимать к учету векселя, акцептованные векселедержателю банком, а также векселя солидных, устойчивых в финансовом отношении фирм, ОАО, ООО и т.д.

[2] В зависимости от принадлежности векселя тому или иному эмитенту и срока его погашения.

Одновременно под вексельную задолженность создается резерв на возможные потери:

Д-т сч. 70209 «Другие расходы банка»;

К-т сч. 51210 — 51910[1] (счета РВПС).

Учет векселей на балансовых счетах 512 (01—07) — 519 (01—07) осуществляется по срокам наступления платежей, а на каждом аналитическом счете — в разрезе векселедателей простых векселей и акцептантов переводных векселей.

В момент получения банком векселей третьих лиц по акту приема-передачи они должны быть поставлены на депозитарный учет. Сдача их в хранилище оформляется следующей проводкой по внебалансовым счетам:

Д-т сч. 98000 «Ценные бумаги на хранении в депозитарии»;

К-т сч. 98050 «Ценные бумаги, принадлежащие депозитарию».

Погашение учтенных банком векселей третьих лиц производится векселедателем на основании переданного ему заявления банка о погашении векселей с предъявлением последних векселедателю-плательщику по акту приема-передачи, для чего предварительно они должны быть изъяты из депозитария банка и переданы под отчет доверенному лицу для предъявления к оплате (погашению).

Эти операции отражаются в бухгалтерском учете следующим образом:

- Д-т сч. 98020 «Ценные бумаги в пути, на проверке, на переоформлении»;

К-т сч. 98000 «Ценные бумаги на хранении в депозитарии»;

- Д-т сч. 91203 «Разные ценности и документы, отосланные и выданные под отчет, на комиссию»;

К-т сч. 99999 «Счет для корреспонденции с активными счетами при двойной записи».

Для контроля за своевременным получением платежей по учтенным векселям банк на каждое число составляет специальные ведомости в двух экземплярах, в которых заполняются данные по всем векселям, срочным на это число, с указанием порядкового номера векселя по книге их регистрации банком, наименования векселедателей, предъявителей и суммы каждого векселя. При получении платежа в ведомости делаются соответствующие отметки. Суммы, поступающие в оплату векселей, зачисляются в кредит балансовых счетов 512 (01—07) — 519 (01—07) по покупной стоимости, а разница между номиналом векселя и покупной его стоимостью зачисляется в доходы банка:

Д-т — расчетный счет векселедателя (или корреспондентский счет) на номинальную стоимость векселя;

К-т — сч. 512 (01—07) — 519 (01—07) — на покупную стоимость векселя;

К-т сч. 70102 «Доходы, полученные от операций с ценными бумагами» — на сумму дисконта.

Одновременно вексель снимается с депозитарного учета и с подотчетного лица банка соответствующими проводками:

- Д-т сч. 98050;

К-т сч. 98020;

[1] Номера счетов разные в зависимости от принадлежности векселя тому или иному эмитенту.

• Д-т сч. 99999;

К-т сч. 91203.

Кроме того при погашении векселя восстанавливается на доходы банка и сумма ранее созданного под вексельную задолженность резерва на возможные потери[1].

При неоплате векселя по наступлении срока платежа по нему он подлежит протесту в органах нотариата. Его покупная стоимость в бухгалтерском учете переносится на счета 51209—51909 (в зависимости от принадлежности векселя тому или иному эмитенту) «Учтенные векселя, не оплаченные в срок и не опротестованные» для оформления в установленные сроки протеста по нему, после чего он подлежит отражению в учете на счетах 51208—51908 «Учтенные векселя, не оплаченные в срок и опротестованные»[2].

В аналитическом учете к балансовым счетам 51209—51909 и 51208—51908 ведутся отдельные лицевые счета по векселям, не оплаченным в срок. Лицевой счет по не оплаченному в срок и опротестованному векселю закрывается только после полной оплаты (погашения) вексельной суммы, причитающихся по векселю процентов, начисленных пени, штрафов и возмещения расходов по протесту векселя, посылке извещений о протесте, судебных издержек или после списания задолженности за баланс в установленном порядке за счет резерва на возможные потери по ссудам.

Ссуды под залог векселей отличаются от учета векселей, во-первых, тем, что собственность на вексель банку не переуступается, он только закладывается векселедержателем на определенный срок с последующим выкупом после погашения ссуды; во-вторых, ссуда выдается не в пределах полной суммы векселя, а только на 60—90% их номинальной стоимости, поскольку банк должен оградить себя от потерь в случае невыкупа его предъявителем.

К принимаемым в залог векселям банки предъявляют те же требования юридического и экономического порядка, что и к учитываемым, только их передача в банк оформляется залоговым индоссаментом («Сумма в залог» или «Сумма в обеспечение»).

Выдача ссуд в России под залог коммерческих векселей в основном носит разовый характер, отражается на простом ссудном счете и оформляется кредитным договором.

Разовые выдачи кредита под залог векселей третьих лиц отражаются в балансе банка в обычном порядке:

Д-т — ссудный счет заемщика;

К-т — расчетный счет заемщика.

Векселя, полученные банком в обеспечение кредита, помещаются на хранение в депозитарий банка:

Д-т сч. 98000 «Ценные бумаги на хранении в депозитарии»;

К-т сч. 98050 «Ценные бумаги, принадлежащие депозитарию».

[1] В п. 7.5 отражены проводки по приобретению и погашению векселей третьих лиц по наличным сделкам. По срочным сделкам данные операции проводятся с применением балансовых счетов 47407, 47408 «Расчеты по конверсионным сделкам и срочным операциям».

[2] В некоторых случаях, исходя из нереальности получения платежа по векселю, они к протесту не предъявляются и, следовательно, учитываются на этом счете до списания за счет РВПС за баланс.

Их залоговая сумма приходуется по внебалансовому счету 91303 «Ценные бумаги, принятые в залог по выданным кредитам».

В период пользования кредитом на него начисляются проценты в общем порядке в зависимости от срока пользования кредитом. При погашении заемщиком кредита в срок банк возвращает ему векселя:

Д-т сч. 98050;

К-т сч. 98000.

При этом их залоговая стоимость списывается со сч. 91303. В таком случае заемщик имеет право зачеркнуть свой залоговый индоссамент, который после зачеркивания будет считаться ненаписанным.

При непогашении кредита в установленный срок банк имеет право на реализацию залога, т.е. при наступлении срока платежа по векселю предъявить его векселедателю и получить платеж в погашение кредита либо опротестовать вексель в случае неплатежеспособности последнего.

Векселедательским кредитом пользуются предприятия (хозяйствующие субъекты), выступающие в роли покупателей, при нехватке оборотных средств для расчетов с поставщиками продукции, товаров, услуг и невозможности из-за дороговизны оформить в банке обычный денежный банковский кредит. В таком случае банк заключает с клиентом кредитный договор, в соответствии с которым заемщик в качестве кредита получает пакет собственных векселей банка-кредитора, выписанных банком на него на общую сумму, указанную в договоре (в основном эти векселя выписываются бездоходными).

Выдача такого кредита оформляется следующей банковской проводкой:

Д-т ссудного счета заемщика;

К-т сч. 523 (01—07) «Выпущенные векселя и банковские акцепты».

Если в обеспечение векселедательского кредита банк по своему требованию получил залог или гарантии, то сумма обеспечительных обязательств ставится на учет за балансом на один из счетов 91303, 91305, 91307, 91308.

Одновременно формируется РВПС:

Д-т сч. 70209 «Другие расходы банка»;

К-т счета по РВПС.

По истечении срока кредитного договора предприятие-заемщик (первый векселедержатель) погашает полученный кредит деньгами с уплатой процентов за его использование:

Д-т — расчетный счет заемщика (сумма кредита с процентами);

К-т — ссудный счет заемщика (сумма кредита);

К-т сч. 70101 «Проценты, полученные за предоставленные кредиты» (сумма процентов за кредит).

Созданный РВПС восстанавливается на доходы банка, а обеспечение списывается с внебалансовых счетов 91303, 91305, 91307, 91308 в корреспонденции со счетом 99999.

При наступлении сроков платежей по банковским векселям последние векселедержатели предъявляют их в банк для получения по ним платежа. При этом совершаются следующие банковские проводки:

Д-т сч. 523 (01—07);

К-т — расчетный счет векселедержателя.

Процентная ставка за векселедательский кредит устанавливается ниже ставки за обычный банковский кредит в связи с более низкой ликвидностью векселей по сравнению с деньгами.

Следует отметить, что векселедательский кредит имеет определенные границы, поскольку банки при таком виде кредитования хотя и не используют свои кредитные ресурсы, но ограничены рамками норматива ликвидности, устанавливаемого ЦБ РФ для коммерческих банков, по выпуску собственных векселей, чтобы не допустить необоснованного роста денежной массы в обращении.

7.6. Синдицированный (консорциальный) кредит

Инструкция ЦБ РФ «О порядке регулирования деятельности банков» № 1 от 1 октября 1997 г. дает следующее определение **синдицированных ссуд**. «Под синдицированными и аналогичными им ссудами… понимаются ссуды, выданные банком заемщику при условии заключения банком кредитного договора (договора займа) с третьим лицом, в котором определено, что указанное третье лицо обязуется предоставить банку денежные средства (для целей полного кредитования им заемщика)».

Из этого определения следует, что синдицированный кредит предоставляется заемщику за счет объединения ресурсов нескольких банков. Этот вид кредита используется для целей как краткосрочного, так и долгосрочного кредитования, если объем кредита, или кредитный риск, слишком велик для одного банка. Кредитование может осуществляться как в рублях, так и в иностранной валюте.

Таким образом, субъектами кредитных отношений, с одной стороны, выступают минимум два банка, а с другой — один или несколько заемщиков, непосредственно сопричастных к осуществлению кредитуемого мероприятия.

Объектами кредитования краткосрочного характера выступают потребности, связанные с текущей деятельностью заемщика, проведением товарных операций, операций на рынках ценных бумаг, на валютных рынках. Объектами долгосрочного синдицированного кредита выступают потребности инвестиционной сферы: модернизация и техническое перевооружение, осуществление строительства нового предприятия, разработка и добыча сырьевых ресурсов, внедрение научно-технических разработок, осуществление мероприятий в области экологии, энергетики и т.д.

Стандартной формы кредитования на синдицированной основе не существует, но практикой выработаны определенные общие подходы к организации такого вида кредитования. Ими являются: надежность заемщика и финансируемого проекта (сделки), возможность получения согласия других банков на их участие в кредитовании, четкое определение объема, срока и порядка выдачи и погашения ссуды, степени ее риска (путем тщательного анализа финансовой деятельности заемщика, его инвестиционных планов, обеспечительных обязательств), валюты ссуды.

В осуществлении кредитования на синдицированной основе велика роль банка-агента, который выступает организатором кредитования заемщика. Обычно им выступает надежный и устойчивый банк с достаточно крупными пассивами, имеющий определенный опыт проведения крупномасштабных операций, обладающий надежными обширными связями, квалифицированными кадрами и пользующийся высокой репутацией в банковской системе.

Банк-агент выполняет исключительно технические и административные функции[1]: ведет переговоры с клиентурой о кредите, на начальной стадии изучает предложенный к кредитованию проект, хозяйственную сделку и связанные с ними риски, оценивает обеспечение кредита (его достаточность, ликвидность), привлекает другие банки для участия в предоставлении кредита на синдицированной основе, мобилизует необходимые для этого ресурсы и выдает заемщику в установленные сроки кредит, а также следит в дальнейшем за пропорциональным погашением кредита заемщиком всем банкам-участникам кредитной сделки, за своевременной уплатой им процентов по ссуде, информирует на регулярной основе обо всех изменениях в финансовом положении заемщика, ведет внесистемный (аналитический) учет задолженности заемщика (основного долга, процентов, штрафов, комиссий и т.д.), в том числе в разбивке по каждому банку-участнику может открыть и вести расчетный и ссудный счета заемщика.

Техника синдицированного кредитования в России не однозначна. Она имеет несколько вариантов. Один из них заключается в следующем. Банки-участники синдицированного кредитования от своего имени заключают **один общий** кредитный договор (соглашение) с заемщиком, содержащий основные экономические условия и юридический аспект операций, а также определяющий права и обязанности сторон[2].

В частности, в договоре (соглашении) указываются: полное наименование субъектов синдицированного кредита (банков-участников и заемщика), цель кредита, его сумма, срок, валюта кредита; обеспечение; периоды использования и погашения кредита, процентный период, его сроки, условия установления процентной ставки за кредит; доли участия банков-кредиторов в общем лимите кредитования; подробное описание функций банка-агента, его прав и обязанностей по настоящему договору (соглашению); права и обязанности заемщика по отношению ко всем банкам-участникам; порядок использования заемщиком лимита кредитования и порядок погашения им задолженности по ссуде и процентам и т.п.

После подписания кредитного договора и обеспечительных обязательств с банками-участниками заемщик может обращаться в банк-агент за кредитом. Для получения кредита он ему представляет заявление на использование кредита (по форме приложения к кредитному договору) и комплект платежных поручений в

[1] Это означает, что каждый банк-участник должен самостоятельно, не полагаясь на мнение и информацию банка-агента, на основании документации заемщика принять для себя решение об участии в данной кредитной сделке.

[2] До заключения кредитного договора каждый банк-участник через банк-агент получает для изучения, анализа и решения вопроса о предоставлении средств полный пакет необходимой для оформления ссуды документации.

адрес каждого банка-участника на перечисление им и своей доли в лимите кредитования в банк-агент. Получив от банка-агента эти платежные поручения, а также его извещения о предстоящем использовании заемщиком кредита, каждый банк-участник открывает у себя заемщику ссудный счет и переводит требуемую сумму в банк-агент, на открытый в банке заемщику расчетный счет.

Зачисление банками-участниками своих долей участия в кредите на корреспондентский счет банка-агента считается выполнением ими своих обязательств по синдицированному кредиту и основанием для наступления обязательства заемщика по погашению задолженности в установленные в договоре сроки.

Все платежи в погашение задолженности (а также в уплату процентов) осуществляются заемщиком через банк-агент. В случае недостаточности денежных средств на счетах заемщика в банке-агенте, задолженность может быть погашена заемщиком с любого другого принадлежащего ему счета.

Задолженность по ссуде погашается заемщиком всем банкам-участникам одновременно и прямо пропорционально выданным долям кредита (исходя из установленной доли участия).

Другой вариант способа выдачи синдицированного кредита представлен в Инструкции ЦБ РФ «О порядке регулирования деятельности банков» от 1 октября 1997 г. № 1 и заключается в аккумулировании банком-агентом у себя всех кредитных ресурсов, необходимых для синдицированной кредитной сделки, на основе заключения им с каждым банком-участником кредитного договора (договора займа) о предоставлении денежных средств, а затем в предоставлении кредита заемщику банком-агентом от своего имени на основании заключенного с ним кредитного договора о предоставлении ссуды под конкретную хозяйственную сделку или инвестиционный проект.

От синдицированного кредита следует отличать **параллельный кредит**. В данном случае также несколько банков договариваются о принципиальных условиях кредитования одного заемщика. Однако потом каждый банк самостоятельно ведет переговоры с заемщиком, определяет свою долю участия в кредитуемом мероприятии, заключает от своего имени кредитный договор с заемщиком на свою часть кредита и выдает его, придерживаясь общих, согласованных с другими банками условий кредитования.

7.7. Особенности предоставления (оформления) кредитов под различные виды обеспечения

7.7.1. Кредиты под поручительства третьих лиц

Кредиты под поручительства выдаются ссудозаемщикам в том случае, если поручитель является платежеспособным лицом. Платежеспособность поручителя должна быть установлена банком-кредитором на основании представленной им финансовой отчетности за истекший год, заверенной аудитором, бухгалтерского баланса на последнюю дату, а также данных о состоянии и движении средств по его расчетному счету за последние 3—6 месяцев, о наличии у него ссудной задолженности (в разрезе банков-кредиторов с указанием сроков погашения) и выданных поручительствах в адрес других третьих лиц. При наличии у поручителя нескольких расчетных счетов в разных банках сведения о движении средств должны представляться по всем открытым счетам. После этого между банком-кредитором заемщика и поручителем последнего заключается договор поручительства.

В договоре поручительства должны быть указаны наименование заемщика, за которого поручитель обязуется полностью возместить не исполненные должником (заемщиком) обязательства; номер и дата обязательства, во исполнение которого выдается данное поручительство; сумма этого обязательства и расходов, связанных с его исполнением (уплата процентов, в том числе повышенных, возмещение судебных издержек по взысканию долга и всех других убытков кредитора, вызванных неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательства должником); срок исполнения обязательства. В договоре поручительства поручитель должен удостоверить свое согласие на бесспорное списание сумм с его расчетного счета во исполнение обязанностей по настоящему договору, для чего он обязуется в трехдневный срок заключить дополнительное соглашение к договору на осуществление расчетно-кассового обслуживания (к договору банковского счета) с обслуживающим его банком (копию этого дополнительного соглашения к договору банковского счета поручитель должен представить в банк-кредитор заемщика). Последнее обстоятельство дает возможность банку-кредитору при наступлении срока погашения ссуды и отсутствии средств на счете ссудозаемщика выставить на инкассо в адрес поручителя платежное требование на безакцептное списание средств с его расчетного счета в обслуживающем банке, который должен его беспрепятственно исполнить.

В настоящее время в банковской практике стали использоваться и поручительства Правительства РФ, а также субъектов Российской Федерации. Последние выступают поручителями по кредитам:

а) предоставляемым банками крупным коммерческим структурам, находящимся в государственной собственности, выполняющим заказы по целевым программам органов государственной власти соответствующего уровня;

б) непосредственно самим нижестоящим исполнительным органам государственных структур власти на различные цели (для покрытия кассового разрыва при исполнении государственного бюджета; под ценные бумаги, выпускаемые для финансирования целевых программ развития региона или республики и на другие цели).

В этом случае в кредитных досье заемщиков должны находиться:

- решение соответствующего органа государственной власти о предоставлении поручительства конкретному заемщику с указанием его суммы и срока действия;
- отчеты об исполнении бюджета по доходам и расходам за соответствующие периоды текущего года с объяснительными к ним записками;
- банковский анализ представленной документации с выводами о возможности принятия поручительства в обеспечение кредитного договора заемщика;
- решение кредитного комитета или Правления банка о возможности выдачи кредита заемщику под поручительство соответствующего органа государственной власти.

Поручительства третьих лиц, принятые в обеспечение выдаваемых банком кредитов, должны быть отражены в бухгалтерском учете за балансом, на внебалансовом счете 91305 «Гарантии, поручительства, полученные банком».

В том случае, если поручитель отказывается от выполнения своего обязательства или является к моменту предъявления к нему требования о погашении кредита банком-кредитором заемщика неплатежеспособным, последний должен обратиться с иском в арбитраж или третейский суд.

7.7.2. Кредиты под банковскую гарантию

Банк, как юридическое лицо, может выступать гарантом по кредитам, предоставляемым заемщикам (принципалам) другими банками. Гарантия платежа является платной услугой. За выдачу банковской гарантии принципал уплачивает банку вознаграждение, размер которого определяется степенью риска, длительностью срока предоставления гарантии, а также другими факторами.

При обращении принципала в банк за получением гарантии он должен заполнить заявку на получение банковской гарантии и предоставить документы, раскрывающие его статус и экономическую суть потенциального обязательства, во исполнение которого испрашивается банковская гарантия.

В заявке на получение банковской гарантии указываются: сумма обязательства, цель, для которой испрашивается гарантия, предполагаемый срок ее действия, наименование бенефициара (банка-кредитора).

Принципал также должен представить банку-гарантодателю подлинники или нотариально заверенные копии учредительных документов (если принципал не имеет расчетного счета в данном банке) и пакет документов для оформления кредита у бенефициара, по которому требуется данная гарантия (технико-экономическое обоснование потребности и возврата кредита; договоры, контракты на покупку, продажу продукции, оказание услуг; бухгалтерский баланс и приложение к нему по форме № 2 на три последние отчетные даты для оценки кредитоспособности принципала; справку о кредитах, полученных в других банках, со сроками погашения и видами обеспечения и т.д.).

Банк-гарантодатель должен произвести полный анализ представленных документов как с юридической, так и с экономической точки зрения и после этого вынести свое решение на предоставление гарантии.

В соответствии со ст. 368 ГК РФ банковская гарантия является письменным обязательством, поэтому банки-гаранты заключают с банками-бенефициарами договор о банковской гарантии, а с принципалами «Соглашение о предоставлении банковской гарантии» (исходя из требований п. 1 ст. 379 ГК РФ). Поэтому, приняв решение о выдаче гарантии бенефициару, банк-гарант после проверки правомочности лиц принципала подписывает с ним «Соглашение о предоставлении банковской гарантии». После урегулирования вопроса по заключению кредитного договора между бенефициаром и принципалом банк-гарант и банк-кредитор (бенефициар) оформляют договор о банковской гарантии.

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения принципалом основного обязательства, предусмотренного кредитным договором, в нем гарант обязуется уплатить бенефициару денежную сумму в соответствии с условиями по данной гарантии, т.е., во-первых, по представлении последним письменного требования об ее уплате, с указанием в нем, в чем состоит нарушение принципалом обязательств по кредитному договору (с приложением документов, подтверждающих эти нарушения), во-вторых, по истечении определенного времени, необходимого для убеждения в нарушении принципалом своих обязательств, в-третьих, по предъявлении денежных требований бенефициаром к гаранту в установленный договором срок.

В договоре о банковской гарантии также указывается, с какого момента она вступает в силу (со дня ее выдачи или со дня зачисления суммы кредита на расчетный счет принципала или при других обстоятельствах), и условия, на основании которых прекращается действие банковской гарантии и договора о ней.

Каждая выданная гарантия учитывается банком-гарантом за балансом на внебалансовом счете 91404 «Гарантии, выданные банком»:

Д-т сч. 99998;

К-т сч. 91404.

Бухгалтерский учет выданной банком гарантии производится на основании распоряжения по банку на ее выдачу с приложением копии договора о банковской гарантии.

В аналитическом учете по счету 91404 ведутся отдельные лицевые счета по каждой выданной банком гарантии. Все выданные банком гарантии также должны регистрироваться банком в специальной книге с отметкой об исполнении.

При прекращении банковской гарантии и в случаях, предусмотренных ст. 378 ГК РФ и договором о банковской гарантии, кредитный отдел дает распоряжение бухгалтерии о списании с внебалансового счета 91404 суммы обязательства с указанием причины прекращения:

Д-т сч. 91404;

К-т сч. 99999.

В случае исполнения банком-гарантом обязательства по выданной им гарантии, к нему переходят все права требования по кредитному договору, неисполненному принципалом, и банк-гарант выставляет принципалу судебный иск. Сумма, выплаченная по выданной гарантии, учитывается в банке-гарантодателе на балансовом счете 60315 «Суммы, не взысканные банком по своим гарантиям» до погашения принципалом своего долга по отношению к банку-гаранту. Под эту задолженность гарантодатель должен начислять резерв на возможные потери по ссудам.

Предоставляя кредиты под банковские гарантии банки-кредиторы тоже несут определенный риск. Поэтому до принятия гарантии в обеспечение выдаваемого заемщику кредита они основательно оценивают финансовое состояние, устойчивость и надежность банка-гаранта по существующим методикам.

7.7.3. Кредит под залог ценных бумаг

В обеспечение кредита в качестве объекта залога заемщиком могут быть представлены различного рода ценные бумаги: акции, облигации, краткосрочные казначейские обязательства, векселя, депозитные и сберегательные сертификаты. Причем к залогу принимаются как именные ценные бумаги, так и на предъявителя.

В практике работы зарубежных коммерческих банков одинаковое развитие получили и краткосрочные и долгосрочные ссуды под ценные бумаги. Предоставление долгосрочных ссуд под ценные бумаги определяется наличием у банка ресурсов долгосрочного характера. Кроме того, они связаны со значительным риском, поскольку за время пользования ссудой рыночная цена ценных бумаг, принятых в обеспечение, может существенно измениться, и в случае непогашения ссуды банк понесет убытки, связанные с падением рыночного курса ценных бумаг. Поэтому кредитные договоры на такие ссуды часто включают множество дополнительных условий, защищающих права банка в случае изменения курса ценных бумаг.

Учитывая экономическую ситуацию в России, отсутствие полноценного развитого рынка ценных бумаг, инфляционные процессы, отечественные коммерческие банки не рискуют предоставлять долгосрочные ссуды под ценные бумаги. К тому же они страдают нехваткой для этих целей кредитных ресурсов долгосрочного характера. В связи с этим в настоящее время в практике работы коммерческих банков находят применение только краткосрочные ссуды под ценные бумаги. Причем, кредиты банки предоставляют под залог как своих ценных бумаг, так и сторонних эмитентов.

Залог ценных бумаг сторонних эмитентов производится на условиях закладa с передачей этих ценных бумаг банку. Получателем кредита может быть любое платежеспособное предприятие, которому на правах собственности принадлежат ценные бумаги внешних эмитентов, т.е. других предприятий, банков, а также государства.

Перед выдачей ссуд под ценные бумаги сторонних эмитентов банк должен принять во внимание ряд факторов:

- качество закладываемых ценных бумаг (т.е. подлинность и платежеспособность в соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг»);
- возможность реализации ценных бумаг на вторичном рынке как объектов залога (например, по условиям выпуска на фондовой бирже не подлежат реализации ценные бумаги паевых обществ и акционерных обществ закрытого типа);
- платежеспособность банка, фирмы, ОАО и других органов, выпустивших ценные бумаги (чем выше их репутация или стабильнее доход, выплачиваемый по ценным бумагам, тем устойчивее курс ценных бумаг и выше их реализуемость);
- наличие у ценных бумаг рыночной стоимости, т.е. их котировки на фондовой бирже.

Для получения ссуды заемщик представляет в банк заявление на выдачу ссуды под ценные бумаги с приложением реестра закладываемых в банк бумаг по следующей примерной форме (табл. 7.1).

Таблица 7.1

№ п/п	Наименование ценной бумаги	Наименование эмитента	Номер ценной бумаги	Номинальная стоимость	Фактическая курсовая стоимость на день заключения договора

При положительном решении вопроса о выдаче ссуды составляются кредитный договор и договор о залоге. Заклад именных ценных бумаг оформляется актом приема-передачи[1].

Размер кредита, выдаваемого под залог ценных бумаг, устанавливается в определенном проценте от их залоговой стоимости. Этот процент определяется степенью риска для банка по каждой ценной бумаге (исходя из выше перечисленных факторов), выступающей в качестве обеспечения кредита[2]. В частности, на практике объем ссуды, выдаваемой под залог государственных ценных бумаг, устанавливается в размере 90% их залоговой стоимости; под банковские акции, зарегистрированные на фондовой бирже, он может колебаться на уровне 70—80%, а под котируемые ценные бумаги предприятий — на уровне 60—70% их залоговой цены.

При непогашении заемщиком задолженности по ссуде в установленный срок заложенные в обеспечение кредита ценные бумаги в установленном порядке переходят в собственность банка. Эти бумаги банк может оставить за собой либо продать их по действующему курсу и погасить ссуду клиента.

Процедура оформления кредитов под залог ценных бумаг, эмитированных самим банком-кредитором (акций, облигаций, депозитных и сберегательных сертификатов), более простая, чем под ценные бумаги сторонних эмитентов. Это связано с тем, что банк не производит их оценки и не анализирует их ликвидность — они ему заранее известны. Он только должен удостовериться в их подлинности и платежеспособности.

К основным документам, которые должны быть оформлены для выдачи кредитов под залог ценных бумаг банка-кредитора, относятся:

при залоге депозитных и сберегательных сертификатов:

- акт приема-передачи ценных бумаг в залог и на хранение банку;
- договор о залоге;
- уведомление бухгалтерии банка об обременении вкладных сертификатов залогом (с целью невыплаты по ним средств их держателям до полного выполнения обязательств, вытекающих из кредитного договора, обеспечением которого они служат);

[1] Залог акций регулируется Положением о ведении реестра владельцев именных ценных бумаг, утвержденным постановлением Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг 2 октября 1997 г. № 27.

[2] Обычно заключение о возможности принятия ценных бумаг в обеспечение выдаваемых кредитов и степени риска по ним дает кредитному отделу банка отдел ценных бумаг.

при залоге акций банка-кредитора:

- выписка из реестра акционеров банка, подтверждающая собственность заемщика или третьего лица, выступающего залогодателем, либо акт приема-передачи сертификата акций (самих акций) банку;
- договор о залоге акций;
- залоговое распоряжение держателю реестра акционеров банка.

При залоге ценных бумаг как внешних эмитентов, так и банка-кредитора в наличной (документарной) форме кредитный отдел дает распоряжение бухгалтерии банка о помещении их на хранение в кладовую банка с оприходованием на внебалансовом счете 91202, а сумм залога — на счете 91303 «Ценные бумаги, принятые в залог по выданным кредитам». В случае принятия в залог ценных бумаг в бездокументарной (безналичной) форме обеспечительное обязательство ставится на учет на сч. 91202, а сумма обеспечения на сч. 91303.

7.7.4. Кредиты под залог недвижимости (ипотечные кредиты)

Ипотечные кредиты — это кредиты, гарантией возврата которых является залог недвижимого имущества.

У хозяйствующих субъектов в качестве предметов залога по ипотечным кредитам могут выступать:

- предприятия[1], а также здания[2], сооружения и иное имущество, используемое в предпринимательской деятельности;
- земельные участки[3];
- воздушные, морские суда и суда внутреннего плавания;
- космические объекты;
- незавершенное строительство и недвижимое имущество, возводимое на земельном участке, отведенном для строительства в установленном порядке.

Предмет ипотеки должен принадлежать залогодателю на правах собственности или полного хозяйственного ведения. На имущество, находящееся в общей собственности (без определения доли каждого из собственников), ипотека может быть установлена лишь при наличии письменного согласия всех собственников. Участник общей долевой собственности вправе заложить свою долю на общее имущество без согласия других собственников.

Ипотечный кредит, как правило, имеет целевое назначение и используется хозяйствующими субъектами в основном на новое строительство, реконструкцию или приобретение различных объектов производственного и социально-бытового назначения; на приобретение техники, оборудования и транспортных средств; на затраты по разработке месторождений различных полезных ископаемых, по созданию научно-технической продукции.

[1] При ипотеке предприятия как имущественного комплекса право залога распространяется на все входящее в его состав имущество.

[2] Ипотека здания или сооружения допускается только с одновременной ипотекой по договору земельного участка, на котором оно находится.

[3] Земельные участки в качестве самостоятельных предметов ипотеки выступают при выдаче кредитов на развитие сельского хозяйства.

В настоящее время не исключается выдача ипотечных кредитов и на цели текущей уставной хозяйственной деятельности, если это продиктовано суммой испрашиваемого кредита и ограничением других залоговых возможностей заемщика (исходя из ранее полученных им кредитов с не истекшими сроками кредитования). **Ипотекой предприятия** может быть обеспечено обязательство заемщика по кредиту, сумма которого составляет не менее половины стоимости имущества, относящегося к предприятию (здания, сооружения, оборудование, инвентарь, сырье, готовая продукция, права требования, патенты и другие исключительные права, долги предприятия), а также если срок использования его превышает один год со дня заключения договора об ипотеке, так как в соответствии с законодательством только по истечении года наступает право залогодержателя (банка-кредитора) на обращение взыскания на предмет ипотеки (в случае невозврата кредита в установленный срок), даже если этот срок менее одного года. На практике ипотекой предприятия главным образом обеспечиваются долгосрочные инвестиционные кредиты.

Для получения ипотечного кредита заемщик представляет в банк **стандартный пакет документов**, необходимый для решения вопроса о выдаче ему кредита. Вместе с тем, учитывая, что в качестве предмета залога будет выступать недвижимое имущество (ипотека), **дополнительно** должны быть представлены следующие документы:

- свидетельства о государственной регистрации прав собственности на объекты недвижимости, в том числе на земельный участок;
- документ о территориальных границах земельного участка (план участка), выданный Комитетом по земельным ресурсам и землеустройству;
- справка из Комитета по земельным ресурсам и землеустройству об отсутствии арестов на закладываемое залогодателем имущество;
- заключение независимой профессиональной оценочной компании (фирмы) об оценке реальной стоимости предмета ипотеки[1];
- договор со страховой компанией о страховании объекта недвижимости;
- проект договора ипотеки;
- другие документы, являющиеся неотъемлемой частью договора ипотеки.

При заключении договора об ипотеке залогодатель также должен информировать банк в письменном виде о правах других лиц на предмет ипотеки. В частности, не заложено ли имущество, не сдано ли в аренду, кто еще имеет права пользования предметом залога, в том числе и в порядке сервитута.

Банком тщательно изучаются все представленные документы (в порядке, описанном в п. 7.1). Кроме оценки финансового состояния заемщика особое внимание уделяется технико-экономическому обоснованию (ТЭО) ссуды, поскольку при ипотечном кредитовании, которое, как правило, является долгосрочным, оно имеет некоторые особенности.

[1] Оценочная стоимость может определяться и по соглашению между залогодержателем и залогодателем. Оценочная стоимость земельного участка не может быть ниже его нормативной цены. Акт нормативной оценки земли, находящейся в собственности зологодателя, выдает Комитет по земельным ресурсам и землеустройству.

В ТЭО подробно указываются цели, на которые испрашивается кредит, приводятся расчеты предполагаемых затрат (смета), которые необходимо оплатить за счет кредита, с расшифровкой наиболее емких статей (материальные затраты, заработная плата и др.).

Планируемые поступления сырья, материалов, комплектующих, оборудования и другие затраты, необходимые для осуществления кредитуемого мероприятия, должны быть подкреплены соответствующими договорами с поставщиками (в отдельных случаях — их гарантиями осуществления поставки ценностей, производства работ, оказания услуг) с указанием объемов, стоимости, сроков поставок. В расчетах и договорах должны быть ссылки на применяемые цены (прейскурантные, договорные и пр.).

Отдельным разделом ТЭО является расчет ожидаемых доходов клиента от реализации кредитуемого мероприятия и (или) от всех видов деятельности, если источником погашения ссуды будет являться вся выручка по различным направлениям деятельности. Расчет доходов необходимо составлять на весь плановый период пользования кредитом (по годам), указав как валовой, так и чистый доход (с учетом необходимых затрат, отчислений, налогов и прочих обязательных платежей). Клиент должен также представить свои проработки в части реализации результатов кредитуемого мероприятия (продукции, работ, услуг) на уровне договоров с покупателями, заявок от них с указанием объемов и стоимости поставок.

Эти данные являются исходной базой для определения эффективности ссуды и реальных сроков ее окупаемости. Банк, как правило, не принимает к кредитованию убыточные, низкорентабельные, некоммерческие и (или) не имеющие определенной социальной направленности проекты. Исключение могут составить нерентабельные программы, перекрываемые доходами клиента от других видов деятельности, которые обеспечивают окупаемость и возврат кредита. Однако эти проекты не должны противоречить Уставу, задачам и программе деятельности банка.

Если проект связан с арендой какого-либо имущества или с новым строительством, необходимо также представить банку копии договора аренды и решения местных органов власти о выделении соответствующего земельного участка под эти цели. Проекты, связанные с крупными инвестиционными программами, осуществляемые за счет кредита, могут быть переданы на предварительную экспертизу.

Юридический отдел банка дает свое заключение по проекту договора об ипотеке и обо всех документах, связанных с ипотекой, предоставленных заемщиком.

В соответствии с Федеральным законом «Об ипотеке (залоге недвижимости)» договор об ипотеке должен быть нотариально удостоверен, затем он подлежит государственной регистрации[1]. Государственная регистрация осуществляется в соответствии с Федеральным законом «О государственной регистрации прав на недвижимое имущество и сделок с ним» от 21 июня 1997 г.

[1] Несоблюдение правил о нотариальном удостоверении и государственной регистрации договора об ипотеке влечет его недействительность. Такой договор считается ничтожным.

№ 122-ФЗ. Она проводится учреждениями юстиции по государственной регистрации прав на недвижимое имущество и сделок с ним (т.е. специальными регистрационными палатами или бюро) на территории регистрационного округа по месту нахождения недвижимого имущества.

Права на недвижимое имущество и сделки с ним отражаются в Едином государственном реестре прав[1]. Конкретно в нем отражается: возникновение этих прав (наименование правообладателя, наименование и реквизиты правоустанавливающих документов, переход и прекращение, а также ограничения (обременения) их с указанием оснований таких действий). Государственная регистрация ипотеки является публичной, т.е. любое лицо вправе получить в органе, осуществляющем государственную регистрацию прав на недвижимое имущество и сделок с ним, сведения о том, имеется ли регистрационная запись об ипотеке соответствующего имущества и заверенную выписку из регистрационной записи об ипотеке (т.е. выписку из Единого государственного реестра прав).

Государственной регистрацией ипотеки[2] занимается залогодатель. Он представляет в регистрирующий орган заявление о государственной регистрации установленной формы; договор об ипотеке (залоге), удостоверенный нотариусом и его копию, а также документ, подтверждающий возникновение обеспеченного ипотекой обязательства (т.е. кредитный договор); все документы, которые являются неотъемлемой частью договора залога или указаны в нем и их копии; доказательства уплаты государственной пошлины за регистрацию договора (залога), сделки обременения, а также документы, подтверждающие правоспособность залогодателя (заемщика) как юридического лица (см. п. 7.1).

Проведенная государственная регистрация договора ипотеки удостоверяется посредством совершения специальной регистрационной надписи на этом договоре. В ней указываются полное наименование органа, зарегистрировавшего ипотеку, дата и место регистрации, номер, под которым она произведена. Эти данные заверяются печатью и подписью должностного лица организации, осуществляющей регистрацию. С момента государственной регистрации договор об ипотеке считается заключенным и вступает в силу.

Права залогодержателя (т.е. банка) по обеспеченному ипотекой кредитному договору и по договору ипотеки могут быть удостоверены **закладной**, являющейся ценной бумагой. Конкретно она удостоверяет следующие права ее владельца: право залога на указанное в договоре об ипотеке имущество, а также право на получение исполнения по денежному обязательству, обеспеченному ипотекой имущества (т.е. по кредитному договору), без представления других доказательств его осуществления. Обязанными по закладной лицами являются должник по обеспеченному ипотекой обязательству (в нашем случае — по кредитному договору) и залогодатель.

[1] Единый государственный реестр прав, а также дела, включающие в себя правоустанавливающие документы собственников, являются **вечными**. Их уничтожение, изъятие из них каких-либо документов или их частей не допускается.

[2] Государственная регистрация ипотеки включает в себя регистрацию договора залога как сделки и регистрацию права залога по договору залога.

Закладная должна содержать:

- название ценной бумаги — «закладная»;
- имя залогодателя, указание места его жительства, либо, если залогодатель — юридическое лицо, его местонахождение, юридический адрес;
- имя первоначального залогодержателя и указание его местонахождения;
- название кредитного договора или иного денежного обязательства, исполнение которого обеспечивается по данной закладной, с указанием даты и места заключения этого договора;
- имя должника по обеспеченному ипотекой обязательству, если он не является залогодателем, и указание его местонахождения (жительства);
- указание суммы основного обязательства, обеспеченного ипотекой и размера процентов, либо условий, позволяющих в надлежащий момент определить эту сумму и проценты;
- указание срока уплаты суммы обязательства либо периодичности их уплаты, либо условий, позволяющих определить эти сроки и размеры платежей;
- название и достаточное для идентификации описание предмета ипотеки и указание места его нахождения;
- денежную оценку имущества, на которое установлена ипотека по данной закладной;
- наименование права, в силу которого имущество, являющееся предметом ипотеки, принадлежащей залогодателю, и органа, зарегистрировавшего это право;
- указание на то, обременено ли или нет имущество, являющееся предметом ипотеки, правом пожизненного пользования, аренды, сервитутом, иным правом на момент государственной регистрации ипотеки;
- подписи залогодателя, а если он является третьим лицом, то также и должника по обеспеченному ипотекой обязательству;
- сведения о времени и месте нотариального удостоверения договора об ипотеке, а также сведения о государственной регистрации ипотеки;
- указание даты выдачи закладной первоначальному залогодержателю.

В соответствии с Федеральным законом «Об ипотеке (залоге недвижимости)» от 16 июля 1998 г. № 102-ФЗ закладная (документ о залоге заемщиком недвижимого имущества) представляет собой **обращаемую ценную бумагу**. Она предоставляет возможность передачи прав, удостоверенных ею, в пользу третьего лица путем совершения на ней нотариально удостоверенных именных передаточных надписей. Владелец закладной считается законным, если его права на закладную основываются на последней передаточной надписи и на непрерывном ряде имеющихся на ней предыдущих передаточных надписей. Об уступке прав по закладной залогодержатель должен в письменной форме уведомить должника по кредитному договору, обеспеченному ипотекой, на основании которого он становится обязанным исполнять свой договор перед новым залогодержателем. Любой законный владелец закладной вправе потребовать от органа, осуществляющего государственную регистрацию ипотеки, зарегистрировать его в данном государственном реестре прав на недвижимое имущество в качестве залогодержателя.

С согласия залогодержателя **залогодатель имеет право**: передать предмет ипотеки другому лицу в собственность (полное хозяйственное ведение), аренду или временное безвозмездное пользование. В этом случае ипотека сохраняет свою силу, только все обязанности по договору ипотеки переходят к лицу, приобретшему право на предмет ипотеки.

Закладная может быть заложена путем ее передачи другому лицу (залогодержателю закладной) в обеспечение обязательства по кредитному договору между этим лицом и залогодержателем, первоначально названным в закладной, либо ее иным законным владельцем (ипотечным залогодержателем). При неисполнении обязательства, обеспеченного залогом закладной, ипотечный залогодержатель обязан по требованию залогодержателя закладной передать ему свои права по закладной. Залогодержатель закладной, которому переданы или на которого судом переведены права по закладной, вправе обратить взыскания на предмет ипотеки в соответствии с условиями закладной.

Согласно Федеральному закону «Об ипотеке (залоге недвижимости)» **составление и выдача закладной не допускаются**, если предметом ипотеки являются:

- предприятие как имущественный комплекс;
- земельные участки из состава земель сельскохозяйственного назначения;
- леса;
- право аренды выше перечисленного имущества.

Федеральным законом «Об ипотеке (залоге недвижимости)» предусмотрено создание в стране тесно взаимосвязанных и взаимообусловленных первичного и вторичного рынков закладных. В настоящее время работает только первичный рынок закладных, охватывающий и регулирующий отношения банка-кредитора и заемщика, располагающего недвижимостью. Вторичный рынок закладных, на котором происходит формирование совокупного кредитного портфеля ипотечной системы путем скупки закладных у банков для выпуска обезличенных доходных ценных бумаг (облигаций), обеспеченных недвижимостью, с целью привлечения средств новых инвесторов в инвестиционный процесс, находится в самом начале своего развития. Для его формирования нужна финансовая поддержка государства.

7.8. Доверительный (бланковый) кредит

Этот вид кредита не имеет конкретного обеспечения и, как правило, предоставляется **первоклассным по кредитоспособности клиентам**, с которыми банк имеет давние связи и не имеет претензий по оформлявшимся ранее кредитам. Кредит им выдается в ходе осуществления производственного процесса для удовлетворения возникшей потребности в дополнительных денежных средствах, носящей преимущественно кратковременный характер (от одного до трех месяцев). Поскольку ссуда выдается без обеспечения ее возврата соответствующими обязательствами (в виде залога, гарантии, поручительства), т.е. на доверии к клиенту, то процентная ставка устанавливается на более высоком уровне, чем по другим кредитам.

Для оформления кредита предприятие представляет в банк ходатайство-заявление, где указываются цель, размер и срок, на который он испрашивается, балансы для определения кредитоспособности и проект кредитного договора. Ни обоснованность причины возникновения потребности в кредите до его выдачи, ни целевое его использование в последующем банк не проверяет. Валюта ссуды направляется на расчетный счет заемщика. По наступлении срока ссуда взыскивается с расчетного счета заемщика. За каждый день просрочки погашения ссудной задолженности (и процентов за кредит) банком взыскивается пеня в размере, определенном кредитным договором. Сам факт возникновения у заемщика просроченной задолженности по выданному бланковому кредиту может сказаться на снижении доверия банка к клиенту и отказе в дальнейшем в предоставлении ему подобных кредитов.

7.9. Кредитование аграрных предприятий

7.9.1. Роль кредита в создании активов аграрных формирований

Банковский кредит играет большую роль в организации оборотного капитала предприятий с сезонными условиями производства и реализации, к которым относятся предприятия сельского хозяйства. Им требуется дополнительное привлечение средств для формирования временных запасов и незавершенного производства.

В процессе кругооборота все средства проходят три стадии: приобретение (снабжение), производство и реализацию. На всех стадиях и во всех формах оборотные средства должны находиться в таких размерах, которые обеспечивают непрерывный и успешный ход хозяйственной деятельности.

На *первой стадии* денежные ресурсы расходуются сельскохозяйственными товаропроизводителями для покупки необходимого сырья, топлива, запасных частей, удобрений и других материальных ресурсов. Последние из группы запасов передаются в производство, где при помощи основных фондов и рабочей силы создается новый продукт, большая часть которого предназначена для продажи, т.е. становится товаром и реализуется покупателям.

Для производства продукции земледелия и животноводства требуется несколько месяцев, а иногда и лет, т.е. на *второй стадии* кругооборота время нахождения оборотных средств зависит от естественных условий. Так, в растениеводстве наблюдается резкая неравномерность нарастания затрат, не покрываемых выходом продукции: они увеличиваются в первом и снижаются во втором полугодии. Выход готовой продукции и ее реализация начинаются в третьем квартале.

В животноводстве вложение оборотных средств и их высвобождение также осуществляются неравномерно, хотя эти колебания могут несколько сглаживаться за счет наслоения одного кругооборота на другой. В процессе откорма скота вложения оборотных средств возрастают, и лишь после снятия

скота с откорма и его реализации затраты возмещаются. Сезонные колебания в затратах и выходе продукции оказывают решающее влияние на денежный оборот: выручка от реализации продукции поступает неравномерно, причем наименьший выход имеет место в период наибольших затрат.

В соответствии с научно обоснованными положениями в аграрных предприятиях собственные оборотные средства находятся в минимальных размерах, а заемные направляются на создание сезонных запасов и затрат, своевременное подключение которых к производственному процессу устраняет опасность его приостановления и замедления из-за отсутствия денег на приобретение оборотных фондов. В данной ситуации кредит является мощным экономическим рычагом и важным источником формирования хозяйственных капиталов. Вместе с собственными ресурсами он в составе совокупного фонда оборотных средств в процессе производства и реализации сельскохозяйственной продукции совершает кругооборот. Кредит ускоряет операции по приобретению материалов. На стадии реализации продукции кредит является инструментом ускорения сбытовых операций, недопущения излишних вложений в фонды обращения.

Основная сфера приложения кредита — производственная стадия кругооборота. Кредитные ресурсы привлекаются как для создания необходимых производственных запасов, так и для вложений непосредственно в производственные затраты. Кредит способствует более рациональной загрузке средств в производственном цикле, ускоряет их движение. Поэтому в условиях перехода к рыночным отношениям формы и методы краткосрочного кредитования в максимальной мере должны учитывать особенности кругооборота средств сельского хозяйства: замедленную оборачиваемость на производственной стадии; большой удельный вес внутреннего оборота; необходимость создания в крупных размерах сезонных производственных запасов, что требует расхода значительной суммы средств; постепенное и неравномерное нарастание затрат, которое в конце производственного цикла завершается возвратом средств в форме единовременной реализации полученной продукции; влияние неблагоприятных погодных условий и стихийных бедствий, приводящих к недобору сельскохозяйственной продукции и прямым убыткам, погашение которых требует создание страховых фондов.

Таким образом, кругооборот оборотных средств создает возможность и экономическую основу для использования кредитных отношений, а необходимость кредитования вытекает из того, что рыночные условия хозяйствования требуют рациональной организации оборотных средств, участие их на каждой стадии кругооборота хотя бы в минимальных размерах.

7.9.2. Формы сельскохозяйственного кредита в России в период перехода к рыночным отношениям хозяйствования

В периоды центрального планового развития экономики займы сельскохозяйственных предприятий для кредитных организаций носили некоммерческий характер. Для определения размера кредита хозяйства банку предоставляли годовой расчет потребности в краткосрочных кредитах в квартальном разре-

зе, исходя из плановых затрат, выхода продукции и остатков кредитуемых товарно-материальных ценностей. В нем нередко допускались значительные завышения потребности в заемных средствах. При невыполнении плана производства валовой продукции кредит автоматически вовлекался в возмещение затрат, не окупавшихся продукцией, т. е. в покрытие убытков. В результате происходило увеличение себестоимости продукции, а кредиты компенсировали бесхозяйственность.

В соответствии с экономической политикой централизованного планового управления по сельскохозяйственным предприятиям периодически проводились пролонгирования и списания долгов. Последнее происходило путем перечисления банку бюджетных средств в размере «плохих» долгов аграрного сектора. Такая система неизбежно порождала финансовую безответственность и иждивенчество хозяйствующих субъектов, формировала особый стереотип поведения руководителей хозяйств.

К началу развития рыночных реформ в стране сельское хозяйство неизбежно столкнулось с отсутствием адекватной кредитной системы и с абсолютной неготовностью участников кредитного процесса адаптироваться к коммерческим отношениям. В сложившейся ситуации обеспечение аграрного сектора заемными средствами стало проводиться при помощи субсидированного кредитования, что и определило направление развития системы сельскохозяйственного кредита в последующие годы.

Изначально государство предоставляло аграриям так называемый льготный централизованный кредит. В 1992 г. еще функционировавшим в тот момент колхозам и совхозам выделялся кредит за счет федеральных источников под 28% годовых, фермерам — под 8%[1]. Указанный кредит был льготным не только по процентам, но и по срокам погашения. Он выдавался почти на год, в то время как средние сроки краткосрочного займа по стране были в 6 раз меньшими. Разница между официально установленными и применявшимися процентными ставками компенсировалась банкам из федерального бюджета.

Хотя кредит размещался через уполномоченные банки (в основном Агропромбанк), реально его распределяли по заемщикам управления сельского хозяйства, которые стали увязывать выделение централизованных кредитов с поставками продукции в федеральные и региональные фонды. Это означало, что единственный на тот момент источник для сельскохозяйственных товаропроизводителей — кредит превратился в рычаг сдерживания коммерциализации производства, его структурной перестройки, формирования альтернативных каналов сбыта и т. д.

В 1994 г. централизованные кредиты сохранились, но уже под процент, равный учетной ставке ЦБ РФ. Однако схема кредитования претерпела некоторые изменения. Так, уполномоченным банкам было дано право отвергать неплатежеспособные, по их мнению, хозяйства. Кроме того, банки стали брать

[1] Эта ставка включала процентную маржу, разрешенную для кредитовавших коммерческих банков в размере 3%. В 1993 г. ссудный процент для всех аграрных товаропроизводителей был установлен на уровне 28%.

под сезонный кредит залоги, которые в основном представляли собой скот и сельскохозяйственную технику.

Весной 1995 г. бюджетная ситуация в стране не позволила выделить аграрному сектору централизованные кредиты для посевных работ, а собственных средств у села не было. В этой ситуации Министерство финансов РФ разработало схему товарного кредитования. Нефтяным компаниям было предложено сельскохозяйственным производителям поставить горюче-смазочные материалы в порядке погашения их задолженности перед федеральным бюджетом. Таким образом, сельское хозяйство получало основной ресурс для посевной и обязывалось возвратить долг бюджету в конце сезона. Возник своеобразный беспроцентный кредит аграрному сектору за счет отсрочки поступлений платежей в доходную часть государственного бюджета.

В 1995 г. было разрешено через заготовительные организации предоставлять хозяйствам авансы под продукцию, поставляемую в федеральные и региональные продовольственные фонды. Эти авансы выдавались на срок до поступления урожая и в известной мере выполняли функции кредита.

Вместе с тем в отличие от обычного банковского кредита авансирование закупок и товарный кредит не в полной мере удовлетворяли потребности хозяйств в заемных средствах и не обеспечивали эффективное соблюдение принципов кредитования. Эти формы ограничивали свободу и маневренность хозяйств в использовании полученных ресурсов с учетом конкретно складывающихся условий хозяйственной деятельности. Кроме того, по установленным правилам эти кредиты должны были предоставляться при недостатке у хозяйств собственных средств. Однако механизм соблюдения такого условия и учета общего финансового состояния предприятий отсутствовал, что нередко приводило к злоупотреблениям.

С 1997 г. стал действовать порядок финансирования посевных и уборочных работ, который не предусматривал бесконтрольных вливаний государственных ресурсов в виде бессрочных и беспроцентных кредитов. Бюджетные средства стали передаваться в фонд льготного кредитования сельскохозяйственных товаропроизводителей, откуда аграрный комплекс мог получать денежные ресурсы с последующим возвратом их до конца финансового года. В 1998 г. указанный фонд формировался в соответствии с порядком, определенным Министерством финансов РФ, за счет средств федерального бюджета в размере 1300 млн руб.; средств от продажи облигаций субъектов РФ по погашению задолженности по товарному кредиту, полученному сельскохозяйственными товаропроизводителями в 1996 г.; средств, поступивших в виде платы за пользование товарным кредитом, а также средств, возвращенных в счет погашения кредитов, выделенных в 1992 г. из федерального бюджета крестьянским (фермерским) хозяйствам, и сумм в виде платы за пользование ими. Обеспечение заемными средствами за счет льготного фонда осуществлялось с уплатой процентов в размере 1/4 ставки рефинансирования ЦБ РФ плюс установленный размер маржи (в 1997 г. — 4%; в 1998 и 1999 гг. — 3%).

Со средствами фонда льготного кередитования сельхозпроизводителей работали банки, которые были официальными победителями специального тендера на право его обслуживания.

Например, в 1999 г. со средствами специального фонда работали 5 банков-агентов: Альфа-Банк, банк «Возрождение», СобинБанк и Росбанк, АКБ «СБС-АГРО». В общей сложности крестьяне, переработчики, областные продовольственные корпорации и администрации на начало сентября 1999 г. из спецфонда льготного кредитования получили около 4 млрд руб. (при годовом лимите 5 млрд).

В настоящее время создание и развитие эффективной финансово-кредитной системы для поддержки аграрного сектора экономики является задачей государственной значимости и продиктовано экономическими законами развития рынка в целом и продовольственного рынка в частности. В условиях банкротства и ликвидации АКБ «СБС-АГРО» — крупнейшего коммерческого банка, специализировавшегося на деятельности в аграрном секторе, характеризовавшейся недостаточной эффективностью функционирования фонда льготного кредитования, связанной с низким возвратом кредитных ресурсов, а также несоответствием объемов средств данного фонда потребностям хозяйствующих субъектов, осуществляется работа по реформированию национальной кредитной системы АПК.

7.9.3. Особенности современного кредитования аграрных формирований

В соответствии с распоряжением Президента Российской Федерации при содействии государственной корпорации АРКО создан Российский сельскохозяйственный банк. Последний зарегистрирован Центральным банком Российской Федерации и получил лицензию на проведение банковских операций. Данный банк должен стать основой системы кредитования, формирующейся в сфере АПК.

Помимо указанного в 2001 г. пересмотрен механизм осуществления льготного кредитования, а именно установлен порядок субсидирования за счет средств федерального бюджета в размере 2/3 ставки рефинансирования (учетной ставки) ЦБ РФ по кредитам, полученным в российских кредитных учреждениях на договорных условиях предприятиями и организациями агропромышленного комплекса всех форм собственности, а также фермерами[1]. Субсидирование разницы процентных ставок производится всем хозяйствующим субъектам АПК, за исключением тех, контрольный пакет акций которых принадлежит нерезидентам.

Получать указанные субсидии имеют право:

- сельскохозяйственные товаропроизводители, включая фермерские (крестьянские) хозяйства, — на приобретение семян, кормов, ГСМ, запасных частей для ремонта сельскохозяйственной техники, минеральных удобрений, средств защиты растений, ветеринарных препаратов, топлива;
- рыбоводческие предприятия — на приобретение ГСМ, кормов и посадочного материала;
- звероводческие хозяйства — на приобретение кормов, ветеринарных препаратов;
- снабженческо-сбытовые организации агропромышленного комплекса — на закупку запасных частей для ремонта сельскохозяйственной техники;
- перерабатывающие предприятия агропромышленного комплекса — на закупку отечественного сельскохозяйственного сырья для его последующей обработки и переработки по договорам контрактации и купли-продажи.

Субсидии выплачиваются заемщикам ежемесячно по кредитным договорам, заключенным в банках, имеющих соответствующую лицензию Банка России. Выплата субсидий производится в пределах финансового года в сроки, установленные в кредитном договоре, но не позднее 15 декабря 2001 г.

Величина субсидии определяется как процентная доля от средних остатков кредиторской задолженности заемщика. Средние остатки за соответствующий период исчисляются по формуле средней хронологической:

$$a_1 : 2 + a_2 + a_3 + \ldots + a_{(n-1)} + a_{(n)} : 2\,(n-1),$$

где $a_1, a_{(n)}$ — остатки на начало и конец периода;
$a_2, a_3, \ldots, a_{(n-1)}$ — остатки на последующие даты внутри периода;
n — число дней в соответствующем периоде.

При этом остатки за нерабочие дни берутся в той же сумме, что и за предыдущий день.

Главным распорядителем бюджетных средств, направляемых на субсидии, является Министерство сельского хозяйства России, которое утверждает и распределяет лимиты денежных средств по субъектам РФ с поквартальной разбивкой. Выплата субсидий заемщикам, которые закупают сельскохозяйственное сырье в других субъектах РФ (экстерриториальным заемщикам), осуществляется за счет лимита субъекта РФ, на территории которого производится закупка, по предложению соответствующих органов исполнительной власти субъекта РФ и по согласованию с Министерством сельского хозяйства России.

Министерство сельского хозяйства России с органами исполнительной власти субъектов РФ заключает соглашения о передаче последним полномочий по заключению с заемщиками договоров о выплате субсидий в пределах лимитов, представленных Министерством сельского хозяйства России.

Для заключения договора о выплате субсидий заемщику необходимо предоставить в орган исполнительной власти субъекта РФ копию кредитного договора, ежемесячный расчет причитающейся суммы субсидии установленной формы, заверенный кредитной организацией, и справку органа федерального казначейства субъекта РФ об отсутствии просроченной задолженности заемщика по средствам федерального бюджета, полученным ранее на возвратной основе.

Органы исполнительной власти субъектов РФ регистрируют указанные расчеты субсидий в порядке очередности их поступления от заемщиков и со-

[1] Порядок возмещения в 2001 г. из федерального бюджета разницы в процентных ставках по кредитам, полученным в российских кредитных организациях сельскохозяйственными товаропроизводителями, предприятиями и организациями агропромышленного комплекса, утвержден постановлением Правительства Российской Федерации от 7 марта 2001 г. № 192.

ставляют сводный реестр по доведенному до них образцу. Последний с приложением расчета субсидий по каждому заемщику представляется в Министерство сельского хозяйства России не позднее 5 числа следующего за отчетным месяца.

В случае не использования лимита субсидий за текущий квартал органы исполнительной власти субъекта РФ сообщают об этом в Министерство сельского хозяйства России за 45 дней до истечения текущего квартала, которое вправе перераспределить остаток средств другим субъектам РФ.

На основании расчетов возмещения по каждому заемщику и сводных реестров, полученных от органов исполнительной власти субъектов РФ, Министерство сельского хозяйства составляет сводные справки-расчеты установленной формы и денежные реестры на перечисление средств в разрезе субъектов РФ в пределах утвержденных лимитов субсидий и предоставляет их Министерству финансов России до 20 числа месяца следующего за отчетным. Последнее направляет управлениям Федерального казначейства денежные реестры для выплаты субсидий заемщикам.

Денежные средства на выплату субсидий в установленном порядке зачисляются на открытые лицевые счета органов исполнительной власти, которые ежемесячно выплачивают указанные ресурсы путем их перечисления на расчетный счет заемщика в срок, не позднее двух рабочих дней после предоставления хозяйствующим субъектом в установленном порядке заверенных банком документов, подтверждающих целевое использование кредита.

На органы исполнительной власти субъектов РФ, а также управления Федерального казначейства, возложен контроль за целевым использованием кредитов заемщиками. Помимо указанного, органы исполнительной власти субъекта РФ представляют в Министерство сельского хозяйства России ежемесячно, не позднее 5 числа следующего за отчетным месяца, данные о фактической выплате субсидий каждому заемщику по установленной форме.

В случае неполного использования органами исполнительной власти субъектов РФ средств, выделенных для выплаты субсидий, их остаток возвращается в федеральный бюджет. Контроль за целевым направлением субсидий органами исполнительной власти осуществляет Министерство сельского хозяйства России.

Несмотря на то, что в рамках системы субсидирования хозяйствующих субъектов АПК их сезонным кредитованием могут заниматься любые коммерческие банки, ОАО «Россельхозбанк» отведена особая роль. Предполагается, что данный банк станет проводником государственной кредитной политики в сфере АПК и будет включать в себя полную финансовую инфраструктуру для обеспечения конкретного продовольственного рынка, а именно компании: для работы с государственными ценными бумагами и акциями ведущих фирм; по поставкам участникам рынка техники и оборудования на условиях финансового лизинга; по страхованию кредитов и сельскохозяйственных рисков и т.д.

В настоящее время в целях финансирования предприятий АПК в ОАО «Россельхозбанк» установлен определенный порядок использования кредитных ресурсов. *С целью получения заемных средств потенциальный заемщик должен предоставить в банк стандартный пакет документов (см. п. 7.1). При этом*

особые требования предъявляются ОАО «Россельхозбанк» и обеспечительным документам. Так, сельхозпредприятия должны представить в случае:

- залога недвижимости — правоустанавливающие документы и документы, подтверждающие право собственности на объект недвижимости; документ о территориальных границах земельного участка (копия чертежа границ участка), выданный Комитетом по земельным ресурсам и землеустройству; справка из органа, ведущего регистрацию и техническую инвентаризацию объекта недвижимости;
- залога транспортных средств — технический паспорт; оригинал и копии свидетельств о регистрации автотранспорта; расшифровка статьи баланса, на которой учитывается стоимость автотранспорта (если залогодатель — юридическое лицо);
- залога товарно-материальных ценностей — перечень товарно-материальных ценностей (спецификации), передаваемых в залог, с указанием конкретной цены и даты приобретения; складская справка, подтверждающая наличие товара; документы, удостоверяющие право собственности на указанный товар (спецификации по контракту, инвойсы, таможенные и транспортные накладные, документы об оплате и т.п.); документы, удостоверяющие наличие складских помещений для хранения товара (право собственности на складские помещения, договора аренды складских помещений и т.п.); документы о качестве предлагаемого в залог товара (сертификаты качества, результаты лабораторных исследований и прочие документы);
- залога производственного оборудования, находящегося в эксплуатации — перечень оборудования, год и страна происхождения, балансовая стоимость, степень износа, остаточная стоимость; документы, подтверждающие право собственности на производственное оборудование, инвентаризационная опись основных средств; техническая документация на оборудование (паспорта, разрешения на эксплуатацию, акты ввода в действие);
- залога нового производственного оборудования — документы, подтверждающие право собственности на предмет залога (контракт со спецификацией, товарно-транспортные документы); документы, подтверждающие оплату таможенной пошлины (при импорте); акт ввода в эксплуатацию или акт приема-передачи;
- залога сельскохозяйственных животных — наименование животных (группы), возраст, средний вес головы, количество голов, живой вес, балансовая и залоговая стоимость; расшифровка по балансовой статье «Животные на выращивании и откорме», справка о поголовье крупного рогатого скота по группам; документ о движении поголовья животных и птицы.

В случае если заемщик соответствует критериям и условиям утвержденного Правительством РФ порядка возмещения из федерального бюджета разницы в процентных ставках по кредитам, полученным в кредитных организациях субъектами АПК, ОАО «Россельхозбанк» может осуществлять предоставление средств на условиях компенсационного кредитования. В случае не использования выделенных кредитных ресурсов в течение 30 дней с момента поступления средств указанным образом, банк вправе осуществлять их перераспределение по согласованию с Министерством сельского хозяйства Рос-

сии и последующим утверждением Председателем Наблюдательного Совета банка между другими заемщиками.

Если хозяйствующий субъект не относится к категории клиентов, имеющих право на получение бюджетных средств с целью возмещения разницы в процентах, выдача кредита может осуществляться на условиях коммерческого кредитования с взиманием процентной ставки в размере 15% годовых.

На территории субъектов РФ, где отсутствуют зарегистрированные филиалы ОАО «Россельхозбанк», предоставление кредитов осуществляется головными офисами или действующими региональными филиалами ОАО «Россельхозбанк» по согласованию с Министерством сельского хозяйства России.

Контроль за целевым использованием средств, полученных хозяйствующими субъектами, возложен на ОАО «Россельхозбанк». Заемщики в сроки, установленные банком, предоставляют документы, подтверждающие целевое использование кредитных средств: заключенные договора (купли-продажи, поставки, оказания услуг); документы, свидетельствующие о получении материальных ценностей и постановке их на бухгалтерский учет (счета, счета-фактуры, приходные накладные, требования-накладные, карточки учета материалов и другие документы по требованию банка).

Предполагается, что рассмотренная схема кредитования предприятий агропромышленного комплекса в несколько раз повысит объемы выдаваемых кредитов, а также приведет к более эффективному использованию получаемых средств.

7.10. Кредит-аренда (лизинг)

Слово «лизинг» (от англ. *lease* — сдавать в наем) вошло в употребление в последней четверти XIX в. В 1877 г. телефонная компания «Bell» приняла решение не продавать свои телефонные аппараты, а сдавать их в аренду. По современным понятиям в наиболее развитой форме лизинг появился в США в начале 50-х гг. XX в. В 1952 г. в Сан-Франциско было образовано первое лизинговое общество. Вскоре лизинг в США стал играть заметную роль в финансировании нововведений, техническом перевооружении производства, его диверсификации и расширении для товаропроизводителей каналов сбыта продукции. На европейском рынке первые лизинговые общества появились в конце 50-х — начале 60-х гг. XX в. Затем лизинг стал использоваться в Австралии и Японии.

С экономической точки зрения **лизинг** представляет собой сложную торгово-финансово-кредитную операцию, форму аренды машин и оборудования, способ финансирования инвестиций и активизации сбыта, основанный на сохранении права собственности на товары за арендодателем на весь срок договора. Лизинговые операции заключаются в предоставлении на условиях аренды на средне- и долгосрочный период средств производства предприятиям-пользователям.

В лизинговых операциях обычно участвуют *три стороны*:

- **производитель (поставщик)** оборудования, который продает его будущему собственнику — лизингодателю. (Поставщик имущества, как правило, является юридическим лицом.)
- **лизингодатель**, который приобретает оборудование у поставщика, становясь собственником имущества, и передает это оборудование лизингополучателю в аренду за определенную плату на условиях лизингового договора. В роли лизингодателя могут выступать специализированные лизинговые компании, банки, предприятия, имеющие значительные средства для проведения капиталоемких лизинговых операций;
- **лизингополучатель**, который получает оборудование в пользование от лизингодателя на определенный период времени. Лизингополучателем, как правило, выступают юридические лица. По окончании срока договора в зависимости от его условий имущество возвращается лизингодателю или переходит в собственность лизингополучателя.

Лизинг является специфической формой финансирования капиталовложений, альтернативной традиционному банковскому кредитованию и использованию собственных ресурсов предприятий. Лизинг представляет собой договор особого рода, в котором сочетаются элементы договора аренды и договора о предоставлении кредита. Поэтому лизинг иногда называют «кредит-аренда».

Исходя из экономической сути, лизинг представляет собой вложения средств на возвратной основе в основной капитал. Предоставляя на определенный период элементы основного капитала, собственник в установленное время получает их обратно. Таким образом осуществляются такие принципы кредитования, как возвратность и срочность. Кроме того, за свою услугу он получает вознаграждение, обеспечивая реализацию принципа платности. Следовательно, по своему содержанию лизинг соответствует кредитным отношениям и сохраняет сущность кредитной сделки. Поскольку кредитор и заемщик оперируют с капиталом не в денежной, а в производительной форме, лизинг внешне схож с инвестициями.

В то же время лизинг — это кредит, который отличается от традиционной банковской ссуды тем, что предоставляется лизингодателем лизингополучателю в форме передаваемого в пользование имущества, т.е. представляет собой товарный кредит. Лизинг обеспечивает действенный контроль кредитора за целевым использованием средств лизингополучателем, поскольку в аренду передается конкретно оговоренное имущество. Напротив, предоставление кредита в денежной форме затрудняет контроль кредитора за целевым использованием средств заемщиком.

Кроме того, лизинг и обычный банковский кредит имеют различия в праве собственности кредитора на имущество, которые в свою очередь определяют разную потребность последнего в привлечении дополнительных гарантий возврата кредита. Так, при лизинге за лизингодателем сохраняется право собственности на предмет лизинга на весь срок лизингового договора. При этом в договоре могут предусматриваться условия перехода к лизингополучателю права собственности на имущество как до истечения срока договора, так и после него. Поэтому совершение лизинговой сделки не требует предоставления лизингополучателем дополнительных гарантий возврата кредита, поскольку гарантией интересов лизингодателя здесь является принадлежащее ему лизинговое имущество, передаваемое в пользование лизингополучателю.

При возникновении угрозы своим интересам лизингодатель может потребовать от лизингополучателя возврата предмета лизинга. В отличие от лизинга предоставление обычного кредита на приобретение оборудования не обеспечивает кредитору такой гарантии своих интересов, поскольку право собственности на оборудование здесь принадлежит заемщику, даже в случае непогашения кредита и процентов по нему. Поэтому банкам необходимы дополнительные гарантии возврата кредита и процентов.

При схожести лизинга с арендой, он существенно отличается от последней. Так, по субъектному составу для аренды характерны двусторонние имущественные отношения между арендодателем и арендатором. Лизинг предполагает коммерческие трехсторонние отношения между поставщиком имущества, лизингодателем и лизингополучателем. Далее, в отличие от обычного арендатора лизингополучатель не только получает объект в длительное пользование, на него также возлагаются традиционные обязанности покупателя, связанные с правом собственности (кроме оплаты поставки): нести риски случайной гибели или случайной порчи имущества, осуществлять страхование имущества, его техническое обслуживание, а также ремонт. Однако в этом случае собственником имущества остается лизингодатель.

Гибель или невозможность дальнейшего использования объекта лизинга не освобождает лизингополучателя от обязанности полностью погасить долг за весь договорной период. Другими словами, в отличие от арендатора лизингополучатель выплачивает лизингодателю не ежемесячную (ежеквартальную) плату за право пользования объектом, а полную сумму амортизационных отчислений (т. е. полную стоимость объекта). Кроме того, в отличие от обычной аренды лизинг, как правило, предполагает право выкупа оборудования по истечении срока аренды его пользователями по низкой остаточной стоимости.

Таким образом, ни один из отдельно взятых традиционных гражданско-правовых договоров не отражает адекватно содержание лизинговых отношений. Одним из основных условий высокой эффективности лизингового механизма является надежное специальное правовое обеспечение лизинговых операций, учитывающее интересы всех взаимодействующих сторон.

В настоящее время в основном завершено формирование специальной *нормативной базы лизинга, которая представлена следующими документами:*

- Указ Президента РФ «О развитии финансового лизинга в инвестиционной деятельности» от 17 сентября 1994 г. № 1929;
- Постановление Правительства РФ «О развитии лизинга в инвестиционной деятельности» от 29 июня 1995 г. № 633;
- Постановление Правительства РФ «Об утверждении Положения о лицензировании лизинговой деятельности в РФ» от 26 февраля 1996 г. № 167;
- Гражданский кодекс РФ. Ч. II. — Гл. 34 «Аренда». П. 6 «Финансовая аренда (лизинг)»;
- Постановление Правительства РФ «О мероприятиях по развитию лизинга в РФ на 1997 — 2000 годы» от 21 июля 1997 г. № 915;
- Федеральный закон «О присоединении РФ к Конвенции УНИДРУА о международном финансовом лизинге» от 8 февраля 1998 г. № 16-ФЗ;
- Федеральный закон «О лизинге» от 29 октября 1998 г. № 164-ФЗ.

Перечисленные нормативные документы являются важной законодательной и методологической основой развития российского лизингового бизнеса. Общими положительными моментами данных документов по лизингу выступают: закрепление основных понятий и определений, связанных с развитием лизинговой деятельности, достаточной свободы договорных отношений при осуществлении лизинговых операций, а также возможности проведения ускоренной амортизации лизингового оборудования и включения затрат на осуществление лизинга в себестоимость продукции лизингополучателя; наличие рекомендаций об установлении таможенных льгот, о снижении ряда налогов для лизинговых компаний; ратификация Конвенции УНИДРУА о международном финансовом лизинге от 28 мая 1988 г.

В наиболее развернутом виде правовые и организационно-экономические особенности лизинга закреплены в Федеральном законе «О лизинге» от 29 октября 1998 г. № 164-ФЗ (далее — Закон). **Лизинг** получил определение вида инвестиционной деятельности по приобретению имущества и передаче его на основании договора лизинга физическим или юридическим лицам за определенную плату, на определенный срок и на определенных условиях, обусловленных договором, с правом выкупа имущества лизингополучателем. По экономическому содержанию Закон относит лизинг к прямым инвестициям.

Вместе с тем определение лизинга, приведенное в законе, не соответствует Гражданскому кодексу РФ, который определяет лизинг как финансовую аренду. Таким образом, в России сегодня действуют два нормативных определения лизинга. Утверждение в законе лизинга в статусе инвестиционной деятельности создает большие возможности для использования лизинговых операций в экономической деятельности.

Предметом лизинга могут быть любые **непотребляемые** вещи, в том числе предприятия и другие имущественные комплексы, здания, сооружения, оборудование, транспортные средства и другое **движимое и недвижимое** имущество, которое может использоваться **для предпринимательской деятельности**, за исключением земельных участков и других природных объектов, а также имущества, законодательно запрещенного для свободного обращения или для которого установлен особый порядок обращения. Иными словами, предметом лизинга может быть только имущество, относящееся к **основным фондам**.

В отечественной практике в лизинг наиболее часто передаются: различное технологическое оборудование (преимущественно пищевое, печатное и деревообрабатывающее оборудование), компьютеры и оргтехника, транспортные средства (автомобили, самолеты, железнодорожные вагоны).

Классический лизинг предусматривает участие трех сторон — **субъектов лизинга**:

- лизингодателя;
- лизингополучателя;
- продавца (поставщика) лизингового имущества.

Эти стороны могут быть представлены как юридическими, так и физическими лицами. Любой из данных субъектов лизинга может являться как резидентом, так и нерезидентом РФ.

Лизингодатель — это лицо, которое за счет привлеченных или собственных денежных средств приобретает в собственность имущество и предостав-

ляет его в качестве предмета лизинга лизингополучателю за определенную плату, на определенный срок и на определенных условиях во временное владение и пользование с переходом или без перехода к лизингополучателю права собственности на предмет лизинга.

Лизинговая деятельность подлежит лицензированию Министерством экономического развития и торговли РФ. Лицензии выдаются на срок от трех до пяти лет. Только по заявлению соискателя лицензии ее срок может быть уменьшен. Министерство экономического развития и торговли РФ перед выдачей лицензии может потребовать проведения аудита лизинговой компании независимыми экспертами. Обязательным условием действия лицензии является выполнение лизинговой компанией требования, согласно которому не менее 40% ее дохода должно приходиться на деятельность по реализации лизинговых договоров.

Лизингополучатель — лицо, которое в соответствии с договором лизинга обязано принять предмет лизинга за определенную плату, на определенный срок и на определенных условиях во временное владение и пользование в соответствии с договором лизинга.

Продавец (поставщик) — лицо, которое в соответствии с договором купли-продажи с лизингодателем продает ему в обусловленный срок производимое (закупаемое) им имущество — предмет лизинга.

В качестве лизингодателей могут выступать специальные финансовые общества — лизинговые компании, фирмы или крупные банки. С целью расширения рынка сбыта своей продукции лизинговые операции могут проводить и сами предприятия — производители оборудования, техники.

В отечественной практике приоритет в сфере лизинга принадлежит **специальным лизинговым фирмам**, которые широко пользуются финансовой поддержкой крупных коммерческих банков. Эти фирмы, как правило, являются дочерними организациями крупных банков, что облегчает им доступ к кредиту. Последнее условие имеет прямое отношение к эффективности деятельности лизинговых фирм и определяет ее масштабы, поскольку лизинговые операции являются достаточно капиталоемкими. Для самих банков лизинг дает возможность получать дополнительные доходы и расширять сферу влияния. Вместе с тем проведение банком лизинговых операций непосредственно в рамках внутреннего кредитного подразделения без создания специализированной лизинговой компании является достаточно трудоемким. Кроме того, лизинговые фирмы, в отличие от банков-лизингодателей, могут совершать более разнообразные и совершенные лизинговые операции.

Российское законодательство определяет **лизинговые компании (фирмы)** как коммерческие организации, выполняющие в соответствии со своими учредительными документами функции лизингодателей и получившие в установленном порядке лицензии на осуществление лизинговой деятельности. Их учредителями могут быть юридические и физические лица (резиденты или нерезиденты РФ), в том числе граждане, зарегистрированные в качестве индивидуальных предпринимателей.

Для организации лизинговых сделок на практике важное значение имеет правильный выбор сторонами видов и форм лизинга. Разнообразные виды лизинговых операций дифференцируются по ряду признаков, представленных в табл. 7.2.

Таблица 7.2

Классификация основных разновидностей лизинговых операций

Признаки	Группы лизинговых операций
Предмет лизинга	Лизинг движимого имущества или недвижимости Лизинг нового имущества или имущества, использовавшегося ранее
Состав субъектов лизинга и их принадлежность к резидентам РФ	Классический трехсторонний лизинг или двусторонний лизинг, основанный на совмещении функций лизингодателя и поставщика предмета лизинга или лизингополучателя и поставщика предмета лизинга (последний случай обозначается как возвратный лизинг) Внутренний лизинг или международный лизинг
Сроки лизинга	Краткосрочный лизинг Среднесрочный лизинг Долгосрочный лизинг
Соотношение срока лизинга и периода полной амортизации предмета лизинга	Финансовый лизинг Оперативный лизинг
Объем обслуживания со стороны лизингодателя	Лизинг с оказанием дополнительных услуг (комплексный лизинг) Лизинг без оказания дополнительных услуг
Тип лизинговых платежей и способ их уплаты	Лизинг с выплатой лизинговых платежей в денежной, натуральной или смешанной форме Лизинг с отсрочкой или без отсрочки начала выплаты лизинговых платежей Лизинг с ежемесячной, ежеквартальной и другой периодичностью выплатой лизинговых платежей

В наиболее общем виде все лизинговые операции делятся на **два основных вида**:

- оперативный лизинг — лизинг с неполной окупаемостью;
- финансовый лизинг — лизинг с полной окупаемостью.

Правовое регулирование двух видов лизинга получило отражение в Федеральном законе «О лизинге», который в отличие от Гражданского кодекса РФ регулирует отношения не только по договору финансового лизинга. В Федеральном законе «О лизинге» финансовый лизинг и оперативный лизинг наряду с основным критерием[1] — соотношение срока договора лизинга и периода полной амортизации предмета лизинга — определяются также через сторону, которой принадлежат право выбора предмета лизинга и его продавца и порядок перехода права собственности на предмет лизинга к лизингополучателю.

[1] Классический финансовый лизинг характеризуется тем, что оборудование передается во временное пользование на срок, совпадающий по продолжительности со сроком его полной амортизации, или на большую часть этого срока. Напротив, оперативный лизинг отличается тем, что срок аренды по нему значительно короче экономического срока службы имущества.

В соответствии с этим **финансовый лизинг** трактуется как вид лизинга, при котором лизингодатель обязуется приобрести в собственность имущество, указанное лизингополучателем, у определенного продавца и передать его лизингополучателю за определенную плату, на определенный срок и на определенных условиях во временное владение и пользование. При этом срок договора лизинга соизмерим по продолжительности со сроком полной амортизации предмета лизинга или даже превышает его. Предмет лизинга переходит в собственность лизингополучателя по истечении срока договора лизинга или до его истечения при условии выплаты лизингополучателем полной суммы по договору лизинга, если иное не предусмотрено договором лизинга. Финансовый лизинг является полностью амортизационным и поэтому менее рискованным для лизингодателя.

Оперативный лизинг определяется как вид лизинга, при котором лизингодатель закупает на свой страх и риск имущество и передает его лизингополучателю за определенную плату, на определенный срок и на определенных условиях во временное владение и пользование. Срок, на который имущество передается в лизинг, устанавливается сторонами на основании договора лизинга. По истечении срока договора лизинга и при условии выплаты лизингополучателем полной суммы договора лизинга предмет лизинга возвращается лизингодателю, причем лизингополучатель не вправе требовать перехода права собственности на предмет лизинга. Предмет лизинга может передаваться в лизинг неоднократно в течение полного срока его амортизации.

При оперативном лизинге риск порчи, утраты объекта лизинга, его морального износа в основном лежит на лизингодателе. Поэтому для лизингополучателей этот вид лизинга главным образом выгоден при получении в аренду машин и оборудования с высокими темпами морального износа, а также когда они временно нуждаются в тех или иных технических средствах (для выполнения краткосрочных, разовых или сезонных работ).

В любом случае при установлении срока действия лизингового договора стороны учитывают период амортизации предмета лизинга. При этом лизингодатель и лизингополучатель имеют право по взаимному согласию применять ускоренную амортизацию предмета лизинга. Амортизационные отчисления производит сторона, которая учитывает на своем балансе предмет лизинга. При применении метода ускоренной амортизации утвержденная норма амортизационных отчислений увеличивается на коэффициент ускорения в размере не более 3.

Использование механизма ускоренной амортизации предмета лизинга экономически выгодно обеим сторонам лизинговой сделки. Лизингодатель получает возможность в более короткие сроки вернуть вложенные ресурсы и снизить сумму налогооблагаемой прибыли за счет повышения амортизационных отчислений. Одновременно лизингополучатель имеет возможность снизить сумму налога на прибыль, если учитывает имущество на своем балансе, и приблизить срок получения имущества в свою собственность, если такое условие предусмотрено в договоре.

Рекомендуемое соотношение периода амортизации предмета лизинга и срока лизинга представлено в табл. 7.3.

Таблица 7.3

Зависимость срока договора лизинга от периода амортизации имущества

Показатели	Количество лет					
Период амортизации имущества	3	4	5	6—7	8	9—10
Минимальный срок договора лизинга	3	3	4	5	6	7

Лизингодатель имеет право передать имущество в аренду на значительно более короткий срок, чем период его амортизации. При этом желательно, чтобы срок договора лизинга составлял не менее 50% амортизационного периода. Максимальный срок лизинга, как правило, определяется периодом полной амортизации имущества, т.е. соответствует сроку его экономической жизни. Вместе с тем, как отмечалось выше, допускается передача имущества по договору финансового лизинга на срок, превышающий период его полной амортизации.

Разновидностью финансового лизинга выступает **возвратный лизинг**, при котором продавец (поставщик) предмета лизинга одновременно является и лизингополучателем. Его особенность состоит в том, что собственник имущества передает право собственности на него будущему лизингодателю на условиях договора купли-продажи и одновременно вступает с ним в иные отношения, а именно как пользователь этого имущества, т.е. заключает с лизингодателем лизинговый договор на долгосрочную аренду данного имущества.

В данном случае возвратный лизинг выступает как альтернатива залоговой операции, причем продавец (поставщик) немедленно получает в свое распоряжение от покупателя согласованную сумму сделки купли-продажи, а покупатель продолжает участвовать в этой операции, но уже в качестве лизингодателя. Возвратный лизинг целесообразно применять в тех случаях, когда собственник объекта сделки испытывает острую потребность в денежных средствах и с помощью данной операции сможет улучшить финансовое состояние, не прерывая эксплуатации своего имущества. Подобная операция тем выгоднее для предприятия, чем больше будут доходы от новых инвестиций по сравнению с суммой арендных платежей.

Все лизинговые операции по составу участников подразделяются на **две формы**: внутренний и международный лизинг. Все участники *внутреннего лизинга* (лизингодатель, лизингополучатель, продавец) являются резидентами РФ и их деятельность регулируется законодательством РФ. При осуществлении *международного лизинга* лизингодатель или лизингополучатель является нерезидентом РФ. Если лизингодатель — нерезидент РФ, то договор международного лизинга регулируется федеральными законами в области внешнеэкономической деятельности. Случай, когда продавец (поставщик) является нерезидентом РФ, законодательно никак не определяется, хотя это довольно часто встречается в отечественной практике лизинга, например при поставках высокотехнологичного, не имеющего российских аналогов, оборудования.

Исходя из сроков договора лизинга, выделяют следующие **основные типы лизинга**:

- *краткосрочный лизинг* — лизинг, осуществляемый в течение менее полутора лет;

• *среднесрочный лизинг* — лизинг, осуществляемый в течение от полутора до трех лет;
• *долгосрочный лизинг* — лизинг, осуществляемый в течение трех и более лет.

В современной отечественной практике получили распространение среднесрочный лизинг и долгосрочный лизинг (преимущественно на срок до пяти лет).

В процессе лизинга лизингодатель может оказывать лизингополучателю **дополнительные услуги любого рода** помимо чисто финансового аспекта традиционного лизинга как до начала использования последним предмета лизинга, так и в дальнейшем.

Лизингодатель может осуществлять для лизингополучателя следующий набор дополнительных услуг: приобретение у третьих лиц прав на интеллектуальную собственность, а также товарно-материальных ценностей, необходимых в процессе проведения монтажных и пусконаладочных работ; осуществление монтажных и пусконаладочных работ в отношении предмета лизинга, обучение персонала; послегарантийное обслуживание и все виды ремонта предмета лизинга и другие работы. Конкретный перечень, объем и стоимость таких дополнительных услуг определяются сторонами в договоре лизинга и зависят от особенностей предоставляемого по лизингу оборудования.

В случае когда условия лизинговой сделки включают в себя дополнительные услуги лизингодателя, отношения сторон приобретают характер **комплексного лизинга**. Для лизингодателя способность оказания дополнительных услуг для лизингополучателей и их широкая диверсификация имеют важное значение для расширения круга клиентов и усиления конкурентоспособности на данном секторе рынка.

Лизинг как один из методов обновления материальной базы хозяйствующих субъектов выполняет **несколько функций**:
• *финансовую функцию*, которая наиболее четко выражена, поскольку лизинг является формой вложения средств в основные фонды. В современных экономических условиях финансовой функции лизинга принадлежит ведущая роль. Лизингополучатель, обращаясь к лизингу по финансовым мотивам, получает возможность пользоваться необходимым ему имуществом без единовременной мобилизации на эти цели собственных средств и без привлечения банковских кредитов в денежной форме. Освобождение лизингополучателя от единовременной полной оплаты стоимости имущества выгодно отличает лизинг от обычной купли-продажи и в ряде случаев рассматривается как ее альтернатива. Помимо этого, лизинг открывает лизингополучателю доступ к необходимому имуществу и при наличии каких-либо ограничений на привлечение для этих целей заемных средств;
• *производственную функцию*, которая заключается в оперативном и гибком решении лизингополучателем своих производственных задач посредством временного использования, а не приобретения в собственность оборудования. Характерными чертами лизинга являются оперативность и гибкость. Поэтому лизинг наиболее эффективно применять в отраслях с сезонным (сельское хозяйство и перерабатывающие отрасли) и передвижным (строительство) характером работ;
• *сбытовую функцию*, которая имеет значение только в том случае, если поставщики имущества прибегают к лизингу в целях расширения круга потребителей и завоевания новых рынков сбыта продукции. Если значение финансовой и производственной функций лизинга для отечественной экономики не вызывает сомнений, то его сбытовая функция в настоящее время пока полностью не может быть реализована. Ограничение роли лизинга как дополнительного канала сбыта продукции определяется общим кризисным состоянием производства и разбалансированностью рынка технической продукции.

Таким образом, в настоящее время роль лизингового предпринимательства в России обусловлена главным образом финансовой и производственной функциями лизинга.

Основным видом лизинговых операций, которые осуществляют коммерческие банки, является **финансовый лизинг**, т.е. лизинг с полной окупаемостью. В этом случае банк-арендодатель играет только финансовую роль. Будущий лизингополучатель обращается в банк с деловым предложением о заключении лизинговой сделки. Согласно условиям сделки, лизингополучатель сам находит поставщика необходимого ему оборудования, договаривается с ним о технических параметрах этого оборудования, цене, сроках и других сторонах поставки. Единственным обязательством для банка-арендодателя является оплата поставщику стоимости оборудования, заказанного лизингополучателем, и передача его последнему в лизинг. Взаимоотношения участников лизинговой сделки представлены на рис. 7.1.



Рис. 7.1. Взаимоотношения участников лизинговой сделки

Заключению лизингового договора между лизингодателем и лизингополучателем предшествует получение **заявки** последнего на покупку необходимого оборудования и сдачу его во временное пользование. Лизингодатель предварительно анализирует финансовое положение будущего лизингополучателя, а также проводит всестороннюю экспертизу лизингового проекта. Трудности правильной оценки финансового положения потенциального клиента связаны с нестабильностью экономической обстановки в стране, необходимостью оценки не столько текущей, сколько будущей кредитоспособности лизингополучателя, так как лизинговый договор заключается на длительный период.

Важно оценить спрос на продукцию, выпускаемую на лизинговом имуществе. При необходимости комплексная экспертиза лизингового проекта может быть поручена независимым экспертам. Если условия лизинговой сделки признаются удовлетворительными, то принимается решение о заключении **лизингового договора**, содержание которого приводится ниже.

Лизингодатель после согласования условий лизингового договора с лизингополучателем высылает поставщику **извещение** о своем намерении приобрести оборудование для сдачи его в аренду определенному лицу, а также согласовать с ним цену оборудования. Общие условия поставки предмета лизинга фиксируются в **договоре купли-продажи**, заключаемом между поставщиком предмета лизинга и лизингодателем. Договор купли-продажи относится к обязательным договорам при совершении лизинговой сделки.

После согласования условий поставки поставщик отгружает предмет лизинга в адрес лизингодателя или непосредственно лизингополучателя, обязанность которых заключается в принятии имущества по **приемо-сдаточному акту**. При необходимости поставщик осуществляет монтаж и ввод в эксплуатацию предмета лизинга. Документы о вводе предмета лизинга в эксплуатацию подписываются ответственными сторонами (поставщиком, лизингодателем и арендатором). После оформления всех документов, подтверждающих получение оборудования и его готовность к эксплуатации, лизингодатель оплачивает его полную стоимость. При этом конкретные схемы оплаты отражаются в договоре купли-продажи. В современных условиях, как правило, лизингодатель осуществляет не последующую (после поставки предмета лизинга), а предварительную оплату поставщику стоимости имущества в момент подписания договора купли-продажи.

Банк-лизингодатель в своем балансе отражает предварительную оплату поставщику стоимости оборудования, приобретаемого для сдачи в лизинг, следующим образом:

Д-т сч. 60312 «Расчеты с поставщиками, подрядчиками и покупателями»;

К-т сч. 30102 «Корреспондентские счета кредитных организаций в Банке России»

и Д-т сч. 919 (01—02) «Источники финансирования капитальных вложений, приобретения нематериальных активов, оборудования для лизинга»;

К-т сч. 99998 «Счет для корреспонденции с пассивными счетами при двойной записи».

Получение от поставщика предмета лизинга отражается банком по счетам:

Д-т сч. 61003 «Оборудование»;

К-т сч. 60312 «Расчеты с поставщиками, подрядчиками и покупателями»;

и Д-т сч. 60701 «Собственные капитальные вложения»;

К-т сч. 61003 «Оборудование».

До передачи лизингодателем имущества в лизинг пользователю его оприходование осуществляется на специальном счете следующей проводкой:

Д-т сч. 60801 «Машины, оборудование, транспортные и другие средства для сдачи (не сданные) в лизинг»;

К-т сч. 60701 «Собственные капитальные вложения».

Последующая передача банком-лизингодателем имущества в лизинг отражается по счетам:

Д-т сч. 60802 «Машины, оборудование, транспортные и другие средства, переданные в лизинг»;

К-т сч. 60801 «Машины, оборудование, транспортные и другие средства для сдачи (не сданные) в лизинг».

Передаваемые в лизинг объекты основных средств подлежат учету на внебалансовом счете 91501 «Основные средства, переданные в аренду».

Гарантийное обслуживание предмета лизинга может осуществляться поставщиком, если это предусмотрено договором купли-продажи. При проведении финансового лизинга лизингополучатель вправе предъявлять требования к качеству и комплектности предмета лизинга, срокам поставок, а также другие требования, установленные договором купли-продажи, непосредственно поставщику.

Предмет лизинга, переданный во временное владение и пользование лизингополучателю, остается **собственностью лизингодателя**. При этом по договору финансового лизинга предмет лизинга, переданный лизингополучателю, по соглашению сторон может учитываться на балансе лизингодателя или лизингополучателя. Это отличает финансовый лизинг от оперативного, при осуществлении которого предмет лизинга учитывается на балансе лизингодателя.

Предмет лизинга может быть застрахован от рисков утраты (гибели), недостачи или повреждения с момента поставки имущества продавцом и до момента окончания срока действия договора лизинга. Страхование не является обязательным условием лизинговой сделки. Вместе с тем оно позволяет уменьшить возможные имущественные потери лизингодателя, выступая важным способом защиты его интересов.

Лизингополучатель должен эксплуатировать полученное имущество в точном соответствии с его прямым назначением. Лизингополучатель за свой счет осуществляет техническое обслуживание предмета лизинга, его средний и текущий ремонт, если иное не предусмотрено договором лизинга. Капитальный ремонт имущества осуществляется лизингополучателем в соответствии с договором лизинга. Важной обязанностью лизингополучателя является выплата лизингодателю лизинговых платежей в соответствии с условиями договора.

В течение всего срока лизинга банк-лизингодатель производит начисление износа на сданное в аренду оборудование. На сумму начисленного износа делается проводка:

Д-т сч. 70209 «Другие расходы»;

К-т сч. 60803 «Износ машин, оборудования, транспортных средств, передаваемых в лизинг», и, одновременно внебалансовый учет фонда амортизации:

Д-т сч. 99998 «Счет для корреспонденции с пассивными счетами при двойной записи»;

К-т сч. 91902 «Амортизация основных средств, нематериальных активов, оборудования для лизинга».

За лизингодателем остается право на бесспорное взыскание денежных сумм и бесспорное изъятие предмета лизинга из владения и пользования лизингополучателя в случаях, когда условия использования предмета лизинга не соответствуют условиям договора или назначению предмета лизинга, при осуществлении сублизинга (переуступки лизингополучателем прав пользования предметом лизинга третьему лицу) без согласия лизингодателя, при ухудшении потребительских качеств предмета лизинга, а также из-за неуплаты более двух раз подряд платежей за пользование предметом лизинга. Данное право также может быть предоставлено лизингодателю в случаях, предусмотренных договором лизинга.

Исходя из вышесказанного, можно сформулировать основные требования и содержание **договора лизинга** как основного документа лизинговой сделки. Договор лизинга обязательно заключается в письменной форме между владельцем имущества (лизингодателем) и пользователем (лизингополучателем). В названии договора лизинга определяются его форма, тип и вид, о которых говорилось выше. Договор лизинга обязательно должен содержать указания на наличие инвестирования денежных средств в предмет лизинга и передачи предмета лизинга лизингополучателю во временное пользование для предпринимательской деятельности, отсутствие которых не позволяет классифицировать его как договор лизинга.

Договор лизинга должен включать следующие существенные положения и условия: точное описание предмета лизинга; объем передаваемых прав собственности; наименование места и указание порядка передачи предмета лизинга; срок действия договора; порядок балансового учета предмета лизинга; порядок содержания и ремонта имущества; перечень дополнительных услуг лизингодателя; указание общей суммы договора и размера вознаграждения лизингодателя; порядок расчетов (график платежей); определение обязанности лизингодателя или лизингополучателя застраховать предмет лизинга от возможных рисков, если иное не предусмотрено договором.

В договоре лизинга в обязательном порядке подробно должны быть отражены права и обязанности лизингодателя и лизингополучателя, оговорены обстоятельства, которые стороны считают бесспорным и очевидным нарушением обязательств и которые ведут к прекращению действия договора лизинга и имущественному расчету, а также отражены процедура изъятия (возврата) предмета лизинга, возможность и порядок его перехода в собственность лизингополучателя.

Остановимся подробно на обязательных условиях договора лизинга. Одним из обязательных условий является указание **срока действия договора**, причем датой начала исчисления срока договора является дата приемки имущества лизингополучателем. Однако договор лизинга может вступить в силу и с момента ввода оборудования — предмета лизинга в эксплуатацию. Договор лизинга действует в течение установленного срока, который при

финансовом лизинге обычно соизмерим с периодом полной амортизации имущества. Договор лизинга может предусматривать право лизингополучателя продлить срок лизинга с сохранением или изменением условий договора лизинга.

Ввиду особой важности отдельный раздел в договоре лизинга должен быть посвящен **порядку передачи предмета лизинга**. В нем отражаются стороны, участвующие в приемке оборудования; как правило, это поставщик, лизингодатель, лизингополучатель. В некоторых случаях лизингодатель может передать свои права по приемке имущества лизингополучателю. Важно, что с момента приемки имущества начинается не только формальный отсчет срока договора лизинга, но именно с этого момента к лизингополучателю переходят все права и обязанности обычного покупателя (за исключением права собственности), а также все риски, связанные с предметом лизинга.

В договоре лизинга должно быть отражено положение о том, что право собственности на имущество в течение всего срока соглашения принадлежит лизингодателю. Лизингополучатель имеет право временного владения и пользования предметом лизинга. Причем он не может без письменного согласия лизингодателя передавать объект лизинга в пользование третьему лицу.

В **обязанностях лизингополучателя**, которые следует предусмотреть в специальном разделе договора лизинга, посвященном правам и обязанностям сторон, необходимо указать: как содержать предмет лизинга в рабочем состоянии и использовать его только по прямому назначению, запрещения производить модификацию имущества без наличия соответствующего согласия лизингодателя, осуществление текущего и профилактического ремонта, а в определенных договором случаях и капитального ремонта. В договор лизинга следует включать обязательство лизингополучателя в течение всего срока лизинга предоставлять лизингодателю полную информацию о своем финансовом положении. Кроме того, в договоре может присутствовать обязательство лизингополучателя предоставлять в пользу лизингодателя необходимые гарантии с указанием перечня таких гарантий. Лизингодатель должен иметь право в любое время провести инспекцию и проверить соблюдение лизингополучателем характера использования имущества.

Основной обязанностью лизингополучателя является своевременная выплата **лизинговых платежей** за пользование имуществом на протяжении всего срока действия лизингового соглашения. Этому вопросу посвящается отдельный раздел договора лизинга. По соглашению сторон в нем указываются: общий размер, способ, форма, сроки уплаты и периодичность лизинговых платежей. При их установлении лизингодатель учитывает множество факторов, к числу которых, в частности, можно отнести: вид и стоимость сдаваемого в аренду имущества, период его полной амортизации, срок использования и условия эксплуатации имущества лизингополучателем, состояние рынка средств производства, сдаваемых в аренду, остаточную стоимость имущества, выкупаемого лизингополучателем, текущую и перспективную кредитоспособность лизингополучателя и финансовые возможности лизингодателя, местоположение лизингополучателя, стоимость кредитных ресурсов, привлеченных лизингодателем для приобретения лизингового имущества, необходимость страхования предмета лизинга.

Аналогично обязанности заемщика по обычному кредитному договору погасить основной долг и проценты за пользование кредитом, в лизинговой плате заложено возмещение **инвестиционных затрат (издержек) лизингодателя** и выплата **вознаграждения**. Под инвестиционными затратами (издержками) понимаются расходы лизингодателя по приобретению предмета лизинга и расходы по его использованию лизингополучателя. Инвестиционные затраты (издержки) должны быть обоснованы.

Вознаграждение лизингодателя представляет собой денежную сумму, предусмотренную лизинговым договором сверх возмещения инвестиционных затрат. Вознаграждение лизингодателя включает в себя оплату услуг по осуществлению (организации) лизинговой сделки; процент за использование собственных средств лизингодателя, направленных на приобретение предмета лизинга и (или) на выполнение дополнительных услуг (при комплексном лизинге).

Таким образом, в **лизинговые платежи**, помимо вознаграждения лизингодателя (платы за основные услуги и процента за отвлечение собственных средств лизингодателя), в состав суммы возмещения инвестиционных затрат (издержек) включаются: амортизация имущества за период, охватываемый сроком договора лизинга, расходы по выплате процентов за кредиты, привлеченные лизингодателем для приобретения предмета лизинга, расходы по оказанию лизингодателем дополнительных услуг, предусмотренных договором лизинга, налог на добавленную стоимость, страховые взносы за страхование предмета лизинга, если оно осуществлялось лизингодателем, а также налог на это имущество, уплаченный лизингодателем, и другие расходы, без осуществления которых невозможно нормальное использование предмета лизинга. Лизинговые платежи относятся на себестоимость продукции (работ, услуг) лизингополучателя, производимой с использованием предмета лизинга, или на его расходы по основной деятельности.

На практике при расчете суммы лизинговых платежей следует руководствоваться Методическими рекомендациями по расчету лизинговых платежей, утвержденными Министерством экономического развития и торговли РФ по согласованию с Министерством финансов РФ 16 апреля 1996 г., которые применяются в части, не противоречащей Гражданскому кодексу РФ и Федеральному закону «О лизинге».

Обязательства лизингополучателя по уплате лизинговых платежей наступают с момента начала использования предмета лизинга, если иное не предусмотрено договором лизинга. Договором лизинга может предусматриваться отсрочка лизинговых платежей на срок не более шести месяцев с момента начала использования предмета лизинга. Лизинговые платежи могут производиться в денежной, компенсационной (в виде поставок продукции и (или) оказания услуг арендатором) и смешанной (сочетание первого и второго вариантов) формах. Периодичность уплаты лизинговых платежей зависит от условий договора, а именно лизингополучатель вправе осуществлять платежи один раз в месяц, квартал, полугодие и т.д. В договоре приводится подробный график уплаты лизинговых платежей с указанием конкретных сумм и дат выплат. В случае задержки выплаты лизинговых платежей в договоре должны быть предусмотрены штрафные санкции за нарушение установленных сроков их выплат.

Начисление лизинговых платежей в сроки, установленные договором лизинга, отражается на балансе банка-лизингодателя:

Д-т сч. 60312 «Расчеты с поставщиками, подрядчиками и покупателями»;

К-т сч. 61304 «Доходы будущих периодов по другим операциям».

При поступлении лизингового платежа от арендатора —

Д-т сч. 30102 «Корреспондентские счета кредитных организаций в Банке России»;

К-т сч. 60312 «Расчеты с поставщиками, подрядчиками и покупателями», одновременно относится лизинговый платеж на доходы банка:

Д-т сч. 61304 «Доходы будущих периодов по другим операциям»;

К-т сч. 70107 «Другие доходы» с выделением НДС, полученного в составе лизингового платежа;

К-т сч. 60301 «Расчеты с бюджетом по налогам».

Договором лизинга могут предусматриваться **различные способы уплаты лизинговых платежей**, в соответствии с которыми выделяют:

- пропорциональные платежи, уплачиваемые равными долями на протяжении всего срока лизинга;
- прогрессивные платежи, т.е. платежи, увеличивающиеся или уменьшающиеся по мере нарастания срока договора.

В связи с политической и экономической нестабильностью в обществе, в договоре лизинга в обязательном порядке должны присутствовать конкретные условия, с наступлением которых может быть пересмотрена общая сумма лизинговых платежей, а соответственно и оставшиеся до окончания срока договора периодические лизинговые платежи.

Следует подчеркнуть, что никакие нарушения нормального состояния имущества или другие причины не освобождают лизингополучателя от уплаты лизинговых платежей и не могут служить поводом к их уменьшению. Лизингополучатель обязан выплатить лизингодателю общую сумму лизинговых платежей, предусмотренных договором.

В лизинговом договоре обязательно должны присутствовать условия, при которых **сделка может быть расторгнута досрочно** как по инициативе лизингополучателя, так и лизингодателя. Основными причинами, по которым лизингополучатель может расторгнуть сделку, являются недостатки, обнаруженные при приемке оборудования и исключающие его нормальное использование.

У лизингодателя таких причин намного больше. В целом они могут быть подразделены на две группы: во-первых, условия, которые освобождают стороны от выполнения договора лизинга и не влекут за собой никакой материальной ответственности (в основном эти условия связаны с нереализацией первого договора купли-продажи, который был аннулирован по каким-то причинам еще до поставки имущества лизингополучателю, или продавец оказался не в состоянии его поставить); во-вторых, причины, которые связаны с ненадлежащим исполнением своих обязанностей лизингополучателем. Это использование имущества не по назначению, невыполнение обязательств по выплате лизинговых платежей, имеющихся штрафов, ликвидация организации-лизингополучателя, аннулирование договора купли-продажи по его вине и др. Иногда в лизинговом договоре устанавливается определенный «безотзывный» период, в течение которого договор не может быть аннулирован.

В оставшийся же период стороны могут досрочно расторгнуть контракт по вышеперечисленным причинам.

При досрочном расторжении лизингового контракта лизингодателем лизингополучатель по требованию лизингодателя обязан возвратить объект лизинга на указанное последним место и немедленно возместить убытки лизингодателя. В договоре финансового лизинга должна быть предусмотрена так называемая **сумма закрытия сделки**, выплачиваемая лизингополучателем. Она включает: невыплаченную сумму лизинговых платежей с пеней; остаточную стоимость имущества на момент окончания срока договора (если в договоре предусмотрен выкуп имущества); неустойку.

В одном из последних разделов договора финансового лизинга описываются **действия сторон по завершению сделки в связи с истечением его срока**. Возможны три варианта таких действий:

- переход права собственности на предмет лизинга к лизингополучателю при условии выплаты всех необходимых платежей;
- возврат имущества лизингодателю;
- продление срока лизинга.

В отличие от финансового при оперативном лизинге переход права собственности на предмет лизинга к лизингополучателю возможен на основании договора купли-продажи.

При возврате объекта лизинга банку-арендодателю его стоимость отражается следующими проводками:

Д-т сч. 60801 «Машины, оборудование, транспортные и другие средства для сдачи в лизинг»;

К-т сч. 60802 «Машины, оборудование, транспортные и другие средства, переданные в лизинг»,

одновременно она списывается с внебалансового счета 91501 «Основные средства, переданные в аренду».

Если лизингополучатель приобретает объект лизинга по остаточной стоимости, то в балансе банка на сумму остаточной стоимости оборудования делается проводка по поступлению денежных средств от лизингополучателя:

Д-т сч. 30102 «Корреспондентские счета кредитных организаций в Банке России»;

К-т сч. 61201 «Реализация (выбытие) имущества банков».

Далее банк осуществляет списание с баланса предмета лизинга:

Д-т сч. 61201 «Реализация (выбытие) имущества банков»;

К-т сч. 60802 «Машины, оборудование, транспортные и другие средства, переданные в лизинг»,

одновременно проводится списание амортизации:

Д-т сч. 60803 «Износ машин, оборудования, транспортных средств, передаваемых в лизинг»;

К-т сч. 61201 «Реализация (выбытие) имущества банков»

и списание стоимости лизингового имущества с внебалансового счета 91501 «Основные средства, переданные в аренду».

В случае изменения конъюнктуры рынка лизинга и условий хозяйствования лизингодателя, приведших к существенному ухудшению его финансового положения, условия договора лизинга по соглашению сторон могут быть

пересмотрены, что закреплено в Законе РФ «О лизинге». Вместе с тем такое решение дает возможность для произвольного толкования термина «ухудшение финансового положения» и не предусматривает никаких средств защиты для лизингополучателя, финансовое положение которого также может пострадать от негативного изменения конъюнктуры рынка. Поэтому данные вопросы должны тщательно регулироваться сторонами наиболее приемлемым и справедливым образом в лизинговом договоре.

Развитие лизинговых отношений показало, что финансирование основных средств производства в форме лизинга имеет **ряд преимуществ** по сравнению с традиционным финансированием за счет долгосрочного банковского кредита или собственных средств предприятий. Главные преимущества этой формы инвестирования для каждой из сторон-участниц лизинговых отношений вытекают из экономической логики лизинговых операций, согласно которой, как отмечалось выше, для максимизации конечных результатов деятельности предприятий важно не само право собственности на средства производства, а право их использования.

Для производителей (продавцов) технических средств лизинг открывает следующие перспективы:

- создает предпосылки для сокращения расходов на рекламу, анализ рынка, поиск потребителей. За поставщика эти операции выполняет лизинговая компания;
- в лице лизинговой компании производитель находит постоянного оптового потребителя, готового оплатить полную стоимость заказа сразу, а также дальнейшую регулярную поставку запасных частей и эксплуатационных материалов, техническое обслуживание предмета лизинга, подготовку кадров;
- лизинг способствует сокращению цикла проектно-конструкторских работ, освоению производства техники новых поколений, поскольку, благодаря лизингу, производители имеют тесный контакт с потребителями и, совершенствуя продукцию, могут оперативно учитывать возникающие потребности. В итоге применение лизинга стимулирует технический прогресс;
- поставщик, выступая как лизингодатель, может предложить не только свое оборудование, но и обеспечить его финансирование, облегчая будущему лизингополучателю заключение подобного контракта.

Таким образом, для продавцов имущества лизинг расширяет каналы сбыта продукции, существенно ускоряет оборачиваемость капитала, поддерживает платежеспособный спрос на оборудование, технику и на этой основе значительно повышает их конкурентоспособность.

Лизингодателям лизинг представляет преимущества, которые позволяют им:

- расширять номенклатуру услуг, с которыми они выступают на внутреннем и внешнем рынках, а также создавать и расширять круг своих постоянных контрагентов;
- развивать и укреплять деловые связи с конечными потребителями, минуя посредников;
- снижать риски потери средств от неплатежеспособности предприятий-лизингополучателей, поскольку инвестиции производятся в конкретные материально-вещественные элементы основных средств и за лизингодателем со-

храняется право собственности на передаваемое лизинговое имущество. Для возмещения своих затрат лизингодатель может в бесспорном порядке потребовать досрочного возврата имущества с последующей передачей данного имущества в аренду другому предприятию или его продажей. Снижение риска инвестора для лизингодателя заключается и в невозможности лизингополучателей неограниченно манипулировать лизинговым имуществом, использовать его не по назначению;

• для установления взаимовыгодных отношений с клиентами существенное значение имеет и такая особенность лизинга, как ориентация его на будущие доходы клиента, которые он сможет получить от использования арендуемой техники. Это особенно важно в современных условиях, поскольку однозначно оценить кредитоспособность многих клиентов бывает сложно. В отношении же отдельных групп предприятий, например, недавно созданных компаний, малых предприятий, которые как раз и испытывают повышенную потребность в кредитной поддержке, эта оценка вообще очень затруднительна;

• в отличие от обычного банковского кредита при лизинге банк-лизингодатель получает лизинговые платежи, а не ссудный процент, и поскольку лизинговые платежи рассчитаны, как правило, на средне- и долгосрочный период, это позволяет банку-лизингодателю рассчитывать на получение высоких стабильных доходов в период действия договора лизинга. Как свидетельствует мировая практика, даже при высоком уровне процентной ставки за среднесрочный кредит прибыль банка-лизингодателя от операций лизинга выше, чем от среднесрочных ссуд;

• возможность получения экономической выгоды за счет налоговых, амортизационных, таможенных и других льгот, установленных государством. Причем лизингодатель может «поделиться» этими льготами с лизингополучателем путем уменьшения размеров лизинговых платежей.

Для последнего участника — лизингополучателя лизинг имеет следующие достоинства:

• лизинг позволяет лизингополучателям без предварительного накопления определенной суммы собственных средств и без получения банковских кредитов в денежной форме быстро приобретать и оперативно внедрять у себя в производстве современную и дорогостоящую технику. Возможность значительно сокращать единовременные первоначальные затраты на приобретение оборудования или обходиться вовсе без таковых позволяет лизингополучателям сохранять ликвидность, устойчивое финансовое положение и поддерживать необходимую рентабельность;

• если банковский кредит на приобретение оборудования обычно выдается в размере 60—80% его стоимости, то лизинг обеспечивает 100%-ное финансирование, которое не требует немедленного начала выплат лизинговых платежей;

• относительная простота оформления лизинговых операций по сравнению с оформлением обычных банковских кредитов в основные фонды, а именно: по лизингу пользователь может получить в аренду технические средства, не предоставляя арендодателю какого-либо залогового, авансового обеспечения или поручительства, что, как правило, необходимо для получения кредитов. Для лизинга это обусловлено тем, что имущество остается собственностью лизингодателя;

• оперативность решения производственных проблем лизингополучателей, особенно для сезонных и нерегулярных процессов производства. Для крупных предприятий лизинг технических средств зачастую предпочтительнее, чем их приобретение в полную собственность (например, при модернизации и расширении непрофильного для данного предприятия производства, при проведении работ по техническому обновлению, не предусмотренных планом предприятия и т.п.);

• параллельность вложений средств и получения доходов от использования предмета лизинга имеет исключительно важное значение для небольших предприятий, размер собственных средств которых невелик. Таким образом, лизинг, являясь для этих субъектов часто единственно возможным способом финансирования, позволяет значительно повысить их конкурентоспособность на рынке, приближая ее к уровню и возможностям крупных компаний;

• уменьшается риск морального износа предмета лизинга, который переносится на лизингодателя в силу того, что оборудование лизингополучателем не приобретается в собственность, а берется во временное пользование;

• лизинговые платежи отличаются большой гибкостью и обычно устанавливаются с учетом реальных возможностей и особенностей конкретного лизингополучателя;

• финансирование основных средств производства лизингом никак не ограничивает возможности краткосрочного кредитования лизингополучателя с целью дополнительных закупок сырья и материалов, необходимых при расширении производства;

• лизингополучателю предоставляются экономические выгоды, связанные с налогообложением, поскольку лизинговые платежи включаются в себестоимость его продукции (услуг), производимой с использованием предмета лизинга.

Помимо достоинств для каждого из участников лизинговых операций, лизинг имеет важное общегосударственное значение. Лизинг является средством для повышения технического уровня производства во всех отраслях экономики, внедрения передовых достижений НТП, активизации производства и предпринимательской деятельности, развития и диверсификации рынка средств производства, создания новых рабочих мест, привлечения в страну зарубежных инвестиций, увеличения налоговых поступлений в бюджет на основе подъема реального сектора экономики.

Наряду с положительными сторонами у лизинга есть и определенные недостатки. Прежде всего следует выделить его относительную дороговизну для лизингополучателя по сравнению с покупкой имущества за счет собственных или заемных средств. Лизинг дает лизингополучателю лишь временное право пользования арендованным имуществом. Таким образом, лизинг при всех его неоспоримых преимуществах не является панацеей в области инвестирования в основные средства.

Несмотря на отмеченные выше преимущества, лизинг в России не занял значительного места, которое характеризует его применение в ведущих экономически развитых странах. Основной причиной слабого развития отечественного лизинга является отсутствие благоприятного инвестиционного климата, что подразумевает экономическую и политическую нестабильность в обществе,

высокие темпы инфляции, жесткую налоговую политику государства в ущерб интересам производителей, отсутствие серьезных экономических льгот и надежных гарантий в долгосрочной перспективе для субъектов инвестиционной деятельности, преимущественно краткосрочный характер ресурсов, которые могли бы направляться на этот сектор рынка. Сказывается и отсутствие развитого и организационно оформленного рынка средств производства.

Сдерживающим моментом для расширения объема лизинговых операций коммерческими банками-лизингодателями, существенно повышающим их риски, является отсутствие четкого механизма возврата лизингового оборудования в случае невыполнения их клиентами своих платежных обязательств, а также нечеткость законодательной базы, регулирующей лизинговые отношения. В настоящее время увеличение рисков ведения лизинговых операций приводит к их удорожанию, что также является серьезным препятствием на пути развития российского рынка лизинга.

Преобладание у коммерческих банков ресурсов краткосрочного характера определяет ограниченность средств, которые могут быть использованы ими для вложения в лизинговые операции, и недостаток финансирования лизинговых компаний, в качестве учредителей и кредиторов которых они выступают. Проблема ресурсов особенно актуальна в начальной стадии совершения лизинговых операций, когда происходят вложения средств в лизинговые сделки. В дальнейшем, по мере нарастания объема платежей по лизингу, эта проблема становится менее актуальной за счет формирования своего рода «оборотного фонда» лизинга.

Совершенствование российского рынка лизинговых услуг наряду с решением проблем их ресурсного обеспечения может происходить в направлении диверсификации лизинговых операций на основе максимального учета интересов лизингополучателей. В перспективе в специализированных лизинговых фирмах наряду с финансовым лизингом может найти применение **«лизинг — полное обслуживание»**, который характеризуется выполнением поставок и предоставлением комплекса добавочных услуг в дополнение к чисто финансовому аспекту традиционного лизинга.

В современной западной практике успешно применяются следующие **разновидности финансового лизинга**:

- ливеридж-лизинг;
- лизинг «в пакете».

Ливеридж-лизинг — особый вид финансового лизинга, при котором большая доля (по стоимости) сдаваемого в аренду оборудования берется в наем у третьей стороны — инвестора. В первой половине срока аренды осуществляются амортизационные отчисления по арендованному оборудованию и уплата процентов по взятой ссуде на его приобретение, что уменьшает облагаемую налогом прибыль (доход) инвестора и создает эффект отсрочки налога.

Лизинг «в пакете» — система финансирования магазина, завода, больницы и другого объекта в целом, при которой, как правило, здания, интерьер и инвентарь предоставляются в кредит, а оборудование сдается арендатору по договору лизинга.

Специализированные лизинговые компании, помимо финансового лизинга движимого имущества (оборудования, техники, транспортных средств), могут заниматься лизингом недвижимости, т.е. покупать по заказу предприятий или строить для них административные здания, производственные помещения, склады, гаражи и другие подобные сооружения с последующей сдачей их в лизинг. Выбор проектов строительства должен полностью принадлежать предприятиям — клиентам компаний.

Специализированные лизинговые фирмы могли бы приступить к проведению оперативного лизинга (проката). Речь может идти о сдаче в аренду оборудования на промежуточные сроки, которые значительно короче времени его экономической жизни. Для лизингодателей данный вид лизинга, поскольку он не основан на принципе полной окупаемости, является более рискованным нежели финансовый лизинг.

В развитых странах в состав оперативного лизинга включаются:

рентинг — краткосрочная аренда имущества от одного дня до одного года;

хайринг — среднесрочная аренда от одного года до трех лет.

Указанные операции предполагают многократную передачу стандартного оборудования от одного арендатора к другому и позволяют последним оперативно решать возникающие временные, в том числе и очень краткосрочные потребности в наличии необходимых технических средств.

Для облегчения порядка оформления лизинговых сделок лизингодателям можно рекомендовать использование различных по своему содержанию видов лизинговых договоров:

- стандартных;
- генеральных;
- нестандартных.

Стандартный договор особенно подходит для небольших, регулярно повторяющихся лизинговых сделок. **Генеральный договор** может быть стандартным и нестандартным, но его особенностью является то, что он предусматривает право лизингополучателя дополнять список арендуемого оборудования без заключения новых контрактов. Такое соглашение называется генеральным лизингом. **Нестандартный договор** обычно используется в крупных нерегулярных лизинговых сделках.

В перспективе ожидаемая стабилизация экономической и политической ситуации в стране, продуманные и четкие действия государства и субъектов лизинговых отношений, совершенствование механизма проведения лизинговых операций позволят лизингу занять достойное место важного альтернативного источника финансирования инвестиций и реализовать все заложенные в нем преимущества для каждого из его участников.

7.11. Банковский кредит на потребительские нужды населения

Потребительский кредит, является одной из форм кредита и служит средством удовлетворения различных потребительских нужд населения. В определенной степени он содействует выравниванию потребления групп населения с различным уровнем доходов.

Необходимость потребительского кредита вызвана не только удовлетворением потребительских нужд населения, но и интересами производителей с целью обеспечения непрерывности процесса воспроизводства при реализации товаров.

Потребительский кредит играет большую роль в социально-экономической жизни страны:

- развитие потребительского кредита способствует расширению покупательского спроса на товары длительного пользования, ускоряя реализацию товаров, что в конечном счете отражается на увеличении доходной части федерального бюджета;
- государство имеет возможность определять реальную социальную политику (повышение культурно-образовательного уровня населения, помощь молодым семьям, материальная поддержка переселенцам, беженцам, помощь инвалидам и участникам Великой Отечественной войны, бывшим воинам-афганцам и др.).

Потребительский кредит может быть предоставлен как в денежной, так и в товарной форме. В денежной форме кредит выдается населению в основном кредитными организациями. Товарную форму имеет кредит, предоставляемый населению торгующими организациями в виде приобретения товаров длительного пользования и проката предметов потребления — с рассрочкой платежа.

Потребительские ссуды можно классифицировать по различным критериям:

- **по субъектам кредитной сделки** различают следующие виды потребительских ссуд:

а) по виду кредитора — это ссуды, предоставляемые банками, торговыми организациями, ломбардами, пунктами проката, кредитно-потребительскими союзами (КПС) и др.;

б) по виду заемщика — это ссуды, предоставляемые:

всем слоям населения;

определенным социальным группам;

различным возрастным группам;

группам заемщиков, различающимся по уровню доходов, кредитоспособности и платежеспособности;

VIP — клиентам;

студентам;

молодым семьям;

- **по целевой направленности ссуд** (по объектам использования или объектам кредитования):

строго целевые (на образование, лечение, строительство или приобретение жилья, ипотечные ссуды, на приобретение товаров длительного пользования и пр.);

без указания цели (на неотложные нужды, в виде овердрафта);

- **по срокам кредитования**:

краткосрочные (до 1 года);

среднесрочные (до 5 лет);

долгосрочные (свыше 5 лет).

В России до перестроечных процессов в экономике (до 1987 г.) преобладали **два основных вида потребительского кредита**:

- кредит на покупку товаров длительного пользования;
- кредит на жилищное строительство (индивидуальное и кооперативное).

Первый вид кредита носил косвенный характер, так как его предоставляли различные торговые организации при посредничестве кредита Госбанка СССР. Причем, если в 60-е гг. существование потребительского кредита в товарной форме было вызвано низким платежеспособным спросом большей части населения, то в 80-е гг. при высоком платежеспособном спросе населения потребительский кредит прежде всего являлся одним из экономических средств ускорения реализации образовавшихся в торговой сети сверхнормативных товарных запасов.

Второй вид кредита непосредственно выдавался кредитными учреждениями (Госбанком СССР и Стройбанком СССР).

С началом процесса формирования рыночных форм хозяйствования (с 1988 г.), сопровождавшегося падением производства, а соответственно и товарооборота, а также активным созданием в розничной торговле частных коммерческих структур, кредитование населения в форме приобретения товаров в торговле с рассрочкой платежа потеряло свое практическое значение. С 1993 г. кредитование населения через торговые организации возобновилось.

Кредитование населения на жилищное строительство, а также предоставление некоторых других видов потребительских кредитов (на строительство и благоустройство садовых участков, строительство, покупку и ремонт домов в сельской местности для сезонного проживания, на покупку молодняка животных и хозяйственное обзаведение, на неотложные потребительские нужды) взял на себя Сберегательный банк СССР, созданный в 1987 г. преобразованный в 1991 г. в Акционерный коммерческий Сберегательный банк России.

В настоящее время в нашей стране кредитование потребительских нужд населения в основном осуществляется Сбербанком России. Однако и другие коммерческие банки все шире практикуют выдачу потребительского кредита различным группам населения.

Кредитование населения осуществляется при соблюдении принципов кредитования: возвратности, срочности, платности, обеспеченности и дифференцированности. Кредит предоставляется в рублях или иностранной валюте, но только гражданам России. Для заемщиков устанавливается возрастной ценз. Кредит предоставляется гражданам от 18 до 70 лет при условии, что срок возврата кредита по договору наступает до исполнения заемщику 75 лет. При предоставлении кредита на сумму, не превышающую 100 долл. США (или его рублевый эквивалент), или на срок, не превышающий 2 месяцев, максимальное ограничение по возрасту не устанавливается.

Обязательным условием предоставления кредита является наличие обеспечения. *В качестве обеспечения Сбербанк России принимает:*

- поручительство граждан Российской Федерации, имеющих постоянный источник дохода. Поручительство принимается от граждан в возрасте от 18 до 70 лет. Причем срок возврата кредита наступает не старше 52 лет (для женщин) и 57 лет (для мужчин). Количество поручителей зависит от суммы кредита;
- поручительство платежеспособных предприятий и организаций-клиентов Сбербанка России;

• ликвидные ценные бумаги, передаваемые в залог физическим лицом (сберегательные сертификаты Сбербанка России на предъявителя, акции и векселя Сбербанка России, облигации государственного сберегательного займа, облигации внутреннего государственного валютного займа);
• ликвидные ценные бумаги, передаваемые в залог юридическим лицом;
• объекты недвижимости, транспортные средства и другое имущество, передаваемое в залог.

При использовании в качестве обеспечения возврата кредита залога имущества заемщик должен представить определенный перечень документов как при залоге недвижимости, так и при залоге транспортных средств, а также при залоге ценных бумаг.

Уплата процентов производится ежемесячно одновременно с погашением кредита, начиная с первого числа месяца, следующего за месяцем заключения кредитного договора. Нестабильное развитие экономики России, сопровождающееся инфляционными процессами, вынуждает Сбербанк России постоянно изменять процентную ставку за пользование ссудой в связи с изменением учетной процентной ставки Центрального Банка Российской Федерации по кредитам, предоставляемым коммерческим банкам.

Решение о предоставлении кредита принимается в зависимости от целевой направленности, а также от суммы кредита:
• по кредитам на приобретение, строительство или реконструкцию объектов недвижимости — кредитным комитетом;
• по кредитам на неотложные нужды — ОПЕРО до 5 тыс. долл. США, руководителем ОПЕРУ (отдела, управления), отдела кредитования территориального банка при сумме кредита до 1 тыс. долл. США, руководителем отделения банка, подчиненного территориальному банку, до 500 долл. США, руководителем дополнительного офиса до 100 долл. США при наличии в штате кредитного работника, кредитным комитетом при сумме кредита выше 5 тыс. долл. США.

Важным моментом в организации кредитования граждан является определение их кредитоспособности. Например для определения платеже- и кредитоспособности клиента Сбербанк России, изучает как месячные доходы, так и расходы ссудозаемщика. **Доходы**, как правило, определяются по трем направлениям: доходы по оплате труда, доходы от сбережений и ценных бумаг, другие доходы.

К основным **расходам** ссудозаемщика банк относит выплаты подоходного и других налогов, алиментов, ежемесячные платежи по ранее полученным ссудам и товарам, купленным в рассрочку, выплаты по страхованию жизни и имущества, коммунальные платежи и т.д.

Для получения кредита заемщик представляет в банк следующие документы, подтверждающие его платежеспособность:
• справку с места работы заемщика и поручителей о доходах и размере производимых удержаний (для пенсионеров — справку из органов социальной защиты населения). Справка должна содержать сведения: о продолжительности постоянной работы заемщика в данной организации, занимаемой должности, среднемесячном доходе за последние 6 месяцев, среднемесячных удержаниях за последние 6 месяцев с расшифровкой по видам;

• анкету, в которой содержатся сведения о заемщике (поручителе);
• паспорта поручителей и залогодателей;
• для получения кредита в размере свыше 5 тыс. долл. США или рублевого эквивалента этой суммы — справку из психоневрологического диспансера или водительское удостоверение;
• другие документы, подтверждающие доходы клиента.

На основании указанных документов банк проводит анализ платежеспособности заемщика. Цель анализа платежеспособности клиентов состоит в совместном с ним определении наиболее рациональных условий предоставления кредита в части его размера, сроков, организации погашения ссуды.

Платежеспособность заемщика (P) определяется следующим образом:

$$P = \text{Дч} \cdot \text{К} \cdot t,$$

где Дч — среднемесячный доход (чистый) за 6 месяцев за вычетом всех обязательных платежей;
К — коэффициент в зависимости от величины Дч:
при Дч в эквиваленте до 500 долл. США К = 0,3;
при Дч в эквиваленте от 501 до 1000 долл. США К= 0,4;
при Дч в эквиваленте от 1001 до 2000 долл. США К=0,5;
при Дч в эквиваленте свыше 2000 долл. США К=0,6;
t — срок кредитования, мес.

Доход в эквиваленте определяется следующим образом:

$$\frac{\text{Доход в рублях}}{\text{Курс доллара, установленный ЦБ РФ на момент обращения заявителя в банк}}.$$

Аналогичным порядком проводится анализ платежеспособности поручителя заемщика.

В западных странах, определяя кредитоспособность клиента, банк рассматривает целый комплекс факторов. Информация о заемщике занимает иногда до 80% объема опросного листа. Вопросы же выбраны и сформулированы так, чтобы не задеть честолюбия заемщика.

Кроме того, существует методика применения специальной шкалы для измерения рейтинга заемщика по системе «кредит-скоринг», т.е. начисления баллов клиенту в зависимости от уровня его кредитоспособности.

Например, **«скоринг-формуляр»** немецкого банка состоит из 12 показателей, по каждому из которых клиенту начисляются баллы. Чем больше баллов в итоге наберет клиент, тем выше оценивается его кредитоспособность. Максимальный балл таблицы — 20. Первые 5 показателей относятся к финансовым возможностям клиента.

Перечислим показатели «скоринг-формуляра».

1. Отсутствие неблагоприятной информации кредитно-справочного бюро — 10 баллов.

2. Способность погасить задолженность, балл: до 60% — 0; 61—80% — 10; 81—100% — 20.

3. Наличие обеспечения, балл.: 0—25% — 1; 26—50% — 4; 51—75% — 7; 76—100% — 12; более 100% — 20.

4. Наличие имущества — недвижимость, ценные бумаги, вклады в банках — 10 баллов.

5. Кредиты, полученные в банке ранее, балл.: не получал ранее кредиты — 5; своевременно погашен ранее полученный кредит — 15.

6. Квалификация, балл: нет квалификации — 0; вспомогательный персонал — 2; специалист — 7; служащий — 9; пенсионер — 13; руководящий работник — 13.

7. Трудовая деятельность у последнего нанимателя, балл.: до 1 года — 0; до 2 лет — 3; до 3 лет — 5; до 5 лет — 8; более 5 лет — 12; пенсионеры — 0.

8. Сфера занятости, балл.: государственная служба — 10; другие сферы — 6; пенсионеры — 0.

9. Возраст (лет), балл.: до 20—0; 25—2; 30—4; 35—8; 50—9; 60—11; более 60—16.

10. Семейное положение, балл.: холост — 8; женат — 14; разведен — 8; вдовец — 8.

11. Способ найма жилища, балл.: не имеющий жилища — 0; по найму — 5; собственное — 10.

12. Количество иждивенцев, балл.: 0—10; 1—7; 2—5; 3—2; более 3—0.

Таким образом, при набранной сумме в 81 балл сотрудник банка принимает положительное решение о кредитовании самостоятельно, от 61 до 80 баллов требуется согласие вышестоящего лица банка. При рейтинге ниже 60 баллов в выдаче ссуды клиенту отказывают. Методы проверки кредитоспособности ссудозаемщиков по балльной системе получают все большее признание западных банков, которые не жалеют ни времени, ни денег на их разработку.

Определив кредитоспособность клиента, Сбербанк России и ссудозаемщик заключают **кредитный договор**, в котором оговариваются все условия по выдаче, использованию и погашению ссуды.

В настоящее время Сбербанк России предоставляет 3 вида потребительских ссуд:

- краткосрочные;
- среднесрочные;
- долгосрочные.

К **краткосрочным ссудам** относится «экспресс-кредит». Он выдается с 1997 г. под заклад ценных бумаг (сберегательных сертификатов, векселей и акций Сбербанка России, облигаций государственного сберегательного займа (ОГСЗ), облигаций внутреннего государственного валютного займа (ОВГВЗ) на срок до 6 месяцев). Это один из самых быстрых по времени оформления видов кредита. Он может быть предоставлен в течение одного—трех дней.

Достоинство «экспресс-кредита» под заклад ценных бумаг состоит в том, что:

- сумма кредита зависит от оценочной стоимости ценных бумаг;
- другого подтверждения кредитоспособности заемщика не требуется;
- используется пониженная процентная ставка по сравнению с другими видами кредита населению;
- уплата процентов за кредит и возврат основной суммы кредита осуществляются клиентом одновременно в конце срока действия кредитного договора;
- простое оформление.

Максимальный размер кредита не ограничен и не требуются справки о доходах заемщика и его поручителей.

К **среднесрочным кредитам** относятся ссуды на неотложные нужды. Этот кредит может быть предоставлен на срок до 5 лет гражданам, имеющим самостоятельный источник дохода (в том числе и пенсионерам), отделением Сбербанка России по месту их жительства. Он предоставляется на различные цели потребительского характера, например: приобретение транспортных средств, гаражей, дорогостоящих предметов домашнего обихода (мебели, бытовой техники и др.), хозяйственное обзаведение, оплату медицинских услуг, приобретение туристических и санаторных путевок, организацию праздничных торжеств и др.

В настоящее время эта ссуда выдается в размере до 10 тыс. долл. США или в рублевом эквиваленте этой суммы (по курсу ЦБ РФ).

Обязательным условием получения кредита на неотложные нужды является:

- постоянная прописка или место работы;
- постоянный источник дохода (стаж на последнем месте работы не менее 1 года).

К **долгосрочным кредитам** относятся: ссуды на приобретение, строительство и реконструкцию объектов недвижимости; образовательный кредит; ипотечное кредитование владельцев государственных жилищных сертификатов (ГЖС).

Кредит на приобретение, строительство и реконструкцию объектов недвижимости выдается на срок до 15 лет, но в отличие от кредита на неотложные нужды требует от населения представления отчета о его использовании и документов, подтверждающих целевое направление сумм, полученных в банке. Максимальный размер кредита — до 35 тыс. долл. США или в рублевом эквиваленте суммы (по курсу ЦБ РФ).

Кредит на покупку, строительство и капитальный ремонт жилья предоставляется в зависимости от сметной стоимости работ и при условии обязательного вложения заемщиком части собственных средств, размер которой определяется банком.

К этой группе кредитов относятся:

- *кредиты на строительство индивидуального жилья* — предоставляются при наличии земельного участка и решения районной администрации о выделении земельного участка под застройку индивидуального жилья;
- *кредиты на строительство садовых домиков, домов для индивидуального проживания* — выдаются при наличии земельного участка и справки из садоводческого товарищества с обязательным указанием номера и даты решения органа местной администрации, даты регистрации Устава, местонахождении садоводческого товарищества, справки, постановления или решения администрации;
- *кредиты на покупку индивидуальных жилых домов, садовых домиков, домов в сельской местности* — выдаются при наличии справки-счета, подтверждающей настоящее совершение операции по купле-продаже, а также предварительного договора купли-продажи и свидетельства о праве собственности от продавца;

• *кредиты на капитальный ремонт и реконструкцию индивидуального жилого дома, садового домика, дома для сезонного проживания* — выдаются при наличии дома, требующего ремонта, решения районной администрации, справки из садоводческого товарищества, а также сметы предстоящих расходов;
• *кредиты на приобретение земельных участков* — предоставляются при наличии правоустанавливающих документов на приобретение участка, нотариально удостоверенного предварительного договора купли-продажи земельного участка, документа о территориальных границах земельного участка.

С 2000 г. Сбербанк России выдает **кредиты на образование**. Образовательный кредит предоставляется гражданам России на срок до 10 лет для оплаты обучения на дневном отделении средних специальных (техникум, колледж, лицей, училище, школа и т.д.) и высших учебных заведений (университет, академия, институт), зарегистрированных на территории России и осуществляющих подготовку специалистов на коммерческой основе. Кредит может быть выдан в рублях на основе договора об открытии кредитной линии в пределах установленного лимита кредитования в безналичном порядке. Лимит кредитования определяется Сбербанком России исходя из платежеспособности законного представителя учащегося. Его максимальный размер составляет до 70% стоимости обучения. Сумма выдаваемого кредита зависит от стоимости обучения и платежеспособности родителей. На время академического отпуска и службы в рядах Вооруженных сил России кредитный договор может быть пролонгирован.

Срок действия кредитной линии (Т) составляет не более 10 лет, т.е. 12 месяцев · 10 лет, и определяется следующим образом:

$$T = t_{об} + t_{в},$$

где T — срок действия кредитной линии;
$t_{об}$ — срок обучения учащегося, предусмотренного договором о подготовке специалиста (льготный период погашения кредита);
$t_{в}$ — срок возврата кредита.

В качестве обеспечения задолженности по кредитной линии (в зависимости от величины установленного лимита) принимаются:
• поручительства физических лиц, имеющих постоянный доход;
• поручительства юридических лиц — платежеспособных предприятий и организаций — клиентов Сбербанка России, являющихся работодателем законного представителя учащегося (родители, усыновители, попечители);
• залог ликвидного имущества (объектов недвижимости, транспортных средств, ценных бумаг, эмитированных государством и Сбербанком России и др.).

Для получения кредита учащийся представляет Сбербанку России:
• заявление;
• паспорт (предъявляется);
• договор о подготовке специалиста.

После окончания процесса обучения учащийся представляет диплом, подтверждающий присвоение ему соответствующей квалификации, а также справ-

ку с места работы о доходах и размере производимых удержаний (по истечении 6 месяцев после трудоустройства). Законный представитель учащегося также представляет в банк для получения кредита определенный перечень документов, подтверждающих способность своевременно погасить полученный кредит.

В случае принятия банком положительного решения по выдаче кредита, подписания договора об открытии кредитной линии, оформления договоров поручительств, договора залога, а также получения от созаемщиков (учащийся и законный представитель учащегося) копии поручения, свидетельствующей о внесении ими денежной суммы, составляющей не менее 30% суммы платежа, предусмотренного по договору о подготовке специалиста (за семестр, год), банк перечисляет сумму кредита на лицевой счет по вкладу «до востребования», открытый в банке.

Суммы, поступившие на этот лицевой счет созаемщика (сумма кредита и денежная сумма, внесенная созаемщиком), перечисляются на основании его поручений (разовых или долговременных) на счет образовательного учреждения. В течение льготного периода погашения задолженности по кредиту законным представителем учащегося производится ежемесячная уплата банку процентов за кредит. Погашение основного долга по кредиту осуществляется созаемщиком равными долями (или по графику платежей).

Решению жилищной проблемы способствует внедрение в обращение жилищных сертификатов. Сбербанк России с 1998 г. осуществляет ипотечное кредитование владельцев государственных жилищных сертификатов в рамках Президентской программы «Государственные жилищные сертификаты» сроком до 15 лет. Эти кредиты предоставляются в соответствии с постановлением Правительства РФ «О мерах по обеспечению реализации Президентской Программы “Государственные жилищные сертификаты”» от 12 марта 1998 г. № 320 на приобретение любых жилых помещений, готовых для заселения, на первичном либо вторичном рынках у любых физических и юридических лиц в населенном пункте, избранном для постоянного проживания. Кредиты предоставляются военнослужащим, уволенным в запас. Причем в случае увольнения военнослужащего по причине выхода на пенсию, для анализа платежеспособности им предоставляется предварительная справка о размере пенсии. В случае увольнения военнослужащих по причине, не связанной с выходом на пенсию, кредиты не предоставляются до их трудоустройства и представления справки о доходах за последние 6 месяцев.

Таким образом, вопрос о возможности выдачи кредита рассматривается только при наличии стажа на данном предприятии не менее 6 месяцев. Размер предоставляемых кредитов зависит от платежеспособности заемщика и поручителей и не должен превышать разницу между стоимостью жилья по договору купли-продажи и суммой субсидии по Сертификату и собственных средств на целевом счете (т.е. на блокированном счете, на который зачисляется и сумма Сертификата из федерального бюджета).

Для получения долгосрочного кредита в Сбербанк России предоставляются следующие документы:
• заявление с указанием согласия клиента на оформление и регистрацию договора залога недвижимости (ипотеки приобретенного жилья);
• справка-счет о стоимости приобретаемого жилья от продавца — юридического лица. Если продавец — физическое лицо — справка-счет от агентства

недвижимости, либо предварительный договор купли-продажи, удостоверенный нотариально;

• другие документы. В качестве обеспечения кредита банком могут быть приняты поручительства юридических и физических лиц, залог движимого имущества. Дополнительно в обязательном порядке заключается договор залога недвижимости (ипотеки) на приобретаемое жилье. После нотариального удостоверения и регистрации в соответствующих органах договора залога, не позднее девятого рабочего дня с момента предъявления копии договора купли-продажи и свидетельства о регистрации, получения заключения о достоверности договора купли-продажи и регистрации договора залога на основании распоряжения, подписанного руководителем и главным бухгалтером Сбербанка России, сумма кредита зачисляется на блокированный целевой счет заемщика.

Однако предоставление таких кредитов практически не производится, так как Сбербанк России вынужден отказывать потециальным ссудозаемщикам в выдаче кредита из-за недостаточной их платежеспособности.

В настоящее время в структуре активов Сбербанка России кредиты населению занимают незначительный удельный вес (5—6%). Это объясняется определенным риском совершения данных операций, а также краткосрочным характером большинства потребительских ссуд.

В целях оказания помощи гражданам в строительстве (реконструкции) и приобретении жилья на основании Указа Президента РФ всем коммерческим банкам России разрешено выдавать три вида жилищных кредитов[1]:

• краткосрочный или долгосрочный кредит на приобретение и обустройство земли под предстоящее жилищное строительство (земельный кредит);

• краткосрочный кредит на строительство (реконструкцию) жилья, т.е. непосредственно для финансирования строительных работ (строительный кредит);

• долгосрочный кредит для приобретения жилья.

Выдача этих кредитов производится на основании Положения о жилищных кредитах[2], действие которого распространяется и на кредиты, получаемые для строительства и приобретения недвижимого имущества на садовых и дачных участках.

Кредитование жилищного строительства производится при условии отвода застройщику в установленном порядке земельного участка и наличия разрешения соответствующих органов на строительство жилья. В банк должны быть представлены заемщиком соответствующие документы вместе с заявлением на выдачу ссуды. Кроме того, в банк представляются согласованная и утвержденная в установленном порядке проектно-сметная документация, документы, необходимые для определения платежеспособности клиента (справка с места работы), и обеспечительное обязательство.

[1] Указ Президента РФ от 10 июня 1994 г. № 1180.

[2] Положение о жилищных кредитах, утвержденное Указом Президента РФ от 10 июня 1994 г.

В качестве обеспечительных обязательств граждане могут представить договор залога недвижимого имущества, поручительства одного или более граждан или других юридических лиц.

Предприятиям и организациям различных форм собственности в порядке оказания содействия своим работникам в улучшении жилищных условий рекомендовано предоставлять поручительства на погашение получаемых ими жилищных кредитов, а также частично или полностью погашать эти кредиты за счет своих средств.

Предметом залога могут выступать:

• земельный участок под строительство, являющийся собственностью заемщика, или другие имущественные права на этот участок;

• готовое жилье или незавершенное строительство;

• другие виды имущества и имущественных прав, которые в соответствии с действующим законодательством РФ могут использоваться в качестве залога.

Заложенное имущество подлежит страхованию залогодателем от рисков утраты и повреждения.

До полного погашения суммы основного долга и процентов по ссуде заемщик не имеет права без письменного согласия банка продать или переуступить имущественные права на недвижимое имущество третьему лицу.

В соответствии с **Положением о жилищных кредитах** сумма выдаваемого банком кредита не должна превышать 70% стоимости приобретения и обустройства земли, строительства (реконструкции) или стоимости приобретаемого жилья. В остальной доле (в размере не менее 30%) заемщик должен участвовать собственными средствами в кредитуемом объекте. Конкретные условия жилищного кредитования (сроки, процентная ставка и т.д.) должны оговариваться в кредитном договоре, заключаемом между заемщиком и банком.

Из трех видов жилищного кредита только строительный кредит выдается на основании открытия заемщику кредитной линии. Выдача ссуды производится по частям, соответствующим стоимости законченных этапов строительно-монтажных работ. Банк также вправе осуществлять финансирование работ путем поэтапного авансирования денежных средств в соответствии с графиком строительства с последующим инспектированием этих этапов.

При выявлении нецелевого использования ссуд, полученных на строительство или приобретение жилья, банк имеет право досрочно взыскать выданные кредиты, а в случае невозможности возврата кредита заемщиком банк производит обращение взыскания на заложенное имущество или на поручителя.

На основании постановления Правительства РФ № 723[1] разработан «Порядок предоставления гражданам России, нуждающимся в улучшении жилищных условии, средств из федерального бюджета на возвратной основе на

[1] Постановление Правительства РФ «О мерах по стабилизации экономического положения и развитию реформ в АПК» от 21 июня 1996 г. № 723 //Российская газета. — 1996. — № 127. — 9 июля.

строительство, реконструкцию или приобретение ими жилья на селе»[1]. Средства предоставляются в форме долгосрочного кредита сроком до 20 лет с возвратом основной части долга и процентов по нему, начиная со второго года после получения кредита. Процентная ставка по кредиту определяется ежегодно в федеральном бюджете и не может превышать 1/4 учетной ставки Банка России. Право на получение кредита имеют граждане Российской Федерации, постоянно проживающие и работающие на селе.

Долгосрочный кредит предоставляется местными органами исполнительной власти через кредитные организации, уполномоченные Правительством РФ. Размер кредита определяется в зависимости от отношения месячного дохода на одного члена семьи к установленному минимальному размеру оплаты труда гражданина, получившего кредит, и времени после постановки на учет по улучшению жилищных условий.

Кредит предоставляется в размере не более 70% стоимости общей площади жилья по социальной норме с учетом сложившейся средней стоимости 1 кв. м в данном регионе на момент заключения кредитного договора. Причем кредит может быть погашен сельскохозяйственной продукцией. Гарантом возврата указанных кредитов, выдаваемых гражданам, выступают органы исполнительной власти субъектов РФ.

Кроме того, в стране в соответствии с Законом РФ «Об ипотеке» создано Агентство по ипотечному жилищному кредитованию «для предоставления населению долгосрочных **ипотечных кредитов** на улучшение жилищных условий»[2]. Ипотечные кредиты предоставляются коммерческими банками населению под залог недвижимости.

Привлекательность ипотечного кредитования для банков определяется рядом факторов:

- существующим устойчивым спросом на жилищные ссуды со стороны покупателей жилья;
- выдача кредитов под залог недвижимости в условиях нестабильной экономической ситуации в стране обеспечивает банкам определенную гарантию возврата средств;
- стремлением банков занять свою нишу на безусловно перспективном в будущем рынке ипотечного кредитования, получить необходимый опыт работы с клиентами.

Для повышения потребительской способности населения необходимо вмешательство в ипотечное кредитование Правительства страны посредством организации системы субсидирования определенных категорий населения. Такая форма участия правительства применяется практически во всех странах. Варианты его участия могут быть самые различные.

[1] «Порядок предоставления гражданам РФ, нуждающимся в улучшении жилищных условий, средств из федерального бюджета на возвратной основе не строительство, реконструкцию или приобретение жилья на селе»//Финансовая газета. — 1996. — № 41.

[2] Постановление Правительства РФ «Об Агентстве по ипотечному жилищному кредитованию» от 26 августа 1996 г. № 1010 // Собрание законодательства РФ. — 1996. — № 37. — 9 сент.

Некоторые коммерческие банки имеют свои схемы предоставления потребительских ссуд населению.

Например, Западно-Сибирский промышленный банк предоставляет ссуды частным клиентам под залог недвижимости и драгоценностей; Московский индустриальный банк занимается кредитованием индивидуальных клиентов на предприятиях, где они работают, под гарантии предприятий; Мапробанк выдает ссуды на строительство жилья под залог золотых изделий; Пермский Промстройбанк кредитует своих частных клиентов: под обеспечение квартиры владельца в размере 50—70 % стоимости квартиры; под обеспечение акциями данного банка в размере 90 % номинала; под обеспечение договором по вкладам сроком на 3 месяца с возможностью пролонгации; Череповецкий коммерческий банк осуществляет кредитование индивидуальных заемщиков, работающих на предприятиях-клиентах банка под залог: депозитного вклада, автомобилей, квартир, домашнего имущества клиентов. В случаях задержки выплаты заработной платы банк предоставляет ссуды работникам предприятий под поручительства последних[1].

В Санкт-Петербурге народный банк «Петровский» предоставляет **краткосрочные социальные ссуды пенсионерам**, у которых возникли финансовые трудности в период между выплатами пенсий, а также на приобретение продуктов по более низким (по сравнению с розничными) ценам и покупку товаров длительного пользования с рассрочкой платежа. Сумма ссуды составляет примерно половину пенсии, но не более 200 руб. Для получения ссуды необходимо, чтобы в течение 3 предшествующих месяцев до обращения в банк за ссудой пенсия поступила на текущий пенсионный счет, остаток на котором в момент обращения за ссудой не превышал 10 руб., и отсутствовал срочный счет в банке. Ссуда выдается только после погашения ранее полученной ссуды и процентов за ее пользование.

Другие коммерческие банки Северо-Запада России предоставляют физическим лицам следующие виды кредитов на: обучение, лечение; проведение отпуска; приобретение стройматериалов для строительства и ремонта дач, квартир, жилых домов; приобретение жилья, обмен жилья; приобретение и ремонт автомобиля. Последний вид кредита пользуется особой популярностью. Залогом по кредиту выступает приобретаемый автомобиль.

Конкуренция на этом кредитном рынке постоянно приводит к снижению процентных ставок по данным кредитам.

Важным источником ссуд физическим лицам являются **банковские кредитные карты**. Банковские кредитные карты предполагают участие трех сторон:

- банка-эмитента кредитной карты;
- ее владельца;
- торговой организации, принимающей кредитные карты в качестве платежного средства за товары и услуги.

Для получения кредитной карты клиент должен перечислить в банк сумму денежных средств, установленную банком. Оплата товаров и услуг кредитной картой может быть произведена и при отсутствии средств на счете клиента, т.е. за счет банковского кредита. Банк за свои услуги взимает опре-

[1] *Панова Г.С.* Кредитная политика коммерческого банка. — М.: Финансы и статистика, 1997. — С. 261.

деленный процент от суммы каждой операции. Пользователи кредитной карты также обязаны ежегодно перечислять определенную сумму денег за обслуживание карты и ее ежегодное обновление.

В настоящее время к выпуску различных кредитных карт приступили многие российские коммерческие банки, в том числе и Сбербанк России. В 1998 г. ЦБ РФ издал «Положение о выпуске и использовании банковских карт» № 23-П.

Использование банковских карт дает преимущества их владельцам, банкам, а также торговым предприятиям и организациям. Преимуществами использования банковских карт для клиентов являются: оплата товаров и услуг без участия наличных денег, а также в кредит. К преимуществам использования банковских карт для банка относятся: увеличение объема потребительских ссуд; расширение сферы своей деятельности на территориях, где нет у банка отделений, но установлены банкоматы и торговые терминалы; уменьшение объема используемой в расчетах наличной денежной массы, что позволяет получить экономию на издержках обращения и др.

Преимуществами использования банковских карт для предприятий торговли и сферы оказания услуг являются: расширение продаж и привлечение новых покупателей; предоставление кредита без использования собственных оборотных средств; сокращение расходов, связанных с инкассацией выручки; повышение безопасности торговли; рост престижа торгового предприятия и др. Однако в настоящий момент Россия не готова к внедрению в широких масштабах кредитных карт ни технически, ни структурно, ни психологически.

Кроме банковского к потребительскому кредиту относится и **кредит ломбардов**. Ломбарды предоставляют населению кредит под залог предметов личного пользования и домашнего потребления. Размер ссуды зависит от вида закладываемых вещей, их рыночной стоимости и предела залогового обеспечения, установленного ломбардом. В настоящее время широкое развитие получили частные ломбарды. Поэтому процентная ставка за кредит ломбардов достаточно высока. Она нередко превышает банковскую процентную ставку, что влияет на объемы этого кредита.

В 1999 г. в России впервые был образован Центр обслуживания кредитных союзов (ЦОКС), который начал создавать **кредитно-потребительские союзы** (КПС), призванные кредитовать физические лица с помощью коммерческого банка. Схема кредитования населения заключается в следующем: КПС, являясь клиентом банка, на первоначальном этапе кредитует своих членов (как правило работников одного предприятия) за счет полученного в банке кредита. По мере роста активов КПС за счет добровольных взносов его участников банковские кредиты постепенно замещаются собственными средствами, затем КПС начинает работать по классической схеме, т.е. как касса взаимопомощи.

Каждый член КПС под поручительство других участников может получить ссуду, в 5 раз превышающую размер накопленных им взносов. Ссуда выдается под фиксированный процент. Главным условием существования КПС является его некоммерческая основа — все собранные средства могут быть направлены лишь на новые ссуды его участникам. Для банка такой вид сотрудничества с КПС дает возможность привлечь большое количество физических лиц без особых накладных расходов, так как работу с каждым конкретным заемщиком выполняет КПС. Таким образом, услуги банков по потребительскому кредитованию впервые могут получить массовое развитие.

Современная практика кредитования населения в РФ выявила ряд проблем:

- недостатки процесса кредитования (сложность процедуры оформления выдачи ссуды, формальность при анализе кредитоспособности ссудозаемщиков, затруднения с обеспечением возвратности, несвоевременное погашение населением задолженности перед банком, нецелевое использование ссуд);
- использование наличных денежных средств при выдаче и погашении ссуды, которое не сокращает издержки обращения;
- отсутствие экономически обоснованной процентной политики;
- несовершенное законодательство (отсутствие необходимых законов и др.);
- относительно неразвитый сегмент потребительских кредитов по сравнению с зарубежной практикой.

Необходимо расширить объекты кредитования для населения, дифференцировать условия их предоставления в зависимости от вида ссуды, срока пользования, уровня доходов заемщика, унифицировать порядок оформления и использования кредитов и др. Заслуживает глубокого и всестороннего изучения мировая банковская практика в области кредитования индивидуальных ссудозаемщиков.

Потребительский кредит в развитых странах. В странах с рыночной экономикой широкое развитие получил потребительский кредит, который является удобной и выгодной формой обслуживания населения. К началу 90-х гг. соотношение между сделанными долгами и доходами семей в развитых странах составило: в Италии — около 23%, в США — 78, во Франции — 60, в Японии — более 80%. Поэтому потребительский кредит подвергается активному регулированию со стороны государства. Регулирование осуществляется на уровне его использования и выражается либо в поощрении кредитования конечного потребителя (через процентную ставку, срок кредита, первоначальное участие собственными средствами в кредитуемой операции), либо в ужесточении режима кредитования.

В разных странах действуют разные законы в области кредитования индивидуальных заемщиков, однако их объединяет общая установка: ради повышения уровня жизни потребителей кредит должен быть доступен в необходимом объеме. Он стимулирует спрос населения на товары и способствует увеличению их производства и реализации. Особенно широко к потребительскому кредиту прибегают рабочие и служащие со средним уровнем дохода.

Виды потребительского кредита, которые могут быть заимствованы из мировой банковской практики отечественными банками, следующие:

- **кредит по текущему счету (овердрафт)** — форма краткосрочного кредита, предоставление которого осуществляется списанием средств с текущего счета клиента в банке (сверх остатка на нем), в результате чего образуется дебетовое сальдо, означающее предоставленный кредит;
- **ссуды с индивидуальными условиями** — предоставляются в основном индивидуальным заемщикам для приобретения крупных покупок, например, на покупку яхты, строительство бассейна, реконструкцию дома, и т.д.;

• **персональные ссуды** — предоставляются либо в форме необеспеченного кредита, либо возобновляемого кредита. Возобновляемый кредит позволяет клиенту пользоваться им в рамках заранее определенного размера, что очень выгодно и удобно для заемщика, учитывая быстроту получения необходимой суммы. Такую ссуду может получить любой клиент банка, имеющий твердый источник дохода (например, заработную плату);
• **диспозиционный кредит** — представляет собой разновидность контокоррентного кредита для населения, в основном, выдается состоятельным клиентам коммерческих структур и иным частным лицам. В мировой банковской практике такой кредит можно получить с помощью кредитной карточки;
• **авальный (гарантийный) кредит.** Предметом договора является готовность банка подтвердить кредитоспособность своего клиента (индивидуального заемщика) перед третьей стороной. Банк гарантирует, что его клиент погасит свои обязательства, установленные в кредитном договоре. В случае отсутствия у клиента средств, банк принимает на себя его обязательства.

Политика банков России должна быть направлена не только на использование мирового опыта кредитования потребительских нужд, но и на применение маркетинговых исследований в области кредитования различных слоев населения, на совершенствование форм и методов кредитования, процентной политики и др.

7.12. Формирование и использование резерва на возможные потери по ссудам

Банки представляют собой организации системного риска. Одним из многообразных рисков, присущих банковской деятельности, является кредитный риск, поскольку кредитные вложения представляют собой преобладающую форму размещения собственных и привлеченных средств банка, а также наиболее доходную часть его активов. К способам сохранения банковских активов, стабильной работы банковской системы в целом относятся реальная оценка банками своего кредитного риска и формирование под него специального резерва на возможные потери. Система формирования резерва на возможные потери по ссудам в отечественной банковской практике применяется с 1 января 1995 г. и, как показала действительность, оправдывает себя, способствуя снижению рисковости кредитных вложений, повышению ликвидности банков и их устойчивости и надежности.

В настоящее время **принципиальные, основополагающие условия**, на базе которых происходит формирование в банках резерва на возможные потери по ссудам, заключаются в следующем:
• обязательность создания резерва;
• формирование резерва только под основную сумму долга;
• формирование резерва под каждую ссуду в отдельности;
• определение степени кредитного риска на комплексной основе;
• распределение ссуд для формирования по ним резерва на возможные убытки в зависимости от степени риска на несколько групп;

• определение для всех ссуд одного заемщика единой группы кредитного риска;
• необходимость периодических корректировок созданного резерва из-за изменения параметров, которые используются для определения кредитного риска;
• создание резерва по ссудам за счет отчислений, относимых на расходы банка независимо от величины полученных доходов.

Оценка кредитных рисков для формирования в обязательном порядке резерва проводится банками как по рублевым кредитам, так и по валютным, включая МБК, вексельные кредиты, а также задолженность, приравненную к ссудной (по векселям третьих лиц, приобретенным банком; по суммам, не взысканным по банковским гарантиям; по операциям, совершаемым в соответствии с договором финансирования под уступку денежного требования (факторинг)).

Инструкция ЦБ РФ от 30 июня 1997 г. № 62-а предусматривает, что классификация выданных ссуд и оценка кредитных рисков должны производиться банками на комплексной основе в зависимости от следующих **критериев**:
• финансового состояния заемщика, оцененного с применением подходов, используемых в отечественной и международной банковской практике;
• возможности заемщика погасить основную сумму долга с причитающимися в пользу банка по кредитному договору процентами, комиссионными и иными платежами, характеризующими качество обслуживания долга;
• наличия у заемщика качественного и высоколиквидного обеспечения в объеме, достаточном для компенсации банку основной суммы долга по ссуде, всех процентов в соответствии с договором, а также возможных издержек, связанных с реализацией залоговых прав;
• наличия и длительности просроченных платежей по основному долгу и процентам по нему;
• количества переоформлений ссудной задолженности в ходе действия кредитного договора.

В соответствии с качеством обеспечения ссуды подразделяются на:
• полностью обеспеченные;
• недостаточно обеспеченные;
• необеспеченные.

К *полностью обеспеченным* относятся ссуды, имеющие обеспечение в виде ликвидного залога с рыночной стоимостью, достаточной для возмещения ссудной задолженности, всех процентов, возможных издержек по реализации залоговых прав, юридически правильно оформленных; либо ссуды, выданные под гарантии Банка России, центрального банка группы развитых стран, а также под векселя, авалированные этими банками (за исключением векселей МФ РФ и векселей, выпускаемых местными органами власти субъектов РФ); либо ссуды, предоставленные под поручительства Правительства РФ, субъектов РФ, правительств развитых стран.

Недостаточно обеспеченными считаются ссуды, по которым залоговое покрытие является недостаточным, ссуды, выданные под гарантии коммерческих банков группы развитых стран, а также под векселя, авалированные этими банками.

Необеспеченные ссуды — это бланковые ссуды или ссуды, не отвечающие требованиям по качеству обеспечения двум ранее названным категориям ссуд.

При определении категории риска **просроченная задолженность по основному долгу и процентам** в зависимости от ее длительности подразделяется на следующие группы:

просроченная до 5 дней включительно;

просроченная от 6 до 30 дней включительно;

просроченная от 31 до 180 дней включительно;

просроченная свыше 180 дней.

Переоформление кредитных договоров может быть как с изменением, так и без изменения их первоначальных основных условий.

Под **изменением условий договора по переоформленным ссудам** понимается одно из следующих изменений:

- уменьшение в дополнительном соглашении процентной ставки при условии, что первоначальным договором предусмотрена фиксированная ставка, либо при плавающей процентной ставке — изменение, не соответствующее условиям, содержащимся в первоначальном соглашении сторон;
- продление в дополнительном соглашении срока предоставления кредита на период, больший по сравнению со сроком, указанным в первоначальном кредитном договоре;
- увеличение суммы предоставленного кредита относительно первоначальной.

Таким образом, можно сделать вывод, что к переоформлениям с изменением условий договора относятся изменения срока, ставок или суммы кредита в неблагоприятную для банка сторону, т.е. повышающие его риски. Все другие изменения условий кредитного договора необходимо рассматривать в качестве переоформлений без изменения условий договора.

Для точного определения рейтинга (групп) риска по каждой ссуде в зависимости от: качества обеспечения, длительности просрочки погашения основного долга, процентов и количества переоформлений кредитных договоров либо с изменением, либо без изменения первоначальных их условий используется специальная матрица (табл. 7.4).

Таблица 7.4

Перечень формализованных критериев оценки качества ссуд

	Обеспеченная ссуда	Недостаточно обеспеченная ссуда	Необеспеченная ссуда
Текущая ссудная (вексельная) задолженность при отсутствии просроченных процентов по ней[1]	1	1	1
Ссудная задолженность с просроченной выплатой по основному долгу до 5 дней включительно, текущая задолженность с просроченной выплатой процентов до 5 дней включительно, переоформленная один раз без каких-либо изменений условий договора[2]	1	2	3

Продолжение

	Обеспеченная ссуда	Недостаточно обеспеченная ссуда	Необеспеченная ссуда
Ссудная задолженность с просроченной выплатой по основному долгу от 6 до 30 дней включительно, текущая задолженность с просроченной выплатой процентов от 6 до 30 дней включительно, переоформленная один раз с изменениями условий договора по сравнению с первоначальным либо переоформленная два раза без изменений условий договора	2	3	4
Ссудная задолженность с просроченной выплатой по основному долгу от 31 до 180 дней включительно, текущая задолженность с просроченной выплатой процентов от 31 до 180 дней включительно, переоформленная два раза с изменениями условий договора или более двух раз независимо от наличия таких изменений ссуды	3	4	4
Ссудная задолженность с просроченной выплатой по основному долгу свыше 180 дней или текущая задолженность с просроченной выплатой процентов свыше 180 дней	4	4	4

[1] За исключением льготных текущих ссуд и ссуд инсайдерам, которые относятся ко второй группе риска, и при наличии просрочки платежей по этим ссудам по основному долгу либо процентов до 5 дней включительно — к третьей группе риска, свыше 5 дней — к четвертой группе риска.

[2] Ссуда относится к категории переоформленных, если по ней не наблюдаются иные признаки кредитного риска (просроченные проценты и др.). В случае если по переоформленным ссудам возникает просроченная задолженность по процентам или ранее пролонгированная ссуда переносится на счета просроченных ссуд, то она не может быть отнесена к группе с меньшим коэффициентом риска, чем при предыдущей классификации.

Данные табл. 7.3 свидетельствуют, что исходя из перечисленных критериев, которые считаются ЦБ РФ формализованными, все **ссуды подразделяются (классифицируются) на четыре группы риска**:

- первая группа риска — *стандартные ссуды* (практически безрисковые);
- вторая группа риска — *нестандартные ссуды* (умеренный уровень риска невозврата);
- третья группа риска — *сомнительные ссуды* (высокий уровень риска невозврата);
- четвертая группа риска — *безнадежные ссуды* (вероятность возврата практически отсутствует).

Процент резервирования составляет: по стандартным ссудам — 1%, нестандартным — 20, сомнительным — 50, безнадежным — 100% суммы основного долга.

Однако перечень формализованных критериев не является исчерпывающим для классификации ссудной задолженности. При классификации выдан-

ных ссуд и оценке кредитных рисков приоритетным является финансовое состояние заемщика[1]. Так, кредиты не могут классифицироваться выше второй группы риска независимо от формализованных критериев, позволяющих отнести ссуды в первую группу, если финансовое состояние заемщика не соответствует критериям платежеспособности, принятых банком.

Кроме того, согласно разъяснениям ЦБ РФ независимо от формализованных критериев оценки качества кредитов к четвертой группе риска, т.е. к безнадежным, относятся ссуды:

- заемщиков — юридических лиц, у которых одновременно:
  - с даты регистрации не прошло 1 года;
  - нет документов, подтверждающих его добросовестную кредитную историю[2] в течение последних 3 месяцев до даты обращения за получением ссуды;
  - ссуда является необеспеченной или недостаточно обеспеченной;
  - ссуда превышает 50% оборотных средств заемщика;
- заемщиков — физических лиц, у которых одновременно:
  - нет документов, подтверждающих его добросовестную кредитную историю в течение последних 3 месяцев до даты обращения за ссудой;
  - ссуда является необеспеченной или недостаточно обеспеченной;
- заемщиков, финансовое состояние которых препятствует возврату полученной от банка ссуды;
- заемщиков, у которых ссудная задолженность переоформлена их собственными векселями и/или векселями третьих лиц;
- образовавшиеся в результате переоформления ссуд и/или задолженности по уплате процентов на основании договоров об отступном, уступки права (требования), новации, в том числе в результате переоформления задолженности в векселя заемщика и/или третьего лица.

С июня 1998 г. коммерческие банки от ЦБ РФ получили право при осуществлении классификации ссуд[3] относить их к более низкой группе риска (чем при классификации по формализованным критериям оценки качества ссуд) в зависимости от реальной величины риска, на основании принятого решения соответствующим органом управления банка, правомочным на это учредительными документами последнего. Вместе с тем данное положение не исключает отнесения ссуд банком и к более высокой категории риска против формализованных критериев оценки качества ссуд.

Формирование резерва на возможные потери по ссудам производится в момент выдачи кредитов. Ежемесячно, в последний рабочий день его корректировка осуществляется банком в зависимости от остатка ссудной задолженности и изменения оценочных параметров качества ссуды: обеспечения, условий первоначального кредитного договора, финансового состояния заемщика, длительности просроченных платежей по ссуде и процентам.

---

[1] Письмо ЦБ РФ «О порядке применения отдельных положений Инструкции Банка России № 62-а» от 22 января 1999 г. № 33-Т.

[2] Под *добросовестной кредитной историей* понимается отсутствие фактов, свидетельствующих о некачественном обслуживании заемщиком своего долга. *Качественным обслуживанием долга* является отсутствие просроченных платежей по уплате основного долга либо процентных платежей свыше 5 календарных дней.

[3] Льготных, переоформленных, а также необеспеченных и недостаточно обеспеченных.

Формирование резерва на убытки по ссудам и внесение последующих корректировок при ухудшении рейтинга ссуды отражаются в учете следующей проводкой.

Д-т — балансовый счет 70209 «Другие расходы» (по статье «Отчисления в фонды и резервы под возможные потери по ссудам, относимые на себестоимость») либо по статье «Отчисления в фонды и резервы под возможные потери по ссудам, не относимые на себестоимость»;

К-т счета по учету резерва на возможные потери по ссудам (отдельные лицевые счета по каждой ссудной задолженности).

Если величина рассчитанного резерва меньше созданного и учитываемого на счетах по учету резерва на возможные потери по ссудам, то на сумму излишне начисленного резерва делается следующая бухгалтерская проводка:

Д-т счета по учету резерва на возможные потери по ссудам (отдельные лицевые счета по каждой ссудной задолженности);

К-т — балансовый счет 70107 «Другие доходы» (по статье «Восстановление сумм со счетов фондов и резервов под возможные потери по ссудам (ранее отнесенных на себестоимость»); или по статье «Восстановление сумм со счетов фондов и резервов под возможные потери по ссудам (без отнесения на себестоимость)».

Аналогичная проводка делается при частичном и полном погашениях ссуды.

Использование созданного резерва на возможные потери по ссудам производится при списании основного долга с баланса в случае его безнадежности и/или нереальности ко взысканию. Оно осуществляется по решению Совета Директоров или Наблюдательного Совета банка.

Принятое решение о списании ссудной задолженности с баланса кредитной организации за счет резерва на возможные потери по ссудам в обязательном порядке по всем крупным ссудам, льготным ссудам, ссудам инсайдерам, всем необеспеченным ссудам должно подтверждаться процессуальным документом (определением, постановлением) судебных, нотариальных органов, свидетельствующим о том, что на момент принятия решения погашение (частичное погашение) задолженности за счет средств должника невозможно.

Признанные безнадежными и/или нереальными для взыскания ссуды, не отнесенные к категории крупных, льготных, необеспеченных, кредитов инсайдерам, могут списываться за счет резерва на возможные потери по ссудам без обязательного подтверждения процессуальными документами.

При имеющемся исполнительном производстве **основаниями для списания ссудной задолженности** являются:

- определения народного судьи о прекращении исполнительного производства по взысканию задолженности с должника (гаранта или поручителя) в пользу кредитора по причинам: смерти взыскателя-должника или должника-гражданина, объявления его умершим, признания безвестно отсутствующим; недостаточности имущества ликвидируемой организации для удовлетворения требований взыскателя; истечения установленного законом срока для данного вида взыскания; отмены судебного акта, на основании которого выдан исполнительный документ;
- постановление судебного пристава-исполнителя о возвращении исполнительного документа ввиду отсутствия у должника имущества или доходов, на

которые может быть обращено взыскание; или если невозможно установить адрес должника, местонахождение его имущества.

Основаниями для списания банком ссудной задолженности за счет уменьшения резерва на возможные потери по ссудам также могут являться:

- решения арбитражного суда о принудительной ликвидации должника-предприятия (признание предприятия несостоятельным (банкротом);
- в случае отсутствия юридического лица-должника по месту нахождения юридического адреса.

Списание с баланса основного долга по ссуде, безнадежного ко взысканию, отражается в бухгалтерском учете следующим образом:

Д-т счета по учету резерва на возможные потери по ссудам (отдельные лицевые счета по каждой ссуде);

К-т — просроченная задолженность по ссудным и приравненным к ним счетам клиентов, банков;

К-т — ссудные счета клиентов банков, счета по учету приобретенных банком векселей, другие счета по учету задолженности, приравненной к ссудной (в случае списания нереальной для взыскания ссудной задолженности клиентов, если задолженность не является просроченной).

Одновременно производится перенесение на внебалансовые счета для учета в течение последующих пяти лет списанных с баланса долгов по ссуде и неполученных процентов соответственно со счетов 918 (01—03) и 917 (03—04).

Д-т счетов 91801 «Задолженность кредитных организаций по межбанковским кредитам, списанная за счет резервов на возможные потери по кредитам»; 91802 «Задолженность клиентов (кроме кредитных организаций), списанная за счет резервов на возможные потери по кредитам»; 91803 «Долги, списанные в убыток» (отдельные лицевые счета);

К-т сч. 99999;

Д-т счетов 91703 «Неполученные проценты по межбанковским кредитам, списанным с баланса кредитных организаций», 91704 «Неполученные проценты по кредитам, выданным клиентам (кроме кредитных организаций), списанным с баланса кредитной организации» (отдельные лицевые счета);

К-т сч. 91603 «Просроченные неполученные проценты по выданным МБК», 91604 «Просроченные неполученные проценты по кредитам, выданным клиентам, кроме банков».

В случае если величина созданного резерва (остаток отдельного лицевого счета балансового счета 91704) недостаточна для покрытия всей задолженности, нереальной для взыскания и подлежащей списанию с баланса, то разница между суммой ссудной задолженности, подлежащей списанию, и резервом, созданным по указанной ссуде, относится на убытки банка.

В случае непоступления средств от должника в течение последующих 5 лет указанная просроченная ссудная задолженность списывается с внебалансовых счетов коммерческого банка 918 (01—03) и 917 (03—04) в корреспонденции со счетом 99999.

При поступлении средств от должника в покрытие ссудной задолженности, находящейся за балансом банка, делаются проводки:

1. Д-т расчетного счета клиента или корреспондентского счета банка;
К-т сч. 70107 «Другие доходы»;

2. Д-т сч. 99999;
К-т счетов 91801, или 91802, или 91803 — на сумму поступившего основного долга;
3. Д-т сч. 99999;
К-т счетов 91703 или 91704 — на сумму поступивших процентов.

Действующая система покрытия (финансирования) кредитных рисков и их оценки не является устоявшейся и требует постоянного совершенствования по мере развития системы кредитования, методов оценки финансового состояния заемщиков и качества выдаваемых ссуд.

7.13. Перспективы развития кредитования реального сектора экономики

7.13.1. Общие направления совершенствования кредитования

Анализ современной практики кредитования показывает, что в кредитном портфеле коммерческих банков в основном преобладают краткосрочные ссуды, т.е. ссуды сроком до 1 года, а среди них — ссуды сроком до 3—6 месяцев. Это обусловлено не столько потребностями хозяйства именно в таких кредитах (на цели текущей деятельности), сколько отсутствием у отечественных банков в достаточном объеме ресурсов долгосрочного характера для авансирования капитальных затрат в расширенное воспроизводство.

Усиление взаимодействия банков с реальным сектором экономики по линии активного кредитования производства и инвестиционных программ может быть обеспечено лишь при соблюдении двух условий:

во-первых, создания экономических предпосылок в самом реальном секторе экономики;

во-вторых, усиления капитальной базы коммерческих банков и повышения их заинтересованности в размещении своих активов в производственной сфере.

Эти условия тесно связаны между собой, но для их выполнения необходимо изменение государственной экономической политики, т.е. повышение платежеспособности и финансовой устойчивости предприятий, ограничение цен естественных монополий; реструктуризация взаимной задолженности предприятий и их задолженности по платежам в бюджет и во внебюджетные фонды, расширение системы льготного налогообложения предприятий, осуществляющих инвестирование в модернизацию производительного капитала; развитие системы гарантирования кредитов банков в инвестиционные проекты; активизация функционирования Российского банка развития для осуществления целевых государственных программ доступного для промышленности кредитования затрат по расширенному воспроизводству основных фондов; стимулирование внедрения банками новых услуг в виде финансового лизинга, факторинговых операций и т.д.

Для повышения заинтересованности банков в кредитовании реального сектора экономики необходимо: снизить ставки рефинансирования Банка России до уровня, не превышающего среднюю рентабельность хозяйствующих субъектов; понизить доходность спекулятивных финансовых вложений, отвлекающих банковские капиталы от кредитования реального сектора экономики; открыть доступ к ссудам и гарантиям ЦБ РФ и Минфина России коммерческим банкам, активно взаимодействующим с реальным сектором; уточнить порядок формирования резервов на возможные потери по ссудам инвестиционного характера; расширить практику рефинансирования Банком России коммерческих банков, кредитующих реальный сектор, через развитие системы учета и переучета векселей предприятий; установить дифференцированный режим отчислений банками в Фонд обязательного резервирования с целью привлечения ими ресурсов долгосрочного характера; изменить действующую очередность погашения банковских ссуд при недостаточности средств на расчетных счетах предприятий.

Только реализация на практике вышеперечисленных условий позволит активизировать деятельность коммерческих банков по кредитованию реального сектора экономики, который, благодаря государственной поддержке, способен будет возвращать кредиты, эффективно использовав их в целях поступательного развития производства. Представляется, что только при таких условиях возможны:

- развитие финансового лизинга;
- использование факторинга;
- замена возвратного финансирования, практикуемого финансовыми органами, целевым банковским кредитованием инвестиционных потребностей предприятий различных отраслей хозяйства;
- более активное создание банками пулов для предоставления синдицированных кредитов с целью реализации крупных народнохозяйственных проектов и программ в различных отраслях и сферах деятельности;
- активизация ипотечного кредитования строительства, промышленности, сельского хозяйства и населения;
- формирование системы коммерческого взаимного кредитования предприятий в форме вексельных кредитов с использованием системы их учета в коммерческих банках и переучета в ЦБ РФ;
- внедрение системы предоставления платежных кредитов хозяйствующим субъектам;
- использование контокоррентного кредитования первоклассных по кредитоспособности заемщиков;
- заимствование зарубежного опыта проектного финансирования.

7.13.2. Контокоррентный кредит

Зарубежный опыт применения в банковской практике **контокоррентных счетов** свидетельствует о том, что:

во-первых, контокоррентный счет банк открывает таким клиентам, с которыми он имеет длительные и прочные отношения и которые испытывают регулярную потребность в банковском кредите;

во-вторых, контокоррентные отношения между клиентом и банком являются сугубо добровольными, т.е. они не могут быть навязаны извне по какой-либо причине, распоряжению, а также по настоянию одной из сторон этих отношений;

в-третьих, поскольку контокоррентный счет используется для рационализации платежного оборота хозяйственных органов, то контокоррентный кредит по своей природе — это бланковый кредит, который предназначен для покрытия отрицательного сальдо счета (при превышении обязательств клиента под его требованиями).

Следовательно, контокоррентный счет в первую очередь должен открываться предприятиям с исключительно высокой кредитной репутацией, а затем клиентам, предоставившим в качестве обеспечения лимитированной величины дебетового сальдо счета-гарантии третьих лиц, договор залога ценных бумаг или определенной части имущества и т.п.;

в-четвертых, в целях обеспечения банковской ликвидности контокоррентный кредит в основном предоставляется для финансирования текущего производства и обращения (в форме наличных денег, переводов, оплаты векселей, чеков, покупок ценных бумаг и т.п.) и не связан с финансированием инвестиций;

в-пятых, в силу обеспечения клиентам возможности оперативно воспользоваться правом привлечения заемных средств для уравновешивания обязательств и требований по счету, контокоррентный кредит относится к числу наиболее дорогих кредитов. Кроме того, за обслуживание контокоррентного счета банк в обязательном порядке взимает с заемщика оборотную комиссию;

в-шестых, использование заемщиком контокоррентного кредита не исключает оформления им в банке других кредитов, если ожидается временное увеличение потребности в заемных средствах, превышающее запланированный размер дебетового сальдо по контокорренту;

в-седьмых, правильное течение контокоррентных отношений характеризуется особым договором между банком и клиентом, который содержит ряд оговорок, освобождающих банк как лицо, наиболее рискующее при такой форме кредита, от невыгодных правовых последствий ответственности. Существенным пунктом в договоре является не обусловленное никаким сроком право банка на закрытие этого счета.

Вышеуказанные принципиальные положения построения контокоррентных отношений в мировой практике могут быть успешно использованы ЦБ РФ для разработки Положения о порядке предоставления коммерческими банками России контокоррентного кредита первоклассным заемщикам с учетом действующего законодательства в области кредита, финансов банков, налогов, учета и отчетности и т.д.

7.13.3. Проектное финансирование

Проектное финансирование представляет собой особую область финансовой деятельности, связанную с реализацией финансирования проектов на основе привлечения внешних источников финансирования с целью получения прибыли от денежных потоков, генерируемых вновь создаваемым для целей реа-

лизации проекта предприятием. Проектное финансирование следует рассматривать как важнейшую составную часть понятия «управление проектом», обеспечивающую процессы создания нового продукта или технологического процесса.

Выделение проектного финансирования в особую область финансовой деятельности вызвано различием условий, в которых происходит финансирование текущей (операционной) деятельности предприятий и финансирование проектов его развития. При финансировании текущей деятельности задача сводится к поддержанию непрерывности кругооборота капитала и обеспечению финансовыми ресурсами его отдельных стадий: закупка сырья и материалов, производство, реализация, распределение финансового результата.

При финансировании реализации проекта возникает иная задача: обеспечить поток инвестиций для планомерного выполнения проекта и контроль за стоимостью создаваемого проекта, причем значение контроля возрастает по мере удлинения срока окупаемости инвестиций. Следовательно, проектное финансирование можно определить как финансирование, основанное исключительно на денежном потоке предприятия, направленное на создание нового продукта (нового технологического комплекса) определенного качества и стоимости в обусловленные проектом сроки, обеспечивающего погашение ссуды и уплату процентов, и финансирование, единственной гарантией которого является капитал проекта.

Проектное финансирование как особая финансовая техника возникло в США и за последнее время резко возросло его использование в связи с увеличением числа проектов, усложнением их конечных продуктов и взаимосвязей с внешним окружением, ускорением смены технологий, организационными перестройками, а также по причине общей высокой степени неопределенности и риска. Крупные энергетические, горнодобывающие и другие капиталоемкие промышленные проекты несут технический, экономический и политический риск, который не могут позволить себе даже крупные компании и который делится между спонсорами проектов и банками, участвующими в их финансировании. В мировой практике в последнее десятилетие проектное финансирование особенно широко используется для реализации долгосрочных широкомасштабных проектов энергетического комплекса.

Следует подчеркнуть, что проектное финансирование — это не новый источник ресурсов, а финансовая техника, которая позволяет лучше приспособить финансирование к специфичным требованиям каждого проекта. При этой форме финансирования ресурсы привлекаются на национальных или международных финансовых рынках под государственные либо частные банковские гарантии.

В международной практике под термином «проектное финансирование» понимается широкий набор финансовых методов и инструментов, способных содействовать реализации сложного, как правило, международного проекта с различной степенью риска.

Так, в США проектное финансирование определяется как способ реализации проекта путем создания спонсорами проекта специального нового предприятия, которое призвано самостоятельно привлекать фонды к проекту и генерировать денежные потоки с целью погашения кредитов и выплаты дивидендов спонсорам. Проектное финансирование Великобритании включает в себя более широкий набор методов для реализации проектов с повышенной долей риска.

Современные формы и методы проектного финансирования стали использоваться в мировой практике с начала 80-х гг. В проектное финансирование входят определенные финансовые, коммерческие и страховые операции, которые дают спонсорам инвестиционных проектов возможность, с одной стороны, снизить свою ответственность и затраты по погашению кредитов, привлеченных к проекту, а с другой — более надежно распределить финансовые риски, сопровождающие проект, включая отношения поставщиков и потребителей, а также гарантии различных финансово-кредитных институтов, вовлеченных в проект. Как показывает опыт, проектное финансирование направлено на финансовое обеспечение процессов реализации проектов по внедрению новейших технологий, созданию новых продуктов, строительство производственных мощностей. Результатом финансирования является создание основных средств, новых товаров, новых технологий, нематериальных активов.

В российской экономике методы проектного финансирования находят ограниченное применение, так как сама идея и концепция проектного финансирования является новой для нашей экономики, находящейся в процессе сложного перехода к рыночной системе хозяйства. Концепция проектного финансирования, широко представленная в западной литературе и имеющая реальное воплощение в деятельности крупных международных корпораций, до сих пор еще не адаптирована в достаточной степени для российской хозяйственной практики с учетом особенностей, присущих ее мощному индустриальному комплексу.

В реализации проектного финансирования принимают участие следующие **участники**.

- *Спонсор или организатор проекта* — компания, которая выступает с инициативой развития проекта, участвует в учреждении проекта, координирует всю текущую работу по проекту, приглашает к участию в проекте другие компании, ведет переговоры, анализирует коммерческие предложения подрядчиков и поставщиков, проводит исследование рынка, привлекает к работе финансовых и юридических советников, формирует уставный капитал и проводит анализ перспектив развития проекта. Спонсором проекта может выступать как коммерческая структура или частная компания, так и правительственная организация. Первоначально проект может инициироваться одной компанией, затем к участию в нем на паритетных началах могут быть привлечены другие участники, превращаясь в спонсоров данного проекта.
- *Подрядчик*, которым является какая-либо инженерно-строительная фирма, привлеченная для проектирования и строительства объектов по проекту, или создатели продукта и технологического процесса его производства.
- *Поставщик оборудования или материалов*, необходимых для реализации данного проекта, а также различные филиалы или дочерние компании, подписывающие контракт на поставку оборудования или оказание услуг.
- *Эксплуатирующая организация (оператор)* — эксплуатирующая компания или группа, специально созданная для управления продуктом, созданным в результате проекта.

• *Кредиторы* предоставляют займы для финансирования проекта, обеспечивая привлечение ресурсов из различных источниковс учетом требований проекта.
• *Заемщик* является компанией, специально созданной для реализации проекта, если проект финансируется как лимитированный, при этом заемщик может не выступать одновременно в качестве спонсора.

На различных стадиях реализации проекта его участники пользуются услугами консультантов. Независимый **инженерный консультант** привлекается для представления заключения о технической возможности реализации проекта, реальности сроков и стоимости строительства, возможности и условий эксплуатации продукта проекта. **Консультант по вопросам страхования** привлекается для выявления страхуемых рисков, оценки степени защищенности проекта с помощью страхового покрытия и подготовки соответствующих рекомендаций. **Юридический советник** дает правовое обоснование проекта, подготавливает документы и рассматривает все соглашения и контракты по проекту. **Налоговый консультант** анализирует налоговую ситуацию в стране реализации проекта и налоговые обязательства его участников, разрабатывает рекомендации по минимизации налоговых платежей. **Консультант по маркетингу** привлекается для оценки надежности показателей проекта, особенно в случае отсутствия твердых договоров на продажу продукции, которая будет производиться в результате реализации проекта, также при необходимости — для оценки потенциального спроса на данную продукцию. **Финансовый советник**, играющий очень важную роль в обосновании проекта, обеспечивает наиболее благоприятные финансовые, кредитные и расчетные условия реализации проекта на основе сопоставления различных вариантов.

Правительство, как правило, не принимает прямого участия в финансировании проектов наряду с крупными корпорациями, хотя в отдельных случаях для целей контроля за ходом реализации проекта такое участие допустимо и даже приветствуется. Правительственное участие используется для создания дополнительных гарантий в проектах с повышенной степенью риска. Кроме того, в ряде проектов могут быть привлечены дополнительные правительственные гарантии, особенно относительно режима налогообложения или поставок продукции.

Финансовая структура проекта также может включать в себя использование **лизинговых компаний** для снижения стоимости необходимого оборудования. В последнее время к финансированию проектов начали привлекать и **рейтинговые агентства**, используемые для оценки ценных бумаг, выпускаемых для привлечения средств к проекту.

Успешная реализация многих перспективных проектов зависит от эффективной работы на стадии предварительной оценки проекта и подготовки технико-экономического обоснования его функционирования, а также разработки полной схемы организации финансирования проекта с привлечением всего возможного набора финансовых инструментов для его реализации. Как правило, в сложных финансовых проектах к оценке проекта привлекаются опытные финансовые консультанты — инвестиционные банки, организующие схему финансирования проекта и анализирующие перспективы проекта на основе составления финансовой модели по проекту. Оценка перспектив финансирования проектов должна основываться на выгодности проекта для

учредителей, которая определяется путем анализа денежных потоков, генерируемых проектом, что находит отражение в финансовой модели проекта, и рисков по проекту.

В зарубежной практике различают относительное проектное финансирование и основное проектное финансирование.

Относительное проектное финансирование — это финансирование в классическом смысле. Спонсоры проекта или заемщики получают финансовые ресурсы для данного проекта, но под гарантию спонсоров и с полным оборотом на доход и активы заемщика или гаранта.

Основное проектное финансирование — это проектное финансирование в прямом смысле слова. Его можно определить как финансирование независимого жизнеспособного предприятия, которое должно иметь достаточный доход, чтобы покрыть операционные расходы и кредитные услуги, обеспечивая прибыль от инвестированного капитала. Финансирование производится на основе стабильности денежного потока, порождаемого продуктом проекта, а не на базе корпоративных гарантий.

В зависимости от степени риска, принимаемой спонсором проекта, выделяют несколько типов проектного финансирования.

Проектное финансирование без регресса на заемщика. В данном случае кредитор принимает на себя все коммерческие и политические риски, связанные с реализацией проекта, оценивая лишь денежные потоки, генерируемые проектом и направляемые в погашение кредитов. Такой тип финансирования в международной практике получил название *non-recourse finance.* Эта форма проектного финансирования является наиболее дорогостоящей для заемщика, так как кредитор рассчитывает на значительную компенсацию за высокую степень риска по проекту. В реальности данная форма проектного финансирования используется крайне редко вследствие сложности организации схем подобного финансирования.

Финансирование с полным регрессом на заемщика. Этот тип финансирования в международной практике называется *full-recourse finance.* В этом случае кредитор не принимает на себя никаких рисков, связанных с проектом, ограничивая свое участие предоставлением средств под гарантии спонсоров проекта. Данная форма проектного финансирования часто оказывается наиболее предпочтительной вследствие быстроты получения необходимых средств для финансирования проекта, а также относительно невысокой стоимости организации этой формы финансирования по сравнению с другими. Финансирование с полным регрессом требований кредиторов на заемщика применяется в случаях предоставления средств для финансирования малоприбыльных проектов или несамофинансируемых проектов, имеющих государственное значение (например, создание инфраструктуры), кредиты по которым могут быть погашены за счет других доходов заемщика.

Финансирование с ограниченным правом регресса или лимитированное финансирование, т.е. *limited-recourse finance,* представляет собой широко используемый в мировой практике тип проектного финансирования. Следует отметить, что во многих случаях под проектным финансированием подразумевают, прежде всего, именно финансирование с ограниченным правом регресса. Преимуществом этого типа финансирования являются умеренная цена финан-

сирования и максимальное распределение рисков по проекту для заемщика. Финансирование лимитированного типа является преобладающим при финансировании проектов энергетического комплекса.

Для организации такого финансирования обычно используют один из следующих вариантов: выделение перспективного проекта в особую компанию, создание которой имеет целью реализацию данного конкретного проекта, либо закрепление специальным контрактом, обычно — кредитным соглашением, ответственности за проект какого-либо подразделения крупной компании.

На практике наиболее часто используется создание самостоятельной компании — юридического лица — для реализации проекта по следующей схеме. Спонсоры проекта, т.е. компании, желающие принять участие в осуществлении какого-либо крупного проекта, создают новую компанию — дочернее предприятие, которая призвана самостоятельно отвечать за реализацию проекта. Вклад учредителей ограничивается участием в создании Уставного капитала новой компании, затем компания начинает сама привлекать необходимые средства для реализации проекта, как правило, в форме долгосрочных кредитов. При этом безусловной является ориентация кредиторов на страхование высоких рисков, как правило, сопровождающих такого рода проекты, поскольку в силу долгосрочного характера они наименее защищены от возможных непредсказуемых изменений. Поэтому кредиторы, как и спонсоры проектов, прямо заинтересованы в страховании рисков, которое обеспечивается путем использования различных кредитно-финансовых инструментов.

С точки зрения самих спонсоров проекта, **использование лимитированного финансирования** позволяет:

- ограничить свою ответственность лишь вложением доли уставного капитала в проект, формально не принимая на себя ответственности по обязательствам новой компании, реализующей проект;
- привлечь значительные финансовые средства, необходимые проекту, используя возможности кредитно-финансовых институтов, а также распределить риски по проекту;
- использовать возможности внебалансового или забалансового финансирования (*off-balance sheet financing*). В данном случае преимущества использования принципов проектного финансирования оказываются непосредственно связанными с оценкой гиринга (*gearing*) компании, т.е. соотношения ее собственных и заемных средств.

Гиринг компании, являясь одним из основных индикаторов ее финансового благополучия, или свидетельства возможности покрытия текущих долговых обязательств собственными средствами, определяет рейтинг компании на мировом рынке при оценке ее деятельности такими ведущими агентствами, как Стандарт и Пур или Мооди.

Рейтинг компании (например, AAA, или AA+), определяемый прежде всего ее гирингом, дает возможность, с одной стороны, акционерам быть уверенными в получении устойчивых дивидендов, а с другой — финансово-кредитным институтам не сомневаться в платежеспособности компании, что подразумевает возможность получения более дешевых кредитов для заемщика. В этой связи так называемое забалансовое финансирование дает возможность

не принимать на свой баланс компании-спонсора обязательств по привлеченным к проекту заемным средствам, т.е. не ухудшать свой рейтинг, участвуя в проекте.

При использовании **лимитированного финансирования для заемщика** также возникают различные преимущества, к числу которых можно отнести следующее:

- возможность привлечения средств, которые нельзя получить из обычных источников;
- при правильном распределении рисков по проекту обеспечиваются благоприятные условия предоставления кредитов;
- платежные обязательства перед кредиторами не отягощают заемщика;
- хорошая организация финансирования проекта может улучшить репутацию заемщика и облегчить привлечение средств в будущем.

В практике организации финансирования с ограниченным регрессом на заемщика, или так называемого лимитированного финансирования, компания-спонсор проекта сосредоточивает свое внимание на двух существенных проблемах: привлечение фондов к проекту и оценка и распределения рисков по проекту. Обычно риск, сопровождающий проект, принимался на себя основным кредитором. Однако в последние несколько лет эти две функции были разделены. Банки, которые принимают проектный риск, могут не участвовать в прямом финансировании проекта; инвестиции могут быть привлечены путем выпуска ценных бумаг либо приглашения к участию в проекте экспортно-кредитных агентств. Страховые гарантии по проектным рискам могут быть получены и со стороны специально привлеченных для этого финансовых институтов.

Приступая к разработке какого-либо инвестиционного проекта, компания должна провести детальный анализ возможных путей и методов его финансирования и принять решение о форме организации финансирования подобного проекта, если расчеты по нему выглядят оптимистично. Многие компании предпочитают организовывать финансирование новых проектов своими силами, особенно если речь идет о сравнительно небольших проектах, или если компания имеет внушительные размеры для безболезненного принятия на свой баланс долгов по новому проекту. Тем не менее, в последние годы особенно возрос интерес к реализации самых различных форм финансирования проектов, и, прежде всего, к использованию лимитированного финансирования, которое позволяет эффективно осуществлять сложные масштабные проекты во многих странах мира, большинство из которых потенциально богато природными ресурсами, но характеризуется одновременно повышенной долей риска, прежде всего политического. Общая энергетическая ситуация в мире, высокие цены на энергоносители заставляют крупные компании искать новые потенциально прибыльные проекты и использовать различные финансовые инструменты для их реализации.

Роль банков в организации проектного финансирования определяется выбранным типом финансирования. В случае «безоборотного финансирования», т.е. без права обратного требования к спонсорам проекта, банк принимает на себя весь технический, экономический или политический риск, но оно применяется сравнительно редко.

При финансировании с ограниченным правом оборота на спонсора проекта риск делится между промышленником и банкиром. В результате банкир принимает на себя определенный риск, связанный с проектом, но он покрывается различными обязательствами промышленника по отношению к другим категориям риска. Основное правило состоит в том, что кредитор берет на себя только ту долю риска, которую можно точно определить. Одна из первых задач банкира при договоре о ссуде с ограниченным оборотом состоит в том, чтобы определить приоритеты целей, к которым стремится спонсор проекта, и выработать предложения по наиболее оптимальным путям их достижения. Трудности в реализации данной задачи связаны с существующими противоречиями между различными целями. Например, перенос большей доли проектного риска на банки несовместим со стремлением к минимальным финансовым издержкам; также трудно совместить несбалансированный режим амортизации и налоговые льготы (особенно при ускоренной амортизации).

Для определения структуры, наиболее оптимальной для достижения целей заемщика и его партнеров, и обеспечения доступа к различным источникам финансирования на благоприятных условиях банки проводят глубокий юридический, бухгалтерский и финансовый анализ. С этой точки зрения важно, что банки хорошо знают специфичные требования разных источников финансирования, к которым можно прибегнуть, например, экспортные кредиты, еврокредиты, внутренние займы, выпуск займов, частные вложения, вмешательство Всемирного банка, Международной финансовой Корпорации, Европейского инвестиционного банка или других международных организаций.

Значительное место в работе банков по проектному финансированию занимают анализ риска, включающий подготовку банком проектов денежного потока на базе «разумно пессимистичных» технических и коммерческих допущений, и собственно анализ риска, который мог бы повлиять на денежный поток. При подготовке проектов денежного потока банк анализирует две группы факторов, оказывающих на него непосредственное влияние: технические и экономические.

Технический анализ, например, в случае подготовки финансирования проекта, связанного с нефтедобычей, включает оценку запасов и профиль производства (характеристика запасов, методы и нормы добычи, потенциальные проблемы определенного месторождения). Для этого анализа банк использует инженерный отчет по месторождению, сделанный независимым консультантом или банковскими инженерами. Более того, в течение всего срока кредита эксперты оценивают причины расхождения прогноза и действительности и влияние новых событий на показатели добычи нефти. Эксперты также высказывают свое мнение об избранной технике производства, размерах вложений, времени, необходимом для завершения строительства, а также о производственных затратах.

Оценка экономических факторов представляет собой собственно банковские экономические и юридические услуги. В некоторых случаях тенденция цен на продукт зависит от политических факторов (например, нефть) или широко колеблется на рынке (например, сырье для цветных металлов). Поскольку период, на который дается прогноз, может достигать 12—15 лет (2—4 года для строительства и на производственный период), все прогнозы по

движению цен очень неточны и поэтому банки, как правило, регулярно пересматривают прогнозы цен с корректировкой суммы безоборотного займа, а также стремятся достичь соглашения с заемщиком по возможному пересмотру механизма и процедуры арбитража в случае конфликта. В качестве процентной ставки обычно выбирается предварительно рассчитанная средняя норма процента (включая маржу) на оцениваемый период.

Обязательства, принятые на себя банками при анализе технических и экономических факторов, которые могут повлиять на денежный поток, в основном более консервативны, чем обязательства, принятые заемщиком. Обычно промышленник учитывает наиболее благоприятные, а банкир наименее благоприятные предположения, которые нельзя исключить, что и выражается в так называемом «разумно пессимистичном подходе». В то же время банки не могут систематически выдвигать пессимистичные предположения, так как очень мало проектов могут быть выгодны при таких условиях.

Проекты денежного потока, созданные на основе «разумно пессимистичного подхода», служат основой для установления максимума внешнего безоборотного финансирования, который мог бы иметь проект во время предоставления займа, и суммы капитала и оборотного финансирования, которую необходимо найти заемщику.

Сумма безоборотного финансирования вычисляется путем деления аккумулированного дохода со скидкой, во-первых, на протяженность займа, во-вторых, на ожидаемую жизнь продукта проекта. Она варьируется от 1,5 до 2,5 в зависимости от проекта и риска для банков. В действительности, допущения, используемые как заемщиком, так и банками для подготовки проекта денежного потока, не соответствуют тому, что реализуется на практике, а иногда очень сильно отличаются. Поэтому банки и заемщики согласовывают методы регулярного пересмотра «безоборотной» доли или уровня процента на основе нового прогноза денежного потока, рассчитанного с учетом вновь возникших допущений.

Значительное место в деятельности банков по реализации проектного финансирования занимает управление техническим, коммерческим, экономическим и политическим рисками, которые могут повлиять на проект как на первой его фазе — в период строительства, так и на второй фазе — в период производства. Особенно важен для проектного финансирования риск не завершить строительство, который покрывается в основном гарантиями его завершения. Возникновение этого риска связано с инцидентом, который может разрушить весь или часть проекта, с трудностями подрядчика, изменениями в плане строительства, невозможностью завершения проекта из-за расхождений между планируемыми финансовыми показателями и фактическими, сложившимися к началу производства в результате радикальных изменений в экономической обстановке (цены, налоги и т.д.). От спонсора проекта обычно требуют дать гарантию — прямую или косвенную — выплатить сумму, предоставленную банком, к концу периода в случае, если спонсор откажется от продолжения реализации проекта и предпочтет не заканчивать проект.

Риск перерасхода стоимости из-за задержек, модификаций проекта, недооценки строительных затрат может быть порожден самими банками. Кроме выделения средств на непредвиденные расходы, банки могут выделять сумму сверх ранее установленного лимита, если перерасход средств превысит не-

предвиденные расходы. Сверх этого лимита заемщик традиционно соглашается взять на себя риск покрывать все дополнительные расходы.

Строительство считается законченным только после выполнения определенных, ранее установленных критериев. В большинстве случаев окончание строительства определяется независимыми консультантами банков. В период производства банки могут столкнуться с производственным, рыночным, финансовым и политическим рисками.

Производственный риск может быть связан с техническими проблемами (неадекватный дизайн проекта, слабости инженерного обеспечения и т.д.) или с экономическими проблемами (увеличение производственных затрат, сокращение поставок). Обычно кредитор проектного финансирования принимает этот риск на себя.

Рыночный риск может возникнуть из-за неправильной оценки рынка (размер, сегментация), неконкурентности продукции, понижения цен, ухудшения возможностей продажи (например, аннулирование длительных контрактов о продаже). Этот риск может быть ограничен, но не ликвидирован полностью, при помощи разумной осторожности при установлении цен, детального анализа контрактов о продаже и тщательного изучения рынка.

Финансовый риск связан с возможным увеличением затрат на финансирование, когда займы гарантированы на базе колеблющегося курса, или из-за ухудшения кредитоспособности заемщика. Этот риск можно сократить, заключая ограниченные договоры, лимитирующие вложения, дивиденды и заемные полисы. При проектном финансировании банки рассчитывают на позитивный денежный поток для погашения займа. Решение об окончании реализации проекта может принести банку убытки. Поэтому банки хотят иметь возможность требовать продолжение операции до тех пор, пока проект способен приносить доход, достаточный для оплаты производственных затрат, даже если спонсор пожелает прекратить реализацию проекта из-за ее низкой выгоды.

Риск закрытия проекта может быть ограничен путем равного участия спонсоров во вложениях и/или организации оборотного финансирования, принятого заинтересованными сторонами (спонсоры, покупатели, банки).

Существенное влияние на развитие проекта может оказать политическая обстановка в стране. Заемщики стремятся к такой финансовой структуре, которая позволяет им сместить хотя бы часть политического риска иностранных проектов на банки. Это перемещение риска является одним из факторов прогресса международного проектного финансирования. В некоторых случаях заемщики, которые не обращаются к отечественному проектному финансированию, стремятся к международному проектному финансированию только для того, чтобы покрыть политический риск и готовы нести технический и коммерческий риски сами.

Политический риск, от которого стремятся избавиться заемщики, может повлиять как на заемщика или заемные обязательства (экспроприация, национализация), так и на экономическую обстановку вокруг проекта и соответственно на его доходы (налоги, норма производства, вынужденная распродажа, навязанные цены, изменения в промышленных соглашениях). Кроме того, существует риск гражданской или иностранной войны, блокады, стихийных бедствий.

Заемщики полагают, что банки находятся в лучшей позиции по отношению к политическому риску; финансирование с ограниченным оборотом уменьшит этот риск для проекта. Они считают, что если банки имеют широкие связи в стране, осуществляющей проект, то они находятся в лучшем положении, чем отдельная компания, для проведения переговоров с правительством о политических тенденциях, которые могут повлиять на жизнеспособность проекта.

Для снижения рисков проектного финансирования ведущие менеджеры следуют определенным базовым правилам, к числу которых относятся: тщательный анализ технических аспектов проекта с помощью хорошо известных независимых консультантов; пессимистичный подход к определению суммы капиталовложений, учитывающий торговые и снабженческие издержки; использование защитного коэффициента, определяющего сумму безоборотного займа, выплаты по которому обеспечиваются денежным потоком проекта; поиск общего интереса, связывающего заемщика и кредитора.

Проектное финансирование во всех случаях должно быть привязано к специфическим характеристикам каждого проекта и требованиям заемщика. Оно не должно быть чистым монтажом. Проектное финансирование предполагает четкое разделение рисков, поэтому банки берут на себя только те проекты, которые они могут оценить и контролировать и для которых они имеют определенный резерв.

Анализ основных тенденций развития проектного финансирования в развитых странах показывает, что в последние годы увеличивается число заемщиков, заинтересованных в этом типе финансирования, и расширяется их география. Если раньше наиболее популярными областями применения проектного финансирования в развитых странах были энергетические и горнодобывающие отрасли, то с недавних пор проектное финансирование охватило самые разнообразные промышленные и инфраструктурные проекты, а также большое число проектов в развивающихся странах.

Банки отдают приоритет тем проектам, которые важны для развития страны (например, проекты, относящиеся к нефти или ориентируемые на экспорт) и экономически оцениваемые выше среднего уровня. При этом они больше, чем раньше, обращают внимание на экономическую жизнеспособность проекта, который принимают к финансированию, поскольку новые разработки часто имеют большой инженерный риск и, соответственно, минимально эффективны в финансовом смысле. Банкам приходится больше полагаться на экспертов со стороны для оценки риска и жизнеспособности проектов, которые они принимают к финансированию. Более того, промышленные проекты включают уровень технологии, новый для самих спонсоров проекта. В этом случае трудно найти «независимых» консультантов, действительно способных определить осуществимость проектов и риск их устаревания.

Из-за ограниченного размера рынка наличного товара и различий в производственных характеристиках для многих товаров, металлов и промышленных продуктов не существует официальной рыночной цены. Отсутствие стандартной цены является новым источником риска. В результате банкам

приходится тщательнее анализировать рыночные характеристики, позицию продукта и контракты купли-продажи.

В последние годы активно выявляются новые области, где можно применить технику проектного финансирования. Например, распространение проектного финансирования на инфраструктурные проекты. Это связано с тем, что, рассматривая большой инфраструктурный проект, правительство стремится уменьшить затраты из государственного бюджета, привлекая частное финансирование. Такие проекты приносят дополнительные проблемы банкам, в основном из-за крупных требуемых затрат, длительного (до 20 лет) срока выплаты платежей, участия правительства на всех стадиях принятия решений и контроля. Эти проекты часто имеют существенный технологический риск, неопределенность в отношении капитальных вложений и экономический риск из-за трудностей в прогнозировании будущих транспортных и тарифных структур. Это вместе с их обычно низкой выгодой ограничивает возможность финансирования только путем безоборотного кредита.

С другой стороны, учитывая значительную экономическую важность для страны большинства инфраструктурных проектов, правительствам во многих случаях приходится оказывать необходимую поддержку, независимо от того, переданы ли они формально кредиторам или нет. Кроме того, долгая экономическая жизнь этих проектов и продолжительность денежного потока в определенной степени компенсируют и низкую выгоду.

В сфере обслуживания проектное финансирование может быть использовано для финансирования отелей, коммерческих центров, телекоммуникативных систем авиации и др. Большое значение для таких проектов имеет тот факт, что эти проекты обслуживают только местные рынки, сталкиваются с местной конкуренцией и подвержены влиянию в основном местной экономической обстановки. Для того чтобы варьировать степень риска, кредиторам необходимо опираться в финансировании какого-либо объекта, например, отеля, на денежный поток уже действующего объекта той же группы.

В гостиничной индустрии банки готовы принять на себя риск различных платежей, возникающий из-за меньшего, чем ожидалось, коэффициента занятости. В этом случае надежность управления гостиничной сферой становится важным фактором для банков, принимающих риск. Вложения в транспорт и телекоммуникационную индустрию также требуют больших сумм начального капитала, но имеют низкие относительно доходов эксплуатационные расходы. Соответственно эти типы вложений теоретически вполне пригодны для проектного финансирования. В авиационной промышленности очень трудно определить денежный поток, получаемый от одного самолета, так как управляющий пытается получить максимальную прибыль от всего флота, а не от одного самолета. В результате шкала погашения должна базироваться на точно определенном теоретическом денежном потоке. Структурирование такого финансирования часто требует вовлечения сложных программ, таких, как экспортные кредиты и арендная система.

Коммуникативный сектор (например, спутники, их доставка на орбиту, центральные коммутирующие устройства и дистанционные кабели) составляет другую область применения подобных сложных финансовых структур. Технологический риск в этом секторе относительно высок и, следовательно, в конечном итоге переходит заемщикам; гибкость возмещения долга, предложенная ограниченным оборотным финансированием, может быть сохранена путем установления соответствия между шкалой погашения и денежным потоком проекта.

Проектное финансирование тесно связано со специфичными характеристиками и требованиями каждого проекта. Так как банки заранее учитывают различные варианты в начальных прогнозах, спонсоры проекта уверены в том, что его будут финансировать в соответствии с их требованиями без риска периодического пересмотра пунктов договора. Высокая гибкость — одна из важнейших черт проектного финансирования. Для спонсоров проекта риск сокращается до той степени, которую принимают на себя банки.

Масштаб многих энергетических, угольных, промышленных или инфраструктурных проектов таков, что они часто превышают возможности даже больших компаний, требуя разделения риска между спонсорами проекта и кредиторами. Политический риск, требует содействия широкого международного банковского сообщества, тесно связанного со страной-хозяйкой. При этом типе финансирования банки берут на себя риск, который значительно превышает тот, что появляется при обычных инвестициях.

В менее развитых странах банки также предпочитают проектное финансирование с четко контролируемым использованием доходов, размещая деньги в проекты, способные дать валюту или заместить импорт внутренним производством, а также финансировать на неопределенные общие цели.

Итак, количество заемщиков, заинтересованных в проектном финансировании, будет увеличиваться и его география расширится.

Проектное финансирование уже занимает осязаемое место на международном рынке капитала. Учитывая преимущества этой формы финансирования и увеличивающиеся размеры энергетических, угольных, промышленных и инфраструктурных проектов, можно говорить о том, что она обладает большим потенциалом. Вероятно также, что расширяющееся проектное финансирование будет следовать тенденции разделения банковских ролей между принятием на себя риска и предоставлением фондов. Это увеличит источник фондов для проектного финансирования и поможет сократить финансовый риск, благодаря фиксированной ставке на часть финансовых требований.

Глава 8

ФОРМЫ МЕЖДУНАРОДНЫХ РАСЧЕТОВ

Структура платежного оборота в международных расчетах определяется многими факторами, наиболее важным из которых является платежеспособность участников расчетов. Поставщику необходимо получить оплату за товары (услуги, работы, продукты интеллектуальной деятельности) в полном объеме и в определенный срок. Определенные отношения, в которые вступают импортеры и экспортеры, объем их обязательств и ответственность друг перед другом будут напрямую зависеть от выбора конкретной формы международных расчетов.

Формы расчетов — это исторически сложившиеся в международной практике способы оформления, передачи, обработки платежных и товарораспорядительных документов и осуществление платежей.

Выбор конкретной формы, в которой будут осуществляться расчеты по внешнеторговому контракту, определяется по соглашению сторон и фиксируется в разделе «Условия платежа внешнеторгового контракта».

Наиболее часто используют следующие формы международных расчетов: банковский перевод, чеки, инкассо, аккредитив.

Международные расчеты регулируются нормативными законодательными национальными актами, а также правилами и обычаями делового оборота.

Необходимость унификации международных расчетов обусловлена универсальностью банковских операций. Поэтому Международной торговой палатой (Париж, начало XX в.) разработаны Унифицированные правила и обычаи для документарных аккредитивов и для операций инкассо. Большинство банков мира присоединились к этим правилам. Унификация вексельного и чекового обращения в международных расчетах регламентирована правилами, принятыми Женевской конвенцией (1930, 1931 гг.). Это база национального законодательства большинства стран.

В данной главе представлены чистые формы международных расчетов, без учета валютного контроля (который подробно рассмотрен в главе 9).

8.1. Расчеты банковскими переводами

Банковский перевод представляет собой поручение одного банка другому выплатить переводополучателю определенную сумму. Экономическое обоснование банковских переводов зависит от того, каким образом осуществляется оплата товаров (услуг, работ, предметов интеллектуальной деятельности) до

их поставки (авансовые платежи) или после их получения экспортером (расчеты в форме открытого счета).

Участниками расчетов являются:

- перевододатель (должник);
- банк-перевододателя, принявший поручение;
- банк, осуществляющий зачисление суммы перевода переводополучателю;
- переводополучатель.

Рассмотрим *схему документооборота при банковском переводе* (рис. 8.1).

1 — клиент-перевододатель оформляет заявление на перевод в 3 экземплярах (только первый экземпляр подписывается уполномоченными лицами);

2 — согласно данным, указанным в заявлении, Банк составляет платежное поручение иностранному банку-корреспонденту;

3 — банк импортера направляет от своего имени платежное поручение в банк экспортера;

4 — банк экспортера зачисляет денежные средства на расчетный счет поставщика.



Рис. 8.1. Схема документооборота при банковском переводе

Банк совершает клиентские переводы за счет перевододателя иностранному получателю (бенефициару) с указанием способа возмещения банку-плательщику выплаченной им суммы. Банк переводополучателя руководствуется конкретными указаниями, содержащимися в платежном поручении. Платежные поручения передаются между банками через телекоммуникационные средства передачи банковской информации (свифт, спринт, телекс).

В платежном поручении может содержаться указание о выплате бенефициару соответствующих сумм против представления им коммерческих или финансовых документов (документарный или условный перевод).

В разделе «Условия платежа» внешнеторгового контракта указываются, что расчеты за поставленный товар будут производиться в форме банковского перевода, а также банковские реквизиты переводополучателя и сроки платежа.

При **импортных операциях в заявлении на перевод** указываются следующие данные:

- номер и дата заявления на перевод;
- сумма перевода иностранной валюты (цифрами и прописью) и валюта платежа;
- способ передачи сообщения (почта, телеграф, электронные средства связи);
- полное наименование переводополучателя, его реквизиты;
- реквизиты банка переводополучателя (могут быть указаны только наименование и BIC иностранного банка);
- назначение платежа (ссылка на номер и дату контракта);
- срочность платежа (в зависимости от чего банк взимает комиссию за перевод).

При проведении банковского перевода комиссия, как правило, взимается банком импортера. Она удерживается с перевододателя при предъявлении последним в банк заявления на перевод. После принятия заявления от клиента-импортера банк от своего имени пересылает платежное поручение в банк-экспортера. Далее банк экспортера зачисляет денежные средства на счет экспортера.

Документооборот при поступлении средств от импортера в Российский уполномоченный банк следующий:

- на каждое платежное поручение составляется мемориальный ордер установленной формы и его копия передается бенефициару с выпиской из его счета;
- при зачислении суммы документарных переводов банк указывает в мемориальном ордере срок представления документов (причем срок представления документов не должен превышать 15 календарных дней с даты поступления платежа на счет бенефициара).

В случае если документы не представлены в срок, уполномоченный банк списывает сумму со счета бенефициара и одновременно запрашивает у иностранного банка-переводополучателя инструкции в отношении перевода.

При осуществлении расчетов банковским переводом необходимо учитывать риски, представленные в табл. 8.1.

Таблица 8.1

Риски при операциях банковскими переводами

Кто несет риск	Краткое обоснование	Пути снижения риска
Импортер	Риск непоставки товара после его предварительной оплаты, в случае если контрактом предусмотрены авансовые платежи	Получение банковской гарантии на возврат аванса[1] Использование документарного или условного перевода[2]
Экспортер	Риск неоплаты поставленного товара при платежах переводом после поставки товара	Наиболее выгодны расчеты в форме аванса, так как оплата товаров производится импортером до отгрузки товара

[1] В этом случае до перевода авансового платежа оформляется гарантия первоклассного банка.
[2] В данном случае банк экспортера производит зачисление на счет бенефициара в течении определенного срока при условии представления им в банк транспортных документов.

Способы осуществления оплаты товаров (работ, услуг, предметов интеллектуальной деятельности) банковским переводом представлены в табл. 8.2.

Таблица 8.2

Способы осуществления оплаты товаров (работ, услуг, предметов интеллектуальной деятельности) банковским переводом

Характер регулирования	Согласие сторон, закрепленное в контракте	
	расчеты в форме аванса	расчеты по открытому счету
Содержание расчетов	По поручению экспортера на сумму авансового платежа банк экспортера обычно выдает гарантию возврата полученного аванса в случае непоставки товара или невыполнения условий контракта	Периодические платежи от импортера экспортеру после получения товара. Учет осуществляется через торговые книги сторон (суммирование всей текущей задолженности). Сверка расчетов и погашение задолженности осуществляются через банк (с использованием чека или банковского перевода)
Связь с кредитом	Скрытая форма кредитования	Имеет место кредит по открытому счету
Преимущества		Проценты за кредит отдельно не взимаются, следовательно отсутствует риск оплаты непоставленного товара Выгодны импортеру, так как выполняется условие: сначала поставки товаров, затем их оплата
Недостатки	Невыгодны импортеру Могут иметь место при условии его заинтересованности в поставке товара При определенной специфике товара (например, драгоценные металлы) являются обязательным условием	Не выгодны экспортеру, так как не содержат гарантии своевременности платежа Применяются только на условиях взаимности, а также при условии нахождения каждой из сторон и в роли покупателя, и в роли продавца. При невыполнении одной из сторон своих обязательств товарные поставки прекращаются. При односторонних поставках применяются редко

К положительным сторонам расчетов банковскими переводами можно отнести: быстроту, простоту и дешевизну осуществления операций. Отрицательным является безгарантийность и в соответствии с этим ненадежность данной формы расчетов.

8.2. Расчеты чеками

В нашей стране расчеты чеками не получили широкого использования в национальной валюте при заключении различных сделок и контрактов, так как действующее законодательство и подзаконные акты (нормативные и инструктивные документы ЦБРФ) в настоящее время ограничивают возможности развития чекового обращения. Чеки успешно используются в международ-

ных расчетах. В случае если покупатель осуществляет платеж с помощью чека, то он может сделать следующий выбор:

1) самостоятельно выставить чек (клиентский чек);

2) поручить выписать чек банку (банковский чек).

Являясь оборотным документом, чек может переходить из рук в руки, т.е. от одного держателя к другому. Таким образом, он в самый короткий срок дает возможность погашать платежные обязательства нескольких владельцев, заменяя собой банковский перевод, а также наличные деньги.

В 1931 г. Женевская конвенция утвердила Единообразный чековый закон (ЕЧЗ), согласно которому для использования чеков в чековом обращении на международном уровне были унифицированы реквизиты чека и чековые нормы.

В различных странах в зависимости от действующих правовых норм и обычаев делового оборота отдельные положения чекового законодательства могут различаться, однако можно четко выделить общие правила, присущие классическому чековому обращению.

Первое правило. Круг лиц — участников чекового обращения (чекодатель, чекодержатель, плательщик по чеку — банк). Кроме того, в чековом обращении могут участвовать индоссанты — лица, получившие чек по передаточной надписи, и авалисты — лица, поставившие свою подпись на чеке в качестве гаранта за его платеж.

Право выдавать чеки предполагает наличие специального чекового договора между чекодателем и банком-плательщиком. Форма чекового договора — произвольная.

Основная обязанность чекодателя по чековому договору с банком — своевременно представить «покрытие по чеку», т.е. указанную в чеке сумму, необходимую банку для выплаты ее держателю чека при предъявлении чека к платежу. Поскольку выданный чек обязательно должен иметь покрытие, обеспечивающее банку возможность оплаты чека за счет средств чекодателя, законодательства некоторых государств устанавливают ответственность за выдачу чека без достаточного покрытия, квалифицируя такие действия чекодателя как обман, поскольку выпуск непокрытых, не обеспеченных платежом чеков отрицательно влияет на развитие чекового обращения.

Участники чекового договора имеют права и обязанности.

Чекодатель выполняет правила хранения чековой книжки, поставляет банку-плательщику своевременно, т.е. к моменту платежа, покрытие, вовремя извещает банк о ставших ему известных утерях и подделках чеков, чтобы своевременно воспрепятствовать оплате таких чеков и т.д.

Банк-плательщик оплачивает выставленные на него чеки за счет покрытия или в кредит (овердрафт по счету чекодателя) надлежащему держателю чека. При этом следует помнить, что в конечном счете за оплату чека несет ответственность не банк-плательщик, а чекодатель.

Основной постулат классического чекового договора состоит в том, что чекодатель является основным гарантом платежа по чеку. В случае, если чек не будет оплачен по предъявлении, чекодатель обязан уплатить сумму чека держателю чека или стороне, которая оплатила чек в силу взятых на себя обязательств (индоссанту, авалисту), а также возместить расходы и убытки, вызванные неплатежом.

Второе правило. Расчет чеком не погашает долга. Получить чек не значит получить платеж — во всяком случае до тех пор, пока сам чек не будет оплачен. Чек только инструмент для получения денег.

Третье правило. Все права по чеку осуществляются по предъявлении его подлинника, так как чек является ценной бумагой и все права по чеку определяются его содержанием.

Виды чеков. Являясь инструментом платежа, чек по преимуществу должен быть бумагой на предъявителя. Однако на практике большинство чеков выписывается на определенное лицо — получателя или его приказу, что снижает риск получения средств по чеку недобросовестным держателем.

По способу указания получателя средств по чеку различают:

- *именные* — чеки, выписанные на определенное лицо с оговоркой «не приказу» или равнозначной оговоркой (например, «платите Иванову, не приказу», или «платите только Иванову»). Этой оговоркой запрещается дальнейшая передача чека по индоссаменту другому лицу;
- *ордерные* — чеки, выписанные на определенное лицо с оговоркой «или его приказу» или без таковой (например, «платите приказу Иванова», «платите Иванову или его приказу», «платите Иванову»);
- *предъявительские* — чеки, содержащие пометку «платите предъявителю этого чека», а также выписанные вообще без указания получателя. (В некоторых странах чек без указания получателя считается недействительным.)

По способу оплаты различаются расчетные и кроссированные чеки. Платеж по *расчетному чеку* может быть произведен только путем зачисления суммы чека на счет получателя в банке (любом или том, который указан на чеке). Такой чек имеет ограниченную оборачиваемость, поскольку он может применяться только для расчетов с лицами, имеющими счет у банка-плательщика, либо для расчетов с самим плательщиком.

Кроссированный чек (англ. «cross» — перечеркивание) — это чек, лицевая сторона которого перечеркнута двумя параллельными косыми или поперечными линиями. Цель кроссирования — снизить риск, связанный с возможностью ошибочной выплаты по чеку не тому лицу, ограничив круг возможных держателей чека, имеющих право предъявить их к оплате только банковскими учреждениями. Таким образом, по кроссированному чеку банк обязан осуществить платеж только банку, либо на счет своего клиента.

В РФ операции посредством расчетных чеков осуществляются редко, так как расчеты чеками являются капитальной операцией. В нашей стране в основном имеют хождение расчетные чеки коммерческих банков-нерезидентов, которые используются для проведения операций некоммерческого характера, оказываемых банками для расчетов с физическими лицами.

8.3. Инкассовая форма расчетов

Инкассо против документов. Операцию инкассо можно определить как поручение экспортера (кредитора) своему банку получить от импортера (плательщика, должника) непосредственно или через другой банк определенную сум-

му или подтверждение того, что эта сумма будет выплачена в установленные сроки.

Основным документом, регламентирующим данный вид операций, являются Унифицированные правила по инкассо, разработанные Международной торговой палатой (последняя редакция 1993 г.), в соответствии с которыми инкассовые операции осуществляются банками на основе полученных от импортера инструкций.

Выставление инкассо против документов — это форма обеспечения оплаты, при которой при посредничестве банка выдача документов, появившихся в результате сделки, производится на определенных условиях.

Такие условия могут предусматривать выдачу документов:

- *за наличный расчет (D/P — documents against payment)* — приказ экспортера банку взыскать с импортера сумму, указанную в документах. Документы выдаются на обоюдной основе по произведении оплаты;
- *против акцепта (D/A — documents against acceptance)* — приказ экспортера банку выдать предъявленные документы экспортеру на основании акцептования им выставленной экспортером тратты;
- *на основании безотзывной гарантии оплаты.*

Банк распоряжается документами в соответствии с полученными инструкциями для того, чтобы получать акцепт или оплату, или выдавать коммерческие документы против акцепта, или за наличный расчет, или выдавать документы на других условиях.

Между экспортером и импортером как правило устанавливаются доверительные отношения, которые фиксируются в агентском договоре (договор об обслуживании, порядок исполнения которого регулируется положениями закона). Выставление инкассо в иностранный банк становится возможным только тогда, когда законодательные и политические обстоятельства в стране импортера считаются стабильными и упорядоченными.

Сторонами инкассо против документов являются:

- *экспортер (principal)* — это клиент, поручающий своему банку произведение инкассации (т.е. поручающий инкассовую операцию своему банку);
- *переводящий банк (remitting)* — это банк, которому экспортер поручил сбор платежей (или его можно назвать «банк-ремитент», которому доверитель (экспортер) поручает операцию по инкассированию);
- *банк-инкассатор (collecting bank)* — это любой банк, за исключением переводящего банка, который принимает участие в получении платежей (т.е. по выбору импортера — банк импортера);
- *банк, предоставляющий вексель к оплате (presenting bank)* — это банк-инкассатор, который предъявляет документы трассанту (представляющий банк);
- *трассант-импортер* — лицо, которому в соответствии с инкассовым поручением должны быть предъявлены документы (как правило им является сам плательщик).

На рис. 8.2 представлена упрощенная схема документооборота при выставлении инкассо против документов, в которой имеются четыре основных участника. Однако, как правило, в расчетной схеме обязательно принимает участие инкассирующий банк страны импортера (как правило, им является банк-импортера) и представляющий банк (который может быть самостоятель-

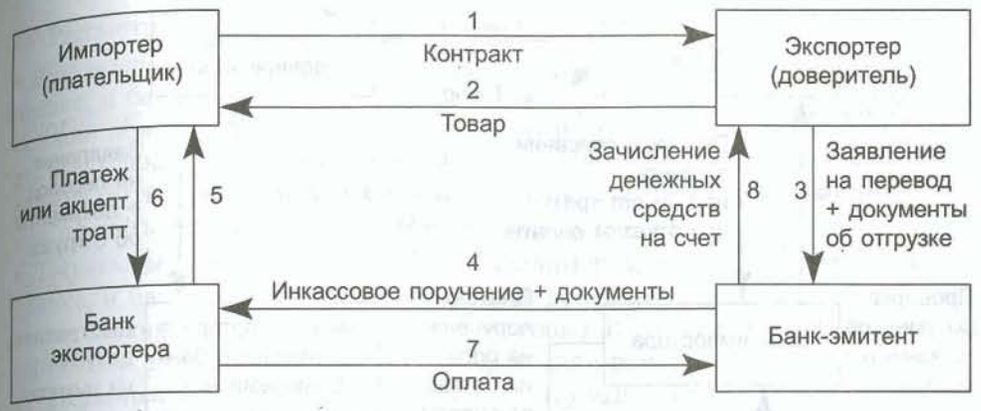

Рис. 8.2. Упрощенная схема документооборота при выставлении инкассо против документов

ным третьим банком, или выступать как банк экспортера, так и банк импортера или инкассирующий банк).

Рассмотрим *полную схему документооборота при выставлении инкассо против документов* (рис. 8.3).

1 — 2 — экспортер заключает контракт с импортером о продаже товаров на условиях расчетов по документарному инкассо и отправляет ему товар.

2 — экспортер (доверитель) направляет своему банку инкассовое поручение и коммерческие документы.

3 — банк экспортера банк-ремитент — переводящий банк (которому поручается совершить операцию по инкассированию) пересылает инкассовое поручение и коммерческие документы инкассирующему банку (т.е. банку импортера).

4 — инкассирующий банк (банк страны импортера) представляет инкассовое поручение и документы импортеру для получения платежа (или акцепта тратт, в зависимости от содержащихся в поручении инструкций).

5 — представляющий банк представляет эти документы плательщику (импортеру) в том случае, если инкассирующий банк перепоручает произвести данную операцию через другой банк, а не выполняет ее сам непосредственно. Документы выдаются плательщику только против платежа.

6 — импортер производит оплату документов инкассирующему банку с помощью технических средств передачи банковской информации (в зависимости от инструкций).

7 — инкассирующий банк переводит платеж банку-ремитенту — банку экспортера.

8 — банк-ремитент зачисляет переведенную сумму на счет экспортера (трассанта).

В случае неплатежа или неакцепта банк импортера извещает об этом доверителя или его банк.

Различают простое (чистое) и документарное инкассо. Исходя из понятия инкассо следует, что в обоих случаях это операция по взысканию платежа: при *простом* (чистом) инкассо — только по финансовым документам, при *документарном* инкассо — инкассо финансовых документов, сопровождаемое коммер-



Рис. 8.3. Полная схема документооборота при выставлении инкассо против документов

ческими документами, или инкассо только коммерческих документов. При этом на банках не лежит каких-либо обязательств по оплате документов, поскольку они в данной операции выступают лишь в роли посредников. Возникающие разногласия в отношении количества и качества товара при данной форме расчетов решаются напрямую между импортером и экспортером.

В случае если импортер при документарном инкассо не выполняет своих обязательств и не производит платеж, не акцептует тратту, не оплачивает по акцептованной им тратте по истечении срока погашения, то банк-инкассатор следует инструкциям, содержащимся в инкассовом поручении (письме) (к таким действиям, например, относятся протест, складирование, обращение при необходимости к контактному лицу и т.д.). Во всех этих случаях расходы будут осуществляться за счет экспортера.

На основании Унифицированных правил к финансовым документам относятся: простые и переводные векселя, чеки, платежные расписки и другие подобные документы, которые используются для получения платежа деньгами. К коммерческим документам относят счета, отгрузочные документы, документы о праве собственности и другие, не являющиеся финансовыми, документы.

При использовании инкассо применяется тратта. **Тратта** — это документ, содержащий безусловный приказ кредитора (трассанта) заемщику (трассату) об уплате в указанный срок определенной суммы денег названному в векселе третьему лицу (ремитенту) или предъявителю.

Рассмотрим **разновидности** осуществления инкассо против документов.

• *Документы за наличный расчет (D/P).* Экспортер принимает товары к отправке, и банк-инкассатор может выдать документы импортеру только при условии немедленной оплаты (при предъявлении). Если сторонами приняты данные условия, т.е. «при первом предъявлении», то в инкассовом поручении должна быть сделана соответствующая запись, и в этом случае импортер должен принять документы «при первом предъявлении».

• *Документы против акцепта (D/A).* Экспортер принимает документы к отправке, и банк-инкассатор может выдать документы только на основании акцептования тратты трассатом (импортером). В этом случае экспортер предоставляет импортеру определенный срок для произведения оплаты.

Нераспространенная форма инкассо — это «Документы на основании гарантийного письма».

• *Документы против гарантии оплаты.* Экспортер принимает товары к отправке, и переводящий банк выдает документы банку-инкассатору на основании гарантийного письма, подписанного экспортером. В таком письме импортер обязуется выплатить установленную сумму точно в определенный срок.

• *Документы без оплаты.* В случае если выдача документов импортеру производится без оплаты против его письменного обязательства произвести платеж в установленный период времени при данных условиях, импортер имеет возможность продать купленный товар, получить выручку, а затем оплатить инкассо экспортеру.

Если экспортеру необходимо получить валютную выручку в кратчайшие сроки, то банк может учесть тратты либо предоставить кредит. Поэтому инкассо является основной формой расчетов по контрактам на условиях коммерческого кредита.

На практике экспортер выставляет тратту на инкассо для акцепта плательщиком, как правило, против вручения ему коммерческих документов (документарное инкассо), при наступлении срока платежа акцептованные векселя отсылаются для оплаты на инкассо (чистое инкассо).

Преимущества и недостатки разновидностей инкассо против документов представлены в табл. 8.3.

Инкассовое поручение, даваемое экспортером. Инкассовое поручение должно содержать полные и точные инструкции. Банки, которые участвуют в сделке, действуют только в рамках предоставленных им полномочий.

Обязательной информацией являются:

- дата и номер инкассо;
- сумма платежа и/или акцепта (с указанием валюты платежа и/или акцепта);
- срок оплаты;
- трассант;
- банк трассанта;
- информация, необходимая для заполнения документов;
- описание товаров;
- способ перевозки;
- место отправки;

Таблица 8.3

Преимущества и недостатки разновидностей инкассо против документов

	Экспортер	Импортер
По форме инкассо «документы за наличный расчет»		
Преимущества	Документы/товары поставляются только при оплате	Может принять или не принять товары и документы
Недостатки	Рискует, что документы будут приняты	Получает документы и, если был предъявлен товарораспорядительный документ — товары — только после оплаты Существует количественный и качественный риск
По форме инкассо «документы против акцепта»		
Преимущества	Документы, товары поставляются по акцептовании срочной тратты	Возможна вероятность принятия и непринятия товаров и документов Получает документы и товары только после акцепта им тратты
Недостатки	Имеет место риск не принятия документов Существует риск, что счет не будет оплачен в срок	Существует количественный и качественный риск

- дата отправки;
- место назначения.

К **дополнительным сведениям** относятся:

- принимает ли участие в сделке банк-инкассатор, если да, то необходимо указать в какой именно;
- необходимо указать, по какой форме (инкассо против акцепта и т.д.) производится выдача документов;
- в том случае, если запрашивается акцепт, есть ли инструкции в отношении протеста;
- способ пересылки документов;
- кто оплачивает расходы по проведению инкассо;
- необходимые меры в случае, если получатель производит отказ оплатить тратту при первом предъявлении;
- технические средства связи, используемые при передаче информации (почта, телекс, свифт и т.д.);
- необходимость хранения товаров на складе;
- необходимость наличия страховки товаров;
- кто оплачивает расходы по хранению на складе (страхованию товаров);
- наличие возможности оплаты тратты до прибытия товаров.

Обязанностями переводящего банка являются:

- проверить инструкции экспортера;

- проверить наличие всех необходимых документов и правильность их оформления;
- передавать инструкции клиента банку-инкассатору (представляющему банку);
- контролировать произведение инкассо.

К **обязанностям представляющего банка** (банка, представляющего вексель к оплате) относятся:

- подтверждать получение документов;
- предъявлять документы трассанту в строгом соответствии с инструкциями Д/Н или Д/А;
- при проведении инкассо по форме инкассо Д/Н производить платеж переводящему банку в соответствии с инструкциями последнего;
- уведомлять переводящий банк об акцептовании тратты и сроке ее оплаты, или возвращать ее переводящему банку по его требованию.

Несмотря на то обстоятельство, что инкассо характеризуется достаточной надежностью, недостатком данного метода для экспортера является то, что он не дает 100%-ной гарантии платежа. Экспортер может получить выручку после произведенного покупателем платежа или акцептования векселя, в то время как при форме расчетов при помощи документарного аккредитива экспортер получает выручку сразу же после представления документов, что с точки зрения безопасности получения платежа надежнее.

При осуществлении экспортно-импортных операций следует помнить, что все операции являются зеркальными, поэтому имеет значение, какая из сторон какие конкретно действия осуществляет и в зависимости от этого данная операция будет рассматриваться либо экспортной, либо импортной.

К возможным вариантам расчетов при **инкассо с платежом без рассрочки** относятся:

- *срочное инкассо* (т.е. с фиксированным сроком оплаты, например 15, 30 и т.д. дней от даты представления);
- *по предъявлении* (*at sight*). На практике — оплата при данной формулировке производится в течение 14 дней. (Если срок оплаты инкассовых документов не оговорен, то списание также производится в течении двухнедельного срока.)

Получив уведомление от банка, плательщику первоначально устанавливается пятидневный срок для оплаты. При неплатеже предъявляется повторный запрос от банка. Если платеж не производится в связи с задержкой прибытия товара или с его плохим качеством, или другими обоснованиями, то плательщик уведомляет об этом банк, который в свою очередь уведомляет иностранный банк. В случае, если плательщик полностью отказывается от оплаты, в письме, адресованном иностранному банку, указывается, за чей счет относится комиссия за отказ от оплаты (либо за счет плательщика, либо доверителя).

При положительном акцепте плательщика последний за три дня до окончания срока платежа представляет в банк заявление на перевод, в котором, кроме обязательных реквизитов, необходимо указать, за чей счет оплачивается комиссия инкассирующего банка.

Оплата производится в сумме инкассового поручения. В случае, если по согласованию с предприятием-экспортером сумма платежа уменьшена, то необходимо письменное согласие банка-экспортера. В противном случае банк импортера не сможет принять заявление на перевод в меньшей сумме.

При использовании **расчетов в форме чистого инкассо** процедура выглядит следующим образом.

1. Предприятие-импортер в оплату поставки товаров выписывает чек на соответствующий банк.

2. Экспортеры представляют на инкассо чеки и векселя, выставленные импортерами на иностранные банки, делая при этом передаточную надпись в пользу банка-ремитента.

3. Поступивший из иностранного банка в банк-ремитент чек, выписанный приказу экспортера, передается экспортеру. По чекам, выписанным приказу банка-ремитента, поступившим из иностранного банка, банк-ремитент извещает о поступлении такого чека клиенту сопроводительным письмом.

4. Необходимо учитывать при проверке чека: правильность и непрерывность передаточных надписей и соблюдение сроков для предъявления к платежу векселей и чеков. После проверки чеков, на обороте делается надпись (тратта) за подписью банка-респондента.

5. Оформленные чеки направляются на инкассо в иностранный банк.

6. Учет и контроль за своевременной оплатой аналогичен как и по документарным инкассо.

Кроме того, на инкассо могут быть направлены иностранному банку акцептованные тратты. В этом случае, если экспортер предоставил покупателю отсрочку платежа по тратте, то он извещает об этом банк-ремитент. Срок платежа будет состоять из суммы срока оплаты тратты и времени пробега до получения платежного поручения иностранного банка.

Если контрактом предусмотрено получение платежей согласно сроку, указанному в тратте, и этого не происходит от иностранного партнера, то, не позднее следующего дня от неполучения платежа, банк направляет иностранному банку запрос о подтверждении неоплаты просроченных тратт. Если имеет место отказ от оплаты тратты, информация передается доверителю для получения инструкций для представляющего банка о дальнейших действиях.

Рассматривая процедуру расчетов по инкассо по экспортным операциям, необходимо помнить о перечне документов, которые могут использоваться за экспортируемые товары при расчетах по инкассо (табл. 8.4).

Таблица 8.4

Документы, используемые при экспортных операциях

Наименование документа	Кем выписан	Состав документа	Необходимые документы, подтверждающие правильность оформления
Инвойс[1]	Поставщиком (экспортером)	Номер счета; наименование товара (услуг, работ и т.д.); вес, цена за одну единицу товара (услуг и т.д.); количество поставленного товара (услуг и т.д.); общая сумма; список товаров; наименование экспортера; валюта платежа; общая сумма инвойса; общая цена товара; ссылка на номер и дату контракта и дополнений к нему; ссылка на номер инкассового поручения; дата, способ, место отгрузки товара и др.; подпись и условия, если есть тратта	
Отгрузочные документы (удостоверяют отправку товаров)	Представителем перевозчика	Коносаменты[5]; железнодорожные накладные, авто- и авианакладные; почтовые квитанции; акты сдачи-приемки и др.	Страховой полис[2]; сертификаты происхождения и качества товара; спецификации; упаковочные листы; свидетельства; таймшит[3]; капитанская расписка[4]

[1] *Инвойс* — счет-фактура, должен быть подписан первым лицом экспортера, при этом печатью данный документ не заверяется.

[2] *Страховой полис* подтверждает заключение договора страхования; *сертификаты, спецификации, свидетельства* подтверждают количество, качество и комплектность товара.

[3] *Таймшит* — документ, устанавливающий продолжительность времени погрузки и разгрузки судна в порту.

[4] *Капитанская расписка* дается в том случае, когда груз принят на время следования в пути под ответственность капитана.

[5] *Коносамент* — товарораспорядительный документ, может быть выписан приказу грузоотправителя или с оформлением передаточной надписи в адрес грузополучателя или приказу грузополучателя, т.е. в зависимости от практики расчетов между банками.

Итак, инкассовая форма расчетов, значительно надежнее, чем расчеты банковскими переводами. Однако она является дорогой формой расчетов и достаточно сложной. (Как правило, фиксированный тариф по данной операции равен 8—10% в зависимости от тарифной политики коммерческого банка.)

8.4. Аккредитивная форма расчетов

Аккредитивная форма расчетов является наиболее современной, удобной и надежной при выполнении различных торговых операций, в равной степени учитывающей интересы покупателей и поставщиков.

Коммерческие банки предлагают разнообразные схемы проведения аккредитивных расчетов в российских рублях и иностранных валютах. В цепочке расчетов с использованием аккредитива могут участвовать как банки-корреспонденты, так и банки-контрагенты. Коммерческий банк также может выступать

для клиентов гарантом сохранности средств и надлежащего исполнения аккредитива в качестве исполняющего, подтверждающего или авизующего банка.

Все аккредитивные операции проводятся на основе законодательства РФ, а также в соответствии с Унифицированными правилами и обычаями для документарных аккредитивов (последняя редакция 1994 г., Париж). Унифицированные правила определяют понятия и виды аккредитивов, способы и порядок их исполнения и передачи, обязательства и ответственность банков, требования к представляемым по аккредитивам документам и, порядок их представления. Правила обязательны к выполнению для банков и их клиентов, осуществляющих аккредитивные операции.

Аккредитив — это твердое обязательство банка выплатить продавцу товара (работ, услуг, предметов интеллектуальной деятельности) строго определенную денежную сумму в определенной валюте и в оговоренные сроки при своевременном представлении в банк заранее оговоренных документов, подтверждающих отгрузку товаров (услуг и т.д.), и точном выполнении условий, предусмотренных аккредитивом.

Каждый банк обязан разработать внутренние правила и документооборот, а также сроки представления документов по аккредитивной форме расчетов. Поскольку с помощью аккредитивной формы расчетов первостепенное значение для всех участников расчетов приобретает не движение товаров, а движение документов, по которым прослеживается движение товаров (работ, услуг и т.д.).

При аккредитивной форме расчетов обязательство платежа, наряду с импортером, принимает на себя банк, который открывает аккредитив. Наличие корреспондентских отношений, по которым импортер и банк обязуются выполнять поручения друг друга для реализации аккредитивных обязательств, позволяет осуществлять аккредитивные операции намного быстрее и удобнее как в части перечисления сумм, так и в части обмена информацией и решения всех возникающих в процессе проведения операций вопросов.

Бенефициар аккредитива должен быть уверен, что банк может произвести платеж только против документов, полностью соответствующих условиям аккредитива. Если же разногласия все-таки имеют место, необходимо помнить, что в компетенцию банков входит проверка документов по схеме:

- наличие всех документов;
- выполнение всех условий аккредитива;
- соответствие документов друг другу;
- соблюдение унифицированных правил.

Рассмотрим *порядок осуществления аккредитивной операции* (рис. 8.4).

1 — согласно контракту, заключаемому сторонами (экспортером и импортером), определяется форма расчетов за поставленный товар. В данном случае расчеты будут производиться в форме документарного аккредитива. В разделе контракта, в котором фиксируются условия аккредитива, определяются: какой банк открывает аккредитив, через какой банк этот аккредитив должен быть авизован экспортеру. Кроме того, сторонами оговариваются: вид аккредитива, перечень документов, представляемых экспортером для получения платежа, их характер, требования к их оформлению и другие вопросы.

2 — покупатель — импортер направляет своему банку заявление на открытие аккредитива, в котором указываются все необходимые условия: в чью пользу, на какую сумму открывается аккредитив; где и каким образом он используется; отгрузку какого конкретного товара он покрывает; какие документы должны быть представлены; сроки отгрузки и представления документов.

Импортер, который дает поручение на открытие аккредитива, называется приказодателем, а банк, открывающий аккредитив и действующий на основании инструкций приказодателя, является банком-эмитентом.

3 — извещение и заявление об открытии аккредитива, оформленные на стандартных бланках, направляются экспортеру-бенефициару, в пользу которого он открыт и называется «авизо бенефициару». При этом банк-эмитент направляет аккредитив бенефициару, как правило, через обслуживающий его банк, который в свою очередь осуществляет операцию авизование (извещение) аккредитива экспортеру и называется авизующим банком.

4 — авизующий банк также получает свой собственный экземпляр аккредитивного письма (авизо авизующему банку), поскольку он уполномочен принимать от экспортера документы по аккредитиву, осуществлять их проверку и отсылку банку-эмитенту и в ряде случаев назначается эмитентом, исполняющим банком, т.е. уполномочивается осуществлять платеж.

5 — при получении аккредитива (авизо бенефициару) экспортер проверяет его на соответствие условиям аккредитива, зафиксированным в контракте. При отсутствии расхождений — производит отгрузку товара. При наличии расхождений он извещает свой банк об условном принятии аккредитива (или о его непринятии) и может затребовать от импортера внесения необходимых изменений в его условиях.

6 — при получении от перевозчика транспортных документов, экспортер представляет их вместе с другими документами, требуемыми по условиям аккредитива, в свой банк. Срок представления документов также определяется условиями аккредитива, но не позже, чем через 21 день после отгрузки товара, а также не позднее даты истечения срока аккредитива.

7 — банк экспортера проверяет документы в срок не более 7 банковских дней (по внешним признакам). После проверки документов банк экспортера (в случае если он не имеет полномочий на оплату) указывает в своем сопроводительном письме, каким образом должна быть зачислена выручка.

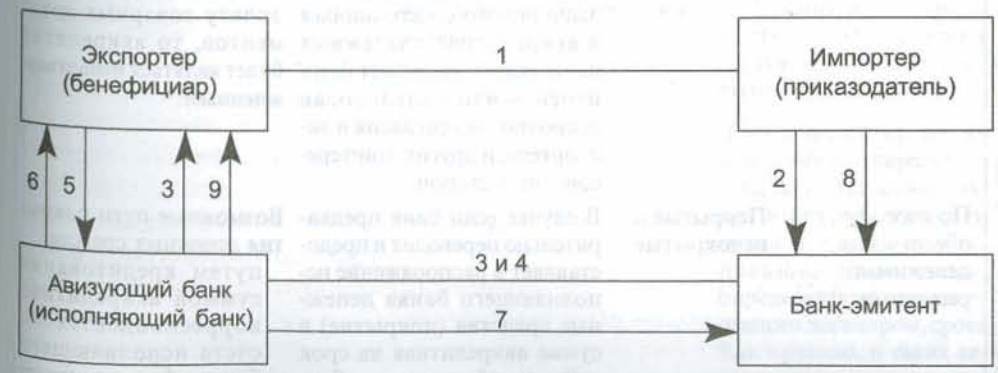

Рис. 8.4. Порядок осуществления аккредитивной операции

8 — при получении документов банк-эмитент проверяет их и одновременно взыскивает средства с импортера, дебетуя его счет или (согласно условиям открытия аккредитива) списывает с предварительно задепонированных на счете «Суммы по аккредитивам» средств. После проверки документов, банк-эмитент переводит сумму платежа банку-экспортеру.

9 — банк-экспортера зачисляет выручку экспортеру.

Импортер с момента получения от банка-эмитента документов является владельцем товара.

Классификация аккредитивов представлена в табл. 8.5.

Таблица 8.5

Классификация аккредитивов

Признак (принцип) классификации	Вид аккредитива	Краткая характеристика вида аккредитива	Разновидности видов аккредитивов
По виду обязательства (степени ответственности банка)	Отзывные и безотзывные	Согласно Унифицированным правилам, аккредитив должен иметь указание об отзывности аккредитива. Если данное указание отсутствует, аккредитив считается безотзывным **Отзывной** аккредитив может быть в любой момент изменен или аннулирован: импортером; открывшим аккредитив банком. При этом согласия всех заинтересованных сторон не требуется, достаточно иметь сомнение в оплате импортером товарных документов. **Безотзывной** аккредитив имеет твердое обязательство банка перед экспортером по выполнению содержащихся в аккредитиве платежных инструкций. Не может быть изменен или аннулирован досрочно, без согласия и экспортера, и других заинтересованных сторон	**Безотзывные** аккредитивы могут быть подтвержденными и неподтвержденными. **Подтвержденный** аккредитив является более надежным, так как к ответственности банка, открывшего аккредитив, добавляется ответственность другого банка, его подтверждающего. Им может быть авизующий и фактически исполняющий аккредитив, банк или третий банк. Если банк, который оплачивает аккредитив по поручению банка-эммитента, не принимает на себя какую-либо ответственность за оплату товарных документов, то аккредитив будет являться **неподтвержденным**
По способу обеспечения денежными ресурсами	Покрытые и непокрытые	В случае если банк предварительно переводит и предоставляет в распоряжение исполняющего банка денежные средства (покрытие) в сумме аккредитива на срок действия обязательства банка-эмитента с условием воз-	Возможные пути покрытия денежных средств: путем кредитования суммой аккредитива корреспондентского счета исполняющего банка в банке-эмитенте или другом банке;

Продолжение

Признак (принцип) классификации	Вид аккредитива	Краткая характеристика вида аккредитива	Разновидности видов аккредитивов
		можности их использования для выплат по аккредитиву, то данный аккредитив является **покрытым** Если покрытие не предоставляется, то аккредитив является **непокрытым**. В случае открытия непокрытого (гарантированного) аккредитива исполняющему банку предоставляется право списывать всю сумму аккредитива с ведущегося у него счета банка-эмитента (ГК РФ, ст. 867)	путем предоставления исполняющему банку списать сумму аккредитива со счета ЛОРО (банка-эмитента) в момент получения аккредитива на исполнение (аккредитив с дебетованием счета банка-эмитента); путем открытия банком-эмитентом в исполняющем банке депозитов покрытия или страховых депозитов
По возможности переадресации	Трансферабельные (переводные) или можно назвать переадресуемые и нетрансферабельные (непереводные) или непереадресуемые	В случае если экспортер не является поставщиком продукции и имеет желание, чтобы часть платежей по аккредитиву была переведена в пользу субпоставщика, он договаривается об открытии в его пользу **переводного аккредитива**	
По способу использования (возобновляемости)	Возобновляемые (револьверные) и невозобновляемые (неревольверные)	В случае когда сумма аккредитива по мере выплаты (за серию отгрузок товара или за одну отгрузку в пределах суммы аккредитива) автоматически возобновляется в пределах общего установленного лимита и срока действия аккредитива, данный аккредитив является **револьверным**	Аккредитив бывает револьверным в пределах срока и суммы В **пределах срока** предусматривается определенная сумма (лимит), в пределах которой с аккредитива производятся выплаты. Кроме того, оговаривается возможность использования в следующем периоде неиспользованного лимита В **пределах суммы** возобновляемость аккредетива означает, что сумма аккредитива (лимит) восстанавливается по мере использования в течении определенного, установленного договором, срока Как правило, в таких аккредитивах устанавливается предельная сумма

Преимущества и недостатки аккредитивной формы расчетов представлены в табл. 8.6.

Таблица 8.6

Преимущества и недостатки аккредитивной формы расчетов

Вид аккредитива	Преимущества	Недостатки
Отзывной аккредитив		Практически не применяется
Безотзывной аккредитив	Обеспечивает равные гарантии сторонам	
Покрытые и непокрытые аккредитивы	Обеспечивает равные гарантии сторонам	
Трансферабельный (переводной) аккредитив	Аккредитив представляет возможность экономить средства и время при международных расчетах и иметь посреднический процент за услуги	
Револьверные (возобновляемые) и невозобновляемые (невозобновляемые) аккредитивы	Практика их использования очень разнообразна и регулируется Руководством к операциям по документарному аккредитиву	

К **способам исполнения аккредитива** относятся:

1) оплата аккредитива путем платежа с отсрочкой (наиболее невыгоден для экспортера, так как он заинтересован в быстром получении экспортной выручки);

2) исполнение аккредитива путем платежа по предъявлении (самый выгодный для экспортера и самый невыгодный для импортера (из-за иммобилизации средств));

3) реализация аккредитива путем акцепта тратт;

4) реализация аккредитива путем негоциации (имеется риск возможного отказа банка-эмитента от платежа вследствии расхождения в документации).

Третий и четвертый способы обеспечивают экспортеру быстрый платеж, а импортеру — отсрочку платежа.

При расчетах **путем акцепта тратты** экспортер передает в свой банк требуемые документы вместе со срочным переводным векселем, выписанным на банк. После проверки документов банк акцептует вексель (принимает на себя обязательство оплатить сумму векселя при наступлении платежа) и возвращает его экспортеру, но последний, как правило, его учитывает. Банк, который акцептовал вексель, посылает банку-эмитенту все другие документы, извещая об акцепте. При окончательном расчете за счет средств импортера банк-эмитент возмещает расходы векселедержателя.

При расчетах **путем негоциации** экспортер представляет требуемые документы банку, где исполняется этот аккредитив вместе с траттой, выставленной на покупателя или на любого другого плательщика по векселю в соответствии с указаниями в аккредитивном письме. После проверки документов на их соответствие банк экспортера покупает (негоциирует) тратту, а экспортер получает свой платеж. Негоциирующий банк затем посылает документы и тратту банку-эмитенту и получает возмещение в форме, предварительно согласованной между этими двумя банками. Банк-эмитент принимает на себя обязательство о возмещении расходов негоциирующему банку в течении срока аккредитива.

Итак, **аккредитивная форма расчетов:**

- учитывает интересы обеих сторон;
- представляет собой твердое и надежное обеспечение платежа, полученное обычно до начала отгрузки;
- обеспечивает гарантии импортеру на получение товара при том, что банк не отслеживает само движение товара, но строго контролирует его отгрузку;
- предусматривает осуществление платежа по аккредитиву, которое не связано с согласием покупателя на оплату товара;
- предусматривает, что экспортер может получить платеж в максимально короткий срок (до прибытия товара в пункт назначения);
- предусматривает, что экспортер может получить под залог аккредитива кредит в банке (это особенно важно, если поставщик является торговым посредником);
- предъявляет жесткие требования к оформлению документов (на соответствие условиям аккредитива), поэтому банки защищают интересы импортеров, так как действуют на основании их инструкций.

Недостатки аккредитивной формы расчетов следующие:

- сложная форма расчета, так как достаточно сложный документооборот требует профессиональных навыков всех участников расчетов, в том числе и профессионализма сотрудников банков;
- высокая стоимость расчетов во внешнеторговых операциях, предусматривающая оплату в качестве фиксированного процента от суммы аккредитива (за любые операции: открытие, авизование, подтверждение, прием и проверку документов по аккредитиву, пролонгацию его действия и т.д.). Банки взимают комиссии и сборы в зависимости от суммы аккредитива за открытие аккредитива и операций по нему. Они должны покрывать затраты труда и являться вознаграждением за предоставление кредита и имеющий место риск по данной операции.

В данной главе рассматривалась наибольшая часть использующихся на практике форм международных расчетов. Каждая форма имеет свои преимущества и недостатки. На сегодняшний день при осуществлении межбанковских расчетов в России чаще всего используются расчеты с помощью банковского перевода, в значительно меньшей степени инкассо и аккредитивы. Однако необходимо сказать о том, что со становлением цивилизованного рынка в России и повышением профессионализма его участников в дальнейшем будут использоваться преимущества всех форм международных расчетов.

Глава 9

ОПЕРАЦИИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ НА ВАЛЮТНОМ РЫНКЕ

9.1. Коммерческие банки как участники валютного рынка

Валютный рынок является важным элементом мирового хозяйства, а также составной частью финансового рынка.

С институциональной точки зрения **валютный рынок** — это совокупность различных экономических агентов (субъектов), осуществляющих валютные операции. С функциональной точки зрения валютный рынок можно рассматривать как механизм, обеспечивающий своевременное осуществление международных расчетов, страхование (хеджирование) валютных рисков, диверсификацию активов, получение прибыли его участниками в виде разниц от обменных курсов валют (курсовых разниц).

Иначе говоря, валютный рынок представляет собой, с одной стороны, особый институциональный механизм, а, с другой — сферу экономических отношений, опосредующих осуществление операций покупки-продажи иностранной валюты, проведение кредитных операций и операций с другими финансовыми инструментами, номинированными в валюте, между коммерческими банками, банками и их клиентами, банками и центральным банком, а также другими финансовыми институтами.

Валютные рынки, локализованные в различных странах, получили название «внутренние валютные рынки» (например, внутренний валютный рынок Российской Федерации). В совокупности они формируют мировой валютный рынок.

В общем виде основными участниками валютного рынка выступают:

- коммерческие банки, имеющие лицензии центральных банков соответствующих стран на право проведения банковских операций со средствами в иностранных валютах (другими валютными ценностями, например, драгоценными металлами);
- финансовые институты, относимые по законодательству стран к кредитным организациям, а также небанковские учреждения, которым на основании специальных лицензий или разрешений, выдаваемых в установленном порядке, предоставлено право проведения определенных банковских операций с валютной или другими валютными ценностями;
- Центральные банки, устанавливающие правила проведения валютных операций на внутренних валютных рынках своих стран для банков и других экономических субъектов, а также самостоятельно проводящие валютные операции на рынке;
- экономические субъекты, государственные министерства и ведомства, которые участвуют на валютном рынке через банки или иные (имеющие на это полномочия) финансовые учреждения.

Рассмотрим деятельность российских коммерческих банков в качестве участников валютного рынка. Коммерческие банки, обладающие лицензиями Банка России на право проведения операций в иностранных валютах (в данном контексте они называются уполномоченными банками), могут совершать такие операции как на внутреннем валютном рынке Российской Федерации, так и на мировом.

Необходимость начала проведения и расширения в дальнейшем спектра осуществляемых валютных операций обусловлена для коммерческого банка, прежде всего, потребностями в обслуживании клиентов банка (имеющихся, а также потенциальных). Если деятельность клиентов банка (особенно основных клиентов, на обслуживание которых банк ориентирован и которых принято называть корпоративными) приобретает международный характер (например, клиенты готовятся или начинают заключать внешнеторговые договоры и проводить операции по импорту-экспорту товаров), то и банк для того, чтобы в условиях достаточно жесткой конкуренции не потерять клиентскую базу и привлечь дополнительных клиентов, должен «переходить» национальные границы в своих операциях, стремясь удовлетворить эти потребности клиентов.

В дальнейшем спектр валютных операций, осуществляемых банком, как правило, расширяется и появляются операции, которые коммерческий банк проводит не только в интересах клиентов, но и в собственных интересах. Основные международные (валютные) операции, которые проводятся коммерческими банками, представлены в табл. 9.1.

Таблица 9.1

Основные международные (валютные) операции

Операции банков, проводящиеся в интересах клиентов	Операции банков, осуществляемые в собственных интересах
Обслуживание экспортно-импортных (а также других внешнеэкономических) операций клиентов резидентов и нерезидентов Осуществление международных платежей Предоставление кредитов в иностранной валюте резидентам и нерезидентам и кредитов в рублях нерезидентам Покупка-продажа иностранной валюты (и других валютных ценностей) по поручению клиентов в рамках осуществления внешнеэкономической деятельности Эмиссия документарных аккредитивов, инкассо, операции в рамках других форм международных расчетов, предоставление гарантий Предоставление консультационных и информационных услуг	Межбанковские операции по привлечению и размещению кредитных и депозитных ресурсов в иностранной валюте Покупка-продажа иностранной валюты (и других валютных ценностей), в том числе в спекулятивных целях Операции по страхованию (хеджированию) рисков внешнеэкономической деятельности (валютный, страновой риски и т.п.)

Валютные (международные) операции коммерческих банков в целом характеризуются крупными объемами, существенной стоимостью и затратами при организации их проведения, более значительными рисками по сравнению с операциями в национальной валюте. Вместе с тем эти операции позволяют банкам увеличивать масштабы своей деятельности, спектр операций и доход, расширять клиентскую базу, диверсифицировать активы. Они положительно сказываются на уровне деловой репутации банка, а также квалификации его персонала и руководителей.

Все валютные (международные) операции, совершаемые российскими коммерческими банками, напрямую зависят и взаимосвязаны с особенностями развития и функционирования национального валютного рынка.

До 1986 г. в СССР не существовало валютного рынка, так как в стране господствовала государственная монополия на валютные операции и внешнеэкономическую деятельность, а также на банковское дело, что было положено в основу организации международных валютно-кредитных отношений СССР.

Все валютные средства были централизованы и их движение строго управлялось государством. Монополизация валютной сферы закрепляла за государством исключительное право уполномоченных им органов на проведение операций с иностранной валютной и иными валютными ценностями как внутри страны, так и за ее пределами. Количество участников внешнеэкономической деятельности было сведено к минимуму, а многочисленные функции по обслуживанию международных расчетов и валютных операций были сосредоточены в одном государственном банке — Внешнеэкономбанке СССР.

Все планы страны, в которых отражались расходы валютных средств, источники и объем поступающей валюты, золотовалютный запас страны, утверждались Верховным Советом СССР и реализовывались, учитывая запросы народного хозяйства по регионам и отраслям, такими государственными структурами, как Госплан СССР, Госбанк СССР, Минфин СССР. Министерства, предприятия, находящиеся в их компетенции, региональные органы власти были обязаны расходовать валюту строго в соответствии с выделенными им лимитами. Государственные органы также занимались перераспределением иностранной валюты, поступившей от реализации продукции предприятий одних отраслей другим отраслям.

На международных валютных рынках страна была представлена только Госбанком СССР и Внешэкономбанком СССР. Двухуровневая банковская система еще не была создана.

В нашей стране начало становления валютного рынка относится к 1986 г., когда система государственной монополии на внешнеэкономическую деятельность и валютные операции была разрушена, что было связано с появлением Закона СССР «О государственном предприятии», и независимые хозяйствующие субъекты получили право свободного выхода и работы на внешних рынках, а также право распоряжения доходами в иностранной валюте.

Начиная с 1986 г. стали формироваться валютные фонды предприятий, которые создавались из полученной ими экспортной выручки за товары или услуги. В них отчислялось от 2 до 100% (в зависимости от отрасли хозяйства) объема экспортной выручки, которая оставалась в распоряжении предприятий, что стимулировало развитие экспортного производства и внешнеэкономической деятельности.

В ноябре 1989 г. был сделан первый шаг в направлении создания настоящего валютного рынка — начинают проводиться валютные аукционы Внешэкономбанка СССР. В аукционах участвовали предприятия, имевшие валютные счета во Внешэкономбанке СССР. Валютные аукционы означали прогресс в развитии организационных предпосылок формирования валютного рынка, поскольку впервые обменный курс рубля по отношению к доллару США определялся посредством аукционных торгов. Однако их роль сводилась лишь к перераспределению иностранной валюты между валютными счетами предприятий во Внешэкономбанке СССР.

Важно отметить, что в это время валютные отношения практически развивались стихийно: отсутствовали специальный орган валютного регулирования и законодательное регулирование валютных операций на территории страны. Нормативные документы, касающиеся валютной сферы, разрабатывались несколькими учреждениями, в том числе Госбанком СССР, Государственной внешнеэкономической комиссией при Совете Министров СССР, а также некоторыми другими министерствами и ведомствами. Период децентрализации внешнеэкономической деятельности и развитие валютных отношений, которые происходили в условиях практически полного отсутствия государственного регулирования и контроля за движением валютных средств, потребовали специального законодательного регулирования валютных отношений. Это послужило основанием разработки и выхода в свет в марте 1991 г. Закона СССР «О валютном регулировании и валютном контроле», в котором в качестве основного органа валютного регулирования был определен Госбанк СССР, а также были заложены основные принципы проведения операций с иностранной валютой на территории страны и на валютном рынке, разграничены полномочия органов власти, определены функции банковской системы в организации валютных отношений, цели и направления валютного контроля.

Параллельно с этим происходила банковская реформа, которая привела к созданию двухуровневой банковской системы и появлению коммерческих банков, получивших право обслуживания внешнеэкономической деятельности своих клиентов.

Монопольное право Внешэкономбанка СССР на такие банковские операции, как ведение счетов в иностранной валюте, обслуживание международных расчетов и иные виды валютных операций, было рассредоточено между уполномоченными банками, получившими лицензии Госбанка СССР на право проведения операций в иностранных валютах как на внутреннем валютном рынке страны, так и за ее пределами.

Возможности коммерческих банков в валютной сфере определялись видом полученных ими лицензий на право проведения операций с иностранной валютой, которые подразделялись на генеральные, внутренние и расширенные внутренние валютные лицензии. Указанные виды банковских валютных лицензий действовали до 1996 г., когда была выпущена в свет Инструкция ЦБ РФ от 27 сентября 1996 г. № 49, определившая новый порядок лицензирования валютных операций банков.

Генеральная валютная лицензия предоставляла банку право проводить операции с иностранной валютой как на территории страны, так и за рубежом. Банки были уполномочены на открытие и ведение корреспондентских счетов с иностранными банками (без ограничений количества устанавливаемых корреспондентских счетов с иностранными банками).

Внутренняя валютная лицензия коммерческому банку давала право на проведение операций с валютой только на территории страны. Банк, имеющий такую лицензию, мог устанавливать корреспондентские отношения с российскими банками, имеющими генеральную валютную лицензию.

Расширенная валютная лицензия помимо операций, разрешенных внутренней лицензией, предоставляла право на установление корреспондентских отношений с шестью иностранными банками (в части открытия счетов НОСТРО), в число которых входили и банки стран ближнего зарубежья. Для открытия большего количества корреспондентских счетов в иностранных банках коммерческий банк должен был в каждом конкретном случае получить разрешение Госбанка СССР, а после распада СССР и образования РФ — Центрального банка Российской Федерации (Банка России)[1].

В 1993 г. Банк России разрешил коммерческим банкам, имеющим внутреннюю валютную лицензию, и коммерческим банкам, обладающим расширенной валютной лицензией, дополнительно устанавливать прямые корреспондентские отношения с открытием счетов НОСТРО и ЛОРО со следующими иностранными банками (бывшими совзагранбанками): «Московский Народный банк» (Лондон, Сингапур), «Эйробанк» (Париж), «Ост-Вест Хандельсбанк» (Франктфурт), «Донау-банк» (Вена), «Ист-Вест Юнайтед банк» (Люксембург), «Русский коммерческий банк» (Цюрих)[2].

Переход страны к построению рыночных принципов экономики, развитие системы коммерческих банков и расширение спектра осуществляемых ими операций поставили задачу создания в нашей стране валютной инфраструктуры — «развитой системы кредитно-финансовых отношений и соответствующих... независимых, конкурирующих между собой... учреждений, обеспечивающих свободные расчеты и сделки в иностранной валюте в рамках национальных и международных правил и норм»[3].

Представителями такой инфраструктуры в первую очередь выступили валютные биржи. С апреля 1991 г. начала функционировать валютная биржа Госбанка СССР, где еженедельно совершались торговые сессии. Участниками торгов являлись крупнейшие коммерческие банки страны, аккумулировавшие на своих счетах около 80% иностранной валюты предприятий, ориентировавшихся в основном на экспорт или импорт продукции.

[1] Данное требование распространялось и на открытие корреспондентских счетов в банках стран ближнего зарубежья, за исключением корреспондентских счетов в украинских банках, разрешения на открытие которых выдавались территориальными учреждениями ЦБ РФ (в соответствии с п.1 Порядка осуществления межбанковских расчетов между РФ и Украиной в связи с введением в обращение украинского карбованца, утвержденного ЦБ РФ 19 ноября 1992 г.).

[2] Виды лицензий, на основании которых коммерческие банки осуществляют операции с иностранной валютой, определены в Инструкции ЦБ РФ от 23 июля 1998 № 75-И.

[3] *Ивасенко А.Г.* Международные расчеты коммерческих банков. — Новосибирск: НГАЭиУ, 1997. — С. 71.

Менее года спустя была зарегистрирована и начала свою работу Московская Межбанковская валютная биржа (ММВБ), получившая статус уполномоченной биржи ЦБ РФ, на которой могли проводиться торги иностранной валютой. В течение двух следующих лет число уполномоченных валютных бирж увеличилось до девяти: Московская межбанковская валютная биржа, Санкт-Петербургская валютная биржа, Уральская региональная межбанковская валютная биржа, Сибирская межбанковская валютная биржа, Азиатско-Тихоокеанская межбанковская валютная биржа, Краснодарская валютная биржа, Ростовская межбанковская валютная биржа, Самарская валютная межбанковская биржа, Нижегородская валютная фондовая биржа[1].

С распадом СССР и образованием РФ потребовалась корректировка правового поля проведения валютных операций с учетом особенностей валютного рынка РФ и необходимости проведения самостоятельной экономической, в том числе и валютной политики.

В России был создан Республиканский валютный резерв Российской Федерации, который был призван финансировать государственный импорт. Предприятия, производившие продукцию на экспорт, обязали продавать в этот фонд часть валютной выручки. Курс продажи был не рыночный, а так называемый «специальный», который являлся производным от рыночного обменного курса, несмотря на то, что определялся в процессе торгов на валютной бирже.

Такое решение Правительства РФ отнюдь не стимулировало производителей к увеличению объемов производства экспортируемых товаров, поскольку валютные средства, вырученные от продажи продукции, приобретались по заниженному курсу. Например, в январе и феврале 1992 г. специальный курс рубля для обмена на иностранную валюту составлял 50% рыночного, в марте он повысился до 61%, а в апреле-июне опять понизился до 55%. Возникла необходимость изменения сложившейся практики пополнения государственных валютных ресурсов.

В связи с этим с 1 июля 1992 г. на основании Указа Президента Российской Федерации «О частичном изменении порядка обязательной продажи части валютной выручки и взимания экспортных пошлин» от 14 июня 1992 г. № 629 специальный валютный курс, а также вышерассмотренный порядок продажи валютной экспортной выручки были упразднены. Вместо прежних мероприятий все предприятия с любой формой собственности, местом регистрации, долей участия иностранного капитала должны были продавать 50% экспортной выручки от продажи товаров или услуг в иностранной валюте на внутреннем валютном рынке только через уполномоченные банки, но уже по рыночному курсу. Новый порядок был закреплен в Инструкции ЦБ РФ «О порядке обязательной продажи предприятиями, объединениями, организациями части валютной выручки через уполномоченные банки» от 29 июня 1992 г. № 7.

[1] В настоящее время их осталось восемь, так как Краснодарская валютная биржа была ликвидирована в 1997 г.

Большое значение имеет курсовая политика ЦБ РФ как одна из важнейших составляющих валютной политики страны, которая оказала непосредственное влияние на становление нормального рынка в России.

До июля 1992 г. в России существовала множественность курсов валют в зависимости от характера осуществляемых валютных операций. Множественность обменных курсов рубля была весьма заметной проблемой начала развития валютного рынка. В стране на равных правах имелось в наличии три обменных курса рубля — коммерческий, официальный и специальный. В установлении пропорций обмена валют присутствовал очевидный субъективизм. Так, коммерческий курс (1 долл. США = 1,80 руб.) был необоснованно меньше официального, более чем в три раза (1 долл. США = 0,55 руб.), а специальный курс не имел реальной основы и не был привязан к мировым ценам на товары, экспортируемые страной. Дополнительным аргументом необоснованности существовавших в тот период соотношений курсов валют также служили валютный курс аукциона Внешэкономбанка СССР и курс черного рынка.

Введение унифицированного валютного курса благотворно повлияло на все аспекты валютных отношений в стране. Однако сохранилась значительная разница между курсами продажи и покупки иностранных валют.

Другим важным моментом в становлении валютного рынка РФ явилось вступление в силу в ноябре 1992 г. Закона РФ «О валютном регулировании и валютном контроле», согласно которому ЦБ РФ стал правопреемником Госбанка СССР, как основного органа валютного регулирования. Данный закон ознаменовал начало нового этапа развития валютного рынка в РФ. В апреле 1992 г. Россия вступила в Международный валютный фонд (МВФ), и, следовательно, вышла на международный валютный рынок.

С течением времени увеличивалось число валютных операций, которые проводились банками на различных секторах валютного рынка: биржевом, межбанковском, секторе посредников валютного рынка и секторе наличной иностранной валюты. Развивались и сами указанные сектора валютного рынка, т. е. происходило поступательное формирование валютного рынка страны. Валютный рынок развивался в условиях децентрализации клиентских валютных операций, которая позволила коммерческим банкам включиться в обслуживание внешнеторгового оборота и являлась неотъемлемой составляющей политики переходного периода и развития рыночных принципов хозяйственности в РФ.

9.2. Операции коммерческих банков по покупке-продаже иностранной валюты

Коммерческие банки, имеющие лицензию ЦБ РФ на право проведения операций со средствами в иностранных валютах, т. е. уполномоченные банки, имеют право покупать и продавать иностранную валюту как от своего имени и за свой счет, так и в соответствии с поручениями клиентов.

Порядок покупки и продажи иностранной валюты в нашей стране, в том числе для коммерческих банков, устанавливается Банком России, при этом операции купли-продажи могут производиться только с теми иностранными валютами, курс которых к российскому рублю устанавливается ЦБ РФ: в настоящее время их количество составляет 130.

Между уполномоченными банками сделки покупки-продажи иностранной валюты могут осуществляться на биржевом и межбанковском валютных рынках, а также при участии посредников финансового рынка. При этом необходимо отметить, что когда уполномоченный банк покупает или продает иностранную валюту от своего имени и за свой счет, то он совершает обычную сделку покупки-продажи финансовых активов на основании **договора купли-продажи**. Операции покупки-продажи иностранной валюты, которые банк совершает по поручению клиентов на биржевом или межбанковском рынках (например, покупает по поручению клиента иностранную валюту в ходе биржевых валютных торгов или на межбанковском рынке; осуществляет обязательную продажу части (50%) экспортной валютной выручки клиентов в ходе торгов на Единой Торговой Сессии уполномоченных межбанковских валютных бирж), предполагают, что между банком и клиентом заключается **договор комиссии** как путем составления отдельного документа, так и путем внесения существенных условий договора комиссии в типовую форму заявки клиента на покупку/продажу валюты, по которому банк обязуется купить/продать иностранную валюту, например, в ходе биржевых торгов или на межбанковском рынке.

На валютном рынке могут заключаться **два вида сделок покупки-продажи иностранной валюты:**

- наличные;
- срочные.

Виды сделок покупки-продажи иностранной валюты[1]

Под **наличной (кассовой) сделкой** понимается сделка, исполнение которой (дата расчетов по которой) осуществляется сторонами не позднее второго рабочего дня после дня ее заключения. Существуют **три вида наличных сделок покупки-продажи финансовых активов:**

- today;
- tomorrow;
- spot.

Срочная сделка — сделка, исполнение которой (дата расчетов по которой) осуществляется сторонами не ранее третьего рабочего дня после дня ее заключения. Несмотря на то, что разновидностей срочных сделок достаточно много, в числе основных принято выделять четыре следующих вида:

- forward;
- futures;
- option;
- swap (рис. 9.1).

[1] Определения наличных и срочных сделок, использующиеся в нормативных документах Банка России, были унифицированы Указанием ЦБ РФ «Об установлении единого порядка определения кассовых (наличных) и срочных сделок кредитных организаций и внесении изменений и дополнений в нормативные акты Банка России» от 30 марта 1998 г. № 199-У.



Рис. 9.1. Виды сделок покупки-продажи иностранной валюты

Под понятием «рабочие дни» в определениях наличных и срочных сделок понимаются календарные дни, кроме установленных федеральными законами выходных и праздничных дней, а также выходных дней, перенесенных на рабочие дни решением Правительства РФ.

Таким образом, при определении типов сделок покупки-продажи иностранной валюты (а впоследствии и их бухгалтерского учета) имеют значение и должны приниматься в расчет только рабочие и выходные (праздничные) дни, установленные в России. Выходные и праздничные дни в иностранных государствах в расчет принимать не следует.

Сделка today — сделка покупки-продажи валюты, исполнение обязательств (дата расчетов) по которой осуществляется сторонами в день ее заключения.

Сделка tomorrow — сделка покупки-продажи валюты, исполнение обязательств (дата расчетов) по которой осуществляется сторонами на следующий за днем заключения сделки рабочий день.

Сделка spot — сделка покупки-продажи валюты, исполнение обязательств (дата расчетов) по которой осуществляется сторонами на второй за днем заключения сделки рабочий день.

Наличные сделки покупки-продажи иностранной валюты в подавляющем большинстве случаев предполагают реальную поставку средств. В случае, если наличные сделки заключаются банками на межбанковском валютном рынке, суммы сделок и другие их условия (например, курс и сроки поставки средств) определяются по взаимной договоренности сторон сделки (банков). Если же эти сделки заключаются банками в ходе торгов на валютных биржах (или на площадках других организаторов торгов), то их условия регламентируются для банков Правилами соответствующих торгов (например, Правилами торгов на Московской межбанковской валютной бирже), которые утверждаются решениями Биржевых Советов (или других уполномоченных органов управления) и доводятся до сведения всех участников торгов — банков.

Форвардная сделка (forward) — срочный контракт на покупку-продажу валютных средств, который должен быть исполнен на конкретную дату в будущем (от 3 рабочих дней от даты заключения до *n* месяцев). При заключении банками форвардных сделок на межбанковском рынке или с клиентами в отечественной практике нет каких-либо устоявшихся стандартов и ограничений как на суммы, так и на сроки сделок и виды валют.

Фьючерсная сделка (futures) — срочный контракт на покупку-продажу валютных средств, по которому возникает требование или обязательство возместить курсовую разницу (маржу) между курсом сделки и курсом, который будет зафиксирован на рынке на дату закрытия контракта. Сделка состоит из обычного форвардного контракта и обязательства по заключению встречной сделки по текущей цене рынка на дату закрытия форвардного контракта. Фьючерс относится к так называемым, сделкам «без поставки базового актива», т.е. суммы контракта не подлежат перечислению между банками-контрагентами. Перечислению одной из сторон подлежит только вышеупомянутая курсовая разница (маржа). По сравнению с форвардами фьючерсные сделки легче аннулируются; они заключаются, как правило, на стандартные суммы.

Опцион (option) — предоставление контрагенту права купить или продать по согласованному курсу одну сумму валюты в обмен на другую в заранее определенную дату в будущем. Валютный опцион не является обязательством, он лишь предоставляет право на покупку-продажу валюты на конкретную дату в будущем, т.е. он не обязательно должен быть реализован. Возможные потери в случае отказа от реализации опциона выражаются в уплаченной контрагенту опционной премии.

Сделка swap служит для обеспечения деятельности коммерческого банка необходимыми ресурсами на различные сроки (на примере валютного «свопа») и представляет собой операции, сочетающие куплю или продажу валюты на условиях наличной сделки спот с одновременной продажей или покупкой той же валюты на срок по курсу форвард.

Сделки своп — коммерческие сделки, которые не создают открытой валютной позиции, валютного риска и временно обеспечивают банк необходимой валютой без риска, связанного с изменением ее курса (на основе покрытия контрсделкой). Например, банк, имея излишние доллары сроком на 6 месяцев, продает их за национальную валюту на условиях спот. Одновременно, учитывая потребность в долларах через 6 месяцев, банк покупает их по курсу форвард. При этом возможен убыток на курсовой разнице, но в итоге банк получает прибыль, предоставляя в кредит национальную валюту.

Срочные сделки покупки-продажи иностранной валюты не всегда (даже по их определениям) заканчиваются реальной поставкой средств. Часто они используются банками в спекулятивных целях в рамках временного или пространственного арбитража. Эти сделки могут заключаться банками как на межбанковском, так и на биржевом валютных рынках. При этом на биржевом рынке возможность заключения срочных сделок покупки-продажи иностранной валюты обычно ограничена рядом условий и довольно узким спектром контрактов.

Неофициально в банковской практике выделяют еще один вид сделок – **сделки с разрывами в датах валютирования**[1]. Это связано с тем, что для определения их типа (отнесения к наличному или срочному типу) предусмотрен отдельный порядок, согласно которому при заключении сделки с разрывами в датах валютирования, т.е. по которой даты исполнения сторонами своих обязательств не совпадают, датой исполнения сделки считается дата исполнения всех обязательств по сделке, т.е. дата, на которую обязательства каждой из сторон по условиям сделки считаются исполненными. Иными словами, тип сделки в данном случае следует определять по последней дате исполнения.

Приведем пример подобной сделки. 1 февраля 2001 г. банк заключает сделку по покупке у другого банка иностранной валюты (долларов США) за другую иностранную валюту (евро), по условиям которой евро должны быть перечислены контрагенту 1 февраля 2001 г., а доллары США поступят от него 2 февраля 2001 г. Эта сделка относится к сделкам с разрывами в датах валютирования, так как даты исполнения сторонами своих обязательств не совпадают. Сущность таких сделок состоит в предоплате, т. е. в нашем примере банк-контрагент перечислит доллары США только тогда, когда убедится, что на его корреспондентский счет поступила необходимая сумма в евро. Определяя тип вышеуказанной сделки по последней дате исполнения (дате перечисления долларов США), мы видим, что она относится к наличным сделкам.

Для того чтобы осуществлять операции покупки-продажи иностранной валюты в ходе биржевых торгов, банк должен вступить в члены одной из восьми действующих в настоящее время уполномоченных российских межбанковских валютных бирж (это Московская межбанковская валютная биржа, Санкт-Петербургская валютная биржа, Уральская региональная межбанковская валютная биржа, Сибирская межбанковская валютная биржа, Азиатско-Тихоокеанская межбанковская валютная биржа, Ростовская межбанковская валютная биржа, Самарская межбанковская валютная биржа, Нижегородская валютно-фондовая биржа). ЦБ РФ регулирует порядок проведения торгов иностранной валютой на валютных биржах и может накладывать ограничения на возможность заключения банками-участниками торгов сделок покупки-продажи иностранной валюты. В ходе биржевых торгов на российских биржах банки, как правило, заключают наличные сделки покупки-продажи валюты. Вместе с тем в последнее время ряд уполномоченных межбанковских бирж, например, ММВБ и СПВБ, стали внедрять схемы торгов срочными контрактами на покупку-продажу валюты.

На межбанковском рынке банки имеют возможность без ограничений заключать полный спектр сделок по покупке и продаже валюты, как наличных, так и срочных. Банк России и его территориальные учреждения в крупнейших регионах (Москве, Санкт-Петербурге и др.) осуществляют контроль за состоянием межбанковского валютного рынка и проводят ежедневный мониторинг заключенных на нем сделок. Это реализуется посредством анализа статистической отчетности об объемах сделок купли-продажи иностранной валюты, которую представляют банки — крупнейшие операторы валютного рынка (отчетная форма № 701 «Отчет о конверсионных операциях»).

[1] В нормативных документах Банка России данный тип сделок отдельно не выделен.

Учет наличных сделок покупки-продажи иностранной валюты. При отражении в учете наличных сделок покупки-продажи иностранной валюты кредитные организации (КО) могут использовать по своему усмотрению либо порядок бухгалтерского учета, изложенный в Положении ЦБ РФ «О порядке ведения бухгалтерского учета валютных операций в кредитных организациях» от 10 июня 1996 г. № 290 (далее Положение № 290), либо применять методику Положения ЦБ РФ «О порядке ведения бухгалтерского учета сделок покупки-продажи иностранной валюты, драгоценных металлов и ценных бумаг в кредитных организациях» от 21 марта 1997 г. № 55 (далее Положение № 55). Указанные Положения Банка России имеют следующие особенности:

- при использовании методики Положения № 290 реализованные курсовые разницы должны отражаться на балансовых счетах 70103 и 70205 «Доходы/расходы, полученные от операций с иностранной валютой», а при использовании методики Положения № 55 — на счетах 61306 и 61406;
- при использовании Положения № 290 КО имеет право самостоятельно выбирать валюту дебиторов/кредиторов по конверсионным операциям. Методика Положения № 55 предполагает отражение в бухгалтерском учете конверсионных операций в режиме реального времени с отнесением дебиторской задолженности в валюте получения, а кредиторской — в валюте списания;
- согласно требованиям Положения № 55 наличные сделки покупки-продажи валюты типа tomorrow и spot с даты заключения и до даты исполнения отражаются на внебалансовых счетах КО. Требования Положения № 290 в отношении указанных типов наличных сделок предусматривают, что до наступления даты расчетов сделки типа tomorrow и spot не отражаются ни на балансовых, ни на внебалансовых счетах КО.

Бухгалтерское отражение наличных сделок покупки-продажи валюты в КО должно осуществляться исключительно согласно выбранной и документально утвержденной (в Учетной политике, во внутрибанковском приказе, положении по ведению бухгалтерского учета и т.п.) на текущий финансовый год методике одного из вышеуказанных Положений ЦБ РФ. Изменение методики бухгалтерского отражения наличных конверсионных сделок в течение текущего финансового года не допускается. Также не допускается одновременное использование методик Положения № 290 и 55 при бухгалтерском отражении наличных сделок покупки-продажи иностранной валюты (осуществление бухгалтерских проводок одновременно по двум Положениям).

В табл 9.2 представлены примеры отражения наличных сделок покупки-продажи иностранной валюты в бухгалтерском учете.

Учет срочных сделок покупки-продажи иностранной валюты. Бухгалтерский учет срочных сделок КО должны осуществлять исключительно согласно методике Положения ЦБ РФ № 55 с учетом требований преамбулы главы Г «Срочные операции» Правил ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации от 18 июня 1997 г. № 61 (далее Правила № 61).

Таблица 9.2

Характер операции	Отражение наличных сделок покупки-продажи иностранной валюты в бухгалтерском учете	
	по методике Положения № 290	по методике Положения № 55
Сделка today по покупке иностранной валюты за рубли	Д-т сч. 30114840; К-т сч. 30102810; К-т / Д-т счетов 70103/70205	Заключение сделки: Д-т сч. 47408840; К-т сч. 47407810; К-т / Д-т счетов 61306/61406 Исполнение обязательств по поставке рублей: Д-т сч. 47407810; К-т сч. 30102810; Получение иностранной валюты: Д-т сч. 30114840; К-т сч. 47408840
Сделки tomorrow и spot по покупке иностранной валюты за рубли	Сделки этих типов проводятся по балансу банка только на дату осуществления поставки по ним средств проводками, аналогичными по сделкам today	Заключение сделки отражается по внебалансовым счетам: Д-т сч. 93001840; К-т сч. 96001810; К-т / Д-т счетов 96801/93801 При наступлении даты исполнения внебалансовый учет обратными проводками завершается, а обязательства и требования переносятся в баланс банка: Д-т сч. 96001810; К-т сч.93001840; К-т /Д-т счетов 96801/93801 В балансе банка: Д-т сч. 47408840; К-т сч. 47407810; К-т / Д-т счетов 61306/61406 Исполнение обязательств по поставке рублей: Д-т сч. 47407810; К-т сч. 30102810 Получение иностранной валюты: Д-т сч. 30114840; К-т сч. 47408840

До момента расчетов по срочной сделке требования и обязательства по ней подлежат отражению на внебалансовых счетах. Осуществляя внебалансовый учет по срочной сделке покупки-продажи иностранной валюты, необходимо иметь в виду, что учет требований и обязательств по срочным сделкам на внебалансовых счетах должен вестись по срокам до момента исполнения сделки. При этом по мере изменения сроков, оставшихся до исполнения сделки, должен производиться перенос сумм требований и обязательств на соответствующий внебалансовый счет второго порядка в зависимости от количества дней с отчетной даты до момента расчетов по данной операции. В день наступления даты расчетов учет срочной сделки на счетах главы Г «Срочные операции» прекращается с одновременным отражением ее в установленном порядке на балансовых счетах.

Бухгалтерское отражение форвардной сделки по покупке иностранной валюты за рубли с поставкой через 30 дней после заключения

Внебалансовый учет

Заключение сделки отражается по внебалансовым счетам следующим образом:

Д-т сч. 93303840 (срок от 8 до 30 дней); К-т сч. 96303810 (срок от 8 до 30 дней);

Д-т /К-т счетов 93801(–)/96801(+) — на сумму курсовая разницы на дату заключения сделки.

Переоценка требований в иностранной валюте:

при росте курса: Д-т сч. 93303840; К-т сч. 96801;

при падении курса: Д-т сч. 93801; К-т сч. 93303840.

Перенос требований и обязательств на внебалансовые счета второго порядка:

счета: 93303840 (срок от 8 до 30 дней) → 93302840 (срок от 2 до 7 дней) → 93301840 (со сроком исполнения на следующий день);

счета: 96303810 (срок от 8 до 30 дней) → 96302810 (срок от 2 до 7 дней) → 96301810 (со сроком исполнения на следующий день).

На дату исполнения внебалансовый учет по сделке завершается (обратными проводками), а обязательства и требования переносятся в баланс банка:

Д-т сч. 96301810; К-т сч. 93301840.

Д-т /К-т счетов 93801(–)/96801(+) — на сумму курсовой разницы на дату исполнения.

Балансовый учет

В балансе банка осуществляются следующие проводки:

Д-т сч. 47408840; К-т сч. 47407810;

К-т /Д-т счетов 61306(+)/61406(–) — на сумму реализованной курсовой разницы на дату исполнения.

Исполнение обязательств по поставке рублей:

Д-т сч. 47407810; К-т сч. 30102810.

Получение иностранной валюты:

Д-т сч. 30114840; К-т сч. 47408840.

Учет сделок с разрывами в датах валютирования. При использовании в КО методики бухгалтерского отражения сделок покупки-продажи иностранной валюты, изложенной в Положении ЦБ РФ № 55, до наступления первой даты валютирования требования и обязательства по сделкам с разрывами в датах валютирования должны учитываться на соответствующих внебалансовых счетах главы Г «Срочные операции», предназначенных для учета наличных, либо срочных сделок.

Если в КО для учета наличных сделок покупки-продажи иностранной валюты используется Положение ЦБ РФ № 290, и сделка с разрывами в датах валютирования классифицируется как наличная типа tomorrow или spot, то до наступления первой даты валютирования требования и обязательства по ней не должны отражаться на балансовых или внебалансовых счетах.

В случае если первая дата валютирования по сделке с разрывами в датах валютирования совпадает с днем заключения сделки, то внебалансовый учет не ведется, а бухгалтерское отражение сделок покупки-продажи иностранной валюты осуществляется исключительно по балансу согласно методике Положения № 55 или Положения № 290 выбранной КО (табл. 9.3).

Таблица 9.3

Характер операции	Отражение наличных сделок покупки-продажи иностранной валюты в бухгалтерском учете	
	по методике Положения № 290	по методике Положения № 55
Сделка, по покупке иностранной валюты за рубли, заключенная банком 13.12.2000 г. с поставкой рублей 13.12.2000 г. и получением иностранной валюты 14.12.2000 г.	**1-й вариант** 13.12.2000 г. – списание рублей: Д-т сч. 47408810; К-т сч. 30102810 14.12.2000 г. – получение иностранной валюты: Д-т сч. 30114840; К-т сч. 47408810 К-т / Д-т счетов 70103/70205 **2-й вариант** 13.12.2000 г. – списание рублей: Д-т сч. 47408840; К-т сч. 30102810 К-т / Д-т счетов 70103/70205 14.12.2000 г. – получение иностранной валюты: Д-т сч. 30114840; К-т сч. 47408840	13.12.2000 г. Д-т сч. 47408840; К-т сч. 47407810; К-т / Д-т счетов 61306/61406; Д-т сч. 47407810; К-т сч. 30102810 14.12.2000 г. Д-т сч. 30114840; К-т сч. 47408810

9.3. Регулирование валютного риска коммерческих банков

Валютный риск превратился в неотъемлемую характеристику банковской деятельности в РФ после создания в конце 80-х — начале 90-х гг. XX в. двухуровневой банковской системы и появления коммерческих банков, которые начали осуществлять операции со средствами в иностранной валюте. Валютный риск — вид банковского риска, связанный с интернационализацией рынка банковских операций и диверсификацией деятельности банковских учреждений, он представляет собой возможность денежных потерь (снижения дохода, прибыли) в результате колебаний (изменений) валютных курсов.

Концентрированным выражением валютного риска для коммерческого банка является открытая валютная позиция (или позиция валютного риска).

Открытая валютная позиция (ОВП) — это сложное понятие, характеризующее соотношение балансовых, а также внебалансовых активов (требований) и пассивов (обязательств) банка в иностранных валютах. ОВП возникает в случае количественного несовпадения активов (требований) и пассивов (обязательств) банка в определенной валюте и представляет собой разницу (которая определяется по данным бухгалтерского учета) между их величинами. Банк с длинной позицией по определенной валюте (когда активы банка в этой валюте превышают пассивы в ней) подвергается риску понести убытки, если курс валюты начнет снижаться. Банк с короткой позицией (когда пассивы банка в этой валюте превышают его активы) подвергается риску понести убытки, если курс данной валюты будет повышаться.

В большинстве экономически развитых стран мира, в том числе и в РФ, контроль за банковскими валютными рисками осуществляется посредством регулирования ОВП, главной целью которого является минимизация отрицательного влияния валютного риска на результаты деятельности коммерческого банка.

В нашей стране инструменты регулирования позиций валютного риска впервые были введены Банком России в практику банковской деятельности в 1993 г. В ходе дальнейшего развития банковского дела ЦБ РФ совершенствовал процедуры контроля за операциями, при проведении которых коммерческие банки подвергались валютному риску, и в июле 1996 г. вступила в силу Инструкция ЦБ РФ «Об установлении лимитов открытой валютной позиции и контроле за их соблюдением уполномоченными банками РФ» от 22 мая 1996 г. № 41, которая до настоящего времени регламентирует порядок определения, ведения и контроля за валютным риском российских коммерческих банков. За время, прошедшее с момента введения в действие Инструкции № 41, в этот порядок вносились изменения. В частности, начиная с 16 сентября 1999 г. в соответствии с Указанием ЦБ РФ от 5 августа 1999 г. № 623-У Банком России был установлен раздельный контроль за наличными и срочными валютными рисками кредитных организаций, с 1 апреля 2000 г. согласно Указанию от 21 февраля 2000 г. № 744-У Банк России объединил открытые позиции кредитных организаций в иностранных валютах и открытые позиции в драгоценных металлах под общим понятием «валютная позиция», а также унифицировал подходы к их регулированию. 19 апреля 2002 г. вышло в свет указание № 1142-У, в соответствии с которым Банк России, учитывая преодоление последствий кризиса 1998 г. на валютном рынке, возвращается к контролю за банковскими валютными рисками по итоговой (чистой) величине открытых валютных позиций, без разделения и лимитирования величин наличного и срочного валютного риска.

В настоящее время под ***валютной позицией*** понимаются балансовые активы и пассивы, внебалансовые требования и обязательства в иностранной валюте или драгоценном металле (аффинированном золоте, серебре, платине). Изложенное выше справедливо и в отношении риска от изменения цен на драгоценные металлы, который характеризует открытая позиция кредитных организаций в драгоценных металлах (ОПДМ).

К основным видам операций, оказывающих влияние на изменение валютной позиции кредитных организаций, относятся:

• наличные (кассовые) и срочные сделки покупки-продажи иностранной валюты, драгоценных металлов и ценных бумаг с номиналом в валюте, включая операции с наличной валютой;
• срочные операции (форвардные, фьючерсные сделки, расчетные форварды, сделки своп, опционы и др.), по которым возникают требования и обязательства в валюте (драгоценном металле) вне зависимости от способа и формы проведения расчетов по таким операциям[1];
• получение (оплата) процентных и иных доходов (расходов) в иностранных валютах;
• иные операции в иностранной валюте (предоставление и получение гарантий) и сделки с прочими валютными ценностями, включая производные финансовые инструменты валютного рынка, если проведение этих операций сопряжено с валютообменом (конверсией), включая обмен валютных ценностей, либо с изменением (увеличением, уменьшением) требований и обязательств банка: например, покупка-продажа портфеля кредитов банка, выданных в валюте, за рубли; покупка-продажа акций с номиналом в рублях за иностранную валюту и т.п.

Составные части открытой валютной позиции представлены на рис. 9.2.

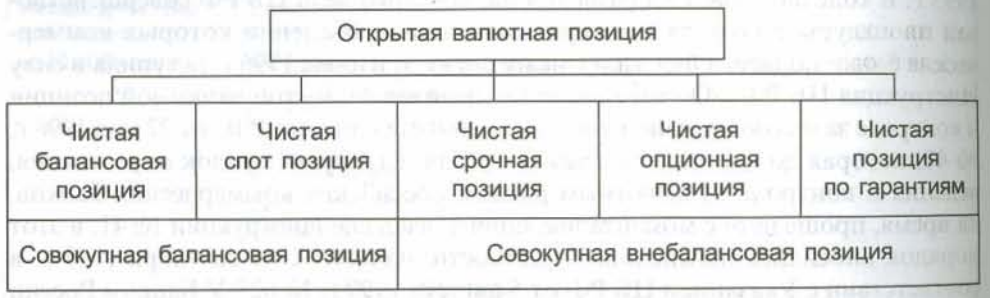

Рис. 9.2. Открытая валютная позиция

Чистая балансовая позиция представляет собой разность между суммой балансовых активов и суммой балансовых пассивов в одной и той же иностранной валюте (драгоценном металле), отраженных в главе А «Балансовые счета» Плана счетов бухгалтерского учета согласно требованиям Правил ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях от 18 июня 1997 г. № 61.

Чистая спот позиция — разность между внебалансовыми требованиями и обязательствами в одной и той же иностранной валюте (драгоценном металле), отражаемыми на счетах по учету наличных сделок главы Г «Срочные операции» Правил ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях. Чистая спот позиция возникает в результате проведения наличных сделок покупки-продажи финансовых активов (иностранной валюты, драгоценных металлов, ценных бумаг с номиналом в валюте) типа tomorrow и spot. Речь идет как о межбанковских сделках, так и о сделках с клиентами.

[1] Для опционов и расчетных форвардов установлен особый порядок включения в расчет открытых позиций.

Чистая срочная позиция определяется как разность между внебалансовыми требованиями и обязательствами в одной и той же иностранной валюте (драгоценном металле), отражаемыми на счетах по учету срочных сделок главы Г «Срочные операции» (за исключением опционов). Чистая срочная позиция возникает в результате проведения всех типов срочных сделок покупки-продажи финансовых активов за исключением опционов. Такие сделки могут быть заключены кредитной организацией как на межбанковском рынке, так и с клиентами.

Чистая опционная позиция — разность между внебалансовыми требованиями и обязательствами в одной и той же иностранной валюте (драгоценном металле), обусловленными покупкой-продажей кредитной организацией опционных контрактов[1].

Чистая позиция по гарантиям — разность между взвешенной величиной полученных и величиной выданных безотзывных гарантий, выраженных в одной и той же иностранной валюте.

Открытые позиции рассчитываются по данным бухгалтерского учета, при этом следует иметь в виду, что в ОВП (ОПДМ) находит отражение практически весь комплекс операций банка с иностранной валютой и драгоценными металлами. По каждой иностранной валюте (драгоценному металлу) открытая позиция определяется отдельно и оценивается в национальной валюте. Для этого открытые позиции по каждой валюте (металлу) отдельно должны быть переведены в рублевый эквивалент по действующим на отчетную дату официальным обменным курсам (ценам), которые устанавливаются ЦБ РФ.

К числу наиболее важных инструментов регулирования банковского валютного риска, а также риска от изменения цен на драгоценные металлы, которые используются Банком России, относятся: установление ограничений на максимальные уровни указанных видов рисков для коммерческих банков — лимитов открытых позиций и регламентация порядка определения (расчета) ОВП и ОПДМ, а также процедур контроля за соблюдением установленных лимитов в коммерческих банках.

Величины лимитов на ОВП (ОПДМ) коммерческих банков устанавливаются ЦБ РФ исходя из макроэкономической оценки степени влияния валютного риска и риска от изменения цен на драгоценные металлы на банковскую систему. В России, как и в большинстве экономически развитых стран, лимиты ОВП (ОПДМ) являются нормативами банковской деятельности и устанавливаются в процентном отношении от величины собственных средств (капитала) коммерческого банка. Подобный принцип установления лимитов открытых позиций призван уменьшить необходимость установления дополнительных ограничений со стороны ЦБ РФ, так как банки могут занимать

[1] Несмотря на то, что опционы относятся к срочным операциям покупки-продажи финансовых активов, а требования и обязательства по ним в момент заключения отражаются на тех же внебалансовых счетах главы Г «Срочные операции» Плана счетов, что и по другим видам срочных сделок, для опционных сделок установлен особый порядок включения в расчет ОВП (ОПДМ). Наличие такого особого порядка обусловлено спецификой принятия кредитными организациями валютного риска по операциям данного вида. Он необходим для обеспечения соответствия фактического уровня валютного риска по опционным контрактам и сумм, учитываемых при расчете открытых позиций.

позиции в иностранных валютах и драгоценных металлах по своему желанию при условии наличия адекватного капитала для их поддержания.

В настоящее время для кредитных организаций по состоянию на конец каждого операционного дня установлены отдельные **лимиты по каждой иностранной валюте и драгоценному металлу** на открытую валютную позицию — в размере 10%.

На суммарную величину всех открытых позиций, а также на открытую балансирующую позицию в российских рублях установлены лимиты в размере 20 и 10% капитала. Все установленные лимиты не зависят от знака позиции (т. е. от того, короткая эта позиция или длинная), иными словами, лимиты установлены «по модулю».

Размеры российских лимитов на уровень валютного риска коммерческих банков соответствуют международной практике. Например, во Франции ОВП ограничены 15% капитала банка по отдельным валютам и 40% на суммарную величину валютных позиций; в Нидерландах – ОВП не могут превышать 25% капитала банка; на Филиппинах — максимальная величина коротких ОВП в отдельных валютах ограничена 20% капитала банка; максимальная величина длинных ОВП — 5%. Включение драгоценных металлов в расчет валютных позиций, объединение и унификация порядков лимитирования и регулировния ОВП и ОПДМ кредитных организаций также соотносятся с международной практикой.

В **Великобритании** при оценке валютного риска банков по отношению к величине капитала принимаются в расчет все открытые позиции в любой валюте, а также открытые позиции по золоту в слитках и золотым монетам. Банки, которые активно совершают операции с серебром, должны включать данный драгоценный металл в расчет валютного риска после специального указания надзорного органа. Драгоценные металлы участвуют в определении риска против национальной валюты — фунта и итоговой (суммарной) величины валютного риска. Банкам в Великобритании установлены следующие лимиты на открытые позиции в иностранных валютах и драгоценных металлах по состоянию на конец каждого операционного дня:

а) лимит на чистую позицию — 10% величины капитала банка,

б) лимит на суммарную величину открытых позиций (включая фунт) — 15% капитала банка.

В **Германии** банки должны ежедневно соблюдать правила проведения операций по рисковым позициям, в расчет которых входят сальдо (разница между активами и пассивами) по иностранным валютам и драгоценным металлам. В расчет активов в иностранных валютах или драгоценных металлах включаются:

требования к банкам и клиентам, а также требования по валютным счетам в Бундесбанке;

векселя;

казначейские векселя и беспроцентные казначейские обязательства;

ценные бумаги, кроме акций и иных бумаг с правом на участие;

запасы драгоценных металлов;

требования по кассовым и фьючерсным сделкам, сделкам с плавающими процентами, опционам в пользу третьих лиц и по пенсионным сделкам. В расчет пассивов в валюте или драгоценных металлах включаются:

обязательства банкам и клиентам;

займы;

собственные акцептованные и иные векселя;

обязательства по кассовым и фьючерсным сделкам, по сделкам с плавающими процентами, опционам в пользу третьих лиц и по пенсионным сделкам.

Размеры всех рисковых позиций банка на конец каждого операционного дня не должны превышать 60% капитала банка, в том числе:

по требованиям и векселям такое превышение не может быть больше 30%;

по фьючерсам, сделкам с плавающими процентами, опционам в пользу третьих лиц и по пенсионным сделкам — 20%;

по собственным опционам — 10%.

В отчетности все данные приводятся в виде сальдо и в разбивке по валютам и драгоценным металлам, а также по срокам действия.

Помимо установления лимитов на открытые позиции Банк России для коммерческих банков определяет порядок расчета ОВП (ОПДМ), а также устанавливает процедуры контроля за соблюдением требований в отношении позиций валютного риска.

Оперативный надзор за величинами открытых позиций в иностранных валютах и драгоценных металлах осуществляется территориальными учреждениями ЦБ РФ посредством анализа отчетности об открытых валютных позициях (отчетная форма № 634), которая составляется кредитными организациями по состоянию на конец каждого операционного дня. Таким образом, Банк России контролирует величину валютного риска, сложившуюся у банков на конец операционного дня.

В течение операционного дня коммерческие банки могут открывать и вести валютные позиции исходя из самостоятельной оценки допустимого уровня валютного риска при условии, что к концу дня валютные позиции должны быть приведены в соответствие с установленными требованиями.

Право на открытие позиций в иностранных валютах возникает у кредитной организации с даты получения лицензии ЦБ РФ на осуществление банковских операций в рублях и иностранной валюте. Право на открытие позиций в драгоценных металлах — с даты получения лицензии ЦБ РФ на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов. Отчетность об открытых валютных позициях направляется банками (и их филиалами) в территориальные учреждения ЦБ РФ по месту их нахождения, начиная с даты проведения первой валютной операции (или операции с драгоценными металлами) на ежедневной и/или еженедельной (но в ежедневном разрезе) основе в зависимости от размера капитала банка по состоянию на 1-е число отчетного месяца.

После событий августовского кризиса 1998 г. Банком России постоянно проводится работа по совершенствованию и усилению процедур регулирования открытых валютных позиций, а следовательно, валютного риска и риска от изменения цен на драгоценные металлы коммерческих банков. Главным образом это связано, с тем, что регулирование позиций валютного риска является, пожалуй, единственным инструментом, с помощью которого ЦБ РФ может одновременно эффективно решать задачи как в области банковского, так и валютного регулирования.

Главной задачей лимитов ОВП (ОПДМ), с точки зрения **банковского регулирования**, является установление и ограничение максимального уровня валютного риска, которому может подвергаться банковская система государства без катастрофических для нее последствий: это достигается путем лимитирования величин открытых позиций каждого отдельного банка в зависимости от величины его капитала.

Важную функцию в системе **валютного регулирования** выполняют нормативы и контроль за открытыми валютными позициями. Государство использует лимиты ОВП в целях ограничения и контроля за проводимыми кредитными организациями валютными операциями и, прежде всего, за операциями покупки-продажи валюты. Лимиты ОВП, наряду с другими инструментами валютного регулирования, используются в целях укрепления национальной валюты и снижения возможностей банков по спекуляции на ее курсовых соотношениях. В зависимости от валютной политики страны с помощью лимитов ОВП может ограничиваться короткая позиция в национальной валюте, т.е. превышение продаж над покупками, что означает вывоз капитала, или длинная позиция — ввоз капитала. Одной из главных задач, успешному решению которой может способствовать регулирование открытых валютных позиций в области валютного регулирования, является ограничение возможностей банков по истощению золотовалютных резервов страны.

В настоящее время, несмотря на сложившийся приоритет использования инструментов регулирования ОВП, их место и роль в качестве составляющей банковского регулирования и одного из факторов обеспечения стабильности банковской системы также исключительно важна и, без сомнения, учитывается Банком России в процессе совершенствования методологии определения, ведения, ограничения и контроля за позициями валютного риска кредитных организаций и внесения соответствующих изменений в нормативные акты, которые регламентируют указанные вопросы.

Статус инструментов и методов регулирования открытых позиций кредитных организаций как составляющей банковского регулирования постоянно повышается.

С 1 апреля 2000 г. вступило в силу Положение ЦБ РФ «О порядке расчета кредитными организациями размера рыночных рисков» от 24 сентября 1999 г. № 89-П, в соответствии с которым величина валютного риска (определенная на основе данных отчетности об открытых валютных позициях) входит в расчет и влияет на величину норматива достаточности капитала кредитной организации Н1.

В целом, можно отметить, что на современном этапе Банком России уделяется значительное внимание регулированию и контролю за состоянием открытых позиций, а также вопросам достоверности расчета и **отчетности об открытых валютных позициях кредитных организаций**. Инструменты регулирования ОВП (ОПДМ) могут эффективно использоваться (и зарубежный опыт это подтверждает) в целях повышения эффективности банковской системы и обеспечения стабильности внутреннего валютного рынка, поэтому они являются важным инструментом банковского и валютного регулирования.

Код формы документа по ОКУД 640634

Код территории по СОАТО	Код кредитной организации по ОКПО	Регистрационный номер	БИК

Отчет

об открытых валютных позициях на конец операционного дня «___»_____ 200_г.

Наименование кредитной организации (уполномоченного банка) _____

Форма № 634 Ежедневная/еженедельная тыс. ед. валюты

№ п/п	Наименование валюты	Балансовые активы	Чистые позиции в иностранных валютах и драгоценных металлах, тыс. ед. валюты (граммах)					Совокупная балансовая позиция, тыс. ед. валюты (граммах)	Совокупная внебалансовая позиция, тыс. ед. валюты (граммах)	Открытая позиция	Курсы (цены) Банка России руб. за ед. валюты или грамм драгоценного металла	Рублевый эквивалент открытых позиций, тыс. руб.		Открытая валютная позиция в % от капитала	Лимиты (сублимиты) по открытой валютной позиции
			балансовая	спот	срочная	опционная	гарантии					длинные	короткие		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
1	Евро														
2	Доллар США														
3	Иена														
4	.....														
5	Золото						xxx								
6	Серебро						xxx								
7	Платина						xxx								
8	.....														
9	Итого во всех иностранных валютах и драгоценных металлах													x	x

Собственные средства (капитал) на «___»_____г. составляют:_____ тыс. руб.

Балансирующая позиция в российских рублях

Суммарная величина открытых позиций

Исполнитель (должность) (ФИО) телефон

Руководитель (должность) (ФИО) факс

Примечания:

1. При расчете открытых валютных позиций курс Банка России берется без округления.
2. Справочно: тыс. ед. валюты
3.

Валютные позиции по капиталу, исключенные из чистой балансовой позиции

1. _____
2. _____

9.4. Коммерческие банки как агенты валютного контроля

Валютный контроль — это составляющая часть валютного регулирования, представляющая собой согласованную систему мер по соблюдению действующего законодательства и установленных правил, регулирующих внешнеэкономическую деятельность: экспортно-импортные операции, операции с ценными бумагами на внешнем рынке, деятельность нерезидентов, права и обязанности резидентов, валютообменные операции, продажу части валютной выручки участниками внешне-экономической деятельности.

Целями валютного контроля являются обеспечение соблюдения норм валютного законодательства всеми участниками внешнеэкономической деятельности, как резидентами, так и нерезидентами, а также приостановление оттока капитала из страны, репатриация ранее вывезенных средств и пополнение валютных резервов страны. Основной целью в России деятельности механизма валютного контроля является обеспечение полного и своевременного поступления экспортной валютной выручки в Российскую Федерацию и приостановка оттока капитала при помощи фиктивных импортных контрактов с целью оздоровления федерального бюджета, укрепления финансовой дисциплины, развития внутреннего валютного рынка и формирования государственных валютных резервов.

На рис. 9.3 представлена структура системы ваютного контроля (ВК) в Российской Федерации.

Базовыми законодательными документами, регулирующими проведение валютного контроля в стране, являются Закон РФ «О валютном регулировании и валютном контроле» от 9 октября 1992 г. № 3615-1 и Федеральный закон «О внесении изменений и дополнений в Федеральный Закон «О валютном регулировании и валютном контроле» от 31 мая 2001 г. № 72-ФЗ. Законом определены следующие направления валютного контроля:

- определение соответствия проводимых операций действующему законодательству;
- проверка исполнения обязательств участниками внешне-экономических связей перед государством;
- проверка обоснованности платежей;
- проверка полноты учета и отчетности по валютным операциям.

В этом законе четко определены органы и агенты валютного контроля.

Согласно ст. 12 (п. 3) Закона РФ от 9 октября 1992 г. № 3615-1 и ст. 11 Федерального закона от 31 мая 2001 г. № 72-ФЗ, **органами валютного контроля** являются:

- Центральный банк Российской Федерации (ЦБ РФ);
- федеральные органы исполнительной власти в пределах компетенции, установленной федеральными законами;
- федеральные органы исполнительной власти, уполномоченные Правительством РФ.

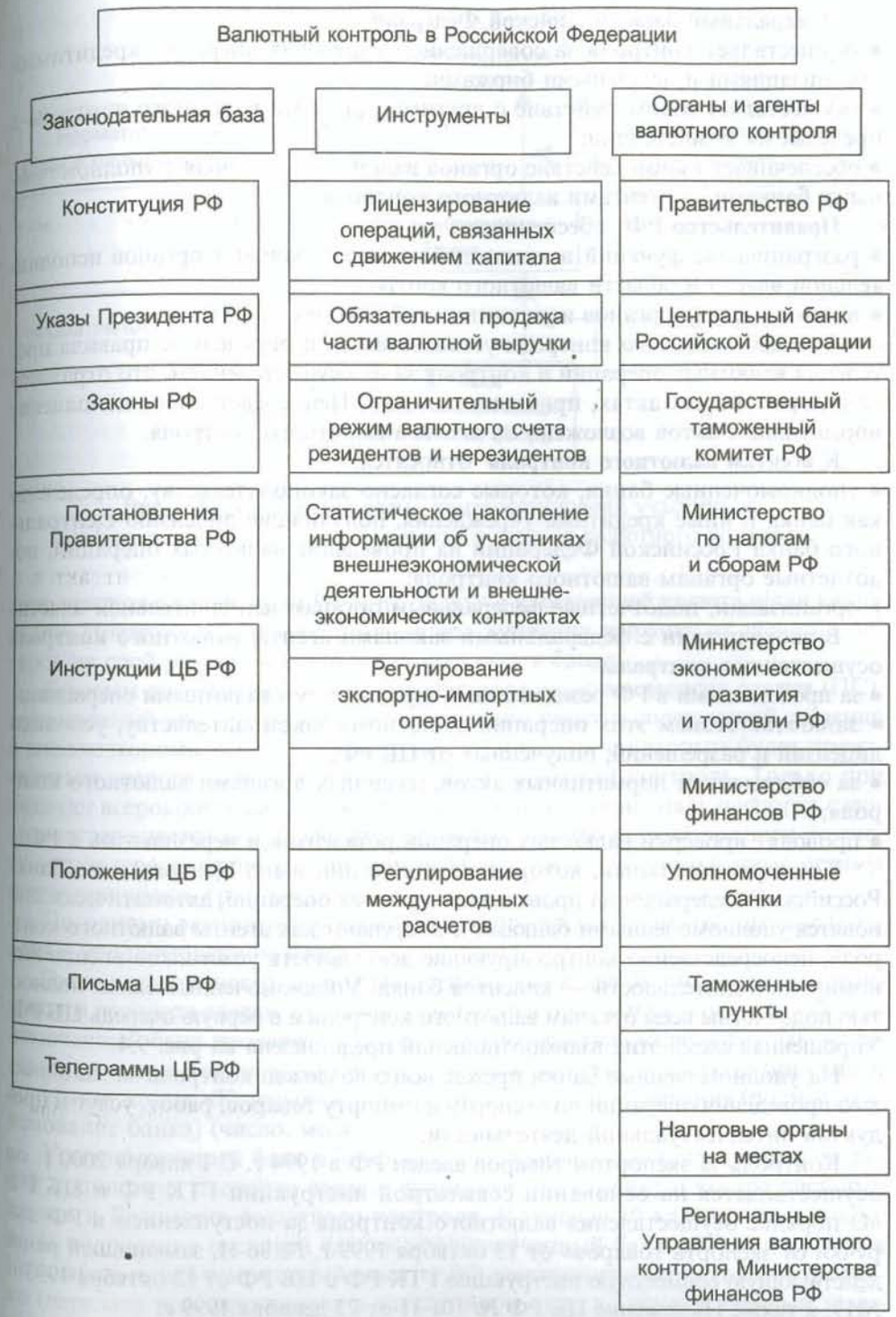

Рис. 9.3. Структура системы валютного контроля в Российской Федерации

Центральный банк Российской Федерации:

- осуществляет контроль за совершением валютных операций кредитными организациями и валютными биржами;
- осуществляет взаимодействие с другими органами валютного контроля в пределах их компетенции;
- обеспечивает взаимодействие органов валютного контроля с уполномоченными банками — агентами валютного контроля.

Правительство РФ обеспечивает:

- разграничение функций и взаимодействие федеральных органов исполнительной власти в области валютного контроля;
- взаимодействие органов исполнительной власти с ЦБ РФ.

Органы валютного контроля устанавливают и определяют правила проведения валютных операций и контроля за их осуществлением, что отражается в нормативных актах, принимаемых ими. Непосредственное исполнение нормативных актов возложено на агентов валютного контроля.

К **агентам валютного контроля** относятся:

- уполномоченные банки, которые согласно законодательству, определены как банки и иные кредитные учреждения, получившие лицензию Центрального банка Российской Федерации на проведение валютных операций, подотчетные органам валютного контроля;
- организации, подотчетные федеральным органам исполнительной власти.

В соответствии с федеральными законами агенты валютного контроля осуществляют **контроль**:

- за проводимыми в РФ резидентами и нерезидентами валютными операциями;
- за соответствием этих операций валютному законодательству, условиям лицензий и разрешений, полученных от ЦБ РФ;
- за соблюдением нормативных актов, изданных органами валютного контроля;
- проводят проверки валютных операций резидентов и нерезидентов в РФ.

Коммерческие банки, которые получили лицензию Центрального банка Российской Федерации на проведение валютных операций, автоматически становятся уполномоченными банками и выступают как агенты валютного контроля, непосредственно контролирующие деятельность участников внешнеэкономической деятельности — клиентов банка. Уполномоченные банки полностью подотчетны всем органам валютного контроля и в первую очередь ЦБ РФ. Упрощенная схема этих взаимоотношений представлена на рис. 9.4.

На уполномоченные банки прежде всего возложен контроль за законностью проведения операций по экспорту и импорту товаров, работ, услуг и продуктов интеллектуальной деятельности.

Контроль за экспортом товаров введен РФ в 1994 г. С 1 января 2000 г. он осуществляется на основании совместной инструкции ГТК РФ и ЦБ РФ «О порядке осуществления валютного контроля за поступлением в РФ выручки от экспорта товаров» от 13 октября 1999 г. № 86-И, заменившей ранее действующую совместную инструкцию ГТК РФ и ЦБ РФ от 12 октября 1993 г. №19, а также Положение ЦБ РФ № 101-П от 22 декабря 1999 г.

Действие новой инструкции распространяется на экспортные контракты, заключенные между **резидентами и нерезидентами**, предусматривающие экс-



Рис. 9.4. Упрощенная схема взаимоотношений участников внешнеэкономической деятельности и агентов валютного контроля

порт товаров с территории РФ и их оплату в **иностранной валюте и/или валюте РФ**. Инструкция обязывает экспортера зачислить выручку от экспорта товаров на свой рублевый и/или валютный счет в банке.

Базовым документом валютного контроля является **паспорт сделки** (ПС), оформляемый экспортером в уполномоченном банке и содержащий сведения о внешнеэкономическом контракте, в соответствии, с которым будет производиться экспорт товара и осуществляться валютный контроль. Только при наличии ксерокопии паспорта сделки (соответствие оригиналу паспорта сделки подтверждается подписью лица, имеющего право первой подписи по счету экспортера, и оттиском круглой печати экспортера) таможенные органы могут принимать груз для оформления.

По одному экспортному контракту оформляется один паспорт сделки в одном уполномоченном банке.

Экспортер приносит в уполномоченный банк два экземпляра подписанного им паспорта сделки, оригинал контракта и одну копию контракта. Уполномоченный банк проверяет контракт на соответствие валютному законодательству и при подписании паспорта сделки делает на обороте оригинала контракта запись «Контракт принят на расчетное обслуживание (полное наименование банка) (число, месяц, год)».

Уполномоченный банк в течение 5 календарных дней, следующих за датой подписания паспорта сделки, формирует электронную копию паспорта сделки и Ведомость валютного контроля. В течение 10 календарных дней с даты подписания паспорта сделки уполномоченный банк обязан передать в Государственный таможенный комитет РФ электронную копию паспорта сделки (передача всех документов в электронном виде в Государственный таможенный комитет РФ уполномоченными банками осуществляется при помощи специальной таможенно-банковской программы).

Один экземпляр паспорта сделки и оригинал контракта возвращаются экспортеру, второй экземпляр паспорта сделки и копия контракта остаются в уполномоченном банке и служат основанием для формирования досье, в которое помещаются все документы, поступающие в уполномоченный банк в рамках данного паспорта сделки. На каждый паспорт сделки открывается свое отдельное досье.

В **досье** помещаются следующие документы:

- оригинал паспорта сделки;
- копии контракта и изменений или дополнений к нему;
- копии разрешений, представленных экспортером в банк на проведение капитальных операций;
- копии межбанковских сообщений, подтверждающих поступление в пользу экспортера денежных средств по контракту;
- иные документы, заполняемые уполномоченным банком или поступающие в уполномоченный банк и относящиеся к данному паспорту сделки (письма уполномоченного банка клиенту; обращение клиента в уполномоченный банк или ответы на запросы уполномоченного банка; переписка с ЦБ РФ по вопросам, относящимся к данному паспорту сделки; запросы и ответы на них иностранных партнеров клиента уполномоченного банка и т.п.);
- текущий банковский учет поступившей выручки в соотнесении к суммам отгруженного товара;
- ведомость, распечатанная на бумажном носителе, подписанная ответственным лицом банка и заверенная печатью уполномоченного банка, по окончанию всех операций по контракту (при закрытии досье).

Досье после закрытия хранится в банке не менее 5 лет.

Основанием для отказа в подписании паспорта сделки для уполномоченного банка является наличие хотя бы одного из следующих условий:

- несоответствие данных, содержащихся в контракте, сведениям, указанным в паспорте сделки;
- несоответствие предусмотренных контрактом валютных операций требованиям законодательных и иных нормативных актов РФ;
- оформление паспорта сделки с нарушением установленных требований;
- отсутствие в контракте условий, предусматривающих поступление выручки на счет экспортера в банке;
- представление в банк контракта, составленного на иностранном языке, при отсутствии его перевода на русский язык;
- непредставление экспортером в банк копии разрешения, полученного в установленном порядке, в случаях наличия операций, связанных с движением капитала.

Контроль осуществляется путем сопоставления данных таможенных органов о стоимости экспортируемого товара дате его перемещения через таможенную границу и информации уполномоченного банка о сумме и сроках поступления экспортной выручки. ГТК РФ формирует реестры учетных карточек и направляет их в уполномоченные банки.

На основании грузовой таможенной декларации (ГТД) – таможенного документа, подтверждающего вывоз товара по конкретному паспорту сделки,

формируется учетная карточка (УК) таможенно-банковского контроля, которая в составе реестра учетных карточек передается (при помощи единой общероссийской специальной программы) в уполномоченные банки. Учетная карточка оформляется по каждой грузовой таможенной декларации. Она содержит данные о стоимости товара, валюте платежа и дате его вывоза за пределы РФ, а также о том, кто экспортировал товар. В УК указан срок ее возврата в государственный таможенный комитет РФ после ее заполнения клиентом банка и проверки правильности сведений, указанных в ней, проводимой уполномоченным банком. После заполнения УК распечатывается и помещается в досье. Она должна быть подписана уполномоченным лицом банка и заверена его печатью. Также в досье помещаются: УК, заполненная экспортером, подписанная его первым лицом и заверенная печатью (по договоренности с уполномоченным банком и в соответствии с его внутренним положением) справка о распределении поступившей экспортной выручки по ГТД и соответствующим УК.

При поступлении в адрес клиента суммы, относящейся к данному паспорту сделки, уполномоченным банком формулируется **карточка платежа** (КП) на каждую поступившую сумму. Отнесение суммы к данному ПС документарно подтверждается клиентом и ссылками в межбанковских документах:

- в свифт сообщении — ссылкой на номер контракта или номер ПС;
- в заявлении клиента на обязательную продажу обязательно должен быть указан номер ГТД и номер ПС, по которому поступил данный платеж;
- справкой, подтверждающей соотнесение поступивших сумм с определенной ГТД и соответствующей ей УК (если это предусмотрено внутренним распорядком банка).

Порядок взаимодействия уполномоченного банка, ГТК РФ, таможенного пункта и экспортера представлен на рис. 9.5.

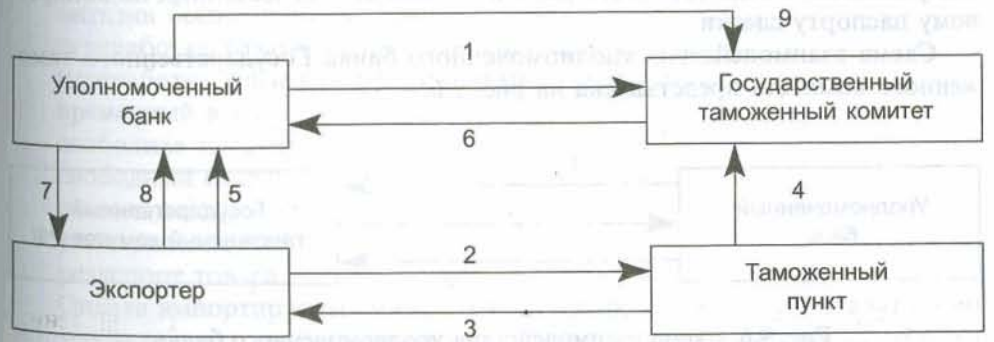

Рис. 9.5. Порядок взаимодействия уполномоченного банка, Государственного таможенного комитета РФ, таможенного пункта и экспортера

Взаимосвязь уполномоченного банка, ГТК РФ, таможенного пункта и экспортера следующая:

1 — уполномоченный банк передает электронную копию паспорта сделки в ГТК РФ;

2 — экспортер предоставляет одну заверенную ксерокопию паспорта сделки в таможенный пункт;

3 — таможенный пункт выдает грузовую таможенную декларацию (ГТД), заверенную личной подписью и оригинальной печатью таможенного инспектора;

4 — таможенный пункт отправляет информацию об отгруженных товарах в ГТК РФ;

5 — экспортер сдает ГТД в уполномоченный банк;

6 — из ГТК поступает реестр учетных карточек в уполномоченный банк;

7 — уполномоченный банк информирует экспортера о поступлении экспортной выручки и формирует карточку платежа;

8 — экспортер в течении 7 календарных дней предоставляет информацию в уполномоченный банк о происхождении полученной выручки (реквизиты паспорта сделки, вид платежа, распоряжение по отгрузке);

9 — уполномоченный банк заполняет ведомость и соотносит карточки платежа с учетными карточками и передает их в ГТК РФ.

После таможенного оформления товара экспортер в течение 15 календарных дней должен предоставить в уполномоченный банк копию грузовых таможенных деклараций или получить разрешение ГУ ЦБ РФ на продление этого срока.

Реестры учетных карточек, переданные из ГТК РФ, разделяются по соответствующим паспортам сделки. Затем после идентификации сумм выручки, полученных за указанную в учетной карточке партию товаров, учетные карточки уполномоченным банком направляются в ГТК РФ в электронном виде. Отправление должно производиться не позднее контрольного срока возврата реестра учетных карточек в ГТК РФ. Срок возврата указан в учетных карточках. Одновременно с реестром учетных карточек в ГТК РФ передаются содержащиеся в ведомостях сведения о платежах, произведенных по конкретному паспорту сделки.

Схема взаимодействия уполномоченного банка Государственного таможенного комитета представлена на рис. 9.6.

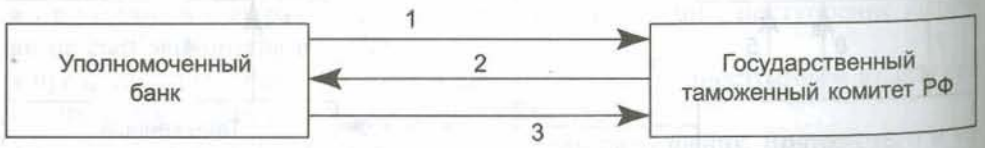

Рис. 9.6. Схема взаимодействия уполномоченного банка и Государственного таможенного комитета РФ

Рассмотрим *схему взаимодействия уполномоченного банка и ГТК РФ:*

1 — в течение 10 календарных дней с даты подписания паспорта сделки, уполномоченный банк передает его электронную копию в ГТК РФ;

2 — ГТК РФ передает реестр учетных карточек в течение 30 дней с даты, указанной в графе Д грузовой таможенной декларации;

3 — уполномоченный банк передает заполненные учетные карточки и ведомость не позднее контрольного срока возврата, указанного в учетных карточках.

По истечении 90 календарных дней с даты, указанной в строке паспорта сделки «Последняя дата», но не ранее даты отправки в ГТК РФ всех учетных карточек по данному паспорту сделки, досье закрывается и сдается в архив. Досье после закрытия хранится в банке не менее 5 лет. Уполномоченный банк вправе снимать комиссию за выполнение функций агента валютного контроля в размере, не превышающем 0,15% суммы поступления.

С 1 января 1996 г. была введена в действие совместная инструкция ЦБ РФ и ГТК России «О порядке осуществления валютного контроля за обоснованностью платежей в иностранной валюте за импортируемые товары» от 26 июля 1995 г. № 30. Ее выход стал логическим продолжением работы по созданию в стране комплексной системы валютного контроля. С 1 января 2001 г. вступила в действие новая совместная инструкция ЦБ РФ и ГТК РФ «О порядке осуществления валютного контроля за обоснованностью оплаты резидентами импортируемых товаров» от 4 октября 2000 г. № 91-И.

Действие инструкции распространяется на контракты, заключенные между резидентами (юридическими лицами или физическим лицом, зарегистрированными в качестве индивидуального предпринимателя) и нерезидентами, предусматривающими оплату:

- в иностранной валюте;
- в валюте Российской Федерации;
- векселями в иностранной валюте или в валюте РФ товаров, ввозимых на таможенную территорию РФ, в следующих таможенных режимах:
  - выпуск для свободного обращения;
  - реимпорт;
  - таможенный склад;
  - магазин беспошлинной торговли;
  - переработка товара на таможенной территории;
  - переработка товара под таможенным контролем;
  - временный ввоз;
  - свободная таможенная зона;
  - свободный склад;
  - отказ в пользу государства;
  - уничтожение;
  - реэкспорт товара.

Оплата импортируемых по контракту товаров может осуществляться импортером только с его банковских счетов, открытых в банке импортера и указанных в паспорте импортной сделки.

Действие инструкции не распространяется:

- на сделки физических лиц — резидентов, зарегистрированных в качестве индивидуальных предпринимателей, по которым стоимость ввозимых на таможенную территорию РФ товаров, оплаченных наличными денежными средствами, не превышает в эквиваленте 10 долл. США по курсу ЦБ РФ на дату принятия товаров к таможенному оформлению;
- на договоры лизинга, по которым лизингодателем является нерезидент;

• на договоры строительного подряда, в соответствии с условиями которых стоимость товаров, ввозимых по договору, включена в стоимость строительных работ и не предусматривается возможность отдельной оплаты указанных товаров;
• на операции с векселями в иностранной валюте, кроме простого векселя в иностранной валюте, выданного в счет обязательств импортера по контракту, и переводного векселя в иностранной валюте, выданного нерезидентом, в счет обязательств импортера по контракту и акцептованного импортером.

По каждому контракту импортер оформляет один паспорт сделки в одном банке.

Для оформления паспорта сделки импортер представляет в свой банк следующие документы:
• два экземпляра паспорта сделки (оба экземпляра паспорта сделки подписаны от имени импортера лицом, имеющим право первой подписи в соответствии с карточками образцов подписей, и заверены оригинальной печатью импортера);
• копию контракта, на основании которого был составлен паспорт сделки;
• заверенные в установленном порядке копии полученных импортером разрешений на осуществление валютных операций в случаях, когда операции проводимые по контракту, относятся к разряду «капитальных операций» и требуют получение лицензии ЦБ РФ.

Банк импортера отказывает в подписании паспорта сделки по следующим основаниям:
• несоответствие данных, содержащихся в контракте, данным, указанным в паспорте сделки;
• несоответствие валютных операций, предусмотренных контрактом законодательству РФ;
• оформление паспорта сделки с нарушением требований, установленных настоящей инструкцией;
• непредставление импортером в банк документов, необходимых согласно требованиям инструкции для оформления паспорта сделки;
• отсутствие в контракте условий, предусматривающих ввоз товаров на таможенную территорию РФ.

Если все требования соблюдены, то ответственное лицо банка импортера подписывает паспорт сделки и заверяет его печатью банка. Один экземпляр паспорта сделки передается импортеру, а второй экземпляр вместе с копией контракта направляется в досье паспорта сделки. По одному паспорту сделки формируется одно досье, в которое помещаются все документы, относящиеся к этому паспорту сделки. Все платежи по контракту осуществляются банком только после подписания паспорта сделки по этому контракту. Банк вправе взимать комиссию за выполнение функций агента валютного контроля не более 0,15% суммы платежа.

В течение 5 календарных дней, следующих за датой подписания паспорта сделки, банк формирует электронную копию паспорта сделки с использованием программного комплекса, разработанного ГТК РФ. В течение 10 календарных дней, следующих за датой подписания паспорта сделки, его электронная копия направляется в ГТК РФ.

Импортер, получив в банке паспорт сделки и копию паспорта сделки, заверенную ответственным лицом банка, обращается в таможенный орган для таможенного оформления товара. Таможенный инспектор проверяет соответствие сведений, заявленных в грузовой таможенной декларации (оформленной декларантом), сведениям, содержащимся в заверенной банком копии паспорта сделки. Кроме этого он проверяет соответствие печати банка на копии паспорта сделки образцу печати банка, имеющейся в таможенном органе. Если результаты проверки соответствуют требованиям инструкции, то таможенный инспектор принимает решение о выпуске товаров и отдает импортеру ксерокопию грузовой таможенной декларации, которую заверяет оттиском личной номерной печати и подписью.

Импортер в течение 15 календарных дней с даты принятия решения о выпуске товаров (графа Д грузовой таможенной декларации) представляет в банк ее ксерокопию. В случае, когда импортер не может предоставить в банк ксерокопию грузовой таможенной декларации, заверенную таможенным органом, он предоставляет в банк оригинал грузовой таможенной декларации и ее ксерокопию, заверенную импортером. Либо при наличии согласия банка и в порядке, установленном банком, импортер направляет в банк копию грузовой таможенной декларации, либо сведения из нее, в том числе телефонной, электронной или иной формой связи.

ГТК РФ на основании данных грузовой таможенной декларации, формирует учетные карточки, которые направляет в банки в течение 20 календарных дней, следующих за датой принятия решения о выпуске товаров. В случае не поступления учетных карточек из ГТК РФ, банк обязан самостоятельно сформировать их на основании ксерокопии грузовой таможенной декларации, представленной импортером в банк.

При направлении в банк поручения на оплату обязательств по контракту **импортер** представляет в банк следующую информацию:
• номер и дату паспорта сделки, по которому осуществляется оплата;
• код вида оплаты (в соответствии с требованиями данной инструкции).

Банком формируется карточка платежа в течение 7 календарных дней, следующих за:
• датой оплаты;
• датой передачи импортером нерезиденту векселя, по которому плательщиком является импортер.

В течение 10 календарных дней, следующих за датой ее формирования, карточка платежа направляется в ГТК РФ. Банк в целях соотнесения сумм произведенной оплаты по отношению к поставленным товарам информирует импортера о поступивших из ГТК РФ и самостоятельно сформированных банком учетных карточек, а также о карточках платежа, сформированных банком. После заполнения, учетная карточка подлежит возврату в ГТК РФ в контрольный срок, указанный в ней.

Импортер на основании имеющихся у него документов не позднее, чем за 10 календарных дней до контрольного срока возврата учетной карточки в ГТК РФ, сообщает банку об оплате товаров, указанных в учетной карточке и об относящихся к ним карточках платежа. Банк передает эту информацию в ГТК РФ не позднее контрольного срока возврата учетной карточки.

Кроме перечисленных выше документов по каждому паспорту сделки ведется ведомость банковского контроля. В данном документе сводятся все сведенья об операциях, проводимых по конкретному паспорту сделки. Ведомость банковского контроля формируется в электронном виде. После завершения всех операций по паспорту сделки она распечатывается, подписывается ответственным лицом банка, заверяется печатью банка и помещается в досье.

По истечении 90 дней от даты, указанной в графе «последняя дата» паспорта сделки, но не ранее отправки в ГТК РФ всех учетных карточек, досье по данному паспорту сделки закрывается и сдается в архив сроком на 5 лет.

Указание ЦБ РФ «О порядке покупки юридическими лицами-резидентами иностранной валюты за рубли на внутреннем валютном рынке РФ для целей осуществления платежей по договорам об импорте товаров в РФ» от 22 марта 1999 г. № 519-У предписывает импортерам ряд действий при покупке иностранной валюты для оплаты товаров по импортным контрактам. Так, в случае оплаты товара после его ввоза на таможенную территорию России импортер обязан, при подаче в банк поручения на покупку валюты представить копии ГТД, подтверждающие ввоз товара на таможенную территорию России. Копия ГТД должна быть заверена либо нотариально, либо самим импортером.

В случае **предоплаты товаров покупка иностранной валюты** осуществляется при соблюдении следующих условий:

- не позднее рабочего дня, предшествующего дню покупки уполномоченного банком иностранной валюты на МВБ по поручению импортера, импортер обязан перечислить полностью всю сумму (рубли), за которую будет приобретена иностранная валюта, в целях предварительного депонирования в банке;
- одновременно с этим, импортер обязан открыть в этом же уполномоченном банке депозит на сумму, равную сумме, перечисленной на покупку иностранной валюты на МВБ.

Возврат депозита осуществляется банком после предоставления импортером ГПД, подтверждающей ввоз товара в РФ.

Выполняя функции агентов валютного контроля, уполномоченные банки обязаны анализировать документы, на основании которых их клиентами осуществляются валютные операции. При выявлении ряда нарушений согласно Указанию ЦБ РФ «Об усилении валютного контроля со стороны уполномоченных банков за правомерностью осуществления их клиентами валютных операций и о порядке применения мер воздействия к уполномоченным банкам за нарушения валютного законодательства» от 12 февраля 1999 г. № 500-У уполномоченные банки обязаны сообщать о них в Главное управление ЦБ РФ. Так, **отсутствие во внешнеторговом контракте ряда признаков** может указывать на его фиктивность, а именно:

- в контракте не предусмотрены штрафные санкции к иностранному партнеру за несоблюдение сроков платежей или поставок товара;
- не предусмотрено обеспечение иностранным партнерам своих обязательств по контракту;
- резиденты производят платежи в адрес партнеров, расположенных или зарегистрированных в оффшорных зонах;

- наличие в контракте авансового платежа в пользу нерезидента, превышающего 30% цены импортируемого товара (работ, услуг), либо превышающего сумму, эквивалентную 100 тыс. долл. США;
- если в кредитном договоре предусмотрена уплата резидентом процентов в пользу нерезидента, в совокупности превышающих в год 20% общей суммы кредита;
- возврат аванса (ранее переведенного резидентом в адрес нерезидента) при полном неисполнении обязательств по контракту;
- перевод денежных средств резидентом в адрес нерезидента, не являющегося стороной по контракту;
- если одной из сторон по контракту является резидент, период деятельности которого с момента государственной регистрации не превышает 3 месяцев.

Уполномоченный банк обязан направить в Банк России сообщение о выявленных нарушениях валютного законодательства не позднее 10 рабочих дней со дня выявления нарушений или со дня предоставления клиентом документов, в которых содержатся вышеперечисленные признаки. В случае неисполнения уполномоченным банком требований указания № 500-У к нему будут применены штрафные санкции.

Согласно инструкции «О порядке осуществления уполномоченными банками учета валютных операций и представления информации в целях выполнения требований указания ЦБ РФ № 500-У» от 28 июня 1999 г. № 83-И клиенты при оформлении документов валютного контроля по экспортно-импортным операциям (товарам, работам, услугам, результатам интеллектуальной деятельности), по договорам международного лизинга, а также по кредитным договорам, обязаны представлять в уполномоченные банки сведения о договоре. Сведения о договоре и обосновывающие документы представляются в банк до осуществления валютной операции. В случае непредставления клиентом документов в банк последний вправе отказать в проведении операции.

Клиент представляет в банк оригинал контракта и его копию. Уполномоченный банк сверяет документы и на копии контракта делает отметку о его соответствии оригиналу. Аналогично производится сверка сведений о контракте с текстом контракта (копии) и на сведениях проставляется отметка банка (подпись, дата, печать). Затем банк формирует электронную базу данных сведений о договорах. Ежедекадно, не позднее пятого календарного дня декады, следующей за отчетной, банк предоставляет отчеты в ГУ ЦБ РФ по имевшим место нарушениям. Отчет представляется в электронном виде. При нарушении пунктов данной инструкции к клиентам и банкам применяются различные меры воздействия.

Кроме уже названных, в обязанности уполномоченного банка также входит валютный контроль за экспортом-импортом работ, услуг, продуктов интеллектуальной деятельности. Контроль за этими операциями осуществляется в соответствии с Указанием ЦБ РФ «О покупке юридическими лицами резидентами иностранной валюты для осуществления платежей за выполнение работ, оказание услуг или передачу результатов интеллектуальной деятельности» от 30 декабря 1999 г. № 721-У. Действие Указания № 721-У распространяется на покупку юридическими лицами иностранной валюты на внут-

реннем валютном рынке для оплаты работ, услуг, указанных в специальном перечне. Покупка может производиться после предоставления в уполномоченный банк заключения Федеральной службы России по валютному и экспортному контролю об обоснованности платежа в иностранной валюте.

Действие настоящего Указания не распространяется на платежи, не превышающие сумму, равную или эквивалентную 10 тыс. долл. США, а также на покупку кредитными организациями иностранной валюты от своего имени и за свой счет.

Указание ЦБ РФ от 19 июля 2001 г. № 1002-У вносит изменения и предписывает получать заключение Минфина РФ, если сумма контракта составляет 10 тыс. долл. США.

Кроме того, участники внешнеэкономической деятельности должны предоставлять в уполномоченный банк документы, подтверждающие выполнение работ, оказание услуг, передачу результатов интеллектуальной деятельности. К таким документам относятся: акт приема-передачи, подписанный обеими сторонами; счет-фактура; почтовая расписка; курьерская расписка и другие документы согласно Перечню документов, подтверждающих выполнение работ, предоставление услуг и прав на результаты интеллектуальной деятельности при совершении внешнеторговых сделок от 30 июня 1997 г.

Для осуществления внешнеэкономической деятельности юридическим лицам, резидентам открываются в уполномоченных банках следующие **счета:**

- текущий валютный счет;
- транзитный валютный счет;
- специальный транзитный валютный счет.

Инструкцией ЦБ РФ «О порядке обязательной продажи предприятиями, объединениями, организациями части валютной выручки через уполномоченные банки и проведения операций на внутреннем валютном рынке РФ» от 29 июня 1992 г. № 7 предусмотрено, что обязательной продаже подлежит 50% валютной выручки от экспорта товаров (работ, услуг), поступившей на счет юридического лица-резидента независимо от форм собственности за исключением взноса в уставный фонд; поступления от продажи фондовых ценностей (акций, облигаций); привлеченных кредитов (депозитов, вкладов), сумм, поступающих в погашение кредитов, включая начисленные проценты; пожертвований на благотворительные цели; поступлений от реализации товаров (работ, услуг) на территории РФ; возврата авансовых платежей по неиспользованным импортным контрактам).

Обязательная продажа экспортной выручки осуществляется следующим образом.

Транзитный валютный счет — зачисляются все валютные средства, поступившие из-за рубежа.

После обязательной продажи:

расчетный счет — 50% экспортной выручки в рублях;

текущий валютный счет — 50% экспортной выручки в иностранной валюте.

Уполномоченный банк обязан сообщить клиенту о поступлении валютной выручки не позднее следующего рабочего дня после поступления средств. Клиент в течение 7 календарных дней обязан дать поручение банку на обязательную продажу. Если клиент не дает поручения, банк обязан самостоятельно произвести обязательную продажу не позднее седьмого календарного дня.

Специальный транзитный валютный счет открывается клиентам в соответствии с Указанием от 20 октября 1998 г. № 383 для совершения резидентами операций по покупке иностранной валюты за рубли на внутреннем валютном рынке и ее обратной продаже.

С этого счета не допускается снятие наличной валюты, кроме выплат на командировочные расходы.

Согласно указанию разрешается покупать иностранную валюту для оплаты импортных контрактов, выплаты комиссионных вознаграждений в пользу уполномоченных банков, которые выполняют поручения клиента по покупке или продаже иностранной валюты.

Функции агентов валютного контроля, возложенные на уполномоченные банки, не являются прямыми функциями банков, но, выполняя возложенную на них роль агентов валютного контроля, уполномоченные банки способствуют приостановке оттока капитала, накоплению денежно-валютных резервов России и стабилизации экономической системы страны.

Глава 10

ОПЕРАЦИИ БАНКОВ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ

10.1. Виды деятельности банков на рынке ценных бумаг

Общей тенденцией развития банковских систем рыночного типа является универсализация деятельности банков, которая проявляется, в частности, в расширении их присутствия на рынке ценных бумаг и диверсификации деятельности на этом рынке. Ограничения на операции банков с ценными бумагами, применявшиеся с 30-х гг. XX в. некоторыми странами (Великобританией, Канадой, США), привели к снижению конкурентоспособности их банковских систем и вынудили банки искать обходные пути участия в бизнесе с ценными бумагами, доходность которого постоянно возрастала. В связи с этим начиная с 70-х гг. происходит постепенная отмена ограничений на участие банков в операциях с корпоративными ценными бумагами. Так, банкам Великобритании было разрешено непосредственно владеть акциями промышленных корпораций и проводить их гарантированное размещение, банки Канады получили возможность проводить подобные операции через дочерние инвестиционные компании. США в сентябре 1999 г. отменили знаменитый закон Гласса — Стигала, который запрещал американским коммерческим банкам наиболее рискованные виды деятельности на рынке ценных бумаг.

Участие коммерческих банков в операциях с ценными бумагами расширяет их доходную базу, создает дополнительные рычаги управления ликвидностью, облегчает адаптацию к изменениям рыночной конъюнктуры и на этой основе обеспечивает общее повышение устойчивости банковских систем.

Модель банковской системы, принятая в период проведения рыночных реформ в России, допускает разнообразные формы участия банков в операциях на рынке ценных бумаг. За годы, прошедшие после проведения реформ, банки превратились в крупнейших операторов финансового рынка. На их долю приходится значительная доля портфелей ценных бумаг, сосредоточенных у институциональных инвесторов. В то же время система регулирования российского финансового рынка в некоторой степени тяготеет к американскому образцу.

В США, как известно, рынок ценных бумаг регулируется специальным регулирующим органом — Комиссией по ценным бумагам и биржам, которая

часть своих полномочий делегирует биржам и национальной ассоциации дилеров по ценным бумагам (NASD), основными целями которых являются: содействие развитию рынка, внедрение правил осуществления фондовых операций, защита интересов инвесторов, обеспечение контроля за соблюдением законодательства, развитие внебиржевой деятельности. Любой брокер или дилер внебиржевого рынка обязан быть членом NASD, если его бизнес не связан исключительно с какой-либо фондовой биржей. Фондовые биржи и NASD в США являются саморегулирующимися организациями. В континентальной Европе, где на рынке ценных бумаг доминируют банки, регулирование финансовых рынков осуществляется косвенно в той мере, в какой государство регулирует банковскую деятельность. В этих странах важную роль в регулировании финансовых рынков играют правительственные и финансовые органы. Так, в Германии надзор за деятельностью фондового рынка осуществляют правительственные органы земель. Они выдают лицензии, осуществляют регистрацию уставов фондовых бирж, издают инструкции, регулирующие их деятельность, утверждают размеры и структуру взносов, взимаемых биржей, контролируют текущую деятельность через назначаемых государственных биржевых комиссаров. Курсовой маклер, являющийся центральной фигурой германской фондовой биржи, административно подчинен государственным властям. В 1994 г. в Германии, так же как в США, была образована Комиссия по ценным бумагам, которая взяла на себя часть функций регулирования финансового рынка.

В настоящее время в Российской Федерации созданы основные правовые и организационные основы развития рынка ценных бумаг: приняты федеральные законы, регламентирующие эмиссию и обращение ценных бумаг; в развитие этих законов изданы ряд указов Президента РФ и постановлений Правительства РФ; создан единый орган государственного регулирования рынка — Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг (ФКЦБ).

Согласно Гражданскому кодексу РФ **ценной бумагой** признается документ, удостоверяющий с соблюдением установленной формы и обязательных реквизитов **имущественные права**, осуществление или передача которых возможны только при его предъявлении. С передачей ценной бумаги переходят все удостоверяемые ею права в совокупности. В случаях, предусмотренных законом или в установленном законом порядке, для осуществления и передачи прав, удостоверенных ценной бумагой, достаточно доказательств их закрепления в специальном реестре (обычном или компьютеризованном).

К ценным бумагам относятся: государственная облигация, облигация, вексель, чек, депозитный и сберегательный сертификаты, банковская сберегательная книжка на предъявителя, коносамент, акция, приватизационные ценные бумаги и другие документы, которые законами о ценных бумагах или в установленном ими порядке отнесены к числу ценных бумаг. Гражданский кодекс РФ, перечисляя различные виды ценных бумаг, не делает их список исчерпывающим и закрытым. Вместе с тем он указывает, что новые ценные бумаги могут появляться лишь в порядке, установленном законами. Отсутствие обязательных реквизитов ценной бумаги или несоответствие ценной бумаги установленной для нее форме влечет ее ничтожность.

В зависимости от того, кому принадлежат права, удостоверенные ценной бумагой, различают:

• **ценные бумаги на предъявителя**, права по которым принадлежат предъявителю ценной бумаги, для передачи другому лицу прав, удостоверенных такой ценной бумагой, достаточно вручить ее этому лицу;
• **именные ценные бумаги**, права по которым принадлежат названному в ценной бумаге лицу;
• **ордерные ценные бумаги**, права по которым принадлежат названному в ценной бумаге лицу, которое может само осуществить эти права или назначить своим распоряжением (приказом) другое уполномоченное лицо. Ордерными ценными бумагами являются вексель, чек, коносамент. Права по ордерной ценной бумаге передаются путем совершения на этой бумаге передаточной надписи — *индоссамента*, который может быть *бланковым* (без указания лица) или *ордерным* (с указанием лица).

Ценная бумага может существовать как в **документарной**, так и в **бездокументарной** форме. Бездокументарная форма не может быть применена к предъявительским ценным бумагам, которые в принципе не могут существовать иначе, как на бумажных носителях. Не касается она и таких ценных бумаг, как векселя, чеки, депозитные и сберегательные сертификаты, коносаменты, варранты, закладные. Практически в бездокументарной форме могут выпускаться только акции и облигации, которые в силу своего строгого именного характера допускают форму закрепления удостоверяемых ими прав, не основанную на документе. Операции с бездокументарными ценными бумагами могут совершаться только при обращении к лицу, которое официально совершает записи по переходу прав собственности на ценные бумаги. Передача, предоставление и ограничение прав должны официально фиксироваться этим лицом, которое несет ответственность за сохранность официальных записей, обеспечение их конфиденциальности, представление правильных данных о таких записях, совершение официальных записей о проведенных операциях.

В зависимости от характера выпуска различают **эмиссионные** и **неэмиссионные** ценные бумаги. Отношения, возникающие при эмиссии и обращении эмиссионных ценных бумаг, регулируются Федеральными законами «О рынке ценных бумаг» и «О государственных и муниципальных ценных бумагах».

Эмиссионная ценная бумага — любая ценная бумага, в том числе бездокументарная, которая характеризуется одновременно следующими признаками:
• закрепляет совокупность имущественных и неимущественных прав, подлежащих удостоверению, уступке и безусловному осуществлению с соблюдением установленных законом формы и порядка;
• размещается выпусками;
• имеет равные объем и сроки осуществления прав внутри одного выпуска вне зависимости от времени приобретения ценной бумаги.

Эмиссионные ценные бумаги могут выпускаться в одной из следующих **форм**:
• именные документарные ценные бумаги;
• именные бездокументарные ценные бумаги;
• документарные ценные бумаги на предъявителя.

Большое значение имеет форма удостоверения прав собственности на эмиссионную ценную бумагу. Права владельцев на эмиссионные ценные бумаги

бездокументарной формы выпуска удостоверяются сертификатами (если сертификаты находятся у владельцев) либо сертификатами и записями по счетам ДЕПО в депозитариях (если сертификаты переданы на хранение в депозитарии). Права владельцев на эмиссионные ценные бумаги бездокументарной формы выпуска удостоверяются: в системе ведения реестра — записями на лицевых счетах у держателя реестра; в случае учета прав на ценные бумаги в депозитарии — записями по счетам ДЕПО в депозитариях.

Переход прав на ценные бумаги и реализация прав, закрепленных ценными бумагами, осуществляются различным образом в зависимости от того, как определяется владелец ценной бумаги и в какой форме она выпущена.

Право на предъявительскую документарную ценную бумагу переходит к приобретателю:
• в случае нахождения ее сертификата у владельца — в момент передачи этого сертификата приобретателю;
• в случае хранения сертификата и/или учета прав на такие ценные бумаги в депозитарии — в момент осуществления приходной записи по счету ДЕПО приобретателя.

Право на именную бездокументарную ценную бумагу переходит к другому владельцу:
• в случае учета прав на ценные бумаги у лица, осуществляющего депозитарную деятельность, — с момента внесения приходной записи по счету ДЕПО приобретателя;
• в случае учета прав на ценные бумаги в системе ведения реестра — с момента внесения приходной записи по лицевому счету приобретателя.

Право на именную документарную ценную бумагу переходит к приобретателю:
• в случае учета прав приобретателя на ценные бумаги в системе ведения реестра — с момента передачи ему сертификата ценной бумаги после внесения приходной записи по лицевому счету приобретателя;
• в случае учета прав приобретателя на ценные бумаги у лица, осуществляющего депозитарную деятельность, с депонированием сертификата ценной бумаги у депозитария — с момента внесения приходной записи по счету ДЕПО приобретателя.

Права, закрепленные эмиссионной ценной бумагой, переходят к их приобретателю с момента перехода прав на эту ценную бумагу. Переход прав, закрепленных именной эмиссионной ценной бумагой, должен сопровождаться уведомлением держателя реестра, или депозитария, или номинального держателя ценных бумаг.

Осуществление права по предъявительским эмиссионным ценным бумагам производится по предъявлении их владельцем либо его доверенным лицом. Осуществление прав по именным документарным эмиссионным ценным бумагам производится по предъявлении владельцем либо его доверенным лицом сертификатов этих ценных бумаг эмитенту.

Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» регламентирует не только порядок выпуска и обращения эмиссионных ценных бумаг, но и особенности создания и деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг. Настоящим законом также определены требования о раскрытии информа-

ции о ценных бумагах, основы регулирования рынка ценных бумаг, ответственность за нарушения законодательства.

Система государственного регулирования рынка ценных бумаг России в себя включает:

- установление обязательных требований к деятельности эмитентов, профессиональных участников рынка ценных бумаг и ее стандартов;
- регистрацию выпусков эмиссионных ценных бумаг и проспектов эмиссии и контроля за соблюдением эмитентами условий и обязательств, предусмотренных в них;
- лицензирование деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг;
- создание системы защиты прав владельцев и контроля за соблюдением их прав эмитентами и профессиональными участниками рынка ценных бумаг;
- запрещение и пресечение деятельности лиц, осуществляющих предпринимательскую деятельность на рынке ценных бумаг без соответствующих лицензий.

Особенность деятельности российских банков на рынке ценных бумаг заключается в том, что они осуществляют операции на этом рынке по общим правилам, действующим для всех участников рынка ценных бумаг, но при этом должны соблюдать еще и дополнительные правила, устанавливаемые Банком России.

Деятельность банков на рынке ценных бумаг можно разделить на четыре вида, которые отражают различную роль, выполняемую банками при проведении определенных операций с ценными бумагами:

- деятельность банков как эмитентов;
- деятельность банков как инвесторов;
- профессиональная деятельность банков на рынке ценных бумаг;
- традиционные банковские операции, связанные с обслуживанием рынка ценных бумаг.

Каждый вид деятельности включает в себя широкий спектр разнообразных операций, опосредующих как движение самих ценных бумаг, так и реализацию прав, вытекающих из этих ценных бумаг (табл. 10.1).

Деятельность банков как эмитентов включает в себя операции по эмиссии (выпуску) собственных ценных бумаг и их первичному размещению, а также операции и другую деятельность по обеспечению реализации прав инвесторов, удостоверенных ценными бумагами, эмитированными банками: выплату процентов и дивидендов; погашение долговых ценных бумаг при наступлении срока; создание условий для участия владельцев акций в управлении банком, включая проведение общих собраний акционеров; предоставление информации о деятельности банка-эмитента.

В соответствии с действующим законодательством эмитенты публично размещаемых ценных бумаг обязаны раскрывать информацию по ценным бумагам в **форме**:

- *ежеквартального отчета по ценным бумагам*, который составляется по итогам каждого квартала и представляется не позднее 30 календарных дней после его окончания в территориальные учреждения ЦБ РФ на бумажных носителях и в электронной форме, а также владельцам ценных бумаг эмитента по

Таблица 10.1

Деятельность кредитных организаций на рынке ценных бумаг

Эмиссионная деятельность	Инвестиционная деятельность	Профессиональная деятельность
Связана с осуществлением эмиссии собственных ценных бумаг и деятельностью по обеспечению реализации инвестора-ми прав, удостоверенных эмитированными ценными бумагами (выплата дивидендов и процентов, проведение общих собраний и др.)	Включает операции по покупке/продаже ценных бумаг, привлечение кредитов под залог ценных бумаг, операции по реализации прав инвестора, удостоверенных приобретенными ценными бумагами, в том числе получение процентов и дивидендов, в случае долговых ценных бумаг причитающихся сумм от их погашения и т.д.	Оказание различных услуг на рынке ценных бумаг. Банки могут осуществлять следующие виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг: брокерская деятельность, дилерская деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами, деятельность по определению взаимных обязательств (клиринг), депозитарная деятельность
Основные нормативные документы		
Федеральный закон «Об акционерных обществах» от 26 декабря 1995 г. № 208-ФЗ Инструкция Банка России № 8 «О правилах выпуска и регистрации ценных бумаг кредитными организациями на территории РФ» Положение «О сберегательных и депозитных сертификатах кредитных организаций» (Указание Банка России № 333-У от 31 августа 1998 г.) Положение Банка России от 30 декабря 1999 г. № 103-П «О порядке ведения бух-	Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 29 апреля 1996 г. № 39-ФЗ Правила ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях на территории РФ от 18 июня 1997 г. № 61 Письмо Банка России «О порядке создания резервов под обесценение ценных бумаг» от 8 декабря 1994 г. № 127 Письмо Банка России «Об операциях коммерческих банков с векселями и изменениях в порядке бухгалтерского учета банковских операций с векселями» от 23 февраля 1995 г. № 26	Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ Постановление ФКЦБ «О депозитарной деятельности в РФ» от 16 ноября 1997 г. № 36 Инструкция Банка России «Правила ведения учета депозитарных операций в кредитных организациях РФ» от 25 июля 1996 г. № 44 Постановление ФКЦБ от 11 октября 1999 г. № 9 «Правила осуществления брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг РФ» Постановление ФКЦБ и Минфина от 11 декабря 2001 г. № 32, 108н «Порядок ведения внутреннего учета сде-

Продолжение

Эмиссионная деятельность	Инвестиционная деятельность	Профессиональная деятельность
галтерского учета операций, связанных с выпуском и погашением кредитными организациями сберегательных и депозитных сертификатов» Федеральный закон «О простом и переводном векселе» от 11 марта 1997 г. № 48-ФЗ Письмо Банка России от 23 февраля 1995 г. № 26 «Об операциях коммерческих банков с векселями и изменениях в порядке бухгалтерского учета банковских операций с векселями» Инструкция Банка России № 75-И от 23 июля 1998 г.	Инструкция Банка России «О порядке формирования и использования резерва на возможные потери по ссудам» от 30 июня 1997 г. № 62 Инструкция Банка России «Правила ведения учета депозитарных операций кредитных организаций РФ» от 25 июля 1996 г. № 44 Положение Банка России № 137-П от 21 апреля 2001 г. «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери»	лок, включая срочные, и операций с ценными бумагами профессиональными участниками рынка ценных бумаг, осуществляющими брокерскую, дилерскую деятельность и деятельность по управлению ценными бумагами» Постановление ФКЦБ «О доверительном управлении ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги» от 17 октября 1997 г. № 37 Инструкция Банка России «О порядке осуществления операций доверительного управления и бухгалтерском учете этих операций кредитными организациями РФ» от 2 июля 1997 г. № 63 Постановление ФКЦБ «О клиринговой деятельности на рынке ценных бумаг РФ» от 23 ноября 1998 г. № 51 Положение Банка России «О порядке рассмотрения документов и заключения Банком России договоров о выполнении функций дилера на рынке ГКО-ОФЗ» от 10 ноября 1998 г. № 59-П
Инструкция Банка России «О порядке проведения проверок кредитных организаций и их филиалов уполномоченными представителями Банка России» от 23 февраля 1996 г. № 34		Постановление ФКЦБ «О порядке проведения проверок юридических лиц, деятельность которых на рынке ценных бумаг регулируется ФКЦБ» от 28 мая 1998 г. № 19

их требованию за плату, не превышающую накладные расходы по изготовлению отчета;

• *сообщения о существенных событиях и действиях*, затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность эмитента, перечень которых законодательно установлен, представляемого в электронном виде распространителю, заключившему договор с ЦБ РФ. Сообщения должны быть опубликованы в печати не позднее 5 дней с момента осуществления этих событий.

Деятельность банков как инвесторов предполагает проведение операций по покупке и продаже ценных бумаг; привлечение кредитов под залог приобретенных ценных бумаг; операции по реализации банком-инвестором прав, удостоверенных приобретенными ценными бумагами: получение процентов, дивидендов и сумм, причитающихся в погашение ценных бумаг; участие в управлении акционерным обществом-эмитентом; участие в процедуре банкротства в качестве кредитора или акционера; получение причитающейся доли имущества в случае ликвидации общества.

В рамках инвестиционной деятельности банки осуществляют операции с производными инструментами (фьючерсными и форвардными контрактами, опционами), которые подразделяются на спекулятивные и хеджинговые.

Банки, являющиеся владельцами ценных бумаг, обязаны раскрывать информацию о своем владении ценными бумагами какого-либо эмитента в случаях: вступления во владение 20% и более любого вида эмиссионных ценных бумаг эмитента и увеличения (уменьшения) своей доли владения до уровня, кратного каждым 5%, свыше 20%, любого вида ценных бумаг. Банки обязаны раскрыть данную информацию не позднее 5 дней после соответствующих действий путем уведомления в электронном виде распространителя, заключившего договор с ЦБ РФ.

Профессиональная деятельность банков на рынке ценных бумаг. Оказание некоторых видов услуг на рынке ценных бумаг в РФ регулируется особым образом. Российское законодательство, в частности Федеральный закон «О рынке ценных бумаг», определяет следующие виды деятельности на рынке ценных бумаг как профессиональную деятельность:

• *брокерская* — совершение банком гражданско-правовых сделок с ценными бумагами в качестве поверенного или комиссионера, действующего на основании договора поручения или комиссии, а также доверенности на совершение таких сделок при отсутствии указаний на полномочия поверенного или комиссионера в договоре;

• *дилерская* — совершение банком сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен покупки и/или продажи определенных ценных бумаг с обязательством покупки и/или продажи этих ценных бумаг по объявленным им ценам;

• *деятельность по управлению ценными бумагами* — осуществление банком от своего имени за вознаграждение в течение определенного срока доверительного управления переданными ему во владение и принадлежащими другому лицу в интересах этого лица ценными бумагами; денежными средствами, предназначенными для инвестирования в ценные бумаги; денежными средствами и ценными бумагами, получаемыми в процессе управления ценными бумагами;

• *клиринговая* — деятельность по определению взаимных обязательств (сбор, сверка, корректировка информации по сделкам с ценными бумагами и подготовка бухгалтерских документов по ним) и их зачету по поставкам ценных бумаг и расчетам по ним;
• *депозитарная* — оказание услуг по хранению сертификатов ценных бумаг и/или учету и переходу прав на ценные бумаги;
• *деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг* — сбор, фиксация, обработка, хранение и предоставление данных, составляющих систему ведения реестра владельцев ценных бумаг; имеют право заниматься только юридические лица, именуемые в этом случае держателями реестра; держателем реестра может быть эмитент или профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий деятельность на основании поручения эмитента;
• *деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг* — предоставление услуг, непосредственно способствующих заключению гражданско-правовых сделок с ценными бумагами между участниками рынка ценных бумаг.

Участники фондового рынка, в том числе банки, осуществляющие профессиональную деятельность, именуются профессиональными участниками рынка ценных бумаг.

Все виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг осуществляются на основании специального разрешения — лицензии, которая выдается Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг или уполномоченными ею органами на основании генеральной лицензии. Деятельность профессиональных участников рынка ценных бумаг лицензируется **тремя видами лицензий**:
• лицензией профессионального участника рынка ценных бумаг;
• лицензией на осуществление деятельности по ведению реестра;
• лицензией фондовой биржи.

Исторически сложилось, что кредитные организации получают лицензии профессионального участника и осуществляют такие виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, как брокерская; дилерская; деятельность по доверительному управлению ценными бумагами; депозитарная, клиринговая.

Осуществление деятельности по ведению реестра не допускает ее совмещения с другими видами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. В связи с этим данными операциями занимаются профессиональные участники рынка ценных бумаг, именуемые регистраторами, для которых эта деятельность является исключительной. Банки, активно занимавшиеся регистраторской деятельностью до выхода в свет Федерального закона «О рынке ценных бумаг», вынуждены были от нее отказаться. Кредитные организации не занимаются деятельностью по организации торговли на рынке ценных бумаг, в силу того что данный вид профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг осуществляется фондовыми биржами.

Фондовой биржей может признаваться только организатор торговли на рынке ценных бумаг, не совмещающий деятельность с иными видами деятельности, за исключением депозитарной и клиринговой деятельности. Фондовая биржа создается в форме некоммерческого партнерства.

Банк как профессиональный участник рынка ценных бумаг обязан раскрывать информацию о проведенных им операциях в случаях, когда он произвел в течение одного квартала операции с одним видом ценных бумаг одного эмитента, если количество ценных бумаг по этим операциям составило не менее 100 % общего количества эмитированных ценных бумаг, либо когда он произвел разовую операцию с одним видом ценных бумаг одного эмитента, если количество ценных бумаг по этой операции составило не менее 15 % общего количества эмитированных ценных бумаг. Информация должна быть раскрыта не позднее 5 дней после окончания соответствующего квартала или после разовой операции путем уведомления в электронном виде распространителя, заключившего договор с Центральным Банком Российской Федерации.

Традиционные банковские операции, связанные с обслуживанием рынка ценных бумаг, включают в себя:
• предоставление кредитов на приобретение ценных бумаг и под залог ценных бумаг;
• предоставление банковских гарантий по выпускам облигаций и иных ценных бумаг (например, жилищных сертификатов);
• выполнение функций платежных агентов эмитентов, ведение счетов участников рынка ценных бумаг и осуществление денежных расчетов по итогам операций на рынке ценных бумаг.

Организационная структура российских банков в части операций с ценными бумагами претерпела существенные изменения. На начальном этапе формирования рынка ценных бумаг и соответственно работы банков на этом рынке вся деятельность банков с ценными бумагами была сосредоточена в одном подразделении — управлении (отделе) ценных бумаг. Оно выполняло дилерские, брокерские, депозитарные функции, осуществляло управление собственным портфелем ценных бумаг. По мере увеличения оборотов рынка ценных бумаг и расширения числа обращающихся инструментов у банков возникла потребность разделения функций по обслуживанию деятельности на рынке ценных бумаг между самостоятельными подразделениями.

Основываясь на опыте ведущих банков мира, отечественные банки структурно разграничили отдельные виды деятельности на рынке ценных бумаг. В результате в банках, активно работающих на этом рынке, были созданы самостоятельные подразделения, такие, как служба дилинга (dealing), управление продаж (sailing), казначейство (treasury).

Казначейство обычно включает в себя два отдела: отдел собственных операций, управляющий банковским портфелем, и отдел внутрибанковских трансфертов, осуществляющий перераспределение средств между филиалами и другими подразделениями банка, которые проводят активные операции. Управление продаж выполняет брокерские функции, оно напрямую работает с крупными клиентами, принимая и оформляя заявки на покупку-продажу ценных бумаг. Служба дилинга заключает сделки на биржевом и внебиржевом рынках, выполняя заявки, полученные от казначейства и управления продаж, а также проводит собственные арбитражные сделки.

10.2. Деятельность банков в качестве инвесторов на рынке ценных бумаг

Под инвестиционной деятельностью банка на рынке ценных бумаг обычно понимают его деятельность по вложению средств в ценные бумаги от своего имени и по своей инициативе с целью получения прямых и косвенных доходов. Прямые доходы от вложений в ценные бумаги банк получает в форме дивидендов, процентов или прибыли от перепродажи. Косвенные доходы образуются за счет расширения доли рынка, контролируемой банком через дочерние и зависимые общества, и усиления их влияния на клиентов путем участия в корпоративном управлении на основе владения пакетом их акций.

Важнейшей составляющей инвестиционной деятельности банка является формирование и управление собственным **портфелем ценных бумаг**, который представляет собой набор ценных бумаг, обеспечивающий удовлетворительные для банка-инвестора характеристики доходности, риска и ликвидности, управляемый как единое целое. Управление портфелем ценных бумаг осуществляется в рамках общего процесса управления активами и пассивами банка и преследует общую для банка цель — получение прибыли. Портфель ценных бумаг выполняет **три взаимосвязанные функции**:

- прирост стоимости;
- создание резерва ликвидности;
- обеспечение банку возможности участвовать в управлении предприятиями и организациями, в которых он заинтересован.

Прирост стоимости портфеля достигается за счет текущего дохода от ценных бумаг и увеличения их рыночной стоимости. Специфическим источником текущего дохода являются спекулятивные операции с высокорисковыми ценными бумагами, для которых характерен нестабильный рынок.

Функция **создания резерва ликвидности** для банков имеет особое значение, поскольку значительную долю банковских ресурсов составляют краткосрочные вклады и вклады до востребования, которые могут быть изъяты их владельцами в любое время. Размещая часть своих ресурсов в высоколиквидные ценные бумаги, банки значительно облегчают задачу управления собственной ликвидностью, поскольку такие ценные бумаги могут быть легко реализованы на рынке либо использованы в качестве залога для получения кредитов на межбанковском рынке или у ЦБ РФ.

Для создания резервов ликвидности, как правило, используются надежные государственные ценные бумаги и ценные бумаги первоклассных эмитентов, которые имеют стабильные и ликвидные рынки с отлаженными процедурами сделок.

Функция **обеспечения банку возможности участвовать в управлении предприятиями и организациями** реализуется путем сосредоточения в руках банков таких пакетов их акций, которые позволяют влиять на принимаемые предприятиями решения. Возможность участвовать в управлении предприятием или организацией и влиять на принимаемые им решения является фактором снижения кредитных рисков и позволяет банкам получать дополнительные

доходы от расширения кредитования такого клиента и предоставления ему других банковских услуг. Управление деятельностью дочерних финансовых структур, чьи акции входят в инвестиционный портфель банка, обеспечивает банкам расширение контроля над рынками при ограничении собственных рисков.

Объектами банковских инвестиций выступают разнообразные ценные бумаги. В мировой практике используется большое количество видов ценных бумаг, причем по мере развития финансовых рынков появляются все новые их разновидности, а с внедрением информационных технологий модифицируются традиционные виды, изменяется характер самих операций с ценными бумагами. В российской банковской практике в зависимости от инвестиционных инструментов, используемых для формирования собственного портфеля для целей учета и отражения в балансе, различают[1]:

- вложения в долговые обязательства;
- вложения в акции.

В свою очередь, для справедливой оценки вложений банка в ценные бумаги, согласно требованиям международных стандартов финансовой отчетности, в банковском балансе каждый из названных инструментов относится в одну из следующих **групп**:

- приобретенные для перепродажи;
- удерживаемые до погашения;
- имеются в наличии для перепродажи.

К первой группе должны относиться котируемые на рынке ценные бумаги, которые банк легко может продать по известной рыночной цене. Ко второй группе относятся ценные бумаги, не имеющие рыночной котировки, которые с большой вероятностью будут находиться в портфеле банка до их погашения эмитентом. К третьей группе относятся бумаги, которые нельзя однозначно отнести к бумагам, предназначенным для перепродажи, но которые вместе с тем могут быть проданы банком до их погашения инвестором.

В соответствии с этим вложения банка в долговые обязательства отражаются на следующих балансовых счетах:

- счет 501 «Долговые обязательства, приобретенные для перепродажи и по договорам займа»;
- счет 502 «Некотируемые долговые обязательства»;
- счет 503 «Котируемые долговые обязательства, приобретенные для инвестирования».

По счетам второго порядка ценные бумаги каждой группы учитываются в разрезе эмитентов, например:

счет 50104 «Долговые обязательства Российской Федерации»;

счет 50105 «Долговые обязательства субъектов Российской Федерации и местных органов власти»;

счет 50106 «Долговые обязательства банков»;

счет 50107 «Прочие долговые обязательства»;

счет 50108 «Долговые обязательства иностранных государств»;

[1] Правила ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации от 18 июня 1997 г. № 61.

счет 50109 «Долговые обязательства банков-нерезидентов»;
счет 50110 «Прочие долговые обязательства нерезидентов».

В настоящее время банковский **портфель**[1] долговых обязательств формируется в основном на основе государственных облигаций, субфедеральных и муниципальных облигаций и облигаций корпораций. Для каждого из этих видов ценных бумаг характерны свои особенности и риски.

К федеральным облигациям относятся ГКО-ОФЗ, ОГСЗ, ОВВЗ.

Государственные краткосрочные облигации (ГКО) впервые были выпущены в 1993 г. Их эмитентом является Министерство финансов Российской Федерации. Эмиссия ГКО производится отдельными выпусками на срок три, шесть, двенадцать и восемнадцать месяцев в бездокументарной форме. Облигации размещаются с дисконтом на первичных аукционах, на которых в качестве дилеров участвуют коммерческие банки и другие профессиональные участники рынка ценных бумаг, заключившие соответствующий договор с Банком России. Все операции по покупке-продаже облигаций проводятся в торгово-депозитарной системе ММВБ, права на облигации учитываются путем внесения изменений на соответствующие счета ДЕПО национального депозитарного центра, учредителями которого являются ММВБ и Банк России.

Облигации федерального займа (ОФЗ) являются именными среднесрочными государственными ценными бумагами и предоставляют их владельцам право на получение номинальной стоимости облигации при ее погашении и на получение купонного дохода в виде процента от номинальной стоимости. Эмитентом ОФЗ также выступает Министерство финансов Российской Федерации. Первоначально купон по ОФЗ устанавливался для каждого отдельного выпуска на основе доходности по ГКО (переменный или плавающий купон), впоследствии были выпущены ОФЗ с постоянным купонным доходом. В настоящее время выпускаются только ОФЗ с постоянным купоном. Размещение ОФЗ, так же как и ГКО, производится на первичных аукционах через уполномоченных дилеров, вторичные торги по ним проходят на ММВБ.

В августе 1998 г. в связи с отказом государства осуществлять выплаты по своим обязательствам, операции с государственными облигациями были прекращены до проведения новации. В результате новации выпущенных до 17 августа 1998 г. обязательств Минфина РФ перед банками — владельцами ГКО и ОФЗ со сроками погашения до 31 декабря 1998 г. были выпущены новые обязательства: ОФЗ-ФД (с фиксированным купонным доходом) со сроками обращения 4 и 5 лет, ОФЗ-ПД (с нулевым купонным доходом) сроком обращения 3 года, которые могли быть использованы для погашения задолженности по налогам и для оплаты уставного капитала кредитных организаций. При этом на ОФЗ-ФД замещалось 70% замороженного портфеля государственных ценных бумаг, на ОФЗ-ПД — 20%, а 10% замороженного портфеля банки получали в виде денег. В 2000 г. завершился третий этап новации по ГКО-ОФЗ со сроками погашения до 31 декабря 1999 г. В рамках его реализации объем нереструктурированных облигаций снизился с 3,4 до 0,95 млрд руб. по

[1] Портфель — укрупненная учетная категория, объединяющая ценные бумаги в зависимости от целей их приобретения и котируемости на организованном рынке ценных бумаг.

номиналу. Основными держателями ГКО-ОФЗ являются банки, на их долю приходится более 75% рыночного долга в части ГКО-ОФЗ[1].

Облигации государственного сберегательного займа (ОГСЗ) были выпущены с целью привлечения средств населения для финансирования государственных расходов в форме предъявительских ценных бумаг. Банки, первоначально выступавшие в роли посредников при реализации этих облигаций, со временем стали использовать их как инструмент собственных инвестиций. Депозитарием по ОГСЗ является Сберегательный банк Российской Федерации. Уровень доходности по этим облигациям ориентирован на ставки по сберегательным вкладам.

Для рынка ОГСЗ характерен небольшой по сравнению с рынком ГКО-ОФЗ уровень колебания цен, поскольку этот инструмент в меньшей степени ориентирован на выполнение функции регулирования ликвидности. Рынок ОГСЗ создает банкам хорошие возможности для формирования консервативных портфелей.

К началу 1999 г. ОГСЗ оставались одним из немногих инструментов рынка государственных ценных бумаг, по которым эмитент в полном объеме продолжал выполнять свои обязательства. После погашения 17 июля 2000 г. последнего из находящихся в обращении — 29-го выпуска ОГСЗ завершилось обращение облигаций сберегательного займа, эмитированных до финансового кризиса 1998 г.

В федеральном бюджете на 2000 г. заимствования Правительства Российской Федерации посредством выпуска облигаций сберегательного займа не были предусмотрены. Однако, учитывая дефицит привлекательных для инвесторов инструментов, Минфин РФ принял решение о возобновлении эмиссии ОГСЗ за счет сокращения объема выпуска ОФЗ и уже 20 июля провел аукцион по размещению 30-й серии ОГСЗ. Особенностью нового выпуска ОГСЗ стало то, что купонная ставка на каждый полугодовой купонный период определяется эмитентом исходя из официально объявленного Госкомстатом России уровня инфляции за полные 6 месяцев, предшествующих дате объявленного купонного дохода, увеличенного на 1,5 процентных пункта. В результате новый выпуск ОГСЗ стал первым российским инструментом, индексируемым по инфляции, на рынке внутреннего государственного федерального долга.

Облигации внешнего государственного валютного займа (ОВГВЗ) были выпущены как инструмент оформления долгов Внешэкономбанка СССР. Они эмитировались траншами, зависящими от срока погашения конкретного выпуска (от мая 1994 г. до мая 2008 г.). Номиналы облигаций составляют 1, 10 и 100 тыс. долл. США. По каждой облигации ежегодно выплачивается купонный доход в размере 3% годовых.

На первом этапе формирования рынка ОВГВЗ основными его участниками были российские банки, которые скупили облигации у их первых получателей — кредиторов ВЭБ. Однако уже в 1996 г. доля иностранных инвесторов на этом рынке возросла до 80%, что по существу означало трансформацию внутреннего долга во внешний.

[1] Россия. Экономическое и финансовое положение. ЦБ РФ. — 2001. — Ноябрь. — С. 20.

Рынок ОВГВЗ характеризуется высокой степенью закрытости и большой зависимостью от колебания курса российских долгов на международных рынках и от конъюнктуры рынков долговых обязательств других государств. У него нет общепризнанной торговой площадки. ОВГВЗ присущи высокие риски, что ограничивает их использование банками в качестве инструмента формирования собственного портфеля. Вместе с тем в 1999—2000 гг. они считались одним из наиболее доходных инструментов. С февраля 2000 г. проводилась новация по 3-й серии ОВГВЗ путем ее обмена на новые выпуски ОВГВЗ и ОФЗ-ФД. В сентябре 2000 г. доходность по ОВГВЗ находилась в диапазоне от 15 до 26% годовых по отдельным сериям.

Субфедеральные займы (СФЗ) — ценные бумаги субъектов Федерации, они имеют статус государственных и на них распространяются льготы по налогу на прибыль. В отличие от них муниципальные облигации, т.е. облигации, выпущенные местными органами власти, такой льготы не имеют.

В период кризиса 1998 г. подавляющая часть субъектов Федерации — эмитентов субфедеральных облигаций оказалась не в состоянии выполнить свои обязательства по облигационным займам, что привело к обвальному падению цен на эти бумаги и резко обострило проблемы ликвидности их рынка. Субъекты Федерации вынуждены были свернуть свои программы заимствований на рынках и приступить к программам реструктуризации прежних задолженностей.

В настоящее время ведущим сегментом рынка субфедеральных облигаций является рынок облигаций администрации Санкт-Петербурга, которая своевременно и в полном объеме продолжала выполнять свои обязательства перед инвесторами. Санкт-Петербург остается и крупнейшим в России центром торговли областными и муниципальными облигациями. В целом рынки субфедеральных займов характеризуются снижением доходности основных обращающихся инструментов и удлинением сроков заимствований. Эти рынки имеют значение для банковских инвестиций.

Облигации корпораций являются инструментом привлечения предприятиями и организациями внешнего финансирования для осуществления своих инвестиционных программ. Особенность корпоративных облигаций российских эмитентов заключается в том, что выплаты как по купонам, так и при погашении номинала облигации (выраженного в рублях) индексируются в соответствии с изменением курса доллара США к рублю в момент выплаты. За первый год существования рынка корпоративных облигаций — с июня 1999 г. по июнь 2000 г. — 17 эмитентов разместили 27 отдельных выпусков облигаций суммарным объемом свыше 20 млрд руб. по номиналу. На вторичном рынке сделки заключаются эпизодически из-за ограниченного спроса со стороны инвесторов.

Таким образом, российский рынок корпоративных облигаций прошел начальный этап своего становления. Перспективы его развития связаны с продолжением экономического роста, улучшением финансового состояния эмитентов, укреплением доверия инвесторов. Можно отметить, что банки предпочитают приобретать для своего портфеля облигации тех предприятий, в которых им принадлежит пакет акций, обеспечивающий их участие в управлении данным предприятием.

Рассматривая долговые обязательства как объекты банковских инвестиций, следует обратить внимание на **процентные (купонные) долговые обязательства**. Особенность их обращения на вторичном рынке состоит в том, что каждый новый держатель уплачивает предыдущему держателю часть очередного процентного дохода, определенную пропорционально сроку в днях, истекшему от даты выпуска долгового обязательства (или от даты предыдущей выплаты процентного дохода) до даты сделки. Это связано с тем, что последний владелец долгового обязательства получит сумму дохода в полном размере независимо от того, приобрел ли он это обязательство за полгода, или за месяц, или за несколько дней до даты наступления срока выплаты процентного дохода, в то время как все его предыдущие держатели непосредственно у эмитента ничего не получают. При этом размер начисленного процента зависит не от рыночной конъюнктуры, а лишь от количества дней, истекших с момента предыдущей выплаты процентов или от момента выпуска долгового обязательства, поскольку номинал и процентная ставка фиксируются заранее. Отмеченные особенности обращения процентных (купонных) долговых обязательств определили и особенности отражения в учете операций по их купле-продаже.

В настоящее время с целью учета доходов и затрат по накопленному процентному (купонному) доходу при совершении сделок купли-продажи с процентными (купонными) долговыми обязательствами в условиях сделки выделяется процентный (купонный) доход за время от начала процентного (купонного) периода до даты перехода прав на долговое обязательство, являющееся предметом сделки, включительно. Датой начала процентного (купонного) периода является день, следующий за датой выпуска процентного (купонного) долгового обязательства либо за датой выплаты предыдущего процентного (купонного) дохода по уже обращающимся долговым обязательствам, если эмитентом не определен иной срок. Если по каким-либо причинам при заключении сделки накопленный процентный (купонный) доход не был указан отдельной позицией в ее условиях, банк обязан выделить его из цены приобретения/реализации долгового обязательства.

Бухгалтерский учет доходов и затрат по накопленному процентному (купонному) доходу осуществляется на балансовом счете 504 «Накопленный процентный (купонный) доход по процентным (купонным) долговым обязательствам».

Процентный (купонный) доход, уплачиваемый при приобретении ценной бумаги, учитывается на балансовом счете 50406 «Накопленный процентный (купонный) доход по процентным (купонным) долговым обязательствам, уплаченный при приобретении».

Процентный (купонный) доход, полученный при выбытии ценной бумаги либо при выплате процентов (погашении купонов), отражается на счете 50405 «Накопленный процентный (купонный) доход по процентным (купонным) долговым обязательствам, полученный при реализации или погашении». Одновременно осуществляется списание накопленного процентного (купонного) дохода, уплаченного при приобретении:

Д-т сч. 50405 «Накопленный процентный (купонный) доход по процентным (купонным) долговым обязательствам, полученный при реализации или погашении»;

К-т сч. 50406 «Накопленный процентный (купонный) доход по процентным (купонным) долговым обязательствам, уплаченный при приобретении».

Этим же днем итоговое сальдо по счету 50405 подлежит отнесению на счета по учету процентного дохода от вложений в долговые обязательства на балансовом счете 70102 по соответствующим статьям и символам Схемы аналитического учета доходов и расходов.

На конец рабочего дня и в ежедневном балансе остатков по счету 50405 не должно быть.

При выплате процентного (купонного) дохода по ценным бумагам датой получения дохода является день исполнения эмитентом своих обязательств по выплате процентного (купонного) дохода. Во всех остальных случаях датой получения накопленного купонного дохода является дата перехода прав на ценную бумагу.

При анализе *вложений банка в акции* следует различать прямые и портфельные инвестиции.

Прямые инвестиции — это вложения ресурсов банка в различных формах с целью непосредственного управления объектом инвестиций, в качестве которого могут выступать предприятия, фонды и корпорации, недвижимость, иное имущество. Прямые инвестиции принимают форму вложений в акции в том случае, когда банк приобретает (либо оставляет за собой) контрольный пакет акций той или иной компании, в управлении которой он принимает непосредственное участие, реализуя право голоса по принадлежащим ему акциям. Они формируют *портфель контрольного участия*, в который включаются ценные бумаги, приобретенные в количестве, обеспечивающем получение контроля над управлением организацией-эмитентом или существенное влияние на нее.

Ценные бумаги портфеля контрольного участия отражаются на балансовом счете 601 «Участие в дочерних и зависимых акционерных обществах» и классифицируются на счетах второго порядка следующим образом:

60101 «Акции дочерних и зависимых банков»;

60102 «Акции дочерних и зависимых организаций»;

60103 «Акции дочерних и зависимых банков-нерезидентов»;

60104 «Акции дочерних и зависимых организаций-нерезидентов».

Портфельные инвестиции в акции осуществляются в форме создания портфелей акций различных эмитентов, управляемых как единое целое. Цель портфельных инвестиций — получение доходов от роста курсовой стоимости акций, находящихся в портфеле, и прибыли в форме дивидендов на основе диверсификации вложений. Портфельные вложения в акции в балансах банков отражаются в разрезе тех же трех групп, что и долговые обязательства, на следующих счетах первого порядка:

счет 506 «Акции, приобретенные для перепродажи и по договорам займа»;

счет 507 «Некотируемые акции»;

счет 508 «Котируемые акции, приобретенные для инвестирования».

По счетам второго порядка вложения в акции учитываются по группам эмитентов, например:

счет 50605 «Акции банков»;

счет 50606 «Прочие акции»;

счет 50607 «Акции банков-нерезидентов»;

счет 50608 «Прочие акции банков-нерезидентов».

В банковских портфелях акций в настоящее время преобладают акции корпораций «голубые фишки». Вложения в корпоративные акции приносят банкам более высокие доходы по сравнению с вложениями в долговые обязательства, но с ними связаны и наиболее высокие риски, в том числе политического характера.

В настоящее время на рынке корпоративных акций преобладают тенденции к росту основных показателей, в основе которых лежат положительные сдвиги в реальном секторе экономики, благоприятная динамика мировых цен на нефть и другие сырьевые товары. При этом динамику российского фондового рынка определяют акции предприятий топливно-энергетического комплекса, на долю которых в 2000 г. приходилось до 80% объема торгов на этом рынке.

Портфель акций является составной частью инвестиционного портфеля банка. В 2000 г. его доля в портфеле банков увеличилась до 10%. Основным объектом банковских инвестиций являются преимущественно государственные облигации. В структуре инвестиционного портфеля банков доля государственных облигаций превышает 80%, что объясняется как отсутствием других надежных инструментов инвестирования, так и приемлемой для банков доходностью государственных бумаг. Доля ценных бумаг субъектов Российской Федерации не превышает 1% суммарного объема инвестиционного портфеля.

Накануне кризиса 1998 г. доля собственного инвестиционного портфеля составляла более 50% суммарных активов российских коммерческих банков. Последствием кризиса 1998 г. стало существенное сокращение вложений банков в государственные ценные бумаги и более чем трехкратное уменьшение доли инвестиционного портфеля в суммарных активах российских банков. К 2000 г. собственный инвестиционный портфель банков составлял около 20% их суммарных активов. Произошло некоторое снижение доли вложений в государственные ценные бумаги и соответственно увеличение вложений банков в реальный сектор экономики.

Структура собственного портфеля банка определяется задачами, которые банк перед собой ставит. В зависимости от задач, которые решает банк при формировании портфеля ценных бумаг, различают несколько типов портфелей.

Портфель роста ориентирован на ускорение приращения инвестированного капитала. Его основу составляют ценные бумаги, рыночная стоимость которых быстро растет. Уровень текущих доходов от такого портфеля относительно невысок.

Портфель дохода обеспечивает получение высоких текущих доходов. Отношение процентных платежей и дивидендов, выплачиваемых по входящим в него ценным бумагам, к их рыночной стоимости выше среднерыночного.

Портфель рискового капитала состоит преимущественно из ценных бумаг быстро развивающихся компаний, которые могут принести очень высокие доходы в будущем, но в настоящее время недооценены. Этот портфель отличается повышенными рисками, поскольку ожидания на резкий рост стоимости ценных бумаг могут не оправдаться.

Сбалансированный портфель включает наряду с быстро растущими высокодоходные, а также рисковые ценные бумаги. В нем сочетаются приращение

капитала и получение высокого текущего дохода. Общие риски в таком портфеле сбалансированы.

Специализированный портфель состоит из ценных бумаг определенного вида, например портфель иностранных ценных бумаг, портфель краткосрочных ценных бумаг и т.п.

В зависимости от цели приобретения ценных бумаг портфели банков подразделяют на торговый и инвестиционный. В *торговый портфель* включаются котируемые ценные бумаги, приобретаемые с целью получения дохода от их реализации (перепродажи), а также ценные бумаги, которые не предназначены для удержания в портфеле свыше 180 дней и могут быть реализованы. Ценные бумаги торгового портфеля учитываются на балансовых счетах 501 «Долговые обязательства, приобретенные для перепродажи и по договорам займа» и 506 «Акции, приобретенные для перепродажи и по договорам займа».

В **торговый портфель зачисляются ценные бумаги**, отвечающие следующим требованиям:

- котируемые ценные бумаги, приобретаемые с целью их перепродажи в течение 180 календарных дней включительно;
- котируемые и некотируемые ценные бумаги, приобретенные по договорам, предусматривающим возможность их обратной продажи в течение 180 календарных дней включительно;
- котируемые и некотируемые ценные бумаги, приобретенные по договорам займа вне зависимости от срока договора и эмитента.

Инвестиционный портфель — ценные бумаги, приобретаемые с целью получения инвестиционного дохода, а также в расчете на возможность их роста в длительной или неопределенной перспективе. Ценные бумаги, приобретаемые в расчете на их удержание свыше 180 календарных дней, также зачисляются в инвестиционный портфель.

На практике соотношение инвестиционной и торговой части портфеля составляет соответственно 70 и 30%. Инвестиционная часть портфеля обеспечивает основную часть доходности портфеля, торговая — его ликвидность.

Банки самостоятельно определяют порядок формирования торгового и инвестиционного портфелей и раскрывают его в документах по учетной политике. При изменении целей приобретения ценных бумаг кредитные организации переводят их из инвестиционного портфеля в торговый портфель или из торгового портфеля в инвестиционный портфель. При этом в документе, определяющем политику кредитной организации на фондовых (финансовых) рынках, и/или в документе, определяющем учетную политику, должен быть определен перечень лиц и/или органов управления кредитной организации, которые уполномочены принимать решения о межпортфельном переводе облигаций, и порядок оформления принятого решения. Так, некотируемая ценная бумага подлежит обязательному перемещению из торгового портфеля в инвестиционный в случае невыполнения условий ее обратной продажи (возврата).

Если на счетах торгового или инвестиционного портфелей суммарное количество голосующих акций превысит число, обеспечивающее возможность существенного влияния на деятельность акционерного общества-эмитента, то

они передаются в портфель контрольного участия. В дальнейшем все голосующие акции данного акционерного общества зачисляются в этот же портфель. Наоборот, если на счетах портфеля контрольного участия количество голосующих акций одного акционерного общества снизится до уровня, не обеспечивающего возможность существенного влияния на деятельность данного общества, то оставшиеся акции подлежат переносу на счета инвестиционного или торгового портфеля.

При управлении портфелями ценных бумаг и финансовом планировании следует учитывать, что ценные бумаги инвестиционного портфеля и портфеля контрольного участия отражаются в бухгалтерском учете только по **цене приобретения** (при переводе из торгового портфеля — по балансовой стоимости). Котируемые ценные бумаги, зачисленные в торговый портфель, учитываются только по **рыночной цене**. Ценные бумаги, приобретенные по договорам с обратной продажей и по договорам займа, зачисленные в торговый портфель, учитываются по **цене приобретения** (сумме основного долга).

Российские банки приобретают ценные бумаги для своего портфеля, используя **три варианта сделок**:

- сделки, совершаемые непосредственно между продавцом и покупателем, без использования каких-либо систем клиринга и взаимозачета;
- сделки, совершаемые и исполняемые через посредника (брокера);
- сделки, совершаемые банком — непосредственным участником организованного рынка с применением систем клиринга и взаимозачета.

В *первом варианте* взаимоотношения по сделке строятся непосредственно между продавцом и покупателем. Сделка совершается в простой письменной форме, оформляется подписанием обоими сторонами договора купли-продажи на определенное количество ценных бумаг, в котором устанавливается порядок исполнения сделки и расчетов по ней. Расчеты по сделке (поставка ценных бумаг и денежный платеж) осуществляются непосредственно между банком и его контрагентом.

В бухгалтерском учете операции по купле-продаже ценных бумаг отражаются в день получения первичных документов, подтверждающих переход прав на ценную бумагу, либо в день выполнения условий договора, определяющих переход прав. Операции и сделки, по которым переход прав или расчет осуществляются на дату заключения сделки, отражаются на балансовых счетах 47407, 47408 «Расчеты по конверсионным сделкам и срочным операциям» (внебалансовый учет при этом не ведется). При несовпадении установленных договором даты перехода прав и даты расчетов с датой заключения сделки требования и обязательства отражаются на счетах по учету наличных и срочных сделок главы Г «Срочные операции».

Во *втором варианте* между банком-инвестором и продавцом ценных бумаг появляется промежуточное звено — брокер, который выполняет функции посредника в процессе исполнения сделок на основании договора комиссии или поручения. В этом случае банк-инвестор выступает в качестве доверителя или комитента. Отношения банка-инвестора и брокера оформляются пакетом документов. Они, как правило, носят долговременный характер, в их основании лежит заключение «рамочного» договора об обслуживании, который определяет общие вопросы взаимоотношений банка-инвестора и

брокера[1]. Поручения в отношении конкретных сделок могут оформляться различными способами (подробно содержание и формы брокерских сделок рассмотрены в п.10.4). Об исполнении данных ему поручений брокер обязан предоставлять банку-инвестору отчеты.

Операции по приобретению (выбытию) ценных бумаг, совершаемые через посредников, при получении первичных документов, подтверждающих переход прав на ценные бумаги, отражаются в корреспонденции с балансовым счетом 30602 (А) «Расчеты кредитных организаций–доверителей (комитентов) по брокерским операциям с ценными бумагами и другими финансовыми активами». При неисполнении посредником в установленный срок условий договора дебиторская задолженность в конце операционного дня подлежит переносу на счета по учету просроченной задолженности как просроченная задолженность по прочим размещенным средствам. Кредиторская задолженность в сумме обязательств банка, по каким-либо причинам не исполненных в установленный условиями договора срок, в конце операционного дня должна быть перенесена на счета по учету неисполненных обязательств по договорам на привлечение средств клиентов либо просроченной межбанковской задолженности как просроченная задолженность по прочим (иным) средствам.

Третий вариант сделок предполагает непосредственное участие банка в структуре организованного рынка ценных бумаг[2]. Для этих целей банк получает статус так называемого дилера-участника, который допущен к участию в торговой и расчетной системах. Он должен обладать лицензиями профессионального участника на осуществление дилерской, брокерской и депозитарной деятельности (подробнее см. п. 10.4), а также отвечать требованиям торговой и расчетной систем. Непосредственное участие в торговле ценными бумагами на организованном рынке предполагает упрощенный порядок заключения сделок, использование тех или иных систем клиринга и взаимозачета. Упрощенный порядок оформления каждой отдельной сделки подразумевает предварительное принятие всеми участниками такого рынка определенных правил игры. В российской практике такие правила игры устанавливаются документами, описывающими порядок обращения тех или иных ценных бумаг (ГКО, ОФЗ, МКО, акции — «голубые фишки»), которые представляют собой не нормативный акт какого-либо органа, а договоры, заключаемые между участниками рынка, торговой и расчетной системами на организованном рынке. Соблюдение этих правил является обязанностью, которую добровольно принимают на себя участники рынка и скрепляют своей подписью под договором.

Например, для того, чтобы иметь возможность участвовать на организованном рынке ценных бумаг (ОРЦБ) в торгах по ГКО/ОФЗ, банк **обязан**:

[1] Гражданский кодекс РФ. — Гл. 49 «Поручение»; 51 «Комиссия».

[2] Отличительной особенностью организованного рынка ценных бумаг является наличие в его структуре организатора торговли (торговая система) и организаций, осуществляющих расчеты по ценным бумагам и денежным средствам по сделкам, заключенным в торговой системе (расчетная система). Организованный рынок предполагает стандартный порядок заключения и исполнения сделок между его участниками, в то время как вне организованного рынка исполнение и заключение сделок в каждом случае носит индивидуальный характер.

- заключить договор с Банком России о выполнении функций дилера;
- заключить договор с ММВБ (или ее региональным представителем — региональной биржей) об участии в системе торгов и депозитарной системе, об обслуживании в Центре технического обслуживания субдепозитариев дилеров;
- заключить договор с Расчетным центром ОРЦБ (РЦ ОРЦБ) и открыть в РЦ ОРЦБ счета для осуществления денежных расчетов по итогам торгов.

Следует подчеркнуть, что договорами связаны между собой и все организации, выполняющие функции по обслуживанию инфраструктуры этого рынка. Банк — участник ОРЦБ (банк-дилер) может приобретать на этом рынке ценные бумаги как по поручению других инвесторов, так и для своего портфеля.

Операции и сделки с ценными бумагами, совершаемые на организованных рынках, профессиональным участником которых является данный банк, отражаются на балансовых счетах 47403 и 47404 «Расчеты с валютными и фондовыми биржами».

Банк-инвестор, не являющийся дилером на рынке ГКО, выступает доверителем (комитентом) и для проведения сделок по покупке-продаже государственных облигаций должен заключить с банком-дилером не только договор на брокерское обслуживание (договор комиссии или поручения), но и договор, который определяет порядок осуществления операций по счету ДЕПО инвестора и порядок учета прав на облигации на этом счете[1].

На каждый отдельный выпуск облигаций банк-инвестор, так же как и банк-дилер, открывает специальный журнал лицевого учета. Основанием для совершения записей в журнале для банка-инвестора являются договоры с дилерами и их отчеты о выполнении поручений на покупку или продажу.

Рассмотрим бухгалтерский учет операций с ценными бумагами, учитываемыми по цене приобретения.

Приобретение банком ценной бумаги отражается следующими бухгалтерскими проводками:

- на стоимость ценной бумаги:

Д-т лицевого счета балансовых счетов второго порядка соответствующего портфеля;

К-т счетов по учету денежных средств 47407, 47408 «Расчеты по конверсионным сделкам и срочным операциям» или 30602 «Расчеты кредитных организаций-доверителей (комитентов) по брокерским операциям с ценными бумагами и другими финансовыми активами»;

- уплаченный при приобретении накопленный процентный доход:

Д-т лицевого счета балансового счета 50406 «Накопленный процентный (купонный) доход, уплаченный при приобретении»;

К-т счетов по учету денежных средств 47407, 47408 «Расчеты по конверсионным сделкам и срочным операциям» или 30602 «Расчеты кредитных организаций-доверителей (комитентов) по брокерским операциям с ценными бумагами и другими финансовыми активами»;

- затраты, связанные с приобретением ценной бумаги:

[1] Условия ведения счета ДЕПО могут быть непосредственно включены в договор на брокерское обслуживание.

Д-т лицевого счета балансового счета 50905 «Затраты, связанные с приобретением и реализацией ценных бумаг»;

К-т счетов по учету денежных средств 47422, 30602 «Расчеты кредитных организаций-доверителей (комитентов) по брокерским операциям с ценными бумагами и другими финансовыми активами», лицевого счета «Предварительные услуги для приобретения ценных бумаг» балансового счета 50905 «Затраты, связанные с приобретением и реализацией ценных бумаг».

Выбытие ценной бумаги отражается на счете реализации (выбытия) ценных бумаг (сч. 61203 или 61204) следующими бухгалтерскими проводками.

По дебету счетов выбытия отражаются:

- балансовая стоимость ценной бумаги в корреспонденции с лицевым счетом балансовых счетов второго порядка соответствующего портфеля;
- полученный при выбытии (реализации) накопленный процентный доход в корреспонденции с балансовым счетом 50405 «Накопленный процентный (купонный) доход, полученный при реализации или погашении»;
- затраты, связанные с приобретением и реализацией ценной бумаги, в корреспонденции со счетом 50905 «Затраты, связанные с приобретением и реализацией ценных бумаг».

Затраты по выбытию (реализации) ценной бумаги, относящиеся к данной сделке, могут быть списаны, минуя счет 50905, непосредственно в корреспонденции со счетами по учету денежных средств 47422, 30602.

По кредиту счетов выбытия отражается сумма, поступившая по погашению ценных бумаг, либо их стоимость по цене реализации, определенной условиями договора (сделки), в корреспонденции со счетами по учету денежных средств 30602, 47407, 47408.

Финансовый результат от выбытия ценной бумаги относится на счета по учету доходов или расходов от перепродажи (погашения) ценных бумаг следующим образом:

- положительный финансовый результат:

Д-т сч. 61203 «Реализация (выбытие) ценных бумаг»;

К-т сч. 70102 «Доходы по операциям с ценными бумагами»;

- отрицательный финансовый результат:

Д-т сч. 70204 «Расходы по операциям с ценными бумагами»;

К-т сч. 61204 «Реализация (выбытие) ценных бумаг».

Закрытие счетов по учету накопленного процентного (купонного) дохода отражается следующими проводками:

Д-т сч. 50405 «Накопленный процентный (купонный) доход, полученный при реализации или погашении»;

К-т лицевого счета учета процентного (купонного) дохода, уплаченного при приобретении выбывающей ценной бумаги, на балансовом счете 50406 «Накопленный процентный (купонный) доход, уплаченный при приобретении».

Затем необходимо произвести отнесение итогового сальдо на счета по учету процентного дохода от вложений в долговые обязательства по соответствующим статьям и символам Схемы аналитического учета доходов и расходов:

Д-т сч. 50405 «Накопленный процентный (купонный) доход, полученный при реализации или погашении»;

К-т сч. 70102 «Доходы по операциям с ценными бумагами».

Очередная выплата процентов (погашение очередного купона) по обращающимся долговым обязательствам отражается бухгалтерской проводкой:

Д-т счета по учету денежных средств 30602 «Расчеты кредитных организаций-доверителей (комитентов) по брокерским операциям с ценными бумагами и другими финансовыми активами»;

К-т сч. 50405 «Накопленный процентный (купонный) доход, полученный при реализации или погашении».

Этим же днем осуществляется закрытие счетов по учету накопленного процентного (купонного) дохода с отнесением итогового сальдо на счета по учету процентного дохода от вложений в долговые обязательства.

Правилами бухгалтерского учета установлено, что отражению в учете подлежат все сделки, совершенные через посредника. Отражение в учете сальдированных результатов сделок на приобретение и реализацию ценных бумаг, а также реинвестированной посредником выручки от реализации не допускается.

При исполнении эмитентом обязательств по погашению ценных бумаг (купонов) или выплате процентов через агентов (дилеров, брокеров, посредников) и неперечислении последними денежных средств в установленные сроки, дебиторская задолженность подлежит переносу на счета по учету просроченной задолженности.

Несмотря на то, что при формировании собственного портфеля ценных бумаг банки используют те же инструменты и методы управления, что и другие институциональные инвесторы, портфель коммерческого банка отличается от портфеля инвестиционных компаний и фондов.

Во-первых, он тесно связан со структурой пассивов и других активов банка. Срочность собственного портфеля банка определяется срочностью его пассивов. Высокая доля депозитов до востребования в банковских пассивах обусловливает высокую долю ликвидных инструментов в банковском портфеле.

Во-вторых, банковский инвестиционный портфель является пополняемым и отзываемым: банк может размещать дополнительные ресурсы в ценные бумаги, а также реализовывать часть ценных бумаг из портфеля, используя высвободившиеся ресурсы для вложения в другие активы или для компенсации изъятых пассивов.

В-третьих, он используется для управления процентным риском банка (на основе регулирования срочной структуры портфеля достигается согласование активов и пассивов банка по срокам) и рисков ликвидности (часть вложений банка в ценные бумаги выполняет роль резерва ликвидности и объекта залога для получения краткосрочных ссуд).

В-четвертых, банковские портфели обычно являются более консервативными, чем портфели других инвесторов. В них преобладают вложения в государственные ценные бумаги.

Формированием собственного портфеля и управлением им в банке обычно занимаются казначейство и служба дилинга. Кроме того, в этих процессах участвуют планово-аналитические подразделения банка, которые строят прогнозы основных макроэкономических показателей, разрабатывают

лимиты вложений по видам активов, планируют структуру активов и пассивов банка.

Принятие стратегических решений в сфере инвестирования находится в компетенции Правления банка. Оно принимает стратегические инвестиционные решения и устанавливает рамочные лимиты на вложения в ценные бумаги. Правление банка утверждает годовой финансовый план банка, в котором определяется доходность собственной инвестиционной деятельности на год. Утвержденные Правлением банка инвестиционные ориентиры детализируются Комитетом по управлению активами и пассивами путем определения конкретных лимитов вложений, их срочности и других параметров.

В процессе управления портфелем можно выделить **два уровня**:

- стратегический;
- оперативный.

На *стратегическом* уровне на основе макроэкономических прогнозов и с учетом экспертных оценок устанавливаются основные ориентиры для инвестирования: лимиты по рискам, ограничения по структуре портфеля, планы доходности, срочность портфеля и др.

На *оперативном* уровне, исходя из установленных ограничений и лимитов, согласно складывающейся экономической конъюнктуре осуществляется текущее управление портфелем.

В соответствии с общей законодательной и нормативной базой ЦБ РФ и руководствуясь принятой банком инвестиционной стратегией и выбранным им типом инвестиционной политики, банк разрабатывает внутрибанковские документы, регламентирующие его инвестиционную деятельность на рынке ценных бумаг. К числу таких документов относятся: Инвестиционная политика банка, Порядок формирования торгового и инвестиционного портфелей банка и др. Названия и количество подобных документов в разных коммерческих банках могут значительно различаться. Все документы должны быть утверждены в установленном порядке.

С целью снижения риска по операциям с ценными бумагами во внутрибанковских документах, регламентирующих инвестиционную деятельность, **банком должны быть определены**:

- цели и стратегия деятельности банка на рынке ценных бумаг;
- порядок осуществления мониторинга состояния портфеля ценных бумаг;
- лимиты на объем вложений в конкретные виды ценных бумаг;
- размер позиции дилеров;
- порядок документооборота при осуществлении операций с ценными бумагами;
- порядок осуществления контроля за рыночными ценами ценных бумаг;
- порядок принятия решений о приобретении/продаже ценных бумаг, переводе их из инвестиционного портфеля в торговый и обратно.

Во внутрибанковских документах могут закрепляться и другие положения, обеспечивающие снижение рисков по инвестированию в ценные бумаги и согласование политики инвестирования с другими направлениями вложений банка. В учетной политике банка должны быть регламентированы особенности бухгалтерского учета операций с ценными бумагами.

10.3. Регулирование инвестиционной деятельности кредитных организаций на рынке ценных бумаг

Инвестиционная деятельность кредитных организаций на рынке ценных бумаг регулируется акционерным законодательством, законодательством о рынке ценных бумаг, антимонопольным и банковским законодательством. Соответственно на кредитные организации распространяются регулирующие, надзорные и контрольные меры Министерства по антимонопольной политике РФ (МАП), Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг (ФКЦБ) и Банка России.

Антимонопольное регулирование инвестиционной деятельности направлено на развитие добросовестной конкуренции на рынке ценных бумаг. Оно осуществляется на основе Федерального закона «О конкуренции и ограничении монополистической деятельности на товарных рынках». Действие данного закона распространяется на случаи приобретения голосующих акций, в сумме составляющих не менее 20% общего числа голосов. В отношении банков и других кредитных организаций не установлено каких-либо особых правил или исключений при контроле сделок по приобретению крупных пакетов ценных бумаг. На совершение сделки, в результате которой кредитная организация (как и любой другой инвестор) становится владельцем более 20% голосующих акций, она обязана получить разрешение МАП. Такое разрешение необходимо только в отношении приобретения акций эмитентов, суммарная балансовая стоимость активов которых превышает 100 тыс. МРОТ, а также в отношении акционерных обществ, включенных в реестр хозяйствующих субъектов, имеющих долю на рынке определенного товара более 35%.

Законом также установлено, что в случае, если стоимость активов эмитента менее 100, но более 50 тыс. руб., о подобной сделке необходимо уведомить соответствующий орган МАП. Помимо согласия антимонопольного министерства кредитные организации (как и любые другие инвесторы), приобретающие более 20% акций (как голосующих, так и не голосующих) другой кредитной организации, обязаны получить предварительное согласие Банка России, а в случае приобретения более 5%, но менее 20% акций — уведомить о сделке Банк России.

Кроме того, как уже указывалось, в соответствии с Гражданским кодексом РФ (ст. 106) и Федеральным законом «Об акционерных обществах» (ст. 6) кредитные организации (как и прочие инвесторы) при приобретении более 20% голосующих акций другого акционерного общества (за исключением случаев приобретения акций при создании акционерного общества) обязаны опубликовать сведения об этом в течение 5 дней с момента их приобретения. Подобная публикация должна осуществляться и при любом увеличении доли владения голосующими акциями этого общества до уровня, кратного 5%, но свыше 20%. Следует обратить внимание, что, начиная с доли владения, составляющей 20% голосующих акций, взаимоотношения банка-инвестора и акционерного общества, акции которого были им приобретены, квалифицируются Гражданским кодексом РФ как взаимоотношения преобладающего и

зависимого общества, что влечет за собой возникновение у банка дополнительных обязанностей и ответственности.

Регулирование инвестиционной деятельности, связанное с защитой прав инвесторов, базируется на нормах Федеральных законов «Об акционерных обществах» и «О рынке ценных бумаг». Федеральный закон «Об акционерных обществах» содержит ряд норм, которые необходимо иметь в виду при принятии решений о приобретении тех или иных акций. В соответствии со ст. 11 этого Закона уставом общества могут быть установлены ограничения количества акций, принадлежащих одному акционеру, и их суммарной номинальной стоимости, а также максимального числа голосов, предоставляемых одному акционеру. Эти ограничения обязательны для исполнения всеми органами общества и его акционерами, поэтому банк, прежде чем приобрести пакет акций акционерного общества, должен внимательно изучить его устав на предмет наличия в нем подобных ограничений.

В случае приобретения 2% голосующих акций банк как инвестор приобретает право не просто участвовать в собрании акционеров эмитента, чьи акции он приобрел, но также внести не более двух предложений в повестку дня годового общего собрания акционеров и выдвинуть кандидатов в Совет Директоров (Наблюдательный Совет) общества и ревизионную комиссию (ревизора) общества, число которых не может превышать количественного состава этого органа.

Кроме того, банк-инвестор должен быть готов к тому, что лицам, владеющим 10% и более голосующих акций, станет известна полная информация о количестве и категории (типе) принадлежащих ему акций. Эта норма содержится в ст. 51 Федерального закона «Об акционерных обществах», устанавливающей порядок составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров. В то же время и сам банк в случае приобретения 10% голосующих акций получит право ознакомления с полным списком акционеров, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, содержащим имя (наименование) каждого акционера, его адрес (место нахождения), данные о количестве и категории (типе) принадлежащих ему акций.

Контроль за крупными приобретениями ценных бумаг в целях защиты прав инвесторов является прерогативой ФКЦБ. Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» установил обязанность инвестора направить **уведомление в ФКЦБ** о результатах совершенных им сделок в следующих случаях, если в результате сделки:

- владелец вступил во владение 20% и более любого вида эмиссионных ценных бумаг эмитента;
- владелец увеличил свою долю владения любым видом эмиссионных ценных бумаг эмитента до уровня, кратного каждым 5%, свыше 20%, этого вида ценных бумаг;
- владелец снизил свою долю владения любым видом эмиссионных ценных бумаг эмитента до уровня, кратного каждым 5%, свыше 20%, этого вида ценных бумаг. Уведомление должно содержать имя или наименование владельца, вид и государственный регистрационный номер ценных бумаг, наименование эмитента, количество принадлежащих владельцу ценных бумаг.

Уведомление должно быть направлено в течение 5 дней после совершения соответствующих сделок. При этом информация, направленная в ФКЦБ, считается открытой, и к ней в соответствии с законом должен быть обеспечен доступ любых заинтересованных лиц.

В случае если доля участия инвестора, в том числе и банка, в уставном капитале эмитента увеличивается до 30% и более размещенных обыкновенных акций, у него возникает ряд **дополнительных обязанностей**:

во-первых, не менее чем за 30 дней до приобретения указанного количества акций инвестор обязан в письменной форме проинформировать о намеченной сделке эмитента;

во-вторых, в течение 30 дней с даты приобретения 30% или более акций общества необходимо в письменной форме предложить всем акционерам продать ему (банку-инвестору) принадлежащие им обыкновенные акции общества по цене не ниже средневзвешенной цены приобретения акций общества за последние шесть месяцев, предшествующих дате приобретения данного пакета акций, если только уставом общества-эмитента или решением общего собрания акционеров инвестор не освобожден от такой обязанности. По получении такого предложения акционеры должны в течение 30 дней принять или отвергнуть сделанное им предложение. При этом все мероприятия, связанные с приобретением 30% и более акций общества-эмитента, и направление акционерам — владельцам обыкновенных акций общества предложения о приобретении принадлежащих им акций должны осуществиться в течение 120 дней с даты направления обществу уведомления о приобретении 30 % акций.

Таким образом, планирование банком-инвестором операций по приобретению 30% и более обыкновенных акций какого-либо общества должно учитывать вероятность возникновения потребности в приобретении гораздо большего количества акций, чем это предполагалось первоначально. Необходим тщательный расчет возможной потребности в дополнительных средствах, возможного влияния такой операции на значения обязательных экономических нормативов.

Регулирование инвестиционной деятельности банков Банком России как органом банковского регулирования и надзора направлено на обеспечение стабильности банковской системы в целом, на защиту интересов кредиторов и вкладчиков банков. В рамках данных ему полномочий Банк России устанавливает для банков дополнительные ограничения на инвестиционную деятельность, которые не действуют в отношении других институциональных инвесторов. Это прежде всего относится к ограничению рисков, принимаемых банками по их инвестиционным операциям.

С целью **ограничения рисков**, связанных с операциями с ценными бумагами, Банк России:

- устанавливает обязательные экономические нормативы, определяет порядок расчета кредитного и рыночного рисков кредитных организаций и ограничивает их размер;
- устанавливает правила переоценки вложений в ценные бумаги и создания резервов под различные виды риска по операциям с ценными бумагами;
- устанавливает требования к организационной структуре банка в части операций с ценными бумагами.

Кроме того, Банк России определяет правила проведения сделок с ценными бумагами, их отражения по счетам бухгалтерского учета, устанавливает периодичность и формы отчетности по ним с учетом действующего законодательства.

Обязательные экономические нормативы представляют собой количественные лимиты риска, принимаемого на себя кредитными организациями по различным типам рисковых активов, в том числе по ценным бумагам. Предельным случаем лимита риска является установление его на нулевом уровне, т.е. полный запрет на совершение некоторых видов операций кредитными организациями. Обязательные экономические нормативы ограничивают активность банков на рынках ценных бумаг следующим образом.

Во-первых, путем установления требований к капиталу (норматива достаточности капитала) по различным видам ценных бумаг (ограничение рисков неплатежеспособности).

Во-вторых, прямым ограничением размера вложений в ценные бумаги, в том числе одного эмитента (ограничение рисков концентрации).

В соответствии с Инструкцией Банка России № 1 при расчете норматива достаточности капитала Н1 вложения в государственные долговые обязательства и облигации внутреннего и внешнего валютных займов, а также в государственные долговые обязательства стран, не входящих в число группы развитых стран, не обремененные обязательствами, принимаются в расчет с коэффициентом риска 10%; вложения в долговые обязательства субъектов Российской Федерации и местных органов самоуправления — с коэффициентом риска 20% независимо от срока нахождения этих бумаг на балансе банка и срока до погашения. Вложения в корпоративные акции и облигации, а также в депозитные сертификаты в случае, если они предназначены для перепродажи, учитываются в составе рисковых активов с коэффициентом риска 70%, во всех остальных случаях — с коэффициентом 100%.

При расчете норматива достаточности капитала (Н1) банки также должны учитывать размер рыночного риска, т.е. риска возникновения у кредитной организации финансовых потерь (убытков) вследствие изменения рыночной стоимости финансовых инструментов торгового портфеля.

Согласно Положению Банка России «О порядке расчета кредитными организациями размера рыночных рисков» от 24 сентября 1999 г. № 89-П совокупный размер рыночного риска рассчитывается по следующей формуле:

$$РР = 12{,}5 \cdot (ПР+ФР+ВР),$$

где РР — совокупный размер рыночных рисков;
ПР — размер рыночного риска по финансовым инструментам, чувствительным к изменениям процентных ставок, за исключением балансовых инструментов, приобретенных для инвестирования, т.е. процентный риск;
ФР — размер рыночного риска по финансовым инструментам, чувствительным к изменению рыночных цен на фондовые ценности, за исключением балансовых инструментов, приобретенных для инвестирования, т.е. фондовый риск;
ВР — размер рыночного риска по открытым позициям в иностранных валютах уполномоченным банком, т.е. валютный риск.

Следует отметить, что расчет показателей ПР и ФР производится в том случае, если совокупная балансовая стоимость торгового портфеля превышает 200% величины собственных средств (капитала) банка на дату составления отчетности.

Банк России кредитным организациям при расчете рыночных активов и их взвешивании предложил использовать методику, основанную на разделении процентных, фондовых и валютных рисков по финансовым инструментам. При определении своих подходов к ограничению рыночных рисков Банк России отказался от установления жестких методик их расчета, привязанных к счетам бухгалтерского баланса.

Банки должны выработать и закрепить во внутренних регламентах собственные критерии отнесения ценных бумаг к торговому портфелю, учитывая рекомендации Банка России и перспективы развития своей торговой деятельности на рынке ценных бумаг. Такой подход обеспечивает банкам необходимую свободу в управлении рыночными рисками и одновременно позволяет увязать методики их оценки и процедуры регулирования с уже действующими в банках системами управления рисками.

Кроме ограничения рисков по ценным бумагам размерами собственного капитала, Банк России через установление обязательных экономических нормативов количественно ограничивает вложения банков в ценные бумаги. Согласно Инструкции Банка России «О порядке регулирования деятельности банков» от 1 октября 1997 г. № 1 общий объем вложений банка в акции, приобретенные для инвестирования (за исключением вложений, уменьшающих показатель собственного капитала банка), а также части вложений банка в акции, приобретенные для перепродажи (за исключением вложений, которые составляют менее 5% зарегистрированного уставного капитала организации-эмитента), не должен превышать 25% собственного капитала банка (норматив Н12). Дополнительно устанавливается, что собственные средства банка, инвестируемые на приобретение акций (долей) одного юридического лица (Н12.1), не могут превышать 5% собственного капитала банка.

Вложения банков в ценные бумаги какого-либо одного эмитента ограничиваются через норматив Н6 — максимальный размер риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков, поскольку в совокупную сумму требований банка к заемщику включаются приобретенные долговые обязательства заемщика. Максимально допустимое значение этого норматива устанавливается в процентах от собственных средств (капитала) кредитной организации и составляет 25%. При этом активы, учитываемые при расчете данного норматива, взвешиваются по степени риска, как и при расчете норматива достаточности капитала. Норматив Н6 рассчитывается по каждому эмитенту, в долговые обязательства которого банком произведены вложения, включая государство — эмитента государственных долговых обязательств. При этом он рассчитывается отдельно в отношении федеральных органов государственной власти, органов власти субъектов Российской Федерации и местных органов самоуправления при наличии у последних обособленного бюджета. Если помимо приобретения ценных бумаг какого-либо эмитента банк не предоставлял ему кредитов, гарантий и поручительств, то **вложения банка в долговые ценные бумаги одного эмитента ограничены**:

• для федеральных органов государственной власти величиной в 250% капитала банка (25/10%);
• для субъектов Российской Федерации и местных органов самоуправления величиной в 125 % капитала банка (25/20%);
• для корпоративных облигаций и депозитных сертификатов, включенных в торговый портфель, — 36 % капитала банка (25/70%);
• для корпоративных облигаций и депозитных сертификатов, включенных в инвестиционный портфель (100% риск), — 25% капитала банка.

Если эмитент является акционером банка, доля которого в уставном капитале банка превышает 5%, то вместо норматива Н6 используется норматив Н9, рассчитываемый по той же методике, предельно допустимое значение которого составляет 20%. В этом случае **показатели предельных объемов вложений** составят соответственно:
• для федеральных органов государственной власти величиной в 200% капитала банка (20/10%);
• для субъектов Российской Федерации и местных органов самоуправления — 100 % капитала банка (20/20%);
• для корпоративных облигаций и депозитных сертификатов, включенных в торговый портфель, — 29% капитала банка (20/70%);
• для корпоративных облигаций и депозитных сертификатов, включенных в инвестиционный портфель (100 % риск), — 20% капитала банка.

Подходы Банка России к регулированию рисков по операциям с ценными бумагами носят переходный, промежуточный характер, что обусловлено как неразвитостью российского рынка ценных бумаг, так и несовершенством информационной базы и систем внутреннего управления в банках. Они будут развиваться в направлении расширения самостоятельности банков в оценке рисков, а также в направлении усиления контроля эффективности действующих в банках систем управления рисками, а не их количественных показателей, зафиксированных в отчетах. В будущем предполагается перейти на ежедневное отслеживание рыночных рисков, что соответствует их экономической природе. По мере накопления соответствующих статистических данных при их регулировании шире будут использоваться методы математического моделирования.

Переоценка вложений в ценные бумаги и создание резерва под обесценение ценных бумаг. В мировой практике существуют разные подходы к оценке ценных бумаг, находящихся в портфелях банков. В одних странах (Великобритании, Италии) банки должны отражать ценные бумаги в балансе по реальной рыночной стоимости с учетом их переоценки. В этих странах скрытые резервы, возникающие в связи с повышением курса ценных бумаг, запрещены. В других странах (США, Япония), напротив, скрытые резервы представляют достаточно существенные суммы по отношению к размерам их собственных капиталов, поскольку в банковских балансах ценные бумаги отражаются по покупной стоимости или по номиналу[1].

В Российской Федерации цена, по которой происходит учет вложений в ценные бумаги, определяется в зависимости от целей их приобретения. Как было отмечено ранее, ценные бумаги инвестиционного портфеля и портфеля

[1] Банковское дело: Учеб. пособие. — М.: Экономика, 2000. — С. 161.

контрольного участия, а также ценные бумаги торгового портфеля, приобретенные по договорам с обратной продажей и по договорам займа, отражаются в бухгалтерском учете по **цене приобретения**. С целью определения реальной стоимости ценных бумаг, находящихся в инвестиционном портфеле и портфеле контрольного участия, банки создают специальные **резервы под обесценение ценных бумаг и на возможные потери**. По ценным бумагам, приобретенным по договорам с обратной продажей, формируется только резерв на возможные потери. По ценным бумагам, приобретенным по договорам займа, никакие резервы не создаются.

В отличие от этого, котируемые ценные бумаги торгового портфеля учитываются в бухгалтерском учете по рыночной стоимости и не реже одного раза в месяц переоцениваются. Переоценка производится не позднее последнего рабочего дня отчетного месяца по всем ценным бумагам отдельных выпусков, по которым производились операции. Переоценке подлежит остаток ценных бумаг, сложившийся на конец дня после отражения в учете операций по приобретению и/или выбытию ценных бумаг (включая перевод из других портфелей).

Результаты переоценки этим же днем отражаются следующими бухгалтерскими проводками:
• при повышении стоимости вложений в ценные бумаги по результатам переоценки:

Д-т балансового счета второго порядка торгового портфеля, соответствующий лицевой счет;

К-т лицевого счета на балансовом счете учета переоценки ценных бумаг;
• при снижении стоимости вложений в ценные бумаги по результатам переоценки:

Д-т лицевого счета на балансовом счете учета переоценки ценных бумаг;

К-т балансового счета второго порядка торгового портфеля, соответствующий лицевой счет.

Банк обязан постоянно контролировать соответствие ценных бумаг, предназначенных для перепродажи, критериям, по которым они могут быть отнесены к котируемым ценным бумагам.

В настоящее время установлены следующие критерии отнесения ценных бумаг к категории котируемых:
• допуск к обращению на открытом организованном рынке или через организатора торговли на рынке ценных бумаг (включая зарубежные организованные рынки или организаторов торговли), имеющим соответствующую лицензию ФКЦБ или организатора торговли — национального уполномоченного органа;
• оборот за последний календарный месяц на данном организованном открытом рынке или через организатора торговли составляет не менее средней суммы сделок за месяц, которая в соответствии с требованиями ФКЦБ установлена для включения ценных бумаг в котировальный лист первого уровня;
• информация о рыночной цене общедоступна, т.е. подлежит раскрытию в соответствии с российским либо зарубежным законодательством о рынке ценных бумаг или доступ к ней не требует наличия у пользователя специальных прав (привилегий).

В последний рабочий день месяца в обязательном порядке осуществляется проверка котируемых ценных бумаг по критерию ежемесячного оборота. В случае если ценная бумага перестает удовлетворять критериям котируемой, она в этот же день подлежит переводу на счета по учету некотируемых ценных бумаг. При этом суммы, числящиеся на счетах учета переоценки ценных бумаг, относятся на увеличение/уменьшение балансовой стоимости переводимой ценной бумаги.

В последний рабочий день отчетного месяца после проведения переоценки сальдо по соответствующему лицевому счету относится на счета по учету доходов либо расходов от переоценки ценных бумаг. При полном выбытии ценных бумаг с соответствующего лицевого счета балансового счета второго порядка торгового портфеля лицевые счета на балансовых счетах учета положительных и отрицательных разниц переоценки ценных бумаг подлежат обязательному закрытию. При этом сальдо относится на счета по учету доходов или расходов от перепродажи (погашения) ценных бумаг.

Порядок создания резервов на возможные потери по ценным бумагам. Реальная оценка вложений в ценные бумаги, приобретенные с целью инвестирования и контрольного участия, производится путем создания резервов. Необходимо еще раз подчеркнуть, что переоценка вложений в указанные ценные бумаги приводит к созданию резервов на возможные потери по ценным бумагам, но не меняет их балансовой стоимости, как в случае долговых обязательств РФ.

С 1 октября 2001 г. кредитные организации должны формировать **резерв на возможные потери** по ценным бумагам, по которым существует риск потерь[1], а именно:

- по вложениям в долговые обязательства, приобретенные для инвестирования;
- по вложениям в ценные бумаги, приобретенные по договорам с обратной продажей;
- по срочным сделкам.

Под возможными потерями кредитной организации применительно к формированию резерва понимаются будущие убытки, которые могут возникнуть по причине снижения стоимости активов кредитной организации, увеличения ее обязательств и (или) расходов по сравнению с ранее отраженными в бухгалтерском учете, неисполнение обязательств контрагентами кредитной организации по заключенным ею сделкам или вследствие неисполнения обязательств лицом, надлежащее исполнение обязательств которого обеспечивается принятым на себя кредитной организацией обязательством. Величина резервов на возможные потери определяется самими кредитными организациями на основании их мотивированного заключения. С этой целью отдельные элементы расчетной базы резерва (отдельные виды долговых обязательств, превышения рыночной стоимости приобретения ценных бумаг по договорам с обратной продажей над текущей рыночной стоимостью ценных бумаг и т.д.) относятся к одной из **четырех групп риска**:

[1] Положение Банка России «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери» от 12 апреля 2001 г. № 89-П.

первая группа — резерв формируется в размере до 20% по каждому элементу;

вторая группа — резерв формируется в размере от 20 до 50% по каждому элементу;

третья группа — резерв формируется в размере не менее 50% по каждому элементу;

четвертая группа — резерв формируется в размере 100% по каждому элементу.

Мотивированное суждение о размере резерва по каждой группе вложений выносит сама кредитная организация, исходя из изменения рыночной стоимости и других факторов, определяющих риски по конкретным инструментам. Так, для долговых обязательств Российской Федерации наряду с изменением рыночной стоимости таким фактором является изменение уровня доходности долговых обязательств, произведенное на основе анализа макроэкономических показателей. Например, при снижении рыночной стоимости долговых обязательств Российской Федерации более чем на 20% их балансовой стоимости и отсутствии дополнительных факторов риска эти долговые обязательства должны классифицироваться во вторую группу риска.

В качестве факторов, на основании которых формируется мотивированное суждение о размере резерва на возможные потери по договорам с обратной продажей, должны рассматриваться: соотношение рыночной стоимости ценных бумаг со стоимостью приобретения; финансовое состояние контрагента по договорам с обратной продажей; история деловых взаимоотношений с ним по другим операциям и общая ситуация на рынке с точки зрения изменения котировок ценных бумаг и процентных ставок.

При формировании резервов по срочным сделкам такими факторами являются: динамика изменения рыночной стоимости срочных сделок, однородных той, по которой создается резерв; динамика изменения рыночной стоимости базисного актива; ликвидность рынка срочных сделок, однородных рассматриваемой, а также макроэкономические показатели, имеющие отношение к рыночной стоимости срочных сделок.

Требования к организационной структуре банка в части операций с ценными бумагами со стороны Банка России направлены на предотвращение конфликта интересов при осуществлении банком операций на финансовых рынках. Указанием Банка России «О порядке осуществления внутреннего контроля за соответствием деятельности на финансовых рынках законодательству о финансовых рынках в кредитных организациях» от 7 июля 1999 г. № 603-У банкам предписано создать системы внутреннего контроля за соблюдением правил проведения операций на финансовых рынках (комплаенс-контроля).

Комплаенс-контроль должен являться частью системы внутреннего контроля кредитной организации. Кредитная организация должна иметь штатного сотрудника — комплаенс-контролера, удовлетворяющего требованиям, предъявляемым к руководителям кредитной организации, и имеющего аттестат комплаенс-контролера. Кандидат на эту должность согласовывается с ЦБ РФ в установленном порядке и должен являться заместителем руководителя кредитной организации.

Основными направлениями комплаенс-контроля являются: управление информационными потоками, предотвращение манипулирования ценами на рынке ценных бумаг, организация взаимоотношений с клиентами, предотвращение легализации денежных средств, полученных незаконным путем.

Виды сделок с ценными бумагами, правила их проведения и отражения в бухгалтерском учете. В зависимости от срока исполнения сделки с ценными бумагами подразделяют на наличные и срочные.

Наличная (кассовая) сделка — сделка с немедленной поставкой, при этом дата валютирования отстоит от даты заключения сделки не более чем на два календарных дня.

Срочная сделка — сделка, при которой дата валютирования отстоит от даты заключения сделки более чем на два календарных дня.

Особой разновидностью сделок с ценными бумагами являются сделки с обратным выкупом. **Сделка с обратным выкупом** — это финансовая операция, состоящая из двух частей: первая часть осуществляется как обыкновенная операция купли-продажи ценных бумаг, вторая часть является обратной этой операции, при которой продавец по первой сделке берет на себя обязательство по выкупу этих ценных бумаг, а покупатель — обязательство по продаже этих ценных бумаг в определенный сторонами день. Обратная операция по купле-продаже осуществляется по цене, отличной от цены первоначальной продажи, что и составляет доход одной из сторон. Фактически для кредитной организации операция с обратным выкупом, по сути, является операцией кредитования под залог ценных бумаг.

Операции по купле-продаже ценных бумаг, по которым дата расчетов не совпадает с датой заключения сделки, а также операции по обратной части операций с обратным выкупом учитываются по счетам в главе Г «Срочные операции» Плана счетов бухгалтерского учета в кредитных организациях. Сделки учитываются с даты их заключения до наступления первой по срокам даты расчетов. На активных счетах главы Г баланса учитываются **требования:**

- по наличным сделкам на счетах:

930 «Требования по поставке денежных средств»;

932 «Требования по поставке ценных бумаг»;

- по срочным сделкам на счетах:

933 «Требования по поставке денежных средств» (с отражением по счетам второго порядка сделок с различными сроками исполнения);

935 «Требования по поставке ценных бумаг» (с отражением по счетам второго порядка сделок с различными сроками исполнения);

- по сделкам с обратным выкупом на счетах:

936 «Требования по обратному выкупу ценных бумаг» (с отражением по счетам второго порядка сделок с различными сроками исполнения);

937 «Требования по обратной продаже ценных бумаг» (с отражением по счетам второго порядка сделок с различными сроками исполнения).

На пассивных счетах главы Г баланса учитываются **обязательства:**

- по наличным сделкам на счетах:

960 «Обязательства по поставке денежных средств»;

962 «Обязательства по поставке ценных бумаг»;

- по срочным сделкам на счетах:

963 «Обязательства по поставке денежных средств» (с отражением по счетам второго порядка сделок с различными сроками исполнения);

965 «Обязательства по поставке ценных бумаг» (с отражением по счетам второго порядка сделок с различными сроками исполнения);

- по операциям с обратным выкупом на счетах:

966 «Обязательства по обратному выкупу ценных бумаг» (с отражением по счетам второго порядка сделок с различными сроками исполнения);

967 «Обязательства по обратной продаже ценных бумаг» (с отражением по счетам второго порядка сделок с различными сроками исполнения).

Остатки по активным счетам представляют собой аналог дебиторской задолженности контрагента по сделке: возникновение требования проводится по дебету, исполнение — по кредиту. Остатки по пассивным счетам — аналог кредиторской задолженности перед контрагентом по сделке: по кредиту учитывается возникновение обязательства, по дебету — его исполнение. Счета открываются для резидентов и нерезидентов. Аналитический учет организован по видам ценных бумаг (выпускам и номиналам) и по видам договоров.

Проведение операций по сделкам с ценными бумагами подтверждается соответствующими первичными документами (отчеты дилеров, договоры и др.) и оформляется следующими проводками:

- по наличным сделкам:

намерения по приобретению: Д-т сч. 932(01—02) — К-т сч. 960(01—02);

намерения по продаже: Д-т сч. 930(01—02) — К-т сч. 962(01—02);

при наступлении даты валютирования: закрытие счетов обратной проводкой;

- по срочным сделкам:

намерения по приобретению: Д-т сч. 935(01—10) — К-т сч. 963(01—10);

намерения по продаже: Д-т сч. 933(01—10) — К-т сч. 965(01—10);

при наступлении даты валютирования: закрытие счетов обратной проводкой;

- по операциям с обратным выкупом:

намерения по приобретению: Д-т сч. 937(01—10) — К-т сч. 966(01—10);

намерения по продаже: Д-т сч. 936(01—10) — К-т сч. 967(01—10);

при наступлении даты валютирования: закрытие счетов обратной проводкой.

Требования и обязательства по ценным бумагам в главе Г подлежат переоценке при условии, если ценные бумаги подлежат переоценке в балансе.

Переоценка осуществляется:

- в день заключения сделки — на сумму разницы между курсом сделки и официальным курсом на ОРЦБ;
- в день изменений официальных курсов — на сумму разницы между последним и вновь устанавливаемым курсом.

Для отражения курсовых разниц по ценным бумагам в главе Г имеются парные счета:

940 (А) «Нереализованные курсовые разницы по переоценке ценных бумаг» (отрицательные);

970 (П) «Нереализованные курсовые разницы по переоценке ценных бумаг» (положительные).

Учет нереализованных доходов по сделкам купли-продажи ценных бумаг отражается по кредиту счета 97001 в корреспонденции со следующими счетами:

- при падении курса ценной бумаги — дебет счета по учету обязательств;
- при росте курса — дебет счета по учету требований.

Учет нереализованных расходов по сделкам купли-продажи ценных бумаг отражается по дебету счета 94001 в корреспонденции со следующими счетами:

- при падении курса — кредит счета по учету требований;
- при росте курса — кредит счета по учету обязательств.

На конец операционного дня нереализованные курсовые разницы для каждого вида ценных бумаг могут оставаться только на одном счете из открытой пары:

на активном — расходы;

на пассивном — доходы.

В день наступления срока расчетов по договору (даты валютирования) учет сделки в главе Г прекращается. С этой целью внебалансовые счета закрываются с одновременным переносом требований и обязательств по сделке на балансовые счета 47408 (А) и 47407 (П) «Расчеты по конверсионным сделкам и срочным операциям».

По **операции покупки ценных бумаг** выполняются следующие проводки:

- отражение обязательств по поставке денежных средств —

  Д-т сч. 47407 «Расчеты по конверсионным сделкам и срочным операциям»;

  К-т расчетного счета контрагента, или кор. счета;
- отражение требований по поставке ценных бумаг —

  Д-т счета по учету ценных бумаг;

  К-т сч. 47408 «Расчеты по конверсионным сделкам и срочным операциям».

По **операции продажи ценных бумаг** выполняются следующие проводки:

- отражение обязательств по поставке ценных бумаг —

  Д-т сч. 47407 «Расчеты по конверсионным сделкам и срочным операциям»;

  К-т счета по учету ценных бумаг;
- отражение требований по поставке денежных средств —

  Д-т расчетного счета контрагента, или кор. счета:

  К-т сч. 47408 «Расчеты по конверсионным сделкам и срочным операциям».

10.4. Деятельность банков — профессиональных участников рынка ценных бумаг

Большинство профессиональных участников, работающих на российском рынке ценных бумаг, являются кредитными организациями. Данная особенность обусловлена тем, что банки изначально являлись более приспособленными структурами для осуществления профессиональной деятельности, поскольку они обладают всеми необходимыми для этого возможностями: значительными материально-техническими ресурсами, отлаженными механизмами оформления операций, квалифицированным персоналом.

Кредитные организации, так же как и другие участники фондового рынка, получают право осуществлять профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг только при наличии соответствующей лицензии Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг России (ФКЦБ) или ее регионального отделения. Ранее лицензирование банков — профессиональных участников осуществлял Банк России, но в настоящее время указанные функции, а также контроль за осуществлением профессиональной деятельности кредитных организаций на рынке ценных бумаг осуществляет ФКЦБ.

Виды и количество необходимых лицензий каждый банк определяет самостоятельно исходя из разработанной им стратегии развития деятельности на финансовом рынке. В настоящее время наиболее активно российские банки занимаются брокерской, дилерской деятельностью, депозитарным обслуживанием и доверительным управлением ценными бумагами клиентов. Клиринговая деятельность не получила широкое распространение ввиду наличия в законодательстве о рынке ценных бумаг ограничений на ее совмещение с вышеуказанными операциями.

Как профессиональные участники рынка ценных бумаг банки вступают на этом рынке в конкуренцию с другими его участниками: брокерскими и инвестиционными компаниями, финансовыми компаниями, независимыми депозитариями, расчетно-клиринговыми центрами и др. Наряду с посреднической деятельностью на рынке ценных бумаг банки осуществляют и собственные инвестиции в ценные бумаги. В силу этого возникает так называемый конфликт интересов между самим банком, его сотрудниками, клиентами и другими лицами. С целью предотвращения конфликта интересов банк обязан обеспечить защиту от несанкционированного распространения служебной и конфиденциальной информации между своими внутренними подразделениями. Для этих целей в банках осуществление каждого вида профессиональной деятельности возлагается на отдельное структурное подразделение. При разрешении конфликта интересов банк должен соблюдать приоритет интересов клиентов над собственными интересами и интересами своих сотрудников. При проведении операций на финансовом рынке не допускается манипулирование ценами, т.е. проведение действий, направленных на изменение курсовой цены фондового инструмента, и понуждение к покупке или продаже ценных бумаг путем предоставления умышленно искаженной информации о ценных бумагах, эмитентах эмиссионных ценных бумаг, ценах на ценные бумаги, включая информацию, представленную в рекламе.

При осуществлении операций на финансовых рынках банк обязан строить отношения с клиентами на принципах добросовестности, честности, полноты раскрытия необходимой информации, выполнения поручений клиента исключительно в его интересах. Эти принципы закреплены в разрабатываемых банком внутрибанковских документах — Положениях, регламентирующих порядок проведения операций, структуру и функции подразделений, осуществляющих профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг, полномочия должностных лиц банка и т.п. Необходимость создания кредитной организацией внутренних документов, регламентирующих права и обязанности сотрудников в сфере оперативной деятельности на финансовых рынках, установлена

Указанием Банка России «О порядке осуществления внутреннего контроля за соответствием деятельности на финансовых рынках законодательству о финансовых рынках в кредитных организациях» от 7 июля 1999 г. № 603-У.

Условия предоставления профессиональными участниками, в том числе и банками, услуг инвесторам, не являющимся профессиональными участниками, в части предоставления информации также регулируются Законом РФ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг». Этот же закон определяет и ответственность эмитентов и иных лиц за нарушения прав и интересов инвесторов на рынке ценных бумаг. Профессиональный участник обязан информировать инвестора о его праве получать информацию, определенную данным законом, а также о порядке представления жалоб и заявлений инвесторов.

Банки как профессиональные участники финансового рынка должны также соблюдать требования антимонопольного законодательства. Отношения, влияющие на конкуренцию на рынке ценных бумаг, рынке банковских услуг, рынке страховых услуг и рынке иных финансовых услуг регулирует Федеральный закон «О защите конкуренции на рынке финансовых услуг». Этим Законом запрещаются следующие действия финансовых организаций, занимающих доминирующее положение на рынке финансовых услуг, затрудняющие доступ на рынок финансовых услуг других организаций:

- включение в договор дискриминационных условий, которые ставят финансовую организацию в неравное положение с другими организациями;
- согласие заключить договор лишь при условии внесения в него положений, в которых другая сторона не заинтересована;
- установление при заключении договора необоснованно высокой (низкой) цены на предоставляемую финансовую услугу.

Не допускаются и признаются полностью или частично недействительными соглашения или согласованные действия финансовых организаций между собой с федеральными органами исполнительной власти, органами исполнительной власти субъектов РФ и с любыми юридическими лицами, если такие соглашения ограничивают конкуренцию на рынке финансовых услуг.

Обо всех соглашениях или о принятых решениях о ведении согласованных действий финансовые организации обязаны послать уведомление в Министерство по антимонопольной политике РФ в течение 15 дней с момента заключения соглашения. Министерство по антимонопольной политике РФ в течение 30 дней с момента получения документов принимает мотивированное решение о признании соглашения правомерным или ограничивающим конкуренцию на рынке финансовых услуг. В последнем случае организации должны либо расторгнуть соглашение, либо изменить его.

Совершенные соглашения признаются недействительными полностью или частично в судебном порядке по иску Министерства по антимонопольной политике РФ. При этом согласно вышеуказанному закону не подлежат запрету соглашения или согласованные действия финансовых организаций с ЦБ РФ, а также соглашения, условия которых имеют своей целью: унификацию стандартов деятельности; проведение совместных научных исследований и разработок; совместную закупку технических средств для осуществления основной деятельности; использование единых программных и технических средств обработки информации и баз данных.

10.4.1. Дилерская и брокерская деятельность банков

Российский рынок ценных бумаг характеризуется наличием высокотехнологичного биржевого рынка, где совершение сделок и их исполнение являются автоматизированными процессами, и внебиржевого рынка, где сделки носят эпизодический характер. ОРЦБ[1] (ГКО-ОФЗ, муниципальные облигации, акции «голубые фишки», обращающиеся в системе валютных бирж), корпоративные акции, торгуемые в Российской торговой системе (РТС), на региональных биржах составляют биржевой рынок РФ.

Дилерская деятельность кредитных организаций связана с биржевым рынком ценных бумаг РФ. **Дилерской деятельностью** признается совершение сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен покупки и/или продажи определенных ценных бумаг с обязательством покупки и/или продажи этих ценных бумаг по объявленным ценам.

Брокерская деятельность осуществляется банками на биржевом и на внебиржевом рынках; на последнем — в значительно меньших объемах. **Брокерской деятельностью** является совершение гражданско-правовых сделок с ценными бумагами в качестве поверенного или комиссионера, действующего на основании договора поручения или комиссии, а также доверенности на совершение таких сделок при отсутствии указаний на полномочия поверенного или комиссионера в договоре.

По договору поручения (гл. 49 ГК РФ) брокер (поверенный) за вознаграждение совершает сделки купли-продажи ценных бумаг от имени и за счет клиента (доверителя). В рамках договора комиссии (гл. 51 ГК РФ) указанные сделки брокер (комиссионер) совершает за счет клиента (комитента), но от своего имени.

На биржевом рынке ценных бумаг применяются, как правило, типовые формы договоров на брокерское обслуживание. На внебиржевом рынке соглашения в каждом случае носят индивидуальный характер.

Постановление ФКЦБ «Об утверждении Правил осуществления брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг РФ» от 11 октября 1999 г. № 9 содержит перечень действий и сделок, отнесенных к брокерской деятельности. **Брокер:**

- хранит, использует и учитывает денежные средства клиентов, предназначенные для инвестирования в ценные бумаги или полученные от продажи ценных бумаг, если это предусмотрено условиями договора;
- удостоверяется в способности клиентов — физических лиц своими действиями приобретать и осуществлять гражданские права, создавать для себя гражданские обязанности и исполнять их в полном объеме или частично;

---

[1] *Организованный рынок ценных бумаг* — рынок государственных и иных ценных бумаг, обращение которых осуществляется через систему валютных бирж. Данный сегмент характеризуется наличием конкретных требований к участникам, определенным порядком заключения и исполнения сделок с ценными бумагами.

• удостоверяется в правомочности руководителей клиентов — юридических лиц представлять интересы юридических лиц и осуществлять действия, влекущие юридические последствия для указанных юридических лиц;
• оказывает консультационные услуги по вопросам приобретения ценных бумаг и иных инвестиций;
• выступает андеррайтером при размещении эмиссионных ценных бумаг;
• вправе запрашивать у клиентов сведения об их финансовом состоянии (платежеспособности) и целях инвестиций, которые могут помочь в правильном и своевременном исполнении обязательств перед клиентами.

Среди кредитных организаций наибольшее распространение получили операции на ОРЦБ. Банки, оперирующие крупными пакетами (лотами) ценных бумаг, работают также в РТС. Возможность осуществлять операции и оказывать услуги на ОРЦБ обусловлена необходимостью получения статуса дилера. Аналогичный порядок применяется и на других биржевых сегментах.

Банки-дилеры, как правило, осуществляют не только дилерскую деятельность, но и брокерскую, а иногда также депозитарную. В качестве примера можно привести сегменты ГКО-ОФЗ и муниципальных облигаций, где кредитные организации проводят операции от своего имени и за свой счет, осуществляют сделки покупки/продажи по поручению клиентов и являются субдепозитариями[1].

Для допуска на некоторые другие биржевые сегменты, например РТС, не обязательно быть депозитарием. Достаточно иметь лицензии на осуществление дилерской и брокерской деятельности.

При осуществлении **брокерской и дилерской деятельности** на рынке ценных бумаг кредитные организации — профессиональные участники рынка должны придерживаться определенных **правил**[2], направленных на поддержание добросовестной конкуренции между участниками и повышение качества обслуживания клиентов и совершения операций, в частности:
• добросовестно исполнять обязательства по договорам купли-продажи ценных бумаг и иным договорам, непосредственно связанным с осуществлением профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг;
• доводить до сведения клиентов и контрагентов всю необходимую информацию, связанную с исполнением обязательств по договору купли-продажи ценных бумаг;
• не осуществлять манипулирования ценами на рынке ценных бумаг и понуждения к покупке или продаже ценных бумаг, в том числе посредством предоставления умышленно искаженной информации о ценных бумагах, эмитентах ценных бумаг, ценах на ценные бумаги, включая информацию, представленную в рекламе;
• в случае возникновения конфликта интересов, в том числе связанного с осуществлением брокером дилерской деятельности, немедленно уведомлять клиентов о возникновении такого конфликта интересов и предпринимать все необходимые меры для его разрешения в пользу клиента;
• совершать сделки купли-продажи ценных бумаг по поручению клиентов в первоочередном порядке по отношению к собственным сделкам брокера;
• представлять отчетность в порядке, объеме и сроки, предусмотренные нормативными правовыми актами Федеральной комиссии;
• утвердить порядок предоставления информации и документов инвестору.

Для осуществления **брокерской деятельности** предусмотрены **дополнительные правила**: лично исполнять поручения клиентов за исключением случаев, предусмотренных законодательством о рынке ценных бумаг; исполнять обязательства по заключенным с клиентами договорам, действуя добросовестно и исключительно в интересах клиентов; исполнять поручения клиентов в порядке их поступления, действуя исключительно в интересах клиентов, и обеспечивать наилучшие условия исполнения поручений клиентов в соответствии с условиями поручений; при заключении договора на брокерское обслуживание письменно уведомить клиента о рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг; доводить до сведения клиентов всю необходимую информацию, связанную с осуществлением поручений клиентов и исполнением обязательств по договору купли-продажи ценных бумаг; обеспечить сохранность и отдельный учет ценных бумаг клиентов; в сроки, устанавливаемые договором, представлять клиенту отчеты о ходе исполнения договора, выписки по движению денежных средств и ценных бумаг по учетным счетам клиента (включая данные о размерах комиссии и иных вознаграждениях брокера) и иные документы, связанные с исполнением договора с клиентом и поручений клиента; в установленные договором с клиентом сроки принимать меры к устранению возникших с клиентом разногласий при представлении клиенту отчетов о ходе исполнения договора.

Внутренний учет дилерских и брокерских операций. Российским законодательством установлены определенные требования к организации учета и отчетности при осуществлении дилерской и брокерской деятельности. Согласно Порядку ведения внутреннего учета сделок, включая срочные сделки, и операций с ценными бумагами профессиональными участниками рынка ценных бумаг, осуществляющими брокерскую, дилерскую деятельность и деятельность по управлению ценными бумагами, утвержденному постановлением ФКЦБ и Минфина РФ от 11 декабря 2001 г. № 32, 108-Н, профессиональные участники должны вести точный и своевременный учет сделок с ценными бумагами в денежном и количественном выражениях. С этой целью во внутреннем учете для каждого клиента открываются аналитические счета для учета денежных средств, ценных бумаг, фьючерсных контрактов и опционов.

Внутренний учет осуществляется путем ведения следующих регистров: *регистр внутреннего учета сделок с ценными бумагами, регистр внутреннего учета денежных средств и расчетов по сделкам и операциям с ценными бумагами, регистр внутреннего учета ценных бумаг.* Информация в регистры заносится в хронологическом порядке.

В *регистре внутреннего учета сделок с ценными бумагами* ежедневно фиксируется информация о сделках с ценными бумагами, совершенных профессиональным участником.

[1] На указанных сегментах действует двухуровневая депозитарная система: Национальный депозитарный центр (НДЦ) — ведущий депозитарий по ГКО-ОФЗ, Расчетно-депозитарный центр (РДЦ) — ведущий депозитарий по муниципальным облигациям и субдепозитарии (депозитарии дилеров).

[2] Постановление ФКЦБ «Об утверждении Правил осуществления брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг РФ» от 11 октября 1999 г. № 9.

Профессиональный участник ведет *регистр внутреннего учета денежных средств и расчетов по сделкам и операциям с ценными бумагами* и регистр внутреннего учета ценных бумаг в разрезе счетов внутреннего учета денежных средств, ценных бумаг, фьючерсных контрактов и опционов.

В случае если профессиональный участник совершает срочные сделки, то дополнительно ведутся: *субрегистр внутреннего учета срочных сделок, субрегистр внутреннего учета расчетов по срочным сделкам и субрегистр внутреннего учета открытых позиций по фьючерсным контрактам и опционам.*

Если кредитная организация осуществляет только дилерскую деятельность на рынке ценных бумаг, она может вести лишь регистр внутреннего учета сделок с ценными бумагами и субрегистр внутреннего учета по срочным сделкам.

Профессиональные участники разрабатывают и утверждают *Правила ведения внутреннего учета сделок,* которые включают:

- правила внутреннего документооборота;
- типовые формы поручений клиента и распорядительных записок, требования к их оформлению;
- правила ведения и перечень счетов внутреннего учета денежных средств и ценных бумаг, фьючерсных контрактов и опционов, требования к их содержанию и оформлению;
- перечень и типовые формы регистров внутреннего учета, требования к их оформлению, содержанию и ведению;
- перечень информации, содержащейся в отчетности клиентам, требования к оформлению и содержанию, порядок, сроки и способы ее предоставления клиентам и др.

Все сделки, заключаемые брокером, в интересах клиента совершаются только на основании его поручения. Поручения клиентов могут быть оформлены различным образом: в виде заявки установленной формы, сообщения в электронной форме, факсимильного документа и др. В отдельных случаях поручением (поручениями) клиента могут являться условия договора на брокерское обслуживание. Конкретный порядок предоставления клиентом поручений указывается в заключаемом договоре или в дополнительном соглашении к нему. В большинстве случаев используются письменные заявки. На внебиржевом рынке зачастую в качестве поручений клиента рассматриваются условия договора с брокером.

После совершения сделки брокер составляет распорядительную записку, содержащую сведения о параметрах совершенной сделки. На основании распорядительной записки сведения о сделке заносятся в регистры внутреннего учета.

Брокеры обязаны регулярно предоставлять клиентам отчетность: по сделкам и операциям с ценными бумагами, совершенным в интересах клиента в течение дня; по срочным сделкам и операциям, с ними связанным, совершенным в интересах клиента в течение дня; о состоянии счетов клиента по сделкам и операциям с ценными бумагами клиента за месяц (квартал); о состоянии счетов клиента по срочным сделкам и операциям, с ними связанным, за месяц (квартал). Конкретные формы отчетов содержатся в вышеназванных Правилах внутреннего учета.

Бухгалтерский учет дилерских и брокерских операций кредитных организаций. В проведении денежных расчетов по операциям на ОРЦБ участвуют

расчетные центры ОРЦБ, участники РЦ ОРЦБ и расчетные подразделения ЦБ РФ.

Средства банка-дилера, перечисленные в РЦ ОРЦБ для участия в торгах, учитываются в РЦ ОРЦБ на счете 30402 (П) «Счета участников РЦ ОРЦБ». Средства, блокируемые в РЦ ОРЦБ для обеспечения расчетов по сделкам, переводятся на счет 30404 (П) «Средства участников РЦ ОРЦБ для обеспечения расчетов по операциям на ОРЦБ». Для тех секторов ОРЦБ, по которым предусмотрено создание обеспечения для завершения расчетов, ведется счет 30406 (П) «Средства для участников РЦ ОРЦБ, депонируемые в РЦ для гарантийного обеспечения расчетов по операциям на секторах ОРЦБ».

Результаты расчетов в банке-участнике отражаются на счетах 30408 (П) и 30409 (А) «Расчеты участников РЦ ОРЦБ по итогам операций на ОРЦБ». По счету 30408 проводятся средства, зачисленные участнику РЦ ОРЦБ по итогам торгов. Списанные средства по итогам торгов учитываются на счете 30409.

Для отражения расчетов по брокерским операциям, связанным с куплей-продажей ценных бумаг клиентов, банки используют пассивные счета 30601 «Средства клиентов по брокерским операциям с ценными бумагами и другими финансовыми активами» и 30606 «Средства клиентов-нерезидентов по брокерским операциям с ценными бумагами и другими финансовыми активами»[1]. Для ведения расчетов по каждому заключенному договору на брокерское обслуживание открываются отдельные лицевые счета 30601, 30606.

На ОРЦБ все операции проводятся в пределах имеющихся средств на этих счетах, при этом оформляются следующие бухгалтерские проводки.

- Поступление средств от клиентов по договорам для приобретения ценных бумаг —

Д-т сч. 30102, расчетный счет клиента;

К-т сч. 30601 «Средства клиентов по брокерским операциям с ценными бумагами и другими финансовыми активами».

- Перечисление средств на покупку ценных бумаг для клиента —

Д-т сч. 30601 «Средства клиентов по брокерским операциям с ценными бумагами и другими финансовыми активами»;

К-т сч. 30102, расчетный счет продавцов ценных бумаг,

либо К-т сч. 30409 «Расчеты участников РЦ ОРЦБ по итогам операций на ОРЦБ».

- Поступление денежных средств от продажи ценных бумаг по поручению клиента —

Д-т сч. 30102, расчетный счет покупателя ценных бумаг,

либо Д-т сч. 30408 «Расчеты участников РЦ ОРЦБ по итогам операций на ОРЦБ»;

К-т сч. 30601 «Средства клиентов по брокерским операциям с ценными бумагами и другими финансовыми активами».

- После исполнения брокерского поручения по продаже ценных бумаг перечисление средств клиенту оформляется так:

Д-т сч. 30601 «Средства клиентов по брокерским операциям с ценными бумагами и другими финансовыми активами»;

К-т сч. 30102, расчетный счет клиента-доверителя.

[1] Указанные счета ведутся только уполномоченными банками.

10.4.2. Доверительное управление ценными бумагами клиента

Доверительное управление имуществом клиента является разновидностью комиссионно-посреднических операций банков. В США и других странах англо-американской правовой системы управление имуществом клиента осуществляется на основе **траста**. Траст можно определить как основанное на доверии (фидуциарное) отношение между принципалом и агентом, в котором агент является *держателем собственности* от имени и на благо принципала.

Основными видами трастовых услуг в странах, где он получил широкое развитие, являются: управление имуществом, управление личной собственностью, траст в пользу определенного лица, управление фондами стимулирования служащих, корпоративные трасты (трасты в форме имущества, передаваемого в обеспечение выпуска облигаций компании).

В США трастовую деятельность осуществляют банки и специализированные трастовые компании, в управлении которых находятся триллионы долларов. Крупнейшими среди них являются Chase Manhatten, Citybank, State Street, J. P. Morgan, Bankers Trust, Northern Trust, First Chicago и др. Их опыт показывает, что трастовая деятельность связана с управлением не только недвижимостью или денежными средствами, но прежде всего портфелями ценных бумаг.

В Российской Федерации операции, подобные трасту, осуществляются на основе *доверительного управления имуществом*. Отношения доверительного управления регулируются гл. 53 ГК РФ, в соответствии с которой по договору доверительного управления одна сторона (учредитель управления) передает другой стороне (доверительному управляющему) на определенный срок имущество в доверительное управление, а другая сторона обязуется осуществлять управление этим имуществом в интересах учредителя управления или указанного им лица (выгодоприобретателя). При этом передача имущества в доверительное управление не влечет перехода права собственности на него к доверительному управляющему. В этом состоит основное и главное отличие правовой конструкции доверительного управления от траста, при котором право собственности переходит к агенту-управляющему (доверительная собственность). Доверительный управляющий имеет право совершать в отношении этого имущества любые юридические и фактические действия в интересах выгодоприобретателя, действуя при этом от своего имени, но указывая, что выступает в качестве доверительного управляющего.

ГК РФ установлено, что объектами доверительного управления могут быть предприятия и другие имущественные комплексы, отдельные объекты, относящиеся к недвижимому имуществу, ценные бумаги, права, удостоверенные бездокументарными ценными бумагами, исключительные права и другое имущество. Деньги не могут быть самостоятельным объектом доверительного управления, за исключением случаев, прямо предусмотренных законом. В частности, кредитные организации, имеющие лицензию Банка России, могут принимать в доверительное управление денежные средства. Они могут выступать в качестве доверительного управляющего в соответствии со ст. 5 и 6 Федерального закона «О банках и банковской деятельности».

Преимущества доверительных операций для банков по сравнению с другими видами деятельности заключаются в следующем:

- неограниченные возможности для привлечения средств: при проведении операций за свой счет банк ограничен рамками фактически имеющегося у него собственного капитала, а при обслуживании клиентов на основе доверительного управления их число практически не ограничено, и доходы банка растут с увеличением числа клиентов;
- экономия затрат и повышение общей рентабельности банка, поскольку при проведении доверительных операций используется та же инфраструктура, что для собственных инвестиционных и других операций банка;
- расширение спектра услуг банка, улучшение его положения на банковском рынке, повышение репутации.

В настоящее время осуществление российскими банками операций по доверительному управлению регламентируется Инструкцией ЦБ РФ «О порядке осуществления операций доверительного управления и бухгалтерском учете этих операций кредитными организациями РФ» от 2 июля 1997 г. № 63 (с последующими изменениями и дополнениями), разработанной на основе гл. 53 ГК РФ, ст. 4 Федерального закона «О Центральном банке РФ (Банке России)», ст. 5 и 6 Закона РФ «О банках и банковской деятельности» и ст. 5 гл. 2 Федерального закона «О рынке ценных бумаг». В этих операциях участвуют:

- учредители доверительного управления;
- доверительный управляющий;
- выгодоприобретатель.

Учредитель доверительного управления — собственник имущества или другое лицо в соответствии с законодательством Российской Федерации. Учредителями доверительного управления могут быть только резиденты Российской Федерации: как юридические, так и физические лица (собственники имущества, опекуны, попечители, исполнители завещаний и т.п.).

Доверительным управляющим может быть кредитная организация, а в случаях, когда кредитная организация выступает учредителем доверительного управления имуществом, — индивидуальный предприниматель или коммерческая организация за исключением унитарного предприятия. Доверительный управляющий одновременно не может быть выгодоприобретателем по одному и тому же договору доверительного управления имуществом.

Выгодоприобретатель — лицо, в интересах которого доверительный управляющий осуществляет управление имуществом. В качестве выгодоприобретателя может выступать учредитель управления или третье лицо.

Объектами доверительного управления для кредитной организации, выступающей в качестве доверительного управляющего, могут быть: денежные средства (в валюте РФ и в иностранной валюте), ценные бумаги, природные драгоценные камни и драгоценные металлы, производные финансовые инструменты, принадлежащие резидентам РФ только на правах собственности.

В настоящее время в Российской Федерации в доверительное управление главным образом передаются ценные бумаги, поскольку рынки недвижимости и драгоценных металлов развиты слабо и значительными свободными денежными средствами предприятия и организации не располагают. Имущество, находящееся в хозяйственном ведении или в оперативном уп-

равлении, не может быть передано в доверительное управление. Имущество, передаваемое учредителем управления доверительному управляющему, должно быть обособлено как от другого имущества учредителя управления, так и от имущества доверительного управляющего. Кредитная организация не может инвестировать под условия гарантий самой кредитной организации и взаимосвязанных с ней юридических лиц средства, полученные в доверительное управление, а также не может выдавать кредиты (займы) за счет имущества, находящегося в доверительном управлении.

Операции по доверительному управлению в кредитных организациях — доверительных управляющих учитываются в отдельном балансе (на счетах доверительного управления), составляемом по каждому договору доверительного управления. На основании отдельных балансов по договорам составляется сводный (консолидированный) баланс по банку в целом, который представляется в ГТУ ЦБ РФ вместе с основным балансом.

Для осуществления доверительного управления имуществом стороны (учредитель управления и доверительный управляющий — кредитная организация) заключают в письменном виде *договор управления имуществом* на срок, не превышающий 5 лет, если законами РФ не установлены иные предельные сроки (ст. 1012 ГК РФ). Договор доверительного управления имуществом может предусматривать два варианта управления имуществом в интересах учредителя управления или указанного им лица (выгодоприобретателя).

Первый вариант — без объединения имущества данного учредителя в единый имущественный комплекс с имуществом других лиц. При таком варианте заключается *индивидуальный договор доверительного управления*. Каждому заключенному индивидуальному договору доверительного управления кредитная организация — доверительный управляющий должна присвоить регистрационный номер, который представляет собой код, состоящий из пятнадцати знаков, разделенных на три группы:

- первая группа, состоящая из девяти знаков, является Банковским идентификационным кодом (БИК), присвоенным корреспондентскому (субкорреспондентскому) счету, открытому кредитной организацией — доверительным управляющим в учреждении Банка России по месту регистрации;
- вторая группа, состоящая из пяти знаков, является порядковым номером заключенного договора доверительного управления (от 00001 до 99999);
- третья группа, состоящая из одного знака, указывает на тип учредителя управления: Р — физическое лицо, С — юридическое лицо.

Второй вариант — с объединением имущества данного учредителя в единый имущественный комплекс с имуществом других лиц — Общий фонд банковского управления.

Общие фонды банковского управления (ОФБУ) состоят из имущества, передаваемого в доверительное управление разными лицами и объединяемого на праве общей собственности, а также приобретаемого доверительным управляющим при осуществлении доверительного управления.

В качестве *учредителя управления ОФБУ* выступает учредитель доверительного управления, внесший долю имущества в ОФБУ. Он получает *сертификат долевого участия* — документ, подтверждающий факт передачи имущества в доверительное управление и размер доли учредителя в составе ОФБУ. Сертификат долевого участия не является имуществом и не может быть предметом договоров купли-продажи и иных сделок.

Решение о создании ОФБУ принимается уполномоченным органом кредитной организации. ОФБУ функционирует на основе разработанных и утвержденных при его создании документов:

- Инвестиционной декларации;
- Общих условий создания и доверительного управления имуществом ОФБУ.

Инвестиционная декларация — документ, содержащий информацию о предельном стоимостном объеме имущества ОФБУ; доле каждого вида имущества; доле каждого вида ценных бумаг (акций, облигаций, векселей и т.д.), входящих в портфель инвестиций ОФБУ; доле средств, размещаемых в валютные ценности; об отраслевой диверсификации вложений (по видам отраслей — эмитентов ценных бумаг). Доверительный управляющий должен строго соблюдать инвестиционную декларацию при управлении имуществом учредителей доверительного управления ОФБУ. Инвестиционная декларация не может быть изменена до прекращения деятельности ОФБУ.

Общие условия создания и доверительного управления имуществом ОФБУ должны содержать: описание прав и обязанностей учредителей доверительного управления, доверительного управляющего и выгодоприобретателей ОФБУ; описание видов имущества, принимаемого доверенным управляющим в ОФБУ; в случае принятия в доверительное управление ценных бумаг — описание механизма оценки их стоимости, описание существенных рисков, сроки и объемы отчетности, предоставляемой учредителям управления; размер вознаграждения доверительного управляющего; порядок выплаты доходов выгодоприобретателям и порядок ликвидации ОФБУ.

Кредитная организация может образовывать несколько ОФБУ (по видам учредителей доверительного управления, по видам управляемого имущества и т.д.), операции и учет по которым ведутся отдельно.

Создание новых ОФБУ допускается только при выполнении кредитной организацией следующих условий:

- с момента государственной регистрации кредитной организации прошло не менее одного года;
- размер собственных средств (капитала) кредитной организации должен составлять не менее 100 млн руб.;
- кредитная организация на шесть последних отчетных дат перед датой принятия решения о создании ОФБУ должна быть отнесена к первой категории по финансовому состоянию — «Финансово стабильные банки», определяемой территориальным учреждением Банка России.

Кредитная организация имеет право создавать ОФБУ, в состав которого входят валютные ценности (иностранная валюта, ценные бумаги, выраженные в иностранной валюте, драгоценные металлы и природные драгоценные камни), только при наличии соответствующей лицензии Банка России, дающей право на осуществление операций с иностранной валютой и драгоценными металлами.

Кредитная организация обязана зарегистрировать ОФБУ в ГТУ Банка России. Для **регистрации ОФБУ** она должна представить в регистрирующий орган следующие документы:

- заявление на регистрацию;

• общие условия создания и доверительного управления имуществом ОФБУ;
• инвестиционную декларацию;
• бухгалтерский баланс (по счетам второго порядка) на конец последнего квартала перед принятием решения о создании ОФБУ;
• расчеты обязательных экономических нормативов деятельности кредитной организации, выполнения обязательных резервных требований, выполнения обязательств перед Банком России в течение года перед датой принятия решения о создании ОФБУ.

Между кредитной организацией — доверительным управляющим, создающим ОФБУ, и учредителями управления, средства которых объединяются, в письменной форме заключается договор. Для заключения договора доверительного управления кредитная организация может опубликовать «Общие условия».

В *договоре доверительного управления имуществом* должны быть отражены, на какой срок и какое имущество одна сторона передает другой стороне в доверительное управление, организация работ, порядок расчетов, условия конфиденциальности, технические условия связи, права и обязанности сторон, их взаимная ответственность, а также в договоре оговариваются ограничения отдельных действий доверительного управляющего по управлению имуществом. В частности, ОФБУ не может вкладывать более 15% своих активов в ценные бумаги одного эмитента либо группы эмитентов, связанных между собой отношениями имущественного контроля или письменным соглашением (настоящие ограничения не распространяются на государственные ценные бумаги). Операции со средствами, вложенными в ОФБУ, должны осуществляться в строгом соответствии с инвестиционной декларацией.

Сертификат долевого участия, выданный каждому учредителю ОФБУ доверительным управляющим, может быть переоформлен на другое лицо или группу лиц на основании заявления, подаваемого владельцем данного сертификата в кредитную организацию, создавшую ОФБУ. Активы ОФБУ, представленные ценными бумагами, должны находиться на хранении в собственном депозитарии доверительного управляющего или в других депозитариях.

При прекращении договора доверительного управления имущество, находящееся в доверительном управлении, передается учредителю управления. Договор доверительного управления может предусматривать, что учредителю управления возвращаются денежные средства (в рублях или в иностранной валюте в зависимости от условий договора), вырученные от реализации имущества, находящегося в доверительном управлении, или денежные средства, принадлежащие доверительному управляющему, с последующим возмещением выплаченных сумм за счет управляемого имущества.

Доходы (за вычетом вознаграждения, причитающегося доверительному управляющему, и компенсации расходов управляющего на управление ОФБУ) делятся пропорционально доле каждого учредителя доверительного управления в имуществе ОФБУ.

Кредитная организация — доверительный управляющий должна представлять учредителю управления в ОФБУ не реже одного раза в год следующие данные:
• информацию о размере доли учредителя доверительного управления в ОФБУ на дату составления отчета;

• информацию о размере доли других учредителей доверительного управления в ОФБУ на дату составления отчета;
• информацию о расходах, понесенных управляющим имуществом за отчетный период на дату составления отчета;
• информацию о доходах (прибыли), полученных доверительным управляющим за отчетный период;
• информацию о доходе, приходящемся на сертификат долевого участия учредителя управления;
• информацию о составе портфеля инвестиций, сформированного в соответствии с инвестиционной декларацией.

Конфликт интересов при проведении кредитной организацией операций доверительного управления может возникнуть между кредитной организацией — доверительным управляющим и учредителем управления (выгодоприобретателем), служащими кредитной организации — доверительного управляющего и учредителем управления (выгодоприобретателем), разными учредителями управления:
• при предоставлении кредита учредителю управления кредитной организацией — доверительным управляющим;
• при осуществлении кредитной организацией профессиональной деятельности на финансовых рынках по поручению учредителя управления;
• при размещении депозитов учредителем управления в кредитной организации — доверительном управляющем;
• при осуществлении других банковских операций по поручению учредителя управления.

Кредитная организация — доверительный управляющий должна действовать в интересах учредителя управления (выгодоприобретателя) в соответствии с договором доверительного управления и действующим законодательством и обеспечивать предотвращение возникновения конфликта интересов. Вместе с тем отношения, определенные договором доверительного управления, не должны оказывать существенного влияния и рассматриваться в качестве предпосылки для установления особых отношений сторон в других сферах взаимодействия, в частности при определении ставок по кредиту. Кредитные организации — доверительные управляющие должны осуществлять операции с имуществом для целей доверительного управления по рыночным ценам и не допускать действий, которые могут привести к возникновению конфликта интересов, а также подорвать естественное ценообразование и дестабилизировать рынок.

С целью предотвращения возникновения конфликтов личных интересов служащих кредитной организации — доверительного управляющего и учредителей управления (выгодоприобретателей) **служащие кредитной организации при совершении операций по доверительному управлению должны воздерживаться от**:
• участия в сделке, в которую вовлечены лица или организации, с которыми данный служащий или член его семьи имеют личные связи или финансовые интересы;
• использования служебной информации для заключения сделок, а также передачи служебной информации для заключения сделок третьими лицами.

В случае если служащий кредитной организации предполагает возможность возникновения конфликта интересов в результате его действий, он обязан информировать об этом службу внутреннего контроля кредитной организации.

Кредитная организация — доверительный управляющий с целью предотвращения возникновения конфликта интересов внутри кредитной организации между различными ее функциональными подразделениями должна осуществить разработку и обеспечить контроль за соблюдением служащими правил ограничения обмена служебной и конфиденциальной информацией между подразделениями кредитной организации.

Для реализации данного требования кредитная организация может использовать следующие **меры**:

- письменное обязательство служащих кредитной организации о неразглашении конфиденциальной информации;
- организационно-техническое разделение соответствующих подразделений (например, закрытие доступа в компьютерные сети подразделений, осуществляющих операции доверительного управления, и подразделений, осуществляющих брокерские и дилерские операции);
- обособленное подчинение соответствующих функциональных подразделений кредитной организации;
- территориальная изоляция служащих и документов, относящихся к операциям доверительного управления.

В случае если конфликт интересов в кредитной организации, о котором учредитель управления (выгодоприобретатель) не был уведомлен доверительным управляющим заранее, привел к действиям доверительного управляющего, нанесшим ущерб интересам учредителя управления (выгодоприобретателя), доверительный управляющий обязан за свой счет возместить убытки в порядке, установленном гражданским законодательством.

Общий фонд банковского управления прекращается в случае отзыва у кредитной организации — доверительного управляющего лицензии на осуществление банковских операций и/или аннулирования лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг, дающей право на осуществление деятельности по доверительному управлению, а также при наличии иных оснований для прекращения договоров доверительного управления кредитной организации — доверительного управляющего со всеми учредителями ОФБУ, предусмотренных законодательством Российской Федерации или договором доверительного управления.

При наличии оснований для прекращения ОФБУ, в результате наступления которых прекращаются договоры со всеми учредителями ОФБУ, кредитная организация — доверительный управляющий обязана уведомить о прекращении договоров учредителей, выгодоприобретателей, а также кредиторов по сделкам, заключенным в процессе доверительного управления имуществом ОФБУ, в срок, не превышающий 30 дней со дня наступления вышеуказанных оснований. Обязанности, возникшие до прекращения договоров доверительного управления, подлежат исполнению в соответствии с законодательством Российской Федерации. Общий фонд банковского управления считается прекращенным с момента исполнения всех обязательств по договорам доверительного управления.

В случае прекращения (приостановления) деятельности ОФБУ учредители доверительного управления имеют право обменять имеющиеся у них сертификаты долевого участия на денежные средства в размере существующей доли в составе управляемого имущества. В случае недостаточности ликвидных средств ОФБУ при предъявлении для обмена сертификатов долевого участия доверительный управляющий обязан вернуть имущество в размере доли в составе управляемого имущества за свой счет с последующим возмещением стоимости этого имущества за счет средств ОФБУ.

Кредитная организация — доверительный управляющий обязана сообщить в письменном виде о прекращении данного ОФБУ регистрирующему органу с указанием причины (основания) его прекращения.

Особенности доверительного управления ценными бумагами в российских банках. Операции доверительного управления денежными средствами и иным имуществом согласно Федеральному закону «О банках и банковской деятельности» кредитными организациями проводятся на основании лицензии на осуществление банковских операций. В то же время доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами, предназначенными для инвестирования в ценные бумаги, подпадает также под действие Федерального закона «О рынке ценных бумаг», и для совершения указанных операций банки получают лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами. Таким образом, на доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами, предназначенными для инвестирования в ценные бумаги, распространяются как общие требования, предъявляемые к доверительному управлению, так и требования, предъявляемые законодательством о рынке ценных бумаг к осуществлению данного вида профессиональной деятельности.

Основными нормативными документами, регламентирующими осуществление банками деятельности по управлению ценными бумагами, являются Федеральный закон «О рынке ценных бумаг», Положение о доверительном управлении ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги, утвержденное постановлением ФКЦБ от 17 октября 1997 г. № 37, Инструкция Банка России «О порядке осуществления операций доверительного управления и бухгалтерском учете этих операций кредитными организациями РФ» от 2 июля 1997 г. № 63.

В соответствии со ст. 5 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» *деятельностью по управлению ценными бумагами* признается осуществление юридическим лицом или индивидуальным предпринимателем от своего имени за вознаграждение в течение определенного срока доверительного управления переданными ему во владение и принадлежащими другому лицу в интересах этого лица или указанных этим лицом третьих лиц: ценными бумагами; денежными средствами, предназначенными для инвестирования в ценные бумаги; денежными средствами и ценными бумагами, получаемыми в процессе управления ценными бумаги. Кроме того, для доверительного управления средствами, предназначенными для инвестирования в ценные бумаги, допускается использование в качестве объекта доверительного управления денежных средств, которые доверительный управляющий получит в результате

взыскания им с должника (должников) учредителя управления его задолженности перед последним[1].

Профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий деятельность по управлению ценными бумагами, именуется управляющим. Порядок осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, права и обязанности управляющего определяются законодательством РФ и договорами.

Управляющий при осуществлении своей деятельности обязан указывать, что он действует в качестве управляющего. В соответствии со ст.1012 ГК (часть 2) это требование соблюдено, если при совершении сделок, не требующих письменного оформления, другая сторона информирована об их совершении доверительным управляющим, а в письменных документах после имени или наименования доверительного управляющего сделана пометка «ДУ». Так, счета доверительного управляющего в системах ведения реестра владельцев ценных бумаг и соответствующие счета в депозитариях в обязательном порядке имеют такую пометку.

Доверительное управление может осуществляться кредитными организациями в следующих формах:

- по индивидуальному договору;
- путем создания общих фондов банковского управления (ОФБУ).

Индивидуальные договоры доверительного управления ценными бумагами. В этом случае деятельность по доверительному управлению ценными бумагами и деятельность по управлению средствами инвестирования в ценные бумаги осуществляется, как правило, на основании единого договора о доверительном управлении, заключаемого между учредителем управления и доверительным управляющим. Если договором с клиентом предусмотрена возможность принятия доверительным управляющим в управление только ценных бумаг учредителя, управление, принятие в управление средств инвестирования в ценные бумаги не допускается.

Законодательство о рынке ценных бумаг содержит ряд ограничений в отношении деятельности по управлению ценными бумагами. Так управляющий в процессе исполнения им своих обязанностей по договору доверительного управления **не вправе** совершать следующие сделки:

- приобретать за счет денежных средств, находящихся в его управлении, ценные бумаги, находящиеся в его собственности, в собственности его учредителя;
- отчуждать ценные бумаги, находящиеся в его управлении, в свою собственность, в собственность своих учредителей;
- сделки, в которых доверительный управляющий одновременно выступает в качестве брокера (комиссионера, поверенного) на стороне другого лица;
- приобретать за счет денежных средств, находящихся в его управлении, ценные бумаги, выпущенные его учредителями, за исключением ценных бумаг, включенных в котировальные листы организаторов торговли на рынке ценных бумаг, имеющих лицензию Федеральной комиссии;

[1] Положение о доверительном управлении ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги, утвержденное постановлением ФКЦБ от 17 октября 1997 г. № 37.

- приобретать за счет находящихся в его управлении денежных средств ценные бумаги организаций, находящихся в процессе ликвидации, в том числе в соответствии с нормами законодательства Российской Федерации о банкротстве, если информация об этом была раскрыта в соответствии с порядком и процедурами раскрытия информации, устанавливаемыми Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг;
- обменивать находящиеся в его управлении ценные бумаги на ценные бумаги, указанные в предыдущих пунктах;
- отчуждать находящиеся в его управлении ценные бумаги по договорам, предусматривающим отсрочку или рассрочку платежа более чем на 30 календарных дней;
- закладывать находящиеся в его управлении ценные бумаги в обеспечение исполнения своих собственных обязательств (за исключением обязательств, возникающих в связи с исполнением управляющим соответствующего договора о доверительном управлении), обязательств своих учредителей, обязательств любых иных третьих лиц;
- передавать находящиеся в его управлении ценные бумаги на хранение с определением в качестве распорядителя и (или) получателя депозита третье лицо;
- передавать находящиеся в его управлении денежные средства во вклады в пользу третьих лиц либо вносить указанные средства на счет (счета), распорядителем которого определено третье лицо (лица);
- заключать за счет находящихся в его управлении денежных средств договоры страхования (приобретать страховые полисы), получателями возмещения по которым определены любые третьи лица.

Дополнительные ограничения операций установлены для доверительных управляющих, являющихся *эмитентами* переданных им в доверительное управление ценных бумаг. Они не могут:

- отчуждать находящиеся в его доверительном управлении ценные бумаги в свою собственность, в собственность своих учредителей;
- обменивать находящиеся в его доверительном управлении ценные бумаги на ценные бумаги, находящиеся в его собственности, собственности его учредителей;
- закладывать находящиеся в его доверительном управлении ценные бумаги в обеспечение исполнения своих собственных обязательств (за исключением обязательств, возникающих в связи с исполнением управляющим данного договора о доверительном управлении), обязательств своих учредителей, обязательств любых иных лиц;
- передавать находящиеся в его управлении ценные бумаги на хранение с определением в качестве распорядителя и (или) получателя депозита третье лицо.

Общие фонды банковского управления (ОФБУ). В ходе создания ОФБУ кредитная организация разрабатывает и утверждает Инвестиционную декларацию и Общие условия создания и доверительного управления имуществом ОФБУ. В случае осуществления управления ценными бумагами и средствами, предназначенными для инвестирования в ценные бумаги, Инвестиционная декларация наряду с другими сведениями также содержит информацию о доле каждого вида ценных бумаг (акций, облигаций, векселей и т.д.), входящих в портфель инвестиций ОФБУ.

В случае принятия в доверительное управление ценных бумаг общие условия создания и доверительного управления имуществом ОФБУ должны содержать описание механизма оценки стоимости ценных бумаг (например, по рыночной стоимости, по цене приобретения и т.п.).

Учет операций по доверительному управлению с ценными бумагами. На операции доверительного управления ценными бумагами распространяются требования, предъявляемые к осуществлению профессиональной деятельности. Таким образом, при ведении учета операций по управлению ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги кредитные организации должны руководствоваться Порядком ведения внутреннего учета сделок, включая срочные сделки, и операций с ценными бумагами профессиональными участниками рынка ценных бумаг, осуществляющими брокерскую, дилерскую деятельность и деятельность по управлению ценными бумагами, утвержденным постановлением ФКЦБ и Минфина РФ от 11 декабря 2001 г. № 32, 108-Н. Согласно указанному Постановлению доверительный управляющий обязан предоставлять клиенту отчет о своей деятельности по управлению ценными бумагами в сроки и порядке, установленными договором с клиентом.

Ведение бухгалтерского учета операций управления ценными бумагами и средствами для инвестирования в ценные бумаги, как и по другим операциям доверительного управления, осуществляется согласно главе В «Счета доверительного управления».

Учет ценных бумаг, переданных в доверительное управление и приобретенных в процессе управления, осуществляется на счете 80201 «Ценные бумаги в управлении». Полученные ценные бумаги, не обращаемые на ОРЦБ, в учете отражаются по стоимости, определенной в договоре. Ценные бумаги, приобретенные в процессе доверительного управления, не обращаемые на ОРЦБ, учитываются по цене приобретения.

При покупке (продаже) долгового обязательства с накопленным процентным (купонным) доходом средства, уплаченные (полученные) в виде накопленного процентного (купонного) дохода, отражаются соответственно на счетах 80701 «Уплаченный накопленный процентный (купонный) доход» и 85301 «Полученный накопленный процентный (купонный) доход».

Финансовые результаты от продажи ценных бумаг отражаются на счетах:
80901 «Расходы по доверительному управлению»;
85401 «Доходы от доверительного управления».

10.4.3. Депозитарные операции банков на рынке ценных бумаг

В последние годы спрос на депозитарные услуги кредитных организаций резко возрос. Это связано, во-первых, с широким применением бездокументарных, безналичных технологий обращения ценных бумаг, когда ценные бумаги не оформляются на бумажных носителях-сертификатах, во-вторых, с наличием у банков желания и возможности предоставлять клиентам комплексное обслуживание на рынке ценных бумаг: брокерские операции, доверительное

управление, депозитарное обслуживание. Это объясняется как экономической политикой банков, так и наличием значительной материально-технической базы по сравнению с профессиональными участниками — некредитными организациями.

Нормативно-правовая база осуществления банками депозитарных операций представлена Федеральным законом «О рынке ценных бумаг», постановлением Федеральной комиссии по ценным бумагам «Об утверждении Положения о депозитарной деятельности в РФ» от 16 октября 1997 г. № 36, Инструкцией Банка России «Правила ведения учета депозитарных операций кредитных организаций в РФ» от 25 июля 1996 г. № 44.

Профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий депозитарную деятельность, именуется *депозитарием*. Лицо, пользующееся услугами депозитария по хранению ценных бумаг и/или учету прав на ценные бумаги, именуется *депонентом*.

Объектом депозитарной деятельности могут выступать ценные бумаги любых форм выпуска (документарные без обязательного централизованного хранения, документарные с обязательным централизованным хранением, бездокументарные), выпущенные как резидентами РФ, так и нерезидентами.

Депозитарная деятельность включает в себя обязательное предоставление клиентам (депонентам) услуг по учету и удостоверению прав на ценные бумаги и передачи ценных бумаг, включая случаи обременения ценных бумаг обязательствами. Таким образом, депозитарная деятельность является услугой, которую депозитарий оказывает своему клиенту за определенное вознаграждение. Порядок, формы и условия оказания данных услуг определяются договором между депозитарием и его клиентом, регулирующим их отношения в процессе депозитарной деятельности и именуемым *депозитарным договором*, или *договором о счете ДЕПО*. **Депозитарный договор**, заключаемый с клиентом, в обязательном порядке должен содержать следующие существенные условия:

- однозначное определение предмета договора (предоставление услуг по хранению ценных бумаг и/или учету прав на ценные бумаги);
- порядок передачи депонентом депозитарию информации о распоряжении депонированными в депозитарии ценными бумагами депонента;
- обязанности депозитария по выполнению поручений депонента, сроки выполнения поручений;
- порядок оказания депозитарием услуг, связанных с содействием в осуществлении владельцами прав по ценным бумагам, в том числе путем передачи соответствующей информации и документов от владельца к эмитенту и регистратору и от эмитента и регистратора к владельцу;
- срок действия договора, основания и порядок его изменения и прекращения, включая право депонента на расторжение договора с депозитарием в одностороннем порядке;
- порядок и форму отчетности депозитария перед депонентом;
- размер и порядок оплаты услуг депозитария.

Кроме обязательных услуг (хранение сертификатов ценных бумаг, учет и удостоверение прав на ценные бумаги), являющихся депозитарной деятельностью, депозитарий по договору с депонентом может оказывать ему сопут-

ствующие услуги, повышающие качество депозитарного обслуживания. Порядок оказания сопутствующих услуг может быть оговорен как в депозитарном договоре, так и устанавливаться отдельным соглашением между депозитарием и депонентом.

К **сопутствующим услугам** относятся:

- ведение денежных счетов депонентов, связанных с проведением операций с ценными бумагами и получением доходов по ценным бумагам;
- проверка сертификатов ценных бумаг на подлинность и платежность;
- изъятие из обращения, погашение и уничтожение сертификатов ценных бумаг;
- отделение и погашение купонов в установленных законодательством случаях;
- по поручению владельца представление его интересов на общих собраниях акционеров;
- предоставление депонентам имеющихся сведений об эмитентах, сведений о состоянии рынка ценных бумаг;
- содействие в оптимизации налогообложения доходов по ценным бумагам и др.

Перечень возможных сопутствующих услуг содержится в Положении о депозитарной деятельности.

Депозитарий обязан утвердить условия осуществления им депозитарной деятельности, являющиеся неотъемлемой составной частью заключаемого депозитарного договора. **Условия осуществления депозитарной деятельности** должны содержать сведения, касающиеся:

- операций, выполняемых депозитарием;
- порядка действий депонентов и персонала депозитария при выполнении этих операций;
- оснований для проведения операций;
- образцов документов, которые должны заполнять депоненты депозитария;
- образцов документов, которые депоненты получают на руки;
- сроков выполнения операций;
- тарифов на услуги депозитария;
- процедур приема на обслуживание и прекращения обслуживания выпуска ценных бумаг депозитарием;
- порядка предоставления депонентам выписок с их счетов;
- порядка и сроков предоставления депонентам отчетов о проведенных операциях, а также порядка и сроков предоставления депонентам документов, удостоверяющих права на ценные бумаги.

Условия осуществления депозитарной деятельности носят открытый характер и предоставляются по запросам всех заинтересованных лиц.

Согласно Федеральному закону «О рынке ценных бумаг» депозитарный договор должен быть заключен в письменной форме. В соответствии с п.2 ст. 434 ГК РФ (ч. 1) договор в письменной форме может быть заключен путем составления одного документа, подписанного сторонами, а также путем обмена документами (оферта и акцепт).

Таким образом, депозитарный договор может быть заключен, по меньшей мере, двумя способами: подписанием сторонами соглашения, содержащего существенные условия депозитарного договора, неотъемлемой частью которого являются Условия осуществления депозитарной деятельности, либо

акцептом потенциальным клиентом оферты путем написания заявления об открытии счета на условиях, установленных Условиями осуществления депозитарной деятельности. В этом случае в качестве оферты рассматриваются Условия осуществления депозитарной деятельности, которые должны содержать все существенные условия депозитарного договора.

Клиентами депозитария *могут являться владельцы ценных* бумаг, другие депозитарии, эмитенты, которые осуществляют размещение ценных бумаг через депозитарий, держатели ценных бумаг в залоге, доверительные управляющие ценными бумагами. Договоры о предоставлении услуг, заключаемые с такими депонентами, помимо порядка их обслуживания также должны содержать вышеуказанные существенные условия депозитарного договора.

Сущность услуг, оказываемых депозитарием, как уже отмечалось, состоит в хранении сертификатов ценных бумаг и/или учете прав на бумаги клиента. Депозитарий несет гражданско-правовую ответственность за сохранность депонированных у него сертификатов ценных бумаг. Заключение депозитарного договора не влечет за собой переход к депозитарию права собственности на ценные бумаги депонента. Депозитарий не имеет права распоряжаться ценными бумагами клиента, управлять ими или осуществлять от имени клиента любые другие действия с ценными бумагами, кроме осуществляемых по поручению клиента, обусловленному депозитарным договором. На ценные бумаги депонентов не может быть обращено взыскание по обязательствам банка. При банкротстве кредитной организации ценные бумаги депонентов не включаются в конкурсную массу.

Особого внимания заслуживает вопрос различия договора хранения и договора счета ДЕПО. Эти договоры предусматривают хранение сертификатов ценных бумаг. Главным отличием является то, что договор хранения не предусматривает учета прав на ценные бумаги. Поэтому хранение сертификатов ценных бумаг депозитарной деятельностью не является.

В связи с существованием различных форм обращения ценных бумаг сложились **два возможных направления депозитарной деятельности**:

- *депозитарий* учитывает права на ценные бумаги, не храня их сертификаты (бездокументарные ценные бумаги, ценные бумаги с обязательным централизованным хранением);
- депозитарий хранит сертификаты и учитывает права на них (документарные ценные бумаги, сертификаты которых хранятся в хранилищах депозитария).

Таким образом, депозитарное хранение ценных бумаг обязательно подразумевает учет прав на них.

Осуществление депозитарных операций в банке возлагается руководством на отдельное подразделение, для которого данная деятельность должна быть исключительной. Это необходимо для предупреждения случаев ненадлежащего использования сотрудниками кредитной информации о владении ценными бумагами и связанных с ними операциях для целей, не связанных с их должностными обязанностями. Для этого кредитная организация разрабатывает и утверждает процедуры, препятствующие использованию информации, полученной в связи с осуществлением депозитарной деятельности, в целях, не связанных с указанной деятельностью. Как правило, это определяется документами о правилах внутреннего контроля в депозитарии, о которых речь пойдет ниже.

Кроме условий осуществления депозитарной деятельности и согласно требованиям Положения о депозитарной деятельности депозитарий обязан разработать и утвердить **внутренние документы**, определяющие:

- порядок совершения операций и документооборот депозитария;
- правила ведения учета депозитарных операций и соответствующие процедуры, обеспечивающие и поддерживающие обособленное хранение ценных бумаг и (или) учет прав на ценные бумаги каждого клиента (депонента), а также обособленное хранение ценных бумаг и (или) учет прав на ценные бумаги клиентов (депонентов) и ценных бумаг, принадлежащих самому депозитарию;
- правила внутреннего контроля для обеспечения целостности данных, в том числе в случае чрезвычайных ситуаций, разграничения прав доступа и обеспечения конфиденциальности информации, не допускающие возможности использования указанной информации в собственных интересах депозитарием, служащими депозитария и третьими лицами в ущерб интересам клиентов (депонентов);
- процедуру рассмотрения жалоб и запросов клиентов (депонентов).

Указанные документы устанавливают внутренний порядок функционирования депозитария и действий его сотрудников при оформлении депозитарных операций. Внутренние документы и Условия осуществления депозитарной деятельности составляют так называемый Регламент депозитария.

Отдельного внимания заслуживают правила внутреннего контроля. Система внутреннего контроля в части осуществления депозитарных операций, разработанная банком, должна в первую очередь обеспечивать соблюдение прав законных владельцев ценных бумаг. Для этих целей правила внутреннего контроля предусматривают комплекс мер, направленных на обеспечение сохранности сертификатов ценных бумаг в хранилище и записей о правах на ценные бумаги депонентов, на предотвращение случаев несанкционированного доступа к учетным записям как со стороны сотрудников банка, так и извне. Комплекс мер, как правило, включает использование систем дублирования информации о правах владельцев, безопасной системы хранения записей и документации, надежного хранилища, защищенных программно-технических средств, установление системы паролей и уровней доступа к учетным записям депозитария, хранящимся в электронном виде, определение должностными инструкциями персонала круга выполняемых операций, осуществление систематического контроля за соблюдением установленных правил.

Организация эффективного внутреннего контроля за проведением депозитарных операций приобретает особую важность и значимость при повсеместном использовании компьютерных технологий, средств телекоммуникаций и безналичных форм обращения именных ценных бумаг.

В соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» в случае учета прав на ценные бумаги в депозитарии право на ценную бумагу переходит к приобретателю с момента внесения приходной записи по его счету ДЕПО. Записи о правах на ценные бумаги, совершаемые депозитарием, удостоверяют эти права. Учет прав на ценные бумаги в депозитарии осуществляется путем ведения записей по специальным счетам — счетам ДЕПО. Учет ведется в штуках. Дополнительно кредитные организации могут вести учет в единицах, в которых установлен номинал ценной бумаги. Каждому клиенту

для учета прав на принадлежащие ему ценные бумаги депозитарий открывает отдельный счет ДЕПО. Таким образом обеспечивается обособленное хранение ценных бумаг и (или) раздельный учет прав на ценные бумаги каждого депонента от ценных бумаг других депонентов депозитария.

Как уже отмечалось, операции со счетом ДЕПО депонента депозитарий может осуществлять только по поручению депонентов или уполномоченных им лиц. Основанием для внесения записей является поручение клиента или уполномоченного им лица, отвечающее требованиям депозитарного договора с депонентом, а также документы, подтверждающие переход прав на ценные бумаги в соответствии с действующим законодательством, в случае перехода права на ценные бумаги не в результате гражданско-правовых сделок. Например, в случае размещения нового выпуска ценных бумаг среди акционеров путем капитализации дивидендов. Зачисление ценных бумаг на счета ДЕПО в депозитарии осуществляется на основании документов, предоставленных эмитентом или реестродержателем, выписок из системы ведения реестра по счету номинального держателя и, возможно, условий выпуска ценных бумаг.

Бухгалтерский учет депозитарных операций. Правилами ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории РФ, от 18 июня 1997 г. № 61 в Плане счетов для отражения депозитарных операций выделена глава Д «Счета ДЕПО». Баланс кредитной организации по счетам ДЕПО представлен в табл. 10.2.

Учет ценных бумаг, поступивших на депозитарное хранение в кредитную организацию, осуществляется по принципу двойной записи. Согласно главе Д принцип двойной записи реализован следующим образом: каждая ценная бумага в депозитарном учете отражается по месту хранения и по принадлежности конкретному владельцу. Счета мест хранения — активные, счета владельцев — пассивные. В главе Д также отражаются ценные бумаги, принадлежащие на праве собственности кредитной организации. Необходимо отметить, что глава Д существует в учете всех кредитных организаций, как получивших лицензию профессионального участника на депозитарную деятельность, так и не осуществляющих депозитарную деятельность.

Ценные бумаги, принадлежащие кредитной организации, подлежат обязательному отражению в депозитарном учете. Только в этом случае депозитарные операции с указанными ценными бумагами профессиональной деятельностью не являются, не требуют получения соответствующей лицензии и проводятся на основании лицензии на осуществление банковских операций, выдаваемой Банком России.

В любой момент времени кредитная организация, осуществляющая депозитарный учет и/или депозитарную деятельность, должна располагать полной и достоверной информацией о ценных бумагах своих депонентов, а также о собственных ценных бумагах. Получение такой информации реализуется путем ведения аналитического депозитарного учета. Аналитический учет, так же как и синтетический, ведется в разрезе владельцев и мест хранения. На каждого владельца и на каждое место хранения открывается отдельный аналитический счет ДЕПО. Для учета различных выпусков ценных бумаг, принадлежащих конкретному владельцу, находящихся в определенном месте хране-

Таблица 10.2

Баланс кредитной организации по счетам ДЕПО

Номер счета	Наименование балансовых счетов	Номер счета	Наименование балансовых счетов
	Активные счета		**Пассивные счета**
98000	Ценные бумаги на хранении в депозитарии	98040	Ценные бумаги владельцев
		98050	Ценные бумаги, принадлежащие депозитарию
98010	Ценные бумаги на хранении в ведущем депозитарии (НОСТРО, ДЕПО базовый)	98053	Ценные бумаги клиентов по брокерским договорам
		98055	Ценные бумаги в доверительном управлении
98015	Ценные бумаги на хранении в других депозитариях (НОСТРО, ДЕПО расчетный)	98060	Ценные бумаги, принятые на хранение от низовых депозитариев (ЛОРО, ДЕПО базовый)
98020	Ценные бумаги в пути, на проверке, на переоформлении	98065	Ценные бумаги, принятые на хранение от других депозитариев (ЛОРО, ДЕПО расчетный)
98030	Недостача ценных бумаг	98070	Ценные бумаги, обремененные обязательствами
98035	Ценные бумаги, изъятые из депозитария	98080	Ценные бумаги, владельцы которых не установлены
		98090	Ценные бумаги вне обращения
	Баланс		Баланс

ния, внутри этого счета открываются лицевые счета ДЕПО, которые являются минимальной неделимой учетной единицей. Все лицевые счета ДЕПО, открытые в депозитарии, однозначно «привязываются» к синтетическим счетам ДЕПО главы Д. Порядок соответствия лицевых счетов ДЕПО синтетическим счетам устанавливается кредитной организацией самостоятельно и должен содержаться в регламенте депозитария. Как правило, это реализуется путем определенной кодировки лицевых счетов, которая содержит в себе информацию о типе ценной бумаги, владельце, о состоянии ценной бумаги (в свободном обращении, обременена ли обязательствами) и др. При смене какой-либо из указанных характеристик учет ценной бумаги переносится на другой лицевой счет, кодировка которого отражает текущие сведения о ценной бумаге, а прежний лицевой счет закрывается. Коды счетов ДЕПО, лицевых счетов ДЕПО должны быть уникальными.

Следует обратить внимание на то, что депозитарное хранение ценных бумаг может осуществляться следующими способами:

• *открытое хранение* — на счете ДЕПО депонента учитывается только суммарное количество ценных бумаг без указания их индивидуальных признаков и индивидуальных признаков, удостоверяющих их сертификатов. Такой способ хранения используется для ценных бумаг безналичной формы обращения. Например, таким образом хранятся в депозитариях государственные облигации ГКО, МКО, акции безналичной формы обращения;

• *закрытое хранение* — на счете ДЕПО депонента кроме информации о количестве ценных бумаг также хранятся сведения об индивидуальных признаках ценных бумаг. Закрытое хранение, как правило, применяется для ценных бумаг наличного обращения, например векселя, депозитные и сберегательные сертификаты, закладные.

Для организации аналитического депозитарного учета в депозитарии открываются специальные учетные регистры. Согласно Положению о депозитарной деятельности учетные регистры представляют собой анкеты и журналы. Журнал отличается от анкеты тем, что записи в журнал заносятся последовательно (в хронологическом порядке), а анкета отражает только текущее состояние сведений. Таким образом, хранится только текущее состояние анкеты, но кредитная организация должна обеспечить возможность восстановить данные анкет на любой момент времени за период, установленный для хранения подобных данных. В качестве примера можно привести анкету депонента, данные которой, безусловно, могут измениться.

Положение о депозитарной деятельности устанавливает следующий минимальный набор **учетных регистров**: операционный журнал счета ДЕПО, анкета счета ДЕПО, анкета депонента, анкета выпуска ценных бумаг, журнал принятых поручений, журнал операций, журнал отправленных отчетов и выписок. Форма и содержание этих регистров Положением не регламентируется. Инструкция Банка России «Правила ведения учета депозитарных операций кредитных организаций в РФ» от 25 июля 1996 г. № 44 предусматривает требования к содержанию регистров.

Согласно Инструкции № 44 кредитная организация обязана вести: картотеку лицевых счетов ДЕПО, картотеку закрытых лицевых счетов ДЕПО, регистрационные карточки лицевых счетов ДЕПО, операционный журнал лицевого счета, журнал оборотов лицевого счета, проверочную ведомость остатков лицевых счетов ДЕПО, журнал регистрации счетов ДЕПО, журнал регистрации закрытых счетов ДЕПО, картотеку выпусков ценных бумаг, справочник номеров для закрытого способа хранения (предназначен для однозначного установления владельца конкретной ценной бумаги, ценных бумаг, удостоверенных конкретным сертификатом).

Инструкция № 44 содержит дополнительные требования к наличию и содержанию учетных регистров.

Все **депозитарные операции**, осуществляемые кредитной организацией, можно разделить на три класса:

бухгалтерские (инвентарные) операции — депозитарные операции, изменяющие остатки на лицевых счетах в депозитарии;

административные операции — депозитарные операции, приводящие к изменениям анкет счетов ДЕПО, а также содержимого других учетных регистров депозитария, за исключением остатков ценных бумаг на лицевых счетах;

информационные операции — депозитарные операции, связанные с составлением отчетов и справок о состоянии счетов ДЕПО, лицевых счетов и иных учетных регистрах депозитария или о выполнении депозитарных операций.

Большинство операций, которые выполняет депозитарий, являются комплексными операциями, сочетающими в себе в качестве составляющих элементов операции различных классов. Любая депозитарная операция начинается с приема поручения. Поручение на исполнение депозитарной операции должно быть документом в бумажной форме. Депозитарии вправе принимать поручения в электронном виде. В этом случае порядок приема таких поручений устанавливается соглашением с депонентом и не должен противоречить действующему законодательству. Информация обо всех принятых депозитарием поручениях отражается в журнале принятых поручений. Завершением депозитарной операции является выдача отчета о совершении операции. Информация обо всех отчетах, выданных депозитарием получателю, заносится в журнал выданных отчетов и выписок. Переданный получателю отчет является официальным документом депозитария.

На практике сложилось несколько видов отчетности, которую предоставляют кредитные организации своим депонентам. По итогам любой совершенной депозитарной операции выдается отчет о ее исполнении. Данная форма отчетности, как правило, предоставляется кредитными организациями своим клиентам бесплатно. Другие формы депозитарных отчетов в большинстве случаев выдаются на платной основе. По отдельным запросам депонентов, оформленных поручениями на совершение депозитарных операций, предоставляются отчет о совершенных операциях за период по счету ДЕПО, отчет о состоянии счета ДЕПО, справка (выписка) о наличии определенного количества ценных бумаг на счете ДЕПО депонента. Последняя форма отчетности может запрашиваться депонентом при совершении им гражданско-правовых сделок с безналичными именными ценными бумагами для подтверждения прав собственности на них.

Законодательством РФ не установлены конкретные виды депозитарных операций. За несколько лет функционирования депозитариев на российском рынке ценных бумаг сложились определенные виды депозитарных операций кредитных организаций. Основные операции сгруппированы по вышеназванным классам и представлены в табл. 10.3.

Таблица 10.3

Основные виды депозитарных операций

Административные операции	Информационные операции	Бухгалтерские (инвентарные) операции
Открытие счета ДЕПО Закрытие счета ДЕПО Внесение изменений в анкету счета ДЕПО, анкету выпуска ценных бумаг, анкету депонента	Предоставление отчетов депоненту Предоставление отчетности в лицензирующий орган Предоставление справок по запросам государственных органов в случаях, предусмотренных законодательством	Зачисление ценных бумаг Списание ценных бумаг Перевод ценных бумаг (по счетам ДЕПО владельцев) Перемещение ценных бумаг (по счетам ДЕПО мест хранения) Обременение ценных бумаг обязательствами (блокировка ценных бумаг на счете ДЕПО)

Информация обо всех операциях, совершенных со счетами ДЕПО, заносится в операционные журналы и журналы оборотов (по бухгалтерским операциям).

10.4.4. Клиринговая деятельность на рынке ценных бумаг

Клиринговой деятельностью на рынке ценных бумаг признается деятельность по определению взаимных обязательств (сбор, сверка, корректировка информации по сделкам с ценными бумагами и подготовка бухгалтерских документов по ним) и их зачету по поставкам ценных бумаг и расчетам по ним. Основные требования к осуществлению клиринга на рынке ценных бумаг содержатся в Положении о клиринговой деятельности на рынке ценных бумаг РФ, утвержденном постановлением ФКЦБ от 23 ноября 1998 г. № 51.

К сожалению, в настоящее время данный вид профессиональной деятельности не получил широкого распространения среди кредитных организаций. Это обусловлено запретом на совмещение функций клиринговой организации с иными видами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, за исключением деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг или депозитарной, т.е. совмещение с брокерской, дилерской деятельностью, а также деятельностью по управлению ценными бумагами[1]. В то же время крупные банки, которые обладают достаточными ресурсами и возможностями для организации клиринга, активно занимаются дилерскими операциями и брокерским обслуживанием.

Таким образом, клиринговую деятельность в РФ могут осуществлять либо организаторы торговли, создавая клиринговые центры[2], либо специализированные клиринговые организации, которыми, как правило, становятся расчетные небанковские кредитные организации и расчетные депозитарии, получая соответствующую лицензию ФКЦБ.

Рассмотрим **формы проведения клиринга**:

• по способу зачета и исполнения обязательств по сделкам с ценными бумагами различают:

простой клиринг — порядок осуществления клиринговой деятельности, при котором контроль наличия на счетах участников клиринга необходимого количества ценных бумаг и денежных средств и расчеты по ним между участниками клиринга осуществляются по каждой совершенной сделке;

многосторонний клиринг — порядок осуществления клиринговой деятельности, при котором операции по сделкам клирингового пула[3] производятся между участниками клиринга по итогам неттинга по всем совершенным, под-

[1] Положение ФКЦБ и Банка России «Об особенностях и ограничениях на совмещение брокерской, дилерской деятельности и деятельности по доверительному управлению ценными бумагами с операциями по централизованному клирингу, депозитарному и расчетному обслуживанию» от 22 января 1998 г. № 3,16-П.

[2] *Клиринговый центр* — клиринговая организация, осуществляющая клиринг по всем сделкам, совершенным участниками клиринга через организатора торговли, имеющего соответствующую лицензию Федеральной комиссии.

[3] *Клиринговый пул* — совокупность сделок с ценными бумагами, совершенных участниками клиринга, по которым на данный день наступил срок исполнения обязательств.

твержденным и обеспеченным необходимым количеством ценных бумаг и денежных средств сделкам;

централизованный клиринг — порядок осуществления клиринговой деятельности, при котором клиринговая организация становится стороной по сделкам, совершенным участниками клиринга, принимая все обязательства и приобретая все права участников клиринга по сделкам. Расчеты производятся по итогам неттинга между участниками клиринга и клиринговой организацией через счета клиринговой организации в расчетном депозитарии и расчетной организации;

• по порядку зачисления на торговые счета[1] ценных бумаг и денежных средств, необходимых для исполнения сделок (для клиринговых центров), существует клиринг:

с *полным обеспечением (депонированием)* — порядок осуществления клиринговой деятельности, при котором участники клиринга имеют право совершать сделки только в пределах количества ценных бумаг и денежных средств, зачисленных ими до начала торгов на торговые счета;

с *частичным обеспечением (депонированием)* — порядок осуществления клиринговой деятельности, при котором участники клиринга имеют право совершать сделки в определенных пределах (лимитах), величина которых зависит от объема (оценочной стоимости, устанавливаемой клиринговой организацией) ценных бумаг и денежных средств, переведенных ими до начала торгов на торговые счета;

без предварительного обеспечения — порядок осуществления клиринговой деятельности, при котором участники клиринга имеют право совершать сделки без предварительного зачисления на свои торговые счета ценных бумаг и денежных средств;

• по виду сделок, по которым осуществляется клиринг, различают:

по *срочным сделкам* на рынке ценных бумаг;

по *прочим сделкам* с ценными бумагами.

Для осуществления клиринговой деятельности клиринговая организация разрабатывает и утверждает следующие документы: Условия осуществления клиринговой деятельности; Внутренний регламент клиринговой организации.

Условия осуществления клиринговой деятельности включают следующие основные положения:

• общие положения, в том числе основные понятия и порядок осуществления клиринговой деятельности (используемые формы клиринга);

• требования к договорам с организатором торговли, расчетным депозитарием и расчетной организацией;

[1] *Торговый счет* — торговый счет ДЕПО или денежный торговый счет. *Торговый счет ДЕПО* — счет ДЕПО (либо раздел счета ДЕПО) участника клиринга в расчетном депозитарии, указанный в Условиях осуществления клиринговой деятельности и предназначенный для учета ценных бумаг участников клиринга и проведения операций с ценными бумагами по итогам совершенных сделок. *Денежный торговый счет* — банковский счет, открытый участнику клиринга в расчетной организации, указанный в Условиях осуществления клиринговой деятельности и предназначенный (используемый) для проведения расчетов по итогам совершенных сделок.

• порядок взаимодействия участников клиринга с клиринговой организацией, организатором торговли, расчетным депозитарием и расчетной организацией;

• порядок приема и обработки информации от расчетного депозитария и расчетной организации[1] о размерах остатков и (или) зачислении ценных бумаг и денежных средств на торговые счета участников клиринга;

• порядок определения оценочной стоимости ценных бумаг, зачисленных участниками клиринга на торговые счета в качестве частичного обеспечения (в случае предварительного частичного депонирования участниками клиринга ценных бумаг и (или) денежных средств на торговых счетах);

• порядок формирования и представления организатору торговли по каждому участнику клиринга ограничений (лимитов) по допустимому объему сделок (в случае предварительного полного или частичного депонирования участниками клиринга ценных бумаг и (или) денежных средств на торговых счетах);

• порядок и сроки получения клиринговой организацией от организатора торговли или клирингового центра отчетов и (или) иных документов по итогам торгов;

• порядок и сроки получения клиринговой организацией от участников клиринга поручений и (или) иных документов по сделкам, совершенным без участия организатора торговли;

• порядок подтверждения участниками клиринга совершенных в ходе торгов сделок либо указание на то, что все операции производятся на основании документов от организатора торговли или клирингового центра без подтверждений от участников клиринга;

• порядок проведения клиринговой организацией сверки поручений, отчетов и (или) иных документов и проверки наличия достаточного количества ценных бумаг и денежных средств для исполнения сделок клирингового пула;

• порядок действий клиринговой организации, участника клиринга, расчетного депозитария и расчетной организации в случае расхождения данных, обнаруженного при осуществлении сверки, корректировки информации по сделкам с ценными бумагами или недостаточности ценных бумаг и (или) денежных средств для исполнения обязательств по сделкам клирингового пула;

• порядок определения подлежащих исполнению обязательств участников клиринга по итогам сделок клирингового пула;

• порядок и сроки представления клиринговой организацией участникам клиринга отчетов по итогам клиринга по сделкам клирингового пула;

• порядок и способы обеспечения исполнения обязательств участников клиринга по сделкам с ценными бумагами, а также порядок распределения и (или) возмещения убытков в случае непроведения расчетов по итогам совершенных сделок, в том числе порядок формирования, хранения и использования гарантийного фонда;

[1] *Расчетная организация* — небанковская кредитная организация, ведущая счета участников клиринга и осуществляющая расчеты по денежным средствам по результатам клиринга на основании поручений и (или) иных документов.

• полномочия, предоставляемые участниками клиринга клиринговой организации, необходимые для обеспечения исполнения обязательств по сделкам, в отношении которых осуществляется клиринг;
• образцы документов, представляемых клиринговой организацией участникам клиринга, а также в случае исполнения функций клирингового центра, организатору торговли, расчетному депозитарию и (или) расчетной организации; образцы документов, получаемых клиринговой организацией от участников клиринга;
• тарифы клиринговой организации.

Клиринговые центры в Условия дополнительно включают следующие положения: порядок исполнения расчетным депозитарием и расчетной организацией поручений клиринговой организации по итогам сделок, в отношении которых осуществляется клиринг; порядок и сроки передачи клиринговой организацией в расчетный депозитарий[1] и расчетную организацию поручений и (или) иных документов на проведение операций по торговым счетам участников клиринга по итогам сделок клирингового пула, а также сроки исполнения данных поручений и (или) иных документов; порядок и сроки списания ценных бумаг и денежных средств с торговых счетов участников клиринга на основании поручений, переданных ими в расчетный депозитарий, расчетную организацию и (или) клиринговую организацию; порядок и сроки представления отчетов расчетными депозитариями и расчетными организациями; перечень расчетных депозитариев, расчетных организаций и организаторов торговли, с которыми заключены соответствующие договоры; образцы документов, получаемые от организатора торговли, расчетного депозитария и (или) расчетной организации.

Необходимо отметить, что разрабатываемые Условия осуществления клиринговой деятельности проходят обязательную процедуру согласования в ФКЦБ. Изменения и дополнения в Условия также согласовываются с ФКЦБ и не позднее 10 дней до вступления в действие направляются всем заинтересованным сторонам (участникам клиринга, организаторам торговли, расчетным депозитариям, расчетным организациям).

Внутренний регламент клиринговой организации включает следующие основные положения:
• перечень используемых клиринговых регистров (регистров учета клиринговых операций), разделов клиринговых регистров, а также их назначение и порядок использования;
• порядок взаимодействия структурных подразделений клиринговой организации в процессе обработки отчетов, поручений и (или) иных документов по совершенным сделкам от участников клиринга, организатора торговли или другой клиринговой организации и проведения операций, включая документооборот и разграничение полномочий между различными структурными подразделениями;

[1] *Расчетный депозитарий* — депозитарий, осуществляющий проведение всех операций по счетам ДЕПО участников рынка ценных бумаг при исполнении сделок, совершенных через организаторов торговли на рынке ценных бумаг, имеющий соответствующую лицензию ФКЦБ.

• порядок обеспечения контроля за достоверностью данных на всех этапах получения и обработки информации в процессе осуществления клиринговой деятельности;
• порядок обеспечения защиты информации от несанкционированного доступа и использования.

Между участниками клиринга и клиринговой организацией заключается *договор*, который в обязательном порядке должен содержать следующие *существенные условия*: предмет договора; обязательства клиринговой организации по соблюдению конфиденциальности информации об участниках клиринга и сделках с ценными бумагами; ответственность за неисполнение или ненадлежащее исполнение клиринговой организацией своих обязательств перед участниками клиринга; указание на то, что Условия осуществления клиринговой деятельности в части, определяющей права и обязанности между участником клиринга и клиринговой организацией, являются неотъемлемой частью договора; срок действия договора, основания и порядок изменения и прекращения действия договора; порядок внесения изменений и дополнений в Условия осуществления клиринговой деятельности; размер и порядок оплаты участниками клиринга услуг, оказываемых им клиринговой организацией.

Осуществление клиринговой деятельности сопряжено со значительными рисками, возникающими в ходе исполнения сделок с ценными бумагами. Минимизация рисков может осуществляться, например, путем использования модели клиринга с полным депонированием ценных бумаг и денежных средств. Однако это не совсем удобно для участников и не отвечает целям применения клиринга, в частности, рациональному использованию участниками имеющихся денежных средств и ценных бумаг.

Для обеспечения исполнения сделок с ценными бумагами, в отношении которых осуществляется клиринг, и снижения рисков ликвидности, системных рисков и рисков неисполнения сделок с ценными бумагами клиринговая организация создает *гарантийный фонд* и разрабатывает систему мер снижения рисков, связанных с клиринговой деятельностью. Порядок формирования (в том числе размер отчислений участников), источники формирования (денежные средства и ценные бумаги участников), порядок размещения и использования, а также конкретные меры по минимизации рисков содержатся в Условиях. В качестве мер снижения рисков, как правило, используются предварительное депонирование (частичное или полное), перерасчет обязательств и требований путем исключения из расчета необеспеченных сделок, гарантии и поручительства третьих лиц.

Обязательства участников клиринга по совершенным сделкам с ценными бумагами учитываются в *клиринговых регистрах*. Учет осуществляется по каждому участнику путем ведения следующих документов (регистров): анкета участника клиринга; анкета организатора торговли; анкета расчетного депозитария; анкета расчетной организации; журнал регистрации входящих документов; журнал учета обязательств по сделкам участника клиринга; журнал учета ценных бумаг и денежных средств участника клиринга, размещенных им на торговых счетах; журнал зачтенных обязательств участников клиринга; журнал принятых поручений; журнал отправленных отчетов.

Глава 11

ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ БАНКА КАК ХОЗЯЙСТВУЮЩЕГО СУБЪЕКТА

11.1. Организация коммерческого расчета в банках

Коммерческие банки являются независимыми рыночными организационными структурами и отличаются высокой степенью экономической самостоятельности. Одновременно эти банки несут и полную экономическую ответственность за результаты своей деятельности. Никакие органы государственного управления не вправе диктовать банкам условия их деятельности на рынке, но, с другой стороны, никто не возместит коммерческому банку убытки и не возьмет его риски на себя. Являясь независимыми рыночными организационными структурами, акционерные (паевые) банки организуют свою деятельность на условиях коммерческого расчета, который подразумевает полную экономическую самостоятельность и ответственность в процессе хозяйствования.

При работе в условиях коммерческого расчета все текущие расходы банка должны полностью покрываться его доходами, а дальнейшее развитие — финансироваться за счет накопленных на эту цель собственных средств. Поэтому коммерческий банк, будучи экономически независимым в границах, определенных законом, от каких-либо юридических и физических лиц, должен так строить тактику и стратегию своей деятельности, чтобы, рентабельно работая, одновременно формировать достаточные накопления денежных средств для развития производственно-технической базы.

Отсюда движущим мотивом деятельности коммерческого банка является **прибыль**, получаемая в результате кругооборота банковского капитала, а также использования заемных и привлеченных средств.

Одновременно банк должен работать надежно и исключать из своей деятельности осуществление операций с высокой степенью риска (хотя, возможно, очень доходных), которые могут привести к серьезному ухудшению его финансового состояния. Это в первую очередь вызвано тем, что банк несет экономическую ответственность перед очень широким кругом предприятий, организаций, граждан по своим обязательствам в соответствии с заключенными договорами, например, в части своевременного и полного возврата им денежных средств, внесенных ранее во вклады и депозиты, размещенных в ценные бумаги банка. Следует учитывать, что учредители и другие акционеры (пайщики) банка несут солидарную ответственность по денежным обязательствам банка в доле их участия средствами в уставном капитале банка,

т. е. в самом крайнем случае банк должен возвратить заемные и привлеченные средства гражданам, юридическим лицам за счет средств, ранее внесенных своими акционерами (пайщиками), или других собственных средств.

При определении фактически полученной балансовой прибыли в состав доходов включаются следующие статьи:

- проценты, полученные банком за предоставленные предприятиям и организациям краткосрочные, среднесрочные и долгосрочные кредиты, а также кредитные ресурсы другим банкам;
- плата, полученная от клиентов за расчетное и кассовое обслуживание;
- комиссионное вознаграждение за услуги по корреспондентским отношениям с другими банками и за услуги, оказанные предприятиям, организациям, гражданам;
- доходы от факторинговых и лизинговых операций (плата за предоставленное в аренду движимое и недвижимое имущество на длительный срок и от сдачи внаем заранее приобретенного имущества на срок удовлетворения временных потребностей клиентов), а также по предоставленным банком гарантиям клиентам, страхованию валютных и кредитных рисков;
- доходы, связанные с продажей наличной иностранной валюты и валюты, находящейся на счетах и вкладах;
- доходы по трастовым, информационным, консультационным, экспертным и другим услугам;
- доходы от арендуемых или приобретенных брокерских мест на биржах;
- доходы от долевого участия в деятельности других предприятий, дивиденды и проценты по акциям, облигациям и иным ценным бумагам, принадлежащим банку, и др.

Поскольку в настоящее время коммерческие банки находятся на начальном этапе своего становления, то это оказывает определяющее влияние на формирование структуры их доходов в разрезе отдельных видов, которая далека от оптимальной. Так, низкий уровень диверсификации деятельности банков, неразвитость или отсутствие ряда операций, объективно присущих им, например трастовых, приводят к тому, что банки подавляющую часть доходов формируют за счет процентов по кредитам.

К статьям расходов, учитываемых при определении фактической балансовой прибыли, относятся следующие их виды:

- начисленные и уплаченные проценты по счетам предприятий и организаций, срочным вкладам и депозитам, а также за кредитные ресурсы, полученные от других банков;
- расходы на содержание банка, включая арендную плату по основным фондам, расходы по эксплуатации зданий, оборудования, инвентаря;
- амортизационные отчисления на полное восстановление основных фондов;
- уплаченное комиссионное вознаграждение за услуги и корреспондентские отношения другим банкам;
- операционные, канцелярские, почтово-телеграфные расходы, а также расходы по перевозке и хранению денежных средств и ценностей;
- плата другим банкам за расчетно-кассовое обслуживание и услуги вычислительных центров;
- расходы, связанные с осуществлением операций с иностранной валютой;

• расходы на рекламу, оплату консультационных, информационных и аудиторских услуг;
• расходы на содержание аппарата управления банка, в том числе на заработную плату и служебные командировки.

При этом следует учитывать, что по ряду вышеуказанных статей фактически произведенные расходы относятся на себестоимость оказываемых банком услуг не в полной сумме, а в пределах установленных норм.

Прибыль банка образуется по результатам его деятельности как разность между фактически полученными доходами и произведенными затратами и распределяется, как правило, по итогам работы за квартал, а в окончательном варианте — за год.

Прежде всего из полученной балансовой прибыли банк уплачивает в порядке и размерах, установленных законодательством, налоги в государственный бюджет. Порядок взаимоотношений коммерческого банка с государственным бюджетом по поводу уплаты налогов будет рассмотрен ниже.

Прибыль банка, оставшаяся после уплаты налогов в бюджет, используется в порядке, установленном общим собранием акционеров (пайщиков). Часть прибыли направляется на увеличение резервного фонда коммерческого банка. В соответствии с законодательством коммерческий банк в конечном итоге должен сформировать резервный фонд в размере не менее 15% величины уставного капитала. Максимальная величина резервного фонда может быть определена Уставом банка.

На формирование резервного фонда также могут быть направлены не использованные по состоянию на начало отчетного года остатки средств фондов, сформированных за счет прибыли предшествующих лет, оставшейся в распоряжении банка, использование которых не уменьшает величины имущества банка и которые включаются в расчет величины капитала банка в соответствии с методикой, принятой Банком России. Такое перераспределение средств между различными фондами должно быть предусмотрено в соответствующих внутрибанковских Положениях о порядке формирования и использования фондов, которые сформированы путем отчислений от чистой прибыли.

Коммерческий банк, имеющий филиалы, учитывает средства резервного фонда в балансе своего головного офиса на пассивном балансовом счете 10701.

Порядок использования резервного фонда наряду с Уставом банка также регламентируется соответствующим Положением Банка России. В частности, **средства резервного фонда могут быть направлены на**:
• покрытие убытков банка по итогам работы за отчетный год;
• увеличение уставного капитала банка путем капитализации в порядке, установленном законодательством и участниками банка, в части, превышающей установленный минимальный размер уставного фонда;
• формирование фондов за счет прибыли предшествующих лет, оставшейся в распоряжении банка, использование которых не уменьшает величины имущества банка и которые включаются в расчет величины капитала банка в части, превышающей установленный минимальный размер резервного фонда.

Банк в процессе своей деятельности должен расширять основные фонды, приобретая оборудование, вычислительную технику, средства транспорта и связи. Для финансирования затрат в этой области часть прибыли банка направляется в фонд накопления. Средства этого фонда учитываются на пассивном счете второго порядка 10703.

В целях экономического стимулирования труда работников и социального развития коллектива банка определенная доля прибыли перечисляется в фонды специального назначения. В частности, в банке могут создаваться фонд материального поощрения и фонд социального развития. Эти фонды, в отличие от фонда накопления, относятся к числу фондов, использование которых уменьшает имущество банка. В числе других специальных фондов может создаваться фонд для выдачи ссуд работникам банка.

Средства этих фондов учитываются на отдельных лицевых счетах пассивного балансового счета второго порядка 10702 «Фонды специального назначения». Использование средств фондов специального назначения должно осуществляться банком в соответствии с утвержденными сметами.

Оставшаяся прибыль после вышеуказанных отчислений по решению общего собрания акционеров (участников) может направляться на пополнение уставного капитала банка и использоваться на выплату дивидендов акционерам (участникам). При этом владельцы привилегированных акций получают доход в виде дивидендов в установленной ранее доле от номинала акций, а держатели обыкновенных акций — доход с учетом остающейся прибыли, которая может быть направлена на выплату дивидендов по этим акциям.

Приведем пример распределения балансовой прибыли коммерческого банка, полученной по итогам работы за год (табл. 11.1).

Таблица 11.1

Распределение прибыли	Сумма, тыс. руб.
Балансовая прибыль — всего	120 000
Уплачены налоги в государственный бюджет	49 200
Прибыль, остающаяся к распределению	70 800
Прибыль направлена:	
в резервный фонд коммерческого банка (15%)	10 620
в фонд накопления (40%)	28 320
в фонды специального назначения (20%)	14 160
на благотворительные цели	708
на выплату дивидендов акционерам (участникам) банка (24%)	16 992

Операции банка по формированию своих доходов и расходов отражаются соответственно на балансовых счетах первого порядка 701 и 702. Доходы и расходы банка классифицированы по видам и назначению и учитываются на соответствующих лицевых счетах по названным балансовым счетам. Основными доходами банка, как уже отмечалось, являются проценты по предоставленным ссудам и различные комиссионные сборы за кредитно-расчетное обслуживание клиентов. В составе расходов банка основной удельный вес приходится на уплаченные проценты по депозитам, по ссудам, полученным от других банков, заработную плату своих работников, амортизацию основных средств.

Периодически один раз в месяц или в квартал счета по доходам и расходам банком закрываются, и их остатки переносятся на счет 703. Остатки со счета 701 попадают в кредит счета прибыли, а остатки со счета 702 — в дебет этого счета. В результате этих записей на счете 703 выявляется прибыль.

Использование банковской прибыли учитывается на счете 705 «Использование прибыли». По данному балансовому счету также открывается несколько лицевых счетов по каждому направлению использования банков своей прибыли.

Остатки по счетам 705 и 703 нарастают в течение всего года. После утверждения годового отчета банка эти счета взаимно закрываются.

Рассматривая экономическую деятельность коммерческого банка, следует отметить **особенности функционирования структурных подразделений** филиалов, которые могут входить в его состав. В связи со стремлением коммерческих банков расширить свою производственную базу в последнее время процесс создания филиалов активизировался. Прежде всего следует указать, что филиалы коммерческого банка не имеют статуса юридического лица. Для обеспечения всесторонней деятельности филиала коммерческий банк выделяет ему необходимое имущество и денежные средства, которыми филиал распоряжается в пределах предоставленных ему прав. В целях повышения эффективности работы филиал банка осуществляет свою деятельность на началах коммерческого расчета, всегда соизмеряя доходы с расходами и стремясь при этом получить максимальную прибыль.

Руководит филиалом управляющий (директор), который назначается правлением коммерческого банка и во всех договорных экономических взаимоотношениях с контрагентами выступает от **имени коммерческого банка**. При этом руководителю филиала предоставлено право заключать кредитные договоры, а также договоры на приобретение или передачу предприятиям, организациям на условиях аренды оборудования, транспортных средств и иного имущества (лизинг), быть участником акционерных обществ, ассоциаций, деятельность которых соответствует интересам филиала, принимать долевое участие в хозяйственной деятельности предприятий, организаций, а также в консорциумах. Во всех случаях ответственность по обязательствам филиала несет коммерческий банк.

Коммерческий банк устанавливает филиалу штатное расписание и соответственно фонд заработной платы; определяет нормативы отчислений от прибыли филиала в фонды специального назначения, которые обычно создаются по месту нахождения филиала; решает вопросы премирования руководства филиала; выделяет филиалу кредитные ресурсы.

Часть прибыли, которая остается после ее направления в фонды специального назначения, филиал перечисляет в установленной доле коммерческому банку. В настоящее время в практике существует несколько вариантов взаимоотношений филиала и коммерческого банка по поводу распределения между ними прибыли, однако всегда нужно стремиться к тому, чтобы в равной мере обеспечить экономические интересы как филиала, так и коммерческого банка в целом.

Результаты деятельности филиала отражаются в месячных, квартальных и годовых бухгалтерских балансах, которые являются составной частью соответствующих консолидированных балансов коммерческого банка.

11.2. Налогообложение банков

Налоговая система России насчитывает около 30 различных налогов. Основными налогами, исчисляемыми и уплачиваемыми коммерческими банками, являются:

- налог на добавленную стоимость;
- налог на прибыль;
- налоги, поступающие в дорожные фонды;
- налог на операции с ценными бумагами;
- налог на покупку валюты;
- налог на имущество,
- плата за землю;
- другие налоги и сборы.

Рассмотрение специфики налогообложения банков начнем с изложения особенностей их **косвенного налогообложения**. Исчисление и уплата налога на добавленную стоимость происходит в соответствии с положениями главы 21 Налогового кодекса РФ.

Согласно ст.145 Налогового кодекса РФ банки могут быть освобождены от исполнения обязанностей налогоплательщика, связанных с исчислением и уплатой налога, если в течение предшествующих трех последовательных налоговых периодов их налоговая база, исчисленная по операциям, признаваемым объектом налогообложения, без учета налога на добавленную стоимость и налога с продаж не превысила 1 млн руб.

С 1 января 2001 г. расширен перечень банковских операций, освобождаемых от налогообложения НДС. В частности, банками от налогообложения освобождается осуществление **следующих операций** (за исключением инкассации):

- привлечение денежных средств организаций и физических лиц во вклады;
- размещение привлеченных денежных средств организаций и физических лиц от имени банков и за их счет;
- открытие и ведение банковских счетов организаций и физических лиц;
- осуществление расчетов по поручению организаций и физических лиц, в том числе банков-корреспондентов, по их банковским счетам;
- кассовое обслуживание организаций и физических лиц;
- купля-продажа иностранной валюты в наличной и безналичной формах (в том числе оказание посреднических услуг по операциям купли-продажи иностранной валюты);
- осуществление операций с драгоценными металлами и драгоценными камнями в соответствии с законодательством РФ;
- выдача банковских гарантий;
- выдача поручительств за третьих лиц, предусматривающих исполнение обязательств в денежной форме;
- оказание услуг, связанных с установкой и эксплуатацией системы «клиент-банк», включая предоставление программного обеспечения и обучение персонала;

• операции, осуществляемые организациями, обеспечивающими информационное и технологическое взаимодействие участников расчетов, включая оказание услуг по сбору, обработке и рассылке участникам расчетов информации по операциям с банковскими картами;
• осуществление отдельных банковских операций организациями, которые в соответствии с законодательством Российской Федерации вправе их совершать без лицензии Центрального банка Российской Федерации.

Налогообложению также не подлежит **реализация**:
• монет из драгоценных металлов (за исключением коллекционных монет), являющихся валютой Российской Федерации или валютой иностранных государств;
• долей в уставном (складочном) капитале организаций, паев в паевых фондах кооперативов и паевых инвестиционных фондах, ценных бумаг и инструментов срочных сделок (включая форвардные, фьючерсные контракты, опционы).

Льготируется также оказание финансовых услуг по предоставлению займа в денежной форме.

Перечисленные операции не подлежат налогообложению (освобождаются от налогообложения) при наличии у налогоплательщиков, осуществляющих эти операции, соответствующих лицензий на осуществление деятельности, лицензируемой в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Остальные банковские сделки и услуги подлежат налогообложению по ставке 20%.

В части 2 Налогового кодекса РФ специальной статьи, посвященной специфике исчисления НДС по операциям, осуществляемым финансово-кредитными учреждениями, нет. Однако из текста гл. 21 Налогового кодекса РФ следует, что **банки имеют различные варианты исчисления НДС**.

1. Банки имеют право включать в затраты, принимаемые к вычету при исчислении налога на прибыль организаций, суммы налога, уплаченные поставщикам по приобретаемым товарам (работам, услугам). При этом вся сумма налога, полученная по операциям, подлежит налогообложению и уплате в бюджет;

2. Банк, осуществляющий операции по реализации товаров (работ, услуг), освобождаемые от налогообложения, вправе отказаться от освобождения таких операций от налогообложения, представив соответствующее заявление в налоговый орган;

3. Так как банком осуществляются операции, подлежащие налогообложению, и операции, не подлежащие налогообложению (освобождающиеся от налогообложения), он может вести раздельный учет таких операций.

Таким образом, сумма налога на добавленную стоимость, подлежащая взносу в бюджет банками и кредитными учреждениями за отчетный период, должна определяться как разница между суммами налога, полученными по облагаемым данным налогом операциям и услугам, и суммами налога, уплаченными предприятиям и организациям по товарам (работам, услугам), стоимость которых включается в состав расходов банка (кредитного учреждения) по основной деятельности в части, приходящейся на облагаемые обороты.

4. В случае частичного использования банком приобретенных товаров (выполненных работ, оказанных услуг) в производстве и (или) реализации товаров (работ, услуг), подлежащих налогообложению, а частично — в производстве и (или) реализации товаров (работ, услуг), освобожденных от налогообложения, суммы налога, предъявленные продавцом указанных приобретенных товаров (работ, услуг), включаются в затраты, принимаемые к вычету при исчислении налога на доходы организаций (налога на доходы физических лиц), или подлежат налоговому вычету в той пропорции, в которой указанные приобретенные товары (работы, услуги) используются для производства и (или) реализации товаров (работ, услуг), операции по реализации которых подлежат налогообложению (освобождены от налогообложения). Указанная пропорция определяется исходя из стоимости товаров (работ, услуг), операции по реализации которых подлежат налогообложению (освобождены от налогообложения), в общем объеме выручки от реализации товаров (работ, услуг) за отчетный налоговый период.

Таким образом, для банков имеется возможность возмещения НДС исходя из удельного веса облагаемых сделок и услуг.

Пример.
За апрель 2002 г. банком получены доходы, руб.:
облагаемые НДС — 25 000;
не облагаемые НДС — 60 000.
Удельный вес доходов, облагаемых НДС в общей сумме доходов, равен:

$$25\,000 : (25\,000 + 60\,000) = 29{,}41\%.$$

Сумма НДС, уплаченного банком по оприходованным товарам, работам и услугам производственного назначения, в данном месяце составила 8000 руб.

НДС, подлежащий взносу в государственный бюджет за апрель 2000 г., составил:

$$25\,000 \cdot 0{,}2 - 8000 \cdot 0{,}2941 = 2647 \text{ руб.}$$

5. Если в отдельных налоговых периодах доля товаров (работ, услуг), используемых банком для производства и (или) реализации товаров (работ, услуг), не подлежащих налогообложению, не превышает 5% (в стоимостном выражении) общей стоимости приобретаемых товаров (работ, услуг), используемых для производства и (или) реализации товаров (работ, услуг), то все суммы налога, предъявленные продавцами указанных товаров (работ, услуг) в таком налоговом периоде, подлежат вычету в соответствии с порядком, предусмотренным Налоговым кодексом РФ.

С 1 января 2001 г. счета-фактуры составляются банками только по банковским сделкам, подлежащим налогообложению в соответствии с Налоговым кодексом РФ, а также по брокерским и посредническим операциям с ценными бумагами.

С 1 января 2001 г. банки уплачивают НДС ежемесячно, исходя из фактической реализации (передачи) своих услуг за истекший налоговый период, не

позднее 20-го числа месяца, следующего за истекшим налоговым периодом. Если ежемесячно в течение квартала доходы банка менее 1 млн руб., то они вправе уплачивать налог ежеквартально.

Ответственность за правильность и своевременность уплаты налога в государственный бюджет возлагается на плательщиков и их должностных лиц. Контроль за полнотой, правильностью и своевременностью внесения налога осуществляется налоговыми органами в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Налогоплательщик имеет право самостоятельно до проверки налоговых органов внести исправления в ранее представленные налоговые расчеты (декларации). По суммам налога, дополнительно подлежащим уплате в государственный бюджет, налогоплательщик представляет в соответствующие налоговые инспекции дополнительные налоговые расчеты (декларации) отдельно за каждый налоговый период, в котором производятся уточнения. В этих налоговых расчетах (декларациях) по соответствующим строкам указывается только сумма выявленной разницы, по сравнению с ранее представленными расчетами.

Теперь рассмотрим специфику ***налогообложения прибыли*** коммерческих банков, а также порядка организации и ведения налогового учета.

С 1 января 2002 г. согласно главе 25 НК РФ вводится новый порядок исчисления и уплаты налога на прибыль организаций. Причем данный порядок имеет общие основы налогооблажения всех плательщиков, а также особенности налогообложения отдельных категорий налогоплательщиков, в том числе банков.

Объектом налогообложения признается прибыль, которая представляет собой полученный доход, уменьшенный на величину произведенных расходов.

Следует отметить, что для целей налогообложения прибыли на предприятиях организуется налоговый учет в соответствии с положениями главы 25 НК РФ, которые во многом отличаются от требований положений по бухгалтерскому учету.

К *доходам* для целей налогообложения прибыли относятся доходы от реализации товаров (работ, услуг) и имущественных прав, а также внереализационные доходы. Ряд доходов не учитывается для определения налоговой базы (имущество, полученное организациями в рамках целевого финансирования и т. д.)

До 2002 г. специфика *доходов банков* определялась в соответствии с положениями постановления Правительства РФ от 16 мая 1994 г. № 490, а с 2002 г. определяется ст. 290 главы 25 НК РФ и Федеральным законом от 19 июня 2001 г. № 82-ФЗ «О внесении изменений и дополнений в Закон "О банках и банковской деятельности"».Кроме общих для налогоплательщиков доходов, доходов банка для целей налогообложения прибыли также включают следующие доходы от банковской деятельности:

1) в виде процентов от размещения банком от своего имени и на свой счет денежных средств, предоставления кредитов и заимов;

2) в виде платы за открытие и ведение банковских счетов клиентов, в том числе банков-корреспондентов, и осуществления расчетов по их получению, включая комиссионное и иное вознаграждение за переводные, инкассовые,

аккредитивные и другие операции, оформление и обслуживание платежных карт и иных специальных средств, предназначенных для совершения банковских операций, за предоставление выписок и иных документов по счетам и за розыск сумм;

3) от инкассации денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов и кассового обслуживания клиентов;

4) от проведения валютных операций, осуществляемых в наличной и безналичной формах, включены комиссионные сборы (вознаграждения) при операциях по покупке или продаже иностранной валюты, в том числе за счет и по поручению клиента, от операций с валютными ценностями.

Для определения доходов от покупки (продажи) иностранной валюты принимается разница между фактической ценой покупки (продажи) иностранной валюты и официальным курсом иностранных валют к рублю Российской Федерации, установленному Банком России на дату расчетов по сделке покупки (продажи) иностранной валюты. Применяется следующая формула:

$$Д=Ц - О,$$

где Д — доходы от валютных операций;

Ц — цена покупки-продажи фактическая;

О — официальный курс, установленный ЦБ РФ на дату расчетов по сделке;

5) по операциям купли-продажи драгоценных металлов и драгоценных камней в виде разницы между ценой реализации и учетной стоимостью. Учетная стоимость определяется в ст. 331 НК РФ, как покупная стоимость с учетом переоценки, проводимой в течение срока нахождения таких металлов у банка в соответствии с требованиями ЦБ РФ;

6) в виде положительной разницы от превышения положительной переоценки иностранной валюты и драгоценных металлов над отрицательной переоценкой;

7) от операций по предоставлению банковских гарантий, обязательств, авалей и поручительств за третьих лиц, предусматривающих исполнение в денежной форме;

8) в виде положительной разницы между полученной при прекращении или реализации (последующей уступке) права требования (в том числе ранее приобретенного) суммой средств и учетной стоимостью данного права требования;

9) от депозитарного обслуживания клиентов;

10) от предоставления в аренду специально оборудованных помещений и сейфов для хранения документов и ценностей;

11) в виде платы за доставку, перевозку денежных средств, ценных бумаг, иных ценностей и банковских документов (кроме инкассации);

12) в виде платы за перевозку и хранение драгоценных металлов и драгоценных камней;

13) в виде платы, получаемой банком от экспортеров и импортеров, за выполнение функций агентов валютного контроля с учетом положений Федерального закона от 8 августа 2001 г. №130 «О внесении изменений в некото-

рые законодательные акты РФ, затрагивающие интересы валютного регулирования»;

14) по операциям купли-продажи коллекционных монет в виде разницы между ценой реализации и ценой приобретения;

15) в виде сумм, полученных банком по возвращенным кредитам (ссудам), убытки от списания которых были ранее учтены в составе расходов, уменьшивших налоговую базу, либо списанных за счет созданных резервов, отчисления на создание которых ранее уменьшали налоговую базу.

16) в виде полученной банком компенсации понесенных расходов по оплате услуг сторонних организаций по контролю за соответствием стандартам слитков драгоценных металлов, получаемых банком у физических и юридических лиц;

17) от осуществления форфейтинговых и факторинговых операций;

18) другие доходы, связанные с банковской деятельностью.

Не включаются в доходы банка суммы положительной переоценки средств в иностранной валюте, поступившие в оплату уставных капиталов банков.

Список специфических доходов банков, приводимых в ст. 290 НК РФ, является открытым, что позволяет относить к ним и другие доходы, которые ранее перечислялись в постановлении Правительства РФ от 16 мая 1994 г. № 490, а также доходы, которые поименованы в ст. 249—251 НК РФ для всех налогоплательщиков, в том числе для коммерческих банков. В частности, к прочим доходам банков следует относить: доходы, получаемые от долевого участия в деятельности других предприятий; доходы (дивиденды, проценты) по акциям, облигациям и другим ценным бумагам, принадлежащим банку или финансовому посреднику, от сдачи имущества в аренду; суммы, полученные безвозмездно от других предприятий при отсутствии совместной деятельности (за исключением средств, зачисляемых в уставные фонды предприятий их учредителями в порядке, установленном законодательством), средства, поступившие от реализации основных фондов и иного имущества банка или финансового посредника, определяемые в виде разницы между продажной ценой и первоначальной или остаточной стоимостью этих фондов и иного имущества, и другие виды доходов.

Расходами для целей налогообложения прибыли признаются обоснованные и документально подтвержденные затраты налогоплательщика. Расходы, в зависимости от их характера, условий осуществления и направлений деятельности, подразделяются на расходы, связанные с производством и реализацией, и внереализационные расходы. Расходы, связанные с производством и реализацией, включают в себя:

1. Расходы, связанные с изготовлением, хранением и доставкой товаров, выполнением работ, оказанием услуг и (или) реализацией товаров (работ, услуг, имущественных прав).

2. Расходы на содержание и эксплуатацию, ремонт и техническое обслуживание основных средств и иного имущества, а также на поддержание их в исправном состоянии.

3. Расходы на освоение природных ресурсов.

4. Расходы на НИОКР.

5. Расходы на обязательное и добровольное страхование.

6. Прочие расходы, связанные с производством и реализацией.

Расходы, связанные с производством и (или) реализацией, подразделяются на:

- материальные расходы;
- расходы на оплату труда;
- суммы начисленной амортизации;
- прочие расходы.

Наибольшие изменения происходят с 1 января 2002 г. в порядке исчисления амортизационных отчислений. Амортизируемое имущество распределяется по десяти амортизационным группам в соответствии со сроками его полезного использования и для целей налогообложения прибыли. Амортизация начисляется линейным или нелинейным методами с возможностью использования в определенных случаях ускоренной амортизации.

Следует отметить, что по-прежнему более десяти видов расходов регулируются для целей налогообложения: командировки, представительские расходы, реклама, добровольное страхование и т. д., хотя изменяются по сравнению с ранее действовавшими подходы к их определению и предельные размеры.

До 2002 г. расходы банков регулировались постановлением Правительства РФ от 16 мая 1994 г. №490. В настоящее время к *расходам банка,* кроме расходов, перечисленных выше, также относятся затраты, понесенные при осуществлении банковской деятельности, в частности, следующие виды расходов:

1) проценты по:

- договорам банковского вклада (депозита) и прочим привлеченным денежным средствам физических и юридических лиц (включая банки-корреспонденты), в том числе за использование денежных средств, находящихся на банковских счетах;
- собственным долговым обязательствам (облигациям, депозитным или сберегательным сертификатам, векселям, займам или другим обязательствам);
- межбанковским кредитам, включая овердрафт;
- приобретенным кредитам рефинансирования, включая приобретенные на аукционной основе в порядке, установленном Центральным банком Российской Федерации;
- займам и вкладам (депозитам) в драгоценных металлах.

Проценты, начисленные в соответствии с настоящим пунктом, по межбанковским кредитам (депозитам) со сроком 7 дней (включительно) учитываются при определении налоговой базы без учета ограничений, предусмотренных Налоговым кодексом РФ, исходя из фактического срока действия договоров;

2) суммы отчислений в резерв на возможные потери по ссудам, подлежащим резервированию в порядке, установленном Налоговым кодексом РФ. Банки вправе кроме резерва по сомнительным долгам создавать резерв на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности (включая задолженность по межбанковским кредитным депозитам и средствам, размещенным на корреспондентских счетах).

Сумма отчислений в данный резерв устанавливается ЦБ РФ и признается расходом с учетом ограничений.

При определении налоговой базы не учитываются:

• расходы, сформированные банками в виде отчислений в резервы под задолженность, относимую к стандартной (устанавливается ЦБ РФ);

• резервы, сформированные под векселя (за исключением учтенных банками векселей третьих лиц, по которым вынесен протест в неплатеже).

Сумма отчислений в резерв включается в состав внереализационных расходов в течение отчетного (налогового) периода.

Суммы резервов на возможные потери по ссудам, отнесенные на расходы банка и не полностью реализованные в отчетном (налоговом) периоде, могут быть перенесены на следующий отчетный или налоговый период. При этом:

• если сумма вновь создаваемого в отчетном периоде резерва меньше, чем сумма остатка резерва предыдущего периода, то разница включается в состав внереализационных доходов;

• если сумма вновь создаваемого резерва больше, чем сумма остатка резерва предыдущего периода, разница включается во внереализационные расходы;

3) суммы отчислений в резерв под обесценение вложений в ценные бумаги, создаваемые кредитными организациями в соответствии с действующим законодательством или нормативно-правовыми актами Центрального банка Российской Федерации с учетом положений НК РФ.

В ст. 300 НК РФ определяется дилерская деятельность, как предусмотренная соответствующей лицензией, выданной участнику рынка ценных бумаг в установленном порядке. Профессиональные участники рынка ценных бумаг, в том числе банки, которые осуществляют дилерскую деятельность, могут относить на расходы отчисления в резервы под обесценение ценных бумаг, если определяют доходы и расходы по методу начисления (по отгрузке).

В этом случае восстановленные резервы, которые ранее были учтены при определении налоговой базы, признаются доходами налогоплательщика.

Резервы создаются в отношении каждого выпуска ценных бумаг, которые удовлетворяют определенным требованиям: они создаются по состоянию на конец отчетного периода в размере превышения цен приобретения эмиссионных ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг (Ц) над их рыночной котировкой (Р). При этом в цену приобретения ценной бумаги также включаются расходы по ее приобретению:

$$Роцб = (Ц + Рп) - Р,$$

где Роцб — резервы под обеспечение ценных бумаг;

Рп — расходы на приобретение ценных бумаг.

Если получаем положительный результат по данному выпуску ценных бумаг, то независимо от изменения стоимости другой ценной бумаги эта сумма включается в резерв. Отрицательный результат не уменьшает сумму создаваемого резерва.

При реализации или ином выбытии ценных бумаг, в отношении которых создавался резерв, он учитывался при определении налоговой базы; сумма такого резерва включается в доходы налогоплательщика на дату реализации или иного выбытия ценной бумаги.

Если по окончании налогового периода:

• сумма резерва с учетом рыночных котировок оказывается недостаточна, то налогоплательщик увеличивает сумму резерва, и дополнительные отчисления в резерв включаются в состав расходов для целей налогообложения;

• сумма ранее созданного резерва с учетом восстановленной суммы превышает расчетную величину, то налогоплательщик уменьшает резерв и разницу включает в доходы.

Резервы под обесценение ценных бумаг создаются в валюте РФ, а для ценных бумаг, номинированных в иностранной валюте, цена приобретения (Ц) и рыночная котировка (Р) пересчитываются в рубли по официальному курсу ЦБ РФ на дату создания или корректировки резерва;

4) комиссионные сборы за услуги по корреспондентским отношениям, включая расходы по расчетно-кассовому обслуживанию клиентов, открытию им счетов в других банках, плату другим банкам за расчетно-кассовое обслуживание этих счетов, расчетные услуги ЦБ РФ, инкассацию денежных средств, ценных бумаг, платежных документов и иные аналогичные расходы;

5) расходы (убытки) от проведения валютных операций, осуществляемых в наличной и безналичной формах, включая комиссионные сборы (вознаграждения) при операциях при покупке или продаже иностранной валюты, в том числе за счет и по поручению клиента, от операций с валютными ценностями и расходы по управлению и защите от валютных рисков.

Для определения убытков от покупки (продажи) иностранной валюты принимается разница между фактической ценой покупки (продажи) иностранной валюты и официальным курсом иностранных валют к рублю Российской Федерации, установленному ЦБ РФ на дату расчетов по сделке покупки (продажи) иностранной валюты;

6) убытки по операциям купли-продажи драгоценных металлов и драгоценных камней в виде разницы между ценой реализации и учетной стоимостью;

7) превышение отрицательной переоценки иностранной валюты и драгоценных металлов над положительной переоценкой;

8) расходы банка по хранению, транспортировке, контролю за соответствием стандартам качества драгоценных металлов в слитках и монете, расходы по аффинажу драгоценных металлов, а также иные расходы, связанные с проведением операций со слитками драгоценных металлов и монетой, содержащей драгоценные металлы;

9) расходы по переводу пенсий и пособий, а также расходы по переводу денежных средств без открытия счетов физическим лицам;

10) расходы по изготовлению и внедрению платежно-расчетных средств (пластиковых карточек, дорожных чеков и иных платежно-расчетных средств);

11) суммы, уплачиваемые за инкассацию банкнот, монет, чеков и других расчетно-платежных документов, а также расходы по упаковке (включая комплектование наличных денег), перевозке, пересылке и (или) доставке принадлежащих кредитной организации или ее клиентам ценностей;

12) расходы по ремонту и (или) реставрации инкассаторских сумок, мешков и иного инвентаря, связанных с инкассацией денег, перевозкой и хранением ценностей, а также приобретению новых и замене пришедших в негодность сумок и мешков;

13) расходы, связанные с уплатой сбора за государственную регистрацию ипотеки и внесением изменений и дополнений в регистрационную запись об ипотеке, а также с нотариальным удостоверением договора об ипотеке;

14) расходы по аренде автомобильного транспорта для инкассации выручки и перевозке банковских документов и ценностей;

15) расходы по аренде брокерских мест;

16) расходы по оплате услуг рассчетно-кассовых и вычислительных центров;

17) расходы, связанные с осуществлением форфейтинговых и факторинговых операций;

18) расходы по гарантиям, поручительствам, акцентам и авалям, предоставляемым банку другими организациями;

19) другие расходы, связанные с банковской деятельностью.

Не включаются в расходы банка суммы отрицательной переоценки средств в иностранной валюте, поступившие в оплату уставных капиталов кредитных организаций.

Следует отметить, что в соответствии с НК РФ банки вправе, кроме резервов по сомнительным долгам, создавать *резерв на возможные потери по ссудам,* по ссудной и приравненной к ней задолженности (включая задолженность по межбанковским кредитам, депозитам и средствам, размещенным на корреспондентских счетах).

Суммы отчислений в резервы на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности (включая задолженность по межбанковским кредитам, депозитам и средствам, размещенным на корреспондентских счетах), сформированные в порядке, устанавливаемом ЦБ РФ в соответствии с Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», признаются расходом с учетом определенных ограничений.

При определении налоговой базы не учитываются расходы в виде отчислений в резервы, сформированные банками под задолженность, относимую к стандартной в порядке, устанавливаемом ЦБ РФ, а также в резервы, сформированные под векселя, за исключением учтенных банками векселей третьих лиц, по которым вынесен протест в неплатеже.

Суммы отчислений в резервы на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности (включая задолженность по межбанковским кредитам, депозитам и средствам, размещенным на корреспондентских счетах), включаются в состав внереализационных расходов в течение отчетного (налогового) периода.

Суммы резервов на возможные потери по ссудам, отнесенные на расходы банка и не полностью использованные банком в отчетном (налоговом) периоде на покрытие убытков по безнадежной задолженности по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности (включая задолженность по межбанковским кредитам, депозитам и средствам, размещенным на корреспондентских счетах), могут быть перенесены на следующий отчетный (налоговый) период. При этом сумма вновь создаваемого резерва должна быть скорректирована на сумму остатков резерва предыдущего отчетного (налогового) периода. В случае если сумма вновь создаваемого в отчетном (налоговом) периоде резерва меньше, чем сумма остатка резерва предыдущего отчетного

(налогового) периода, разница подлежит включению в состав внереализационных доходов банка по итогам отчетного (налогового) периода. В случае если сумма вновь создаваемого резерва больше, чем сумма остатка резерва предыдущего отчетного (налогового) периода, разница подлежит включению во внереализационные расходы.

В соответствии с НК РФ профессиональные участники рынка ценных бумаг, осуществляющие дилерскую деятельность, в том числе и коммерческие банки, вправе относить на расходы в целях налогообложения отчисления в *резервы под обесценение ценных бумаг* в случае, если они определяют доходы и расходы по месту отчисления. В таком случае суммы восстановленных резервов под обесценение ценных бумаг, отчисления на создание (корректировку) которых ранее были учтены при определении налоговой базы, признаются доходом указанных налогоплательщиков.

Указанные резервы под обесценение ценных бумаг создаются (корректируются) по состоянию на конец отчетного (налогового) периода в размере превышения цен приобретения эмиссионных ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, над их рыночной котировкой (расчетная величина резерва). При этом в цену приобретения ценной бумаги в целях настоящей главы также включаются расходы по ее приобретению.

Резервы создаются (корректируются) в отношении каждого *выпуска ценных бумаг*, удовлетворяющего указанным требованиям, независимо от изменения стоимости ценных бумаг других выпусков.

При реализации или ином выбытии ценных бумаг, в отношении которых ранее создавался резерв, отчисления на создание (корректировку) которого ранее были учтены при определении налоговой базы, сумма такого резерва подлежит включению в доходы налогоплательщика на дату реализации или иного выбытия ценной бумаги.

В случае если по окончании отчетного (налогового) периода сумма резерва с учетом рыночных котировок ценных бумаг на конец этого периода оказывается недостаточна, налогоплательщик увеличивает сумму резерва в установленном выше порядке, и отчисления на увеличение резерва учитываются в составе расходов в целях налогообложения. Если на конец отчетного (налогового) периода сумма ранее созданного резерва с учетом восстановленных сумм превышает расчетную величину, резерв уменьшается налогоплательщиком (восстанавливается) до расчетной величины с включением в доходы суммы такого восстановления.

Резервы под обесценение ценных бумаг создаются в валюте Российской Федерации независимо от валюты номинала ценной бумаги. Для ценных бумаг, номинированных в иностранной валюте, цена приобретения и рыночная котировка пересчитываются в рубли по официальному курсу ЦБ РФ на дату создания (корректировки) резерва.

Налогоплательщики, в том числе банки, применяющие метод начисления (по отгрузке), имеют право на формирование резервов по сомнительным долгам.

В ст. 266 НК РФ дается определение сомнительного долга и безнадежного долга, и суммы отчислений в данные резервы включаются в состав внереализационных расходов равномерно в течение отчетного и налогового периода.

Особенность банков — они вправе формировать резервы по сомнительным долгам в отношении задолженности, образовавшейся в связи с невыпла-

той процентов по долговым обязательствам, а также в отношении иной задолженности, за исключением ссудной и приравненной к ней задолженности.

Сумма резерва определяется по итогам проведенной в конце предыдущего периода инвентаризации задолженности, и возникают три группы задолженности:

- по дебиторской задолженности больше 90 дней вся сумма (100%) идет на формирование резерва;
- от 45 до 90 дней включительно — 50% задолженности будет направлено в резерв;
- если больше или равно 45 дням, то резерв не образуется.

При этом сумма данного резерва не может превышать 10% выручки отчетного периода.

Сумма резерва может быть перенесена на следующий налоговый период (год). При этом если сумма создаваемого по результатам инвентаризации резерва меньше, чем сумма остатка резерва предыдущего отчетного периода, разница подлежит включению в состав внереализационных доходов.

Пример. По итогам инвентаризации 2002 г. на 2003 г. переходит 100 млн руб. резерва, а требуется 80 млн руб., следовательно, 100–80=20 млн руб. — это доход, который будет облагаться налогом на прибыль в 2003 г.

Если сумма вновь создаваемого резерва по результатам инвентаризации больше, чем сумма резерва предыдущего периода, разница подлежит включению во внереализационные расходы равномерно в течение отчетного налогового периода (нарастающим итогом).

Пример. Переходящий остаток составляет 100 млн руб., а требуется 112 млн руб, следовательно, разница 112–100=12 млн руб. и ежемесячно 1 млн руб. равномерно списывается на расходы.

Если сумма созданного резерва меньше суммы безнадежных долгов, то разница все равно подлежит включению в состав внереализационных расходов.

Резервные фонды банков, созданных в форме акционерных обществ, формируются в соответствии с вводимым в действие с 1 января 2002 г. Федеральным законом от 7 августа 2001 г. № 120 «О внесении изменений и дополнений в Федеральный закон “Об акционерных обществах”» за счет чистой прибыли до достижения ими размера 5% уставного капитала.

Список специфических расходов банков открыт. Таким образом, в составе расходов банков для целей налогообложения прибыли можно учитывать расходы, поименованные в ст. 253 — 269 НК РФ, которые являются общими для всех налогоплательщиков, а также специфические расходы профессиональных участников рынка ценных бумаг, каковыми банки являются.

Следует отметить, что расходы, общие для всех налогоплательщиков, имеют определенные особенности для коммерческих банков. Например, в соответствии с положениями ст. 260 НК РФ банки относятся к категории налогоплательщиков, у которых регулируется размер расходов на ремонт, в ст. 264 в составе прочих расходов выделяются расходы на содержание собственной службы безопасности по выполнению функций защиты банков и хозяйственных операций и сохранности материальных ценностей и т. п.

Существенно, что по налогу на прибыль большинство организаций будут использовать *метод начисления* (в НК РФ подробно описан механизм поэтапного перехода на этот метод, если ранее организация применяла этот метод

«по оплате»). Организации имеют право применять кассовый метод, только если в среднем за предыдущие четыре квартала сумма выручки от реализации товаров (работ, услуг) этих организаций без НДС и налога с продаж не превысила 1 млн руб. за каждый квартал.

Льготы по налогу на прибыль как таковые отменены. Однако имеется возможность осуществлять расходы на НИОКР, расходы обслуживающих производств и хозяйств, включая расходы на содержание объектов жилищно-коммунальной и социально-культурной сферы, и т. д. Кроме того, предусматривается возможность переноса убытков на будущее в течение 10 лет, при этом совокупная сумма переносимого убытка ни в каком отчетном (налоговом) периоде не может превышать 30% налоговой базы.

Налоговая база — это денежное выражение прибыли. Прибыль, подлежащая налогообложению, определяется нарастающим итогом с начала налогового периода.

Налоговая ставка устанавливается в размере 24%, из них 7,5% зачисляется в федеральный бюджет, 14,5% — в бюджеты субъектов РФ (законодательные (представительные) органы субъектов РФ могут снижать ставку для отдельных категорий налогоплательщиков, но не ниже, чем до 10,5%), 2% — в местные бюджеты. В федеральный бюджет зачисляется налог на доходы иностранных организаций, не связанные с деятельностью в РФ по ставкам 20 и 10%, налог на доходы с дивидендов по ставкам 6 и 15% и налог на доходы по государственным ценным бумагам по ставке 15 и 0%.

Схематически порядок исчисления и уплаты налога на прибыль представлен на рис. 11.1.

Налоговый период по налогу на прибыль — календарный год. Отчетными периодами по налогу признаются первый квартал, полугодие, девять месяцев календарного года.

Порядок исчисления налога следующий: налог определяется как соответствующая налоговой ставке процентная доля налоговой базы. По итогам отчетного периода налогоплательщики исчисляют сумму квартального авансового платежа, исходя из ставки налога на прибыль и фактически полученной прибыли, подлежащей налогообложению. В течение отчетного периода (месяца) налогоплательщики уплачивают ежемесячные авансовые платежи равными долями в размере одной трети фактически уплаченного квартального авансового платежа за предшествующий квартал. Налогоплательщик *может* перейти на уплату ежемесячных авансовых платежей, исходя из фактической прибыли, заранее уведомив об этом налоговый орган.

Уплачивают только квартальные авансовые платежи: организации, у которых за предыдущие четыре квартала выручка от реализации не превышала 3 млн руб. за каждый квартал, а также иностранные организации, осуществляющие деятельность в РФ через постоянное представительство, участники простых товариществ по полученным от участия в товариществе доходам и т. п.

Налогоплательщики, независимо от наличия у них обязанности по уплате налога и авансовых платежей, подают налоговые декларации по месту своего нахождения и месту нахождения каждого обособленного подразделения. Налоговые декларации упрощенной формы подаются по итогам отчетного периода и некоммерческими организациями по итогам налогового периода.

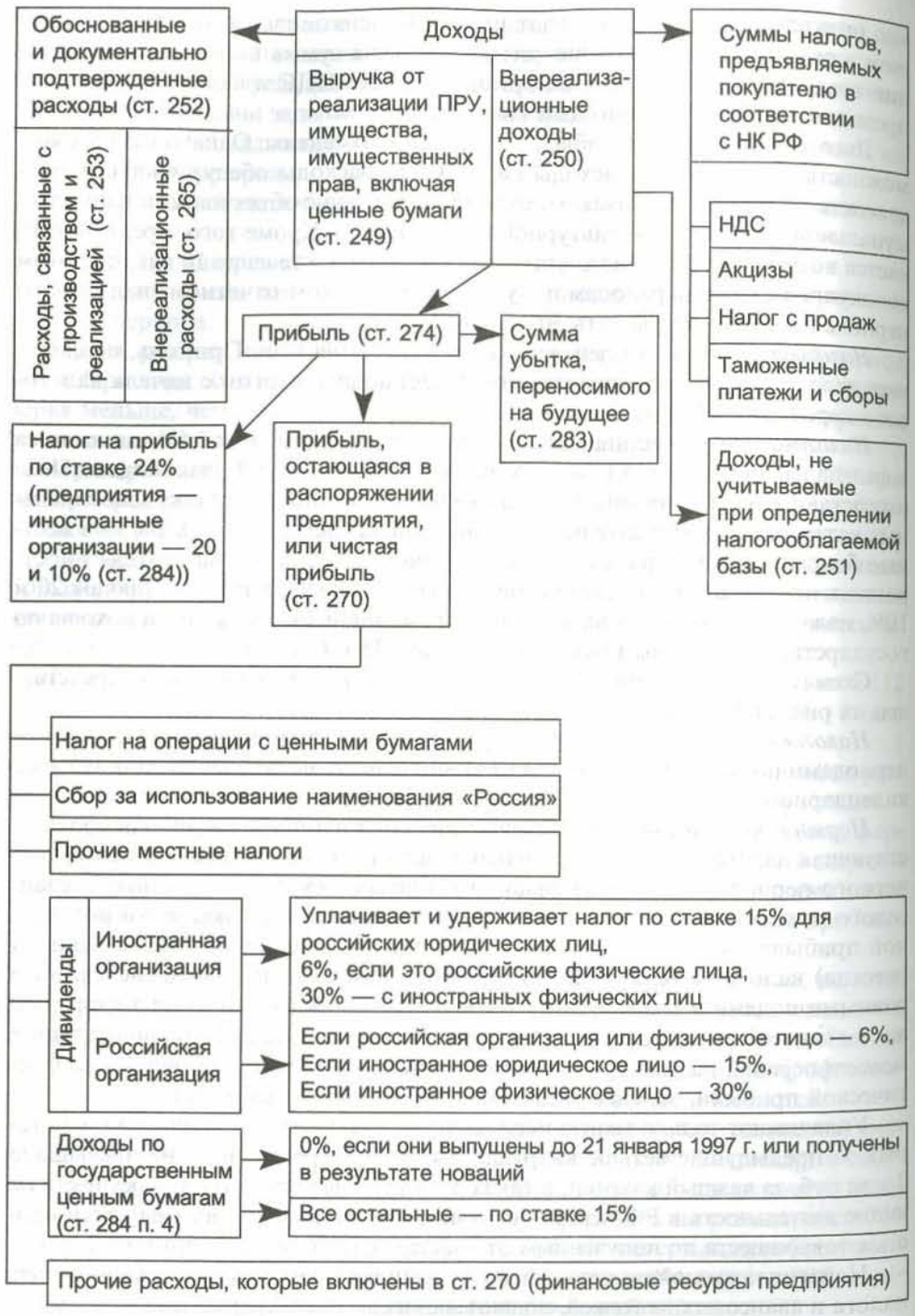

Рис. 11.1. Формирование и использование выручки с 2002 г. в условиях действия главы 25 Налогового кодекса РФ

Налоговые декларации представляются не позднее 30 дней со дня окончания соответствующего отчетного периода. В тот же срок уплачиваются квартальные авансовые платежи. Ежемесячные авансовые платежи уплачиваются в срок не позднее 15-го числа каждого месяца, а если они исчисляются по фактически полученной прибыли — не позднее 30-го числа, следующего за отчетным периодом. Налоговые декларации по итогам налогового периода представляются налогоплательщиками не позднее 31 марта следующего года. При каждой выплате доходов иностранной организации производится удержание налога и его перечисление в бюджет в течение 3 дней после дня выплаты. По дивидендам и доходам по государственным ценным бумагам налоговый агент перечисляет налог в течение 10 дней со дня выплаты дохода.

Налогоплательщики — российские организации, имеющие обособленные подразделения, исчисление и уплату в федеральный бюджет (по ставке 7,5%) сумм авансовых и окончательных платежей по налогу производят по месту своего нахождения. Налог, зачисляемый в бюджеты субъектов РФ и местные бюджеты, распределяется между организацией и ее обособленными подразделениями пропорционально доле прибыли, определяемой примерно в таком же порядке, как и по НДС.

Имеются определенные особенности организации *налогового учета у банков.*

Банки учет доходов и расходов, полученных в виде процентов по долговым обязательствам, ведут отдельно по каждому виду долговых обязательств:

- в виде процентов по ценным бумагам;
- по полученным и выданным кредитам и займам;
- по банковским вкладам;
- по иным образом оформленным долговым обязательствам.

При этом по договорам, срок действия которых не превышает отчетного периода, проценты учитываются на дату признания дохода по соответствующему договору. А по договорам, со сроком действия более отчетного периода, доход признается полученным на последний день каждого отчетного периода либо на дату выплаты, если она раньше.

По государственным ценным бумагам в доход включается часть накопленного купонного дохода. Доход исчисляется в виде разницы между суммой купонного дохода, полученной от покупателя, и суммой купонного дохода, уплаченной продавцу. Он налогооблагается согласно условиям договора. Если срок более одного квартала — то на последний день отчетного периода. При досрочном погашении составляется справка бухгалтера.

По драгоценным камням доход учитывается по каждому договору купли-продажи драгоценных камней.

По хозяйственным и другим операциям, относящимся к будущим периодам, по которым в отчетном периоде были авансовые платежи, расходы учитываются при поступлении отчетного периода, к которому они относятся, и по данным договорам учет ведется в разрезе каждого договора.

Специфическим налогом, уплачиваемым банками, **является налог на операции с ценными бумагами.**

Объектом налогообложения является номинальная сумма выпуска ценных бумаг, заявленная банком-эмитентом. Указанная норма распространяется на акции акционерных обществ, облигации, производные и иные ценные

бумаги, эмиссия которых требует государственной регистрации. При увеличении уставного капитала акционерного общества путем увеличения номинальной стоимости акций, налогообложению подлежит разница между заявленной эмитентом суммой выпуска акций нового номинала и величиной уставного капитала до его увеличения.

Объектом обложения данным видом налога не является номинальная сумма выпуска ценных бумаг акционерных обществ:

- осуществляющих первичную эмиссию ценных бумаг;
- осуществляющих увеличение уставного капитала на величину переоценки основных фондов, производимых по решению Правительства Российской Федерации;
- образованных в результате реорганизации в форме слияния, разделения или выделения акционерных обществ;
- конвертируемых в акции акционерного общества, к которому осуществляется присоединение, не превышающая размера уставного капитала присоединяемого акционерного общества;
- при консолидации или дроблении размещенных ранее акций без изменения размера уставного капитала акционерного общества;
- при конвертации размещенных ранее акций одного типа в акции другого типа без изменения размера уставного капитала акционерного общества;
- в случае уменьшения им своего уставного капитала путем уменьшения номинальной стоимости акций.

Налог на операции с ценными бумагами взимается в размере 0,8% номинальной суммы выпуска. Плательщик исчисляет сумму налога самостоятельно исходя из номинальной суммы выпуска и соответствующей налоговой ставки. Сумма налога уплачивается плательщиком одновременно с представлением документов на регистрацию эмиссии и перечисляется в федеральный бюджет.

Другим специфическим налогом, исчисляемым и уплачиваемым банками, является также **налог на покупку иностранных денежных знаков и платежных документов, выраженных в иностранной валюте**.

К таким платежным документам относятся чеки, аккредитивы и другие аналогичные документы, выраженные в иностранной валюте.

Объектом обложения налогом являются операции по покупке за рубли иностранных денежных знаков и платежных документов, выраженных в иностранной валюте.

Налогооблагаемой базой является *сумма в рублях, уплачиваемая при* совершении следующих операций:

- покупке наличной иностранной валюты за наличные рубли;
- покупке платежных документов в иностранной валюте за наличные рубли;
- выплате с валютных счетов наличной иностранной валюты физическим лицам при условии поступления этих средств на валютные счета с рублевых счетов;
- покупке у физических лиц за наличные рубли иностранных денежных знаков, не подлежащих обращению из-за дефектов;
- выдаче иностранной валюты владельцам пластиковых карт с рублевых карточных счетов.

При этом **операциями по покупке наличной иностранной валюты не являются**:

- расчеты в иностранной валюте, осуществляемые владельцами пластиковых карт с рублевых карточных счетов (вклады на которые осуществляются в рублях) за исключением получения наличной иностранной валюты;
- покрытие рублевых перечислений за счет средств в иностранной валюте со счетов владельцев пластиковых карт, при осуществлении этими владельцами платежей в рублях с указанных валютных карточных счетов.

Ставка налога устанавливается в размере 1% налогооблагаемой базы. Удержание налога производится кредитными организациями, производящими операции с иностранными денежными знаками и платежными документами, *выраженными в иностранной валюте, с поступивших* от физических и юридических лиц (резидентов и нерезидентов) денежных средств в рублях в момент получения плательщиками налога наличной иностранной валюты.

В аналогичном порядке кредитная организация уплачивает налог и при покупке иностранных денежных знаков и платежных документов, выраженных в иностранной валюте, с выплаченных сумм продавцу по указанным операциям в рублевом эквиваленте (в валюте Российской Федерации).

Суммы налога перечисляются указанными кредитными организациями в федеральный бюджет и бюджеты субъектов Российской Федерации, на территориях которых произведены операции по покупке наличной иностранной валюты, не позднее операционного дня, следующего за операционным днем удержания налога.

Суммы налога распределяются между федеральным бюджетом и бюджетами субъектов Российской Федерации в соотношении 60 и 40%.

Рассмотрим **налоги, уплачиваемые банками в дорожные фонды**.

На издержки банков относятся следующие отчисления:

1. Налог на пользователей автомобильных дорог. Его уплачивают банки независимо от их формы собственности в размере 1% суммы доходов, перечисленных *выше при рассмотрении налогообложения прибыли. С 1 января* 2001 г. налог полностью зачисляется в территориальные дорожные фонды.

Не включаются в налогооблагаемую базу доходы, определенные эмитентом в условиях выпуска государственных ценных бумаг Российской Федерации, государственных ценных бумаг субъектов Российской Федерации и ценных бумаг органов местного самоуправления. По государственным ценным бумагам, условиями обращения которых предусмотрено получение владельцем дохода в зависимости от времени нахождения ценной бумаги на его балансе, настоящее положение применяется в отношении дохода, начисленного пропорционально сроку владения.

Освобождаются от уплаты данного налога банки, осуществляющие содержание автомобильных дорог общего пользования и отдельных магистральных улиц городов федерального значения Москвы и Санкт-Петербурга, являющихся продолжением федеральных автомобильных дорог общего пользования (по перечням отдельных магистральных улиц, утвержденным Правительством Российской Федерации), в части выручки, полученной от осуществления этой деятельности.

Уплата налога производится ежемесячно, на основании данных бухгалтерского учета о реализации продукции (работ и услуг) и продаже товаров за истекший месяц, до 15-го числа следующего месяца.

Банки, имевшие по отчетным данным предыдущего квартала размер среднемесячного платежа не более 2 тыс. руб., уплату налога производят один раз в квартал.

Банки представляют ежеквартально налоговым органам, а также органам, ведущим учет указанных платежей по месту своего нахождения, расчеты суммы налога на пользователей автомобильных дорог, не позднее срока, установленного для представления квартальной и годовой бухгалтерской отчетности.

2. Налог с владельцев транспортных средств ежегодно уплачивают банки, имеющие транспортные средства (автомобили, мотоциклы, мотороллеры, автобусы) и другие самоходные машины и механизмы на пневмоходу, в определенных размерах (с каждой лошадиной силы).

Банки, осуществляющие содержание автомобильных дорог общего пользования на рассмотренных выше условиях, освобождаются от данного налога.

Исчисление налога осуществляется исходя из суммарной мощности двигателя каждого наименования объекта налогообложения, марки транспортного средства и других самоходных машин и механизмов на пневмоходу, а также размера годового налога с каждой единицы мощности двигателя.

Уплата налога производится ежегодно в сроки, установленные законодательными (представительными) органами власти субъектов Российской Федерации.

Налог с владельцев транспортных средств полностью зачисляется в территориальные дорожные фонды.

С 1 января 2003 г. Федеральный закон «О дорожных фондах в РФ» утрачивает силу. Следовательно, будут отменены налог на пользователей автомобильных дорог и налог с владельцев транспортных средств.

Налог на имущество относится банками на операционные и прочие расходы.

Объектом налогообложения являются основные средства, нематериальные активы, запасы и затраты, находящиеся на балансе банка. Для определения налогооблагаемой базы принимаются остатки, отражаемые в активе баланса, по следующим счетам бухгалтерского учета:

- основные средства (за минусом суммы амортизации);
- основные средства, переданные в пользование организациям банков (за минусом суммы амортизации);
- капитальные вложения (за исключением расходов на приобретение земельных участков, объектов природопользования и расходов, увеличивающих стоимость основных средств);
- лизинговые операции (за вычетом суммы амортизации);
- нематериальные активы (за минусом суммы амортизации);
- хозяйственные материалы;
- малоценные и быстроизнашивающиеся предметы (за минусом суммы износа);
- расходы будущих периодов по другим операциям.

Для целей налогообложения определяется среднегодовая стоимость имущества банка.

Среднегодовая стоимость имущества банка за отчетный период (квартал, полугодие, 9 месяцев и год) определяется путем деления на 4 суммы, полученной от сложения половины стоимости имущества на 1 января отчетного года и на 1-е число следующего за отчетным периодом месяца, а также суммы стоимости имущества на каждое 1-е число всех остальных кварталов отчетного периода.

Для целей налогообложения стоимость имущества банка уменьшается на балансовую стоимость (за вычетом суммы износа по соответствующим объектам):

- объектов жилищно-коммунальной и социально-культурной сферы, полностью или частично находящихся на балансе налогоплательщиков;
- объектов социально-культурной сферы;
- объектов культуры и искусства, образования, физкультуры и спорта, здравоохранения, социального обеспечения и непроизводственных видов бытового обслуживания населения.

Предельный размер налоговой ставки на имущество предприятия не может превышать 2% налогооблагаемой базы.

Конкретные ставки налога на имущество предприятий, определяемые в зависимости от видов деятельности предприятий, устанавливаются органами законодательной (представительной) власти республик в составе Российской Федерации, краев, областей, автономной области, автономных округов, городов Москвы и Санкт-Петербурга.

Сумма налога исчисляется и вносится в бюджет поквартально нарастающим итогом с начала года исходя из определяемой за отчетный период фактической среднегодовой стоимости имущества банка (рассчитанной исходя из уменьшений в соответствии с вышеуказанными моментами) с учетом ранее начисленных платежей за отчетный период.

Уплата налога производится по квартальным расчетам в пятидневный срок до дня, установленного для представления бухгалтерского отчета за квартал, а по годовым расчетам — в десятидневный срок со дня, установленного для сдачи бухгалтерского отчета за год.

Перспективы развития имущественного налогообложения — это введение вместо налога на имущество и платы за землю налога на недвижимость. Эксперимент по налогообложению недвижимости проводится с 1999 г. в Новгороде и Твери.

Плата за землю уплачивается банками, если земля предоставлена на территории России в собственность, владение, пользование или в аренду. Формами платы за землю являются:

- земельный налог, уплачиваемый собственниками земли, землевладельцами и землепользователями;
- арендная плата, взимаемая за земли, переданные в аренду;
- нормативная цена земли, которая устанавливается для тех случаев, когда в соответствии с законодательством осуществляются покупка, выкуп земли, получение под залог земли банковского кредита.

Объектами обложения **земельным налогом** и взимания **арендной платы** являются земельные участки, части земельных участков, земельные доли (при общей долевой собственности на земельный участок), предоставленные в собственность, владение или пользование (аренду).

Земельный налог взимается в расчете на год с облагаемой налогом земельной площади. В облагаемую налогом площадь включаются земельные участки, занятые строениями и сооружениями, участки, необходимые для их содержания, а также санитарно-защитные зоны объектов, технические и другие зоны, если они не предоставлены в пользование другим юридическим лицам и гражданам. За земельные участки, не используемые или используемые не по целевому назначению, ставка земельного налога устанавливается в двукратном размере. Органы законодательной (представительной) власти субъектов Российской Федерации имеют право устанавливать дополнительные льготы по земельному налогу в пределах суммы земельного налога, находящейся в распоряжении соответствующего субъекта Российской Федерации.

Земельный налог исчисляется банками исходя из площади земельного участка, облагаемой налогом, и утвержденных ставок земельного налога. Если землепользование плательщика состоит из земельных участков, облагаемых налогом по различным ставкам, то общий размер земельного налога по землепользованию определяется путем суммирования налога по этим земельным участкам. Налог на земли городов (поселков) устанавливается на основе средних ставок. Кроме того, предусмотрены коэффициенты увеличения средней ставки земельного налога в курортных районах и зонах отдыха, а также коэффициенты с учетом статуса города, развития социально-культурного потенциала и для городов, расположенных в пригородных зонах крупных городов.

Банки ежегодно, не позднее 1 июля, представляют в государственные налоговые инспекции по месту нахождения облагаемых объектов налоговые декларации причитающихся с них платежей налога в текущем году. Банки уплачивают земельный налог равными долями в два срока: не позднее 15 сентября и 15 ноября.

Размер, условия и сроки внесения **арендной платы за землю** устанавливаются договором аренды. Арендная плата может устанавливаться как в денежной, так и в натуральной форме.

Нормативная цена земли — показатель, характеризующий стоимость участка определенного качества и местоположения исходя из потенциального дохода за расчетный срок окупаемости.

Нормативная цена земли применяется в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации, и ежегодно определяется органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации для земель различного целевого назначения по оценочным зонам, административным районам, поселениям или их группам. Нормативная цена земли не должна превышать 75% уровня рыночной цены на типичные земельные участки соответствующего целевого назначения.

Плательщиками **налога на рекламу** являются банки, кредитные учреждения, рекламирующие свою продукцию (работы, услуги).

Объектом обложения налогом является стоимость услуг по рекламе продукции (работ, услуг) без учета суммы налога на добавленную стоимость.

Ставка налога на рекламу устанавливается в размере 5%.

Сумма налога определяется банком на основании бухгалтерского учета и отчетности самостоятельно и уплачивается в городской или районный бюджет по месту учета в налоговых органах в качестве плательщика на прибыль.

Уплата налога производится по квартальным расчетам в пятидневный срок со дня, установленного для представления бухгалтерского отчета за квартал, а по годовым расчетам — в десятидневный срок со дня, установленного для представления бухгалтерского отчета.

Ряд коммерческих банков за счет чистой прибыли уплачивает **сбор за использование наименований: «Россия», «Российская Федерация»** и образованных на их основе слов и словосочетаний.

Величина сбора составляет 0,5% суммы доходов, формирующих налогооблагаемую базу по налогу на прибыль.

Банки уплачивают сбор ежеквартально из прибыли (дохода), остающейся в их распоряжении, исходя из фактически полученной выручки от реализованной продукции (работ, услуг), включая выручку, доход или товарооборот филиалов и других аналогичных подразделений, в срок до 20-го числа месяца, следующего за последним месяцем истекшего квартала.

С 1 января 2001 г. банки являются плательщиками ***единого социального налога*** (ЕСН), зачисляемого в государственные внебюджетные фонды — Пенсионный фонд Российской Федерации, Фонд социального страхования Российской Федерации и фонды обязательного медицинского страхования Российской Федерации. С 1 января 2002 г. существенно поменялся порядок исчисления и уплаты данного налога. Это связано прежде всего с введением самостоятельного, а не в рамках ЕСН, обязательного пенсионного страхования, порядок и тарифы по которому определяются Федеральным законом от 15 декабря 2001 г. № 167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации».

Объектом налогообложения являются выплаты и иные вознаграждения, начисляемые банками в пользу физических лиц по трудовым и гражданско-правовым договорам, предметом которых является выполнение работ, оказание услуг (за исключением вознаграждений, выплачиваемых индивидуальным предпринимателям), а также по авторским договорам.

Не признаются объектом налогообложения выплаты и вознаграждения, если такие выплаты не отнесены к расходам, уменьшающим налоговую базу по налогу на прибыль банков в текущем отчетном (налоговом) периоде. Не относятся к объекту налогообложения выплаты, производимые в рамках гражданско-правовых договоров, предметом которых является переход права собственности или иных вещных прав на имущество (имущественные права), а также договоров, связанных с передачей в пользование имущества (имущественных прав).

Налоговая база определяется как сумма выплат и иных вознаграждений, начисленных банками за налоговый период в пользу физических лиц. При определении налоговой базы учитываются любые выплаты и вознаграждения (за исключением сумм, не подлежащих налогообложению), вне зависимости от формы, в которой они осуществляются. Банки определяют налоговую базу отдельно по каждому физическому лицу с начала налогового периода по истечении каждого месяца нарастающим итогом.

Некоторые суммы не подлежат налогообложению, в частности:

• государственные пособия, выплачиваемые в соответствии с законодательством РФ, в том числе пособия по временной нетрудоспособности, пособия по уходу за больным ребенком, пособия по безработице, беременности и родам;

• все виды, установленные законодательством Российской Федерации, законодательными актами субъектов Российской Федерации, решениями представительных органов местного самоуправления компенсационных выплат (в пределах норм, установленных в соответствии с законодательством РФ);
• суммы единовременной материальной помощи, оказываемой работодателями работникам в связи со стихийным бедствием или другим чрезвычайным обстоятельством;
• суммы страховых платежей (пенсионных взносов), выплачиваемых банком по договорам добровольного страхования (договорам добровольного пенсионного обеспечения) своих работников, заключенным со страховщиками и (или) негосударственными пенсионными фондами, соответственно за счет средств, оставшихся в его распоряжении после уплаты налога на доходы организаций.

В налоговую базу по Фонду социального страхования РФ не включаются также любые вознаграждения, выплачиваемые работникам по договорам гражданско-правового характера, авторским и лицензионным договорам.

От уплаты налога освобождаются банки с сумм доходов, не превышающих 100 000 руб. в течение налогового периода, начисленных работникам, являющимся инвалидами I, II и III групп.

Налоговым периодом признается календарный год. Отчетными периодами по налогу признаются первый квартал, полугодие и девять месяцев календарного года.

Применяются регрессионные ставки единого социального налога. Для банков применяются следующие ставки: в федеральный бюджет — от 28 до 2% (с 01. 01. 2002 г.), в ФСС РФ — от 4 до 0%, в федеральный ФОМС — от 0,2 до 0%, в территориальный ФОМС — от 3,4 до 0% (табл.11.2).

Таблица 11.2

Ставки единого социального налога для работодателей, производящих выплаты наемным работникам

Налоговая база на каждого отдельного работника нарастающим итогом с начала года	Федеральный бюджет	Фонд социального страхования Российской Федерации	Фонды обязательного медицинского страхования		Итого
			федеральный фонд обязательного медицинского страхования	территориальные фонды обязательного медицинского страхования	
До 100 000 руб.	28%	4%	0,2%	3,4%	35,6%
От 100 001 до 300 000 руб.	28 000 руб.+ 15,8% с суммы, превышающей 100 000 руб.	4000 руб. + 2,2% с суммы, превышающей 100 000 руб.	200 руб.+ 0,1% с суммы, превышающей 100 000 руб.	3400 руб. + 1,9% с суммы, превышающей 100 000 руб.	35 600 руб. + 20,0% с суммы, превышающей 100 000 руб.
От 300 001 руб. до 600 000 руб.	59 600 руб. + 7,9% с суммы, превышающей 300 000 руб.	8400 руб. + 1,1% с суммы, превышающей 300 000 руб.	400 руб. + 0,1% с суммы, превышающей 300 000 руб.	7200 руб. + 0,9% с суммы, превышающей 300 000 руб.	75 000 руб. + 10,0% с суммы, превышающей 300 000 руб.
Свыше 600 000 руб.	83 300 руб. + 2,0% с суммы, превышающей 600 000 руб.	11 700	700	9900	105 600 руб. + 2,0% с суммы, превышающей 600 000 руб.

Регрессивные ставки применяются, если накопленная с начала года величина налоговой базы в среднем на одно физическое лицо составляет сумму более 2500 руб.

Пример. В январе 2002 г. в банке, численность которого 10 человек, осуществлены выплаты в размере 30 000 руб.

При этом 3 человека (30% работников, имеющих наибольшие по размеру доходы) получили 16 000 руб.

Оставшиеся 7 работников получили 14 000 руб., в среднем на одного человека 14 000 : 7 = 2000 руб., т. е. меньше 2500 руб. Таким образом, банк до конца года теряет право использовать регрессивную шкалу ставки налога независимо от фактической величины налоговой базы на конкретное физическое лицо.

Сумма налога исчисляется и уплачивается банками отдельно в федеральный бюджет и каждый фонд, и определяется как соответствующая процентная доля налоговой базы. Сумма налога, уплачиваемая в ФСС РФ, подлежит уменьшению банками на сумму произведенных ими самостоятельно расходов на цели государственного социального страхования, предусмотренных законодательством РФ. Сумма налога, подлежащая уплате в федеральный бюджет, уменьшается банками на сумму начисленных ими за тот же период страховых взносов на обязательное страхование (налоговый вычет) исходя из тарифов страховых взносов, предусмотренных Федеральным законом от 15 декабря 2001 г. №167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации».

В течение отчетного периода по итогам каждого календарного месяца банки производят исчисление ежемесячных авансовых платежей по налогу, исходя из величины налоговой базы с начала года до окончания соответствующего месяца, и ставки налога с учетом ранее уплаченных сумм ежемесячных авансовых платежей. Уплата ежемесячных авансовых платежей производится не позднее 15-го числа следующего месяца. Не позднее 20-го числа месяца, следующего за отчетным периодом, представляется соответствующий расчет в налоговый орган. Банки обязаны вести учет сумм начисленных выплат и иных вознаграждений, сумм налога, относящегося к ним, а также сумм налоговых вычетов по каждому физическому лицу, в пользу которого осуществлялись выплаты.

Банки представляют в ФСС РФ соответствующие сведения. Банки, выступающие в качестве страхователей по обязательному пенсионному страхованию, представляют в Пенсионный фонд РФ сведения и документы в соответствии с Федеральным законом «Об обязательном пенсионном страховании в РФ». Уплата налога (авансовых платежей по налогу) осуществляется отдельными платежными поручениями в федеральный бюджет, ФСС РФ, Федеральный и территориальные фонды обязательного медицинского страхования. Банки представляют налоговую декларацию по налогу не позднее 30 марта года, следующего за истекшим налоговым периодом.

Имеется специфика отчетности по обособленным подразделениям. Если они имеют отдельный баланс, расчетный счет и начисляют выплаты и иные вознаграждения в пользу физических лиц, то они исполняют обязанности организации по уплате налога, по представлению расчетов по налогу и налоговых деклараций по месту своего нахождения.

Подводя итог рассмотрению налогообложения коммерческих банков, необходимо отметить, что налоговая система России находится в постоянном развитии. Специфика деятельности банков и кредитных учреждений обусловливает особенности их налогообложения, изучение которых позволяет решать задачи эффективного управления банковскими ресурсами.

11.3. Операции банка с имуществом

11.3.1. Классификация имущества банка

Имущественный комплекс банков включает основные средства, нематериальные активы, малоценные и быстроизнашивающиеся предметы и прочие товарно-материальные ценности.

Классификация имущества производится в зависимости от срока его использования, стоимости, технических характеристик в соответствии с действующим законодательством и Планом счетов.

Основные средства многократно используются в производственной (банковской) и непроизводственной (небанковской) деятельности в течение периода, превышающего один год. Их стоимость за единицу должна составлять не менее 100-кратного размера минимальной месячной оплаты труда. Независимо от стоимости к основным средствам относятся книги, оружие, а также объекты сигнализации и телефонизации, не включенные в стоимость зданий при строительстве.

Основные средства представляют собой материально-техническую базу банка, определяющую условия его функционирования, и **подразделяются на три категории**:

- здания и сооружения;
- автотранспорт грузоподъемностью до 2 т, конторское оборудование и мебель, компьютерная техника, информационные системы и системы обработки данных;
- оборудование, транспортные средства, производственный и хозяйственный инвентарь и другие основные средства, не включенные в первые две категории.

В отдельную группу выделяются земля и долгосрочно арендуемые основные средства.

Основные средства непроизводственного назначения в процессе труда напрямую не используются, но применяются для обеспечения нормальных условий жизнедеятельности работников банка. Это объекты жилищно-коммунального хозяйства, учреждения здравоохранения, образования, культуры и спорта.

Основные средства дополнительно можно классифицировать по степени использования и по принадлежности. В первом случае выделяются основные средства, находящиеся в эксплуатации, на консервации, в запасе. Во втором случае основные средства подразделяются на собственные и арендованные.

В состав **малоценных и быстроизнашивающихся предметов** (МБП) включаются предметы, служащие менее одного года независимо от их стоимости, и предметы стоимостью на дату приобретения не более 100 МРОТ независимо от их срока службы. Также к МБП принадлежат временные сооружения, приспособления и устройства, затраты по возведению которых относятся на себестоимость строительных работ в составе накладных расходов, а также специальная одежда и инвентарная тара для хранения материальных ценностей. МБП могут находиться на складе банка или в эксплуатации на материальной ответственности отдельных сотрудников.

Самостоятельной частью имущественного комплекса банка являются **нематериальные активы**, к которым относятся осуществленные затраты в нематериальные объекты, используемые в деятельности банка в течение долгосрочного периода и приносящие доход: права пользования земельными участками, патенты, лицензии и «ноу-хау», программное обеспечение, государственная регистрация банка, плата за брокерское место и др.

Прочие материальные ценности, необходимые для деятельности банка и проведения ремонтно-строительных работ, выступают в качестве **хозяйственных материалов**.

Банки имеют право владения, пользования и распоряжения своим имуществом. Они могут проводить коммерческие и хозяйственные операции с имуществом: продавать или безвозмездно передавать другим организациям, обменивать, сдавать в аренду, в лизинг, списывать с баланса, если оно изношено или морально устарело и т. д.

Учет имущества ведется на складе и в бухгалтерии по классификационным группам в разрезе инвентарных объектов.

На каждый вид имущества открывается лицевой счет, в котором указываются наименование объекта, предмета, дата их поступления или выбытия, характеристика (категория, сортность и т. д.), единицы учета, инвентарный номер, номер паспорта (если он есть), количество и стоимость, место эксплуатации или хранения, материально ответственное лицо. Между складским и бухгалтерским учетом не должно быть расхождения по соответствующим показателям. Для подтверждения остатков должностные лица, отвечающие за сохранность ценностей, регулярно проводят сверку учетных данных. На балансе банка имущество отражается в первоначальной оценке на момент приобретения или возникновения.

Первоначальной стоимостью признается сумма фактических затрат на приобретение, сооружение, изготовление и доведение объектов состояния, до пригодного к использованию, которая складывается из денежных средств, уплачиваемых:

- по договорам купли-продажи, строительного подряда и др.;
- организациям за информационные, консультационные и посреднические услуги, связанные с приобретением имущества;
- за регистрационные сборы, таможенные и государственные пошлины, а также аналогичные платежи, связанные с получением прав на объект.

При получении ценностей по договору дарения в качестве первоначальной используется рыночная стоимость на дату оприходования. Имущество, приобретенное в обмен на другие ценности, кроме денежных средств, оценивается по их балансовой стоимости.

Первоначальная стоимость не изменяется до момента списания, реализации или выкупа объекта, если иное не предусмотрено действующим законодательством Российской Федерации и нормативными актами Банка России. Исключениями являются достройка, дооборудование, реконструкция, переоценка или частичная ликвидация соответствующего вида основных средств, нематериальных активов, малоценных и быстроизнашивающихся предметов.

В процессе использования имущество изнашивается и устаревает, в результате его реальная стоимость уменьшается. Погашение стоимости и включение ее в состав расходов происходит посредством начисления амортизации.

11.3.2. Виды хозяйственных операций с имуществом

К **основным операциям, совершаемым банком с имуществом**, относятся:
- приобретение за плату и из других источников;
- амортизация;
- переоценка;
- инвентаризация;
- ремонт;
- выбытие.

Поступление материальных ценностей, все перемещения внутри банка и выбытие должны быть своевременно отражены в синтетическом, аналитическом и складском учете, также должно быть обеспечено их правильное оформление. При использовании материальных ценностей следует осуществлять контроль за сохранностью и его целевым назначением.

Поступление имущества

Основные средства банка формируются из нескольких источников:
- приобретение за плату;
- поступление из других источников: в виде вклада в уставный капитал, безвозмездно (от предприятий, организаций, банков и т.д.), путем строительства и реконструкции объектов, по договору аренды, мены, залога (т.е. путем передачи в собственность банка в счет погашения ссуды).

Для получения нематериальных активов, малоценных и быстроизнашивающихся предметов, материалов используются те же источники, за исключением вклада в уставный капитал.

Приобретение имущества за плату производится на основании заключенных договоров, в которых предусматриваются следующие пункты:
- предмет договора;
- стоимость и порядок расчетов;
- обязанности и ответственность сторон;
- обстоятельства непреодолимой силы;
- прочие условия;
- срок действия договора;
- юридические адреса и реквизиты сторон.

Предельная сумма договоров определяется исходя из общей суммы расходов на эти цели, указанной в смете.

Заключенные договоры отмечаются в бухгалтерии в специальной книге регистрации.

Оплата приобретаемого имущества производится в зависимости от условий договора: в предварительном порядке или после его получения по гарантийным письмам от имени банка. Основанием для оплаты являются выставленные поставщиком счета, акты приема-передачи, счета-фактуры, составленные в установленном порядке с разрешительной визой руководителя банка или его заместителя. В случае предварительной оплаты сумма аванса определяется в договоре и, как правило, не превышает 30—50%.

Поступление имущества оформляется актом приема-передачи, к которому прилагается техническая документация (если она есть). В бухгалтерии на каждый объект открывается инвентарная карточка, затем техническая документация передается в структурное подразделение по месту эксплуатации.

Получение ценностей возлагается приказом по банку на определенных работников, с которыми заключается договор о полной материальной ответственности. Этим работникам выдается доверенность на бланке установленной формы, с подписью должностного лица, уполномоченного руководством банка, и печатью. Представитель банка, получивший ценности, передает их должностному лицу, ответственному за хранение, и отчитывается перед бухгалтерией за использование доверенности.

В предусмотренных законодательством случаях товарно-материальные ценности могут приобретаться банком за наличный расчет. Наличные деньги выдаются под отчет должностному лицу по разрешению руководителя банка или его заместителя в сумме стоимости ценностей на дату приобретения или, в отдельных случаях, накануне дня приобретения.

Наличные деньги не выдаются под отчет, если у должностного лица есть задолженность по ранее полученным суммам.

Ценности, приобретенные за наличный расчет, в этот же день сдаются на хранение ответственному лицу, который выписывает приходную накладную и делает отметку на товарном чеке. Авансовый отчет об использовании денег на покупку ценностей сдается в бухгалтерию.

Безвозмездный прием на баланс зданий и сооружений, хозяйственного инвентаря, материалов, малоценных и быстроизнашивающихся предметов и других материальных ценностей производится по решению руководства банка. Стоимость безвозмездно принятых ценностей определяется комиссией из представителей передающей организации и банка, о чем составляется протокол о договорной цене и приемо-сдаточный акт. Этот акт является основанием для оприходования принятых ценностей.

Все приобретенные ценности приходуются и отражаются на соответствующих счетах по учету имущества банка. Используя данные бухгалтерского учета, можно установить вид объекта, его наличие, место нахождения и источник поступления. В зависимости от целевого назначения и стоимости ценности передаются в эксплуатацию в качестве основных средств, малоценных и быстроизнашивающихся предметов, нематериальных активов, хозяйственных материалов.

Имущество, приобретенное за иностранную валюту, учитывается в рублях по курсу Банка России на дату его оприходования.

Амортизация

Объектом начисления амортизации является имущество, находящееся в банке на праве собственности, хозяйственного ведения, оперативного управления. В Учетной политике банка определяется способ начисления амортизации для каждой группы однородных объектов, применение которого производится в течение всего срока полезного использования этих объектов. Нормы и порядок амортизационных отчислений определяются в зависимости от вида ценностей.

Начисление амортизации по основным средствам производится ежемесячно, начиная с первого числа месяца, следующего за месяцем принятия их к учету. Для основных средств законодательством Российской Федерации установлены нормы отчислений на полное восстановление, дифференцированные по видам основных средств и в зависимости от особенностей их использования. Предельная сумма амортизации должна быть равна балансовой стоимости объекта. Начисление амортизации производится до полного погашения стоимости объекта или его списания с баланса в связи с досрочным выбытием по непредвиденным обстоятельствам, прекращением права собственности или иного вещного права.

Амортизационные отчисления приостанавливаются на период восстановления основных средств, продолжительность которого превышает 12 месяцев. При реконструкции и модернизации объектов, а также их консервации, по решению руководства банка амортизация может не начисляться до трех месяцев.

Не подлежат амортизации основные средства, потребительские свойства которых не изменяются с течением времени, например земельные участки.

Амортизационные отчисления по нематериальным активам производятся ежемесячно по нормам, рассчитанным банком самостоятельно, исходя из первоначальной стоимости и предполагаемого срока полезного использования. Этот срок устанавливается при принятии объекта к бухгалтерскому учету в соответствии с технической документацией, нормативно-правовыми ограничениями. Для программных продуктов требуется заключение аттестационной комиссии. В случае невозможности определения срока службы нематериальных активов нормы амортизации устанавливаются в расчете на десять лет.

По МБП износ начисляется единовременно при передаче в эксплуатацию в размере 100% стоимости.

Амортизация основных средств, нематериальных активов, МБП отражается в бухгалтерском учете путем накопления соответствующих сумм на отдельном счете. Отчисления производятся в том отчетном периоде, к которому они относятся, независимо от результатов деятельности банка.

Переоценка

Длительное время переоценка основных средств и нематериальных активов производилась только по постановлению Правительства России. Сейчас решение о переоценке может принимать руководство банка. Как правило, переоценка проводится по состоянию на 1 января исходя из уровня цен на эту дату.

Различают **два вида переоценки**:

- дооценка, приводящая к увеличению балансовой стоимости имущества;
- уценка, результатом которой является уменьшение балансовой стоимости имущества.

Цель переоценки — это определение реальной стоимости имущества банка, что дополнительно позволяет получить объективные данные о его общем объеме, техническом состоянии, а при определенных условиях способствует совершенствованию ценообразования и улучшению сохранности ценностей в банке.

Переоценке подлежат все основные фонды, находящиеся в собственности банка, его хозяйственном ведении, оперативном управлении и долгосрочной аренде с правом выкупа: здания, сооружения, транспортные средства и другие действующие и неиспользуемые ценности независимо от технического состояния, а также ценности, подготовленные к списанию, но не оформленные соответствующими актами. Исключением являются земельные участки и объекты природопользования, которые не подлежат переоценке.

Переоценка имущества осуществляется банком самостоятельно или с привлечением специалистов-экспертов. При переоценке рассчитывается полная восстановительная стоимость основных фондов, т.е. затраты, которые необходимо было бы осуществить банку при их замене на аналогичные объекты по новым ценам и тарифам, включая затраты на приобретение, строительство, транспортировку, монтаж, таможенные платежи для импортируемых объектов. Восстановительная стоимость определяется по усмотрению банка методом прямой оценки или путем индексации с отнесением возникающих разниц на добавочный капитал. В первом случае производится прямой пересчет стоимости отдельных объектов по документально подтвержденным рыночным ценам. Другой метод предполагает изменение балансовой стоимости отдельных объектов с использованием стоимостных индексов, дифференцированных по типам ценностей, регионам, периодам изготовления или приобретения.

Инвентаризация

Целью инвентаризации имущества является обеспечение соответствия данных бухгалтерского учета и отчетности фактическому наличию ценностей.

Количество, дата проведения и объекты инвентаризаций устанавливаются руководителем банка и закрепляются в Учетной политике. Исключение составляют те ситуации, когда проведение инвентаризации обязательно. Кроме случаев, предусмотренных законодательством РФ, к ним относятся:

- выкуп, продажа или передача имущества в аренду;
- подготовка к составлению годового отчета (в этом случае инвентаризация проводится не ранее 1 ноября);
- смена должностных лиц, ответственных за сохранность материальных ценностей на день их приема-передачи;
- установление фактов хищений и злоупотреблений;
- реорганизация;
- форс-мажорные обстоятельства.

В зависимости от количества проверяемых объектов различают полную, частичную и выборочную инвентаризации, а по периодичности проведения — текущую и постоянную.

При инвентаризации проверяется фактическое наличие ценностей, правильность их хранения, ведения складского учета, а также выявляются пришедшие в негодность, излишние, неиспользуемые, не нужные банку ценности, которые подлежат списанию или реализации.

Инвентаризация проводится комиссией, назначаемой приказом по банку. В присутствии всех членов комиссии составляются описи имущества на основании их визуальной проверки (фактического наличия) по местам эксплуатации или хранения и документов, подтверждающих нахождение указанных объектов в собственности банка или права на использование.

В случае обнаружения расхождений между фактическим наличием ценностей и учетными данными выясняются причины их возникновения и производится перепроверка. Ценности, оказавшиеся в излишке, приходуются по соответствующим счетам с отнесением сумм в доходы банка. Испорченное имущество или его недостача, выявленные при инвентаризации, относятся на виновных лиц, а причиненный банку ущерб возмещается в установленном порядке. Пришедшее в негодность имущество в пределах норм естественной убыли относится на расходы банка. По всем недостачам, излишкам, порчам и другим потерям ценностей инвентаризационной комиссией должны быть получены письменные объяснения от соответствующих материально ответственных лиц, которые затем прикладываются к описям.

По итогам инвентаризации оформляются акты, заверенные подписями членов комиссии и лицами, ответственными за сохранность ценностей. Акты и результаты их сличения с данными бухгалтерского учета рассматриваются руководством банка, при необходимости — на правлении и собрании акционеров.

Ремонт

Ремонт является составной частью производственного процесса и проводится для восстановления эксплуатационных качеств и работоспособности зданий, сооружений, машин и оборудования.

В зависимости от степени восстановления ресурсов и состава работ ремонт подразделяется на три вида:

- капитальный;
- средний;
- текущий.

Так же в банке проводятся профилактические мероприятия для предохранения от преждевременного износа и устранения мелких повреждений и неисправностей. Ремонт выполняется в объеме, установленном нормативно-технической документацией.

Затраты по ремонту имущества его стоимости не увеличивают. Если же проводится модернизация или реконструкция объектов, что повышает срок их полезного использования, мощность или качество применения, то первоначальная стоимость имущества может возрасти.

Выбытие

Выбытие имущества имеет место в случаях продажи, списания в результате морального или физического износа, порчи, ликвидации при чрезвычайных ситуациях, безвозмездной передачи, вклада в уставный капитал других организаций.

Определение непригодности к дальнейшему использованию основных средств производится по ходатайству или служебной записке должностного лица, ответственного за их сохранность. Для этого распоряжением руководства банка создается комиссия. Члены комиссии, используя необходимую техническую документацию и данные бухгалтерского учета, производят осмотр имущества, особенно не полностью амортизированного, выясняют конкретные причины списания. В случаях преждевременного выбытия выявляются должностные лица, по вине которых оно произошло.

Решение о списании принимается после установления факта непригодности объекта к дальнейшему использованию и невозможности его восстановления. По результатам работы комиссии оформляется акт, первый экземпляр которого передается в бухгалтерию, второй используется для отражения в складском учете.

Стоимость выбывающего или постоянно не используемого в банковской деятельности имущества подлежит списанию с бухгалтерского баланса. При ликвидации основных средств и малоценных и быстроизнашивающихся предметов оставшиеся материалы передаются должностному лицу, ответственному за хранение материальных ценностей, и отражаются в учете в установленном порядке.

Банк может реализовывать излишние и ненужные материальные ценности. Продажа производится на основании заявления покупателя с разрешением председателя правления банка или его заместителя. Сумма сделки определяется по договоренности сторон с учетом рыночной или ликвидационной стоимости, установленной в акте на списание.

Возможна передача имущества другим организациям по договору дарения. Но, как правило, эта операция производится банками в исключительных случаях.

Доходы, расходы, потери от списания с баланса имущества отражаются в бухгалтерском учете по кассовому методу в том отчетном периоде, к которому они относятся.

11.3.3. Капитальные вложения

Капитальные вложения банка — это инвестиции на восстановление, расширение и обновление основных фондов, а также вложения в нематериальные активы, осуществляемые непосредственно банком, его филиалами и организациями, учебными заведениями и объектами социально-культурного назначения.

Капитальные вложения разделяются на:

- *прямые*, т.е. вложения непосредственно в объекты инвестирования;

• *косвенные*, т.е. вложения в производственную и социальную инфраструктуру основных объектов.

Реализация капитальных вложений предполагает выполнение следующих **видов работ**:

• проектно-изыскательских;
• строительство, реконструкцию и расширение зданий и сооружений (включая стоимость оборудования и МБП, входящих в сметы);
• отвод земельных участков и переселение в связи со строительством;
• подготовку кадров для строящихся объектов;
• приобретение и монтаж основных средств, нематериальных активов, оборудования для лизинга.

Капитальные вложения являются обособленным видом деятельности банка. Для их осуществления требуется создание дополнительных финансовых источников.

Собственные капитальные вложения, включая приобретение основных средств, нематериальных активов и оборудования для лизинга, производятся в пределах ресурсов, имеющихся на эти цели. **Источниками финансирования капитальных вложений** являются следующие средства:

• фонды накопления, представляющие собой нераспределенную прибыль, зарезервированную в качестве финансового обеспечения производственного и социального развития банка и иных мероприятий по созданию нового имущества;
• фонд износа (амортизации) основных средств, нематериальных активов, оборудования для сдачи в лизинг;
• долгосрочные кредиты, полученные на капитальные вложения.

Банк совместно со своими филиалами и отделениями определяет перспективный план финансирования собственных капитальных вложений с разбивкой по годам и видам работ. К плану составляются сметы капитальных затрат исходя из имеющихся источников средств с учетом возможных поступлений.

Для определения объектов капитального строительства, их стоимости, остатков неиспользованных лимитов служба по капитальному строительству банка ежегодно разрабатывает внутрипостроечный титульный список с приложением графика выполнения работ на основании проектно-сметной документации и фактических затрат. Список утверждается руководителем банка.

Капитальные вложения на строительство и реконструкцию осуществляются банком подрядным и хозяйственным способами в соответствии с утвержденной проектно-сметной документацией. Банк может участвовать в строительстве и как дольщик.

При ведении строительства **подрядным способом** банк выступает в роли заказчика, а строительная организация, выполняющая работу, — в роли подрядчика. Условия подряда оформляются договором.

В соответствии с договором подрядчик обязуется в установленный срок закончить строительство и связанные с ним работы, объем и содержание которых определяются технической документацией, а стоимость фиксируется в смете. Банк должен создать условия для выполнения работ, принять их результат и оплатить обусловленную цену.

Расчеты за выполненные в отчетном периоде виды ремонта, строительные, монтажные и другие работы производятся в пределах определенной сметной цены, в сроки и в порядке, которые установлены законом или договором. Основанием для оплаты являются отчеты подрядчика, составленные в виде актов и справок о произведенных расходах и затратах труда. Для определения достоверности сумм, указанных в этих документах, их проверяет специально выделенный сотрудник службы банка по капитальному строительству.

По договору подряда банк может передавать строительным организациям материальные ценности. Эта передача оформляется приемо-сдаточными актами, а стоимость материалов относится на счет расчетов с подрядчиком и засчитывается при очередной оплате актов на выполненные работы.

До окончания строительства учет расходов ведется банком на счете по учету капитальных вложений. Сальдо по этому счету отражает величину затрат в незавершенное строительство, а также незаконченные затраты по приобретению основных средств, нематериальных активов, оборудования для лизинга. Завершающие расчеты за все выполненные подрядчиком работы в соответствии с договором производятся на основании акта приемки законченного строительства приемочной комиссией. Этим документом оформляется ввод в действие объектов производственного и жилищно-гражданского назначения согласно утвержденному проекту и зачисление их в состав основных средств.

Хозяйственный способ предусматривает осуществление работ хозрасчетной организацией банка или организацией, состоящей на его сметном финансировании. При этом расчеты производятся так же, как и для подрядного способа строительства с учетом особенностей деятельности таких организаций.

При ведении строительства хозяйственным способом договоры на выполнение работ, трудовые соглашения, акты, документы на приобретаемые материалы принимаются к оплате бухгалтерией по письменному распоряжению руководителя банка.

11.3.4. Аренда и лизинг

Аренда — это вид договорных отношений, регулируемых ГК РФ, которые предусматривают предоставление арендодателем арендатору имущества за плату во временное владение и пользование или только во временное пользование. Как субъекты арендных отношений банки могут быть арендодателями и арендаторами.

Получение в аренду зданий, сооружений, оборудования, транспортных средств и других ценностей позволяет осуществлять банковскую деятельность, не имея средств на капитальные вложения. Это особенно актуально для вновь создаваемых банков и банков, испытывающих финансовые трудности.

Передача в аренду имущества осуществляется банком при условии, что он является собственником этого имущества. Исключение составляет субаренда, когда ценности, принадлежащие банку на правах аренды, с согласия арендодателя передаются в аренду повторно.

Объектом аренды является имущество, не теряющее своих свойств в процессе использования. Порядок его применения и стоимостная оценка, по которой ведется учет, определяются в арендном договоре.

Различают два вида аренды: текущую и долгосрочную.

Период действия текущей аренды ограничивается двенадцатью месяцами. При необходимости проводится ее пролонгация с сохранением или изменением условий действия договора. При этом балансодержателем объекта аренды является банк-арендодатель, который начисляет амортизацию и платит налог на имущество. Банк-арендатор отражает полученные объекты на внебалансовом счете по первоначальной стоимости на основании акта приема-передачи объекта и копии инвентарной карточки.

Для долгосрочно арендуемого имущества устанавливается срок аренды более года и до момента его полной амортизации (или близкого к нему срока) предусматривается переход объектов аренды в собственность банка-арендатора по окончании действия договора или ранее при условии внесения последним всей выкупной цены. В этом случае учет ведется на балансе банка-арендатора. Особенностью договора долгосрочной аренды является его обязательная государственная регистрация.

Арендатор обязан своевременно вносить **плату за пользование имуществом**, которая включает амортизацию, расходы по содержанию имущества (если они осуществляются арендодателем), вознаграждение за услуги и может быть установлена в виде:

- определенной суммы регулярно или единовременно вносимых платежей;
- доли доходов, полученных в результате использования объектов аренды;
- вознаграждения за услуги арендодателя;
- передачи арендодателю обусловленного договором имущества в собственность или аренду;
- возложения на арендатора затрат по улучшению имущества.

Расчеты по арендной плате отражают в бухгалтерском учете оба субъекта договора: арендатор и арендодатель (на основании акта приема-передачи имущества в аренду).

Важным условием договора аренды является определение стороны, которая будет осуществлять ремонт имущества. Согласно действующему законодательству капитальный ремонт передаваемого в аренду имущества должен производить арендодатель, а расходы на его текущий ремонт и на содержание несет арендатор.

В ходе эксплуатации банк-арендатор может самостоятельно осуществлять вложения в восстановление арендованных производственных фондов в случаях, если это предусмотрено в договоре или когда арендодатель не выполняет капитальный ремонт в установленный срок.

Капитальные затраты по арендованному имуществу относятся на увеличение его стоимости и списываются на расходы. Для единого учета капитальных затрат такие вложения в арендованные здания, сооружения, оборудование, транспортные средства, как и в собственные, ведутся банком на балансовом счете по учету капитальных вложений на отдельных лицевых счетах, открываемых по каждому объекту.

По окончании срока аренды все капитальные затраты передаются арендодателю по документу, в котором указывается стоимость работ по данному объекту и сумма амортизации, начисленная за время аренды. Порядок передачи определяется договором аренды. Возмещение затрат арендатора может

производиться по договоренности сторон путем их зачета в счет арендной платы или соответственного уменьшения арендной платы. Если же арендодатель по истечении срока аренды или при досрочном расторжении договора откажется принять произведенные капитальные вложения, арендатор производит их списание так же, как и при списании собственных основных средств. В случае выкупа арендатором зданий и сооружений затраты капитального характера присоединяются к стоимости объектов, а начисленная амортизация — к сумме износа по выкупленному имуществу.

По истечении срока действия договора арендатор, выполнявший свои обязательства, имеет при прочих равных условиях преимущественное право на заключение договора на новый срок. По соглашению сторон может быть применен возобновляемый договор.

Лизинг является разновидностью долгосрочной аренды.

По экономическому содержанию лизинг относится к прямым инвестициям и способствует росту вложений в средства производства и развитию реального сектора экономики.

Согласно Федеральному закону «О банках и банковской деятельности» лизинг включен в перечень операций, которые могут проводить коммерческие банки.

Банки выполняют функции как лизингодателей, лизингополучателей, так и косвенных участников сделки, выступая в роли кредиторов или гарантов одной или нескольких сторон.

При осуществлении лизинговой деятельности в качестве лизингодателя банк покупает в собственность имущество и предоставляет его юридическим лицам за определенную плату, на определенный срок и на определенных условиях, обусловленных договором, с правом выкупа имущества лизингополучателем. Лизинговые операции совершаются, как правило, с оборудованием, не связанным с банковской деятельностью. Предметом лизинга могут быть любые непотребляемые вещи, за исключением земельных участков, других природных объектов и имущества с ограничением свободного обращения федеральным законодательством.

Приобретение предметов лизинга производится банком только в пределах ресурсов на эти цели, к которым относятся амортизационные отчисления, фонды накопления, полученные долгосрочные кредиты. Расходы сверх имеющихся источников имеют для банка негативные последствия и могут привести к снижению капитальной базы и невыполнению обязательных экономических нормативов, установленных Банком России. Из-за ограничений вложений в оборудование для лизинга размерами соответствующих фондов экономического и социального развития банки в большинстве случаев осуществляют лизинговую деятельность не самостоятельно, а путем косвенного участия через создание дочерних лизинговых компаний, выполняющих в соответствии со своими учредительскими документами функции лизингодателей.

Наиболее привлекательной для банков как хозяйствующих субъектов является деятельность в качестве лизингополучателей, позволяющая поддерживать банковскую инфраструктуру в актуальном состоянии при отсутствии достаточных источников финансирования капитальных вложений.

Кроме того, получение оборудования в лизинг обладает рядом преимуществ для банка, связанных с организацией расчетов по лизингу. Выплата

лизинговых платежей, как правило, начинается после поставки оборудования. При этом может быть получена отсрочка выплат до шести месяцев с момента начала эксплуатации оборудования. Порядок и размеры возмещения инвестиционных затрат определяются по соглашению сторон, что позволяет лизингополучателю рассчитать поступление своих доходов и выработать гибкую схему оплаты. Банки могут относить лизинговые платежи на себестоимость услуг, а использование лизингового оборудования сокращает налог на имущество. Таким образом, денежные средства, временно высвобождаемые благодаря лизингу от вложения в основные фонды, могут быть использованы непосредственно в банковской деятельности.

В том случае, если заключается договор оперативного лизинга, у банка появляется возможность возврата предмета лизинга по истечении установленного срока. Это позволяет снизить риски устаревания, которым подвержено любое имущество, а также не отражать на балансе дорогостоящих неработающих активов, что улучшает показатели ликвидности банка.

11.4. Расчеты с персоналом

11.4.1. Расчеты с сотрудниками банка по оплате труда

Оплата труда определяется как денежное вознаграждение, периодически выплачиваемое банком своим сотрудникам за выполнение возложенных на них обязанностей. При этом доходы, получаемые последними, должны быть обеспечены фактическими трудовыми результатами.

Организация расчетов с персоналом является одним из важнейших направлений банковского менеджмента. В процессе расчетов устанавливается абсолютный размер вознаграждения сотрудников и определяется порядок его выплаты.

Система компенсации труда должна быть адекватна структуре банка, его стратегическим и тактическим задачам. Правильно выбранные методы оплаты обеспечивают заинтересованность каждого из сотрудников в качественной реализации поставленных задач и создают условия для благоприятного социально-психологического климата в трудовом коллективе, что в свою очередь снижает текучесть высококвалифицированных кадров в банковской сфере.

Организация расчетов по оплате труда регламентируется **нормативно-правовыми актами и методическими разработками**, включающими:

- трудовое законодательство Российской Федерации;
- внутрибанковские документы: «Положение об оплате труда», «Положение о премировании», «Положение об аттестации сотрудников банка», «Положение о системе нормирования и контроле за использованием нормативов», «Методика текущей оценки деятельности персонала» и т.д.

Трудовые отношения строятся на договорном регулировании.

Структура дохода сотрудников банка состоит из двух частей:

- основной;
- дополнительной.

Основная часть включает оплату труда по установленным в соответствии со сложностью и ответственностью труда окладам, а также доплаты и компенсации. Для формирования схемы должностных окладов используется аналитический метод оценки работ, в котором учитываются специальные знания и умения сотрудников, нагрузка, ответственность и условия труда. Доплаты производятся в целях возмещения дополнительных затрат при различных условиях труда, а также за выслугу лет, уровень квалификации, не учитываемый действующей системой окладов. Компенсации отражают влияние не зависящих от банка событий, например инфляционных процессов.

Дополнительная часть доходов сотрудников банка состоит из премий, надбавок в целях стимулирования добросовестного отношения к труду.

Применяются **два вида дополнительных вознаграждений**:

- по итогам работы коллектива банка или подразделения в зависимости от их вклада в реализацию целей банка;
- индивидуальное премирование, которое зависит от участия каждого сотрудника в повышении эффективности и прибыльности банковской деятельности с учетом выполнения срочных и ответственных заданий, внедрения новых технологий и т. д.

К дополнительной части доходов персонала банка также относятся дивиденды, бонусы высшему руководящему составу и социальные выплаты, включающие оплату расходов на транспорт, медицинскую помощь, отпуск, повышение квалификации и т д.

Различия между основным и дополнительным доходами заключаются в том, что основная оплата производится регулярно, в одинаковом размере каждый месяц в течение установленного периода. Порядок, размер и периодичность выплат премий определяются достигнутыми трудовыми результатами.

Дифференциация индивидуальных доходов производится в зависимости от ряда факторов.

Во-первых, это организационные факторы, к которым относятся количество отработанного времени, условия труда, участие в собственности и т.д.

Во-вторых, личностные факторы, включающие уровень квалификации, творческий потенциал, деловую активность, умение работать в коллективе.

В-третьих, учитывается воздействие внешней среды, например уровень спроса и предложения на рынке труда.

Во многих банках применяются незарплатные формы поощрения. К ним относится предоставление беспроцентных или по сниженным процентным ставкам кредитов сотрудникам банка: на обучение, приобретение жилья и другие потребительские цели.

В целом получаемое вознаграждение должно обеспечивать заинтересованность персонала в полноценном выполнении должностных функций. Исключение составляют дивиденды, которые лишь косвенно отражают качественные показатели трудовой деятельности.

При разработке систем оплаты труда возникает проблема оценки эффективности персонала банка. Результаты индивидуальной трудовой деятельности из-за специфики банковского бизнеса можно выявить лишь опосредованно, по итогам реализации банковских продуктов или работы структурного подразделения (банка) в целом. Поэтому прогрессивные формы оплаты (сдельная, коллективная), ориентированные на конечные результаты, не нашли при-

менения в коммерческих банках. В некоторых случаях для сотрудников, осуществляющих банковские операции, по итогам проведения которых можно объективно оценить конкретные финансовые показатели, устанавливается сдельно-повременная оплата. Денежное вознаграждение в виде комиссионных напрямую зависит от текущих результатов деятельности.

Схема оплаты труда разрабатывается каждым банком самостоятельно и является коммерческой тайной. Как правило, в общей сумме вознаграждения наибольшую часть занимают доплаты и надбавки. Постоянно растет доля социальных выплат в совокупности издержек на персонал.

Индивидуальные условия оплаты труда оговариваются в контракте, заключаемом с каждым сотрудником банка. Различают **два вида контрактов**:

- для сотрудников, работающих на постоянной основе;
- на выполнение конкретной работы.

Контракт для постоянного персонала, как правило, составляется на 3—5 лет. Действие контракта на определенные виды работ ограничивается периодом их исполнения.

Каждый из этих **контрактов** включает следующие разделы:

- общая характеристика контракта, предмет и срок его действия;
- взаимные обязательства, права и ответственность сторон;
- условия и порядок оплаты труда;
- социальное обеспечение;
- особые условия;
- порядок прекращения контракта и решения спорных вопросов.

На основе контракта устанавливаются конкретные размеры должностных окладов сотрудников банка, которые рассчитываются с использованием тарифной сетки через процедуру аттестации. Так как оклад выплачивается по фактически отработанному времени в течение расчетного периода, то он не связан с конкретными результатами труда. Поэтому в контракте также оговариваются процедура оформления и начисления льгот, надбавок, компенсаций и премиальные вознаграждения с целью экономического стимулирования сотрудников.

Изменение размеров оплаты труда может иметь место вследствие невыполнения договорных обязательств, на основании результатов переаттестации и в некоторых других случаях, закрепленных в договоре. Сокращение размеров оплаты труда возможно только за счет дополнительных выплат, так как по действующему законодательству оклад может быть уменьшен в случаях нанесения реального экономического ущерба работодателю. В случаях нарушения трудовой дисциплины или систематического невыполнения должностных функций законом допускается проведение досрочной переаттестации с последующим понижением в должности и соответственно с уменьшением оклада.

В некоторых банках используется скользящий оклад, являющийся разновидностью гарантированного. Его особенность заключается в возможности отклонения от зафиксированной в индивидуальном контракте суммы при наличии обоснованных претензий к сотруднику. Реализация такого механизма оплаты труда позволяет учитывать результирующие показатели и упрощает расчеты с персоналом из-за универсального характера его применения.

Оплата труда высшего руководящего персонала банка имеет свои особенности. Одной из основных форм дополнительного вознаграждения этой категории сотрудников являются бонусы, которые выплачиваются по итогам завершенного финансового года в виде процента от чистой прибыли. Размер процентных отчислений и порядок их выплат определяются в индивидуальном трудовом контракте.

Для оплаты труда персонала создается фонд заработной платы, в состав которого включаются:

- оплата труда за отработанное время: заработная плата, начисленная по установленным окладам за отработанное время, стимулирующие доплаты и надбавки, премии и вознаграждения, носящие регулярный характер, независимо от источников их выплат;
- оплата за неотработанное время: оплата ежегодных трудовых и учебных отпусков и т. д.;
- единовременные поощрительные выплаты: премии, носящие разовый характер, вознаграждение по итогам работы за год, за выслугу лет, денежная компенсация за неиспользованный отпуск, полная или частичная стоимость бесплатно выдаваемых акций и т. д.;
- выплаты на питание, жилье, топливо.

В состав фонда заработной платы не входят выплаты социального характера и другие расходы, не относящиеся к фонду заработной платы, например командировочные расходы, стоимость бесплатно выдаваемой форменной одежды, остающейся в личном пользовании, дивиденды по акциям и т.д. Эти выплаты включаются в себестоимость банковских услуг или производятся за счет прибыли, остающейся в распоряжении банка.

Начисление заработной платы производится бухгалтерией на основании табеля учета рабочего времени. В соответствии с законодательством из заработной платы производятся следующие вычеты: налоговые платежи, удержания в Пенсионный фонд, по исполнительным листам, в погашение задолженности по ранее выданным кредитам, взыскание штрафов и др.

Расчеты с персоналом оформляются расчетно-платежной ведомостью и должны проводиться не реже чем каждые полмесяца. Применяется авансовый и безавансовый порядок расчетов, в соответствии с которыми за первую половину месяца может выплачиваться аванс или заработная плата по фактически отработанному времени. Премиальные выплаты производятся в соответствии с установленным регламентом поквартально или раз в год по результатам деятельности.

Оплата труда занимает значительный удельный вес в общей сумме текущих затрат на обеспечение внутрибанковской деятельности и является ощутимой статьей расходов для банка.

11.4.2. Расчеты с сотрудниками по оплате командировочных расходов

Командировочные расходы — это затраты, связанные с поездкой сотрудника банка на определенный срок для выполнения служебного поручения вне места постоянной работы.

Порядок организации командировок регламентируется внутрибанковским Положением о командировочных расходах. Банком разрабатывается план служебных командировок на основании предложений руководителей подразделений совместно с отделом кадров и определяется объем расходования средств на эти цели. План утверждается Правлением банка. Отдельно выносятся на его рассмотрение загранкомандировки в составе официальных делегаций и долгосрочные командировки на срок свыше 60 дней.

Командировочные расходы включают:

- суточные расходы, выплачиваемые за каждый день нахождения в командировке;
- расходы на проезд воздушным, железнодорожным и водным транспортом, а также городским транспортом;
- расходы по найму жилья;
- телеграфные, телефонные, почтовые расходы;
- комиссии, взимаемые при обмене валют;
- сборы аэропортов и вокзалов;
- расходы по получению заграничного паспорта и виз, а также их прописке.

Нормы возмещения командировочных расходов на территории РФ определяются решением Правительства РФ, а лимит таких расходов по банку на финансовый год фиксируется сметой. Превышение размеров суточных, выплачиваемых банком, над общероссийскими нормами включается в совокупный доход сотрудника и подлежит обложению подоходным налогом. На время поездки командированному сотруднику сохраняется среднемесячная заработная плата по месту постоянной работы.

Командировка оформляется приказом руководителя банка с указанием цели, пункта назначения, срока и оформляется командировочным удостоверением. На основании приказа сотруднику предоставляется аванс в рублях, а по загранкомандировкам — в национальной валюте страны — места назначения или долларах, не ранее чем за десять дней до отъезда. Если за командированным работником числятся другие подотчетные суммы, то он не может получить аванс до полного погашения старой задолженности.

По возвращении из командировки в течение трех рабочих дней сотрудник банка должен представить финансовый отчет в Департамент бухгалтерского учета, расчетов и отчетности с приложением оправдательных документов. Срок предоставления отчета по загранкомандировкам составляет десять дней. В этом случае, так как официальное делопроизводство на территории России ведется на русском языке, все первичные документы должны быть подтверждены нотариально заверенными переводами.

После проверки отчета в бухгалтерии на предмет законности расходов, соответствия их назначению, арифметической правильности расчетов он передается на согласование главному бухгалтеру и утверждение руководителю банка. Окончательные расчеты с командированным сотрудником производятся в течение четырех дней после подписания отчета в рублях по курсу ЦБ РФ. Перерасход денежных средств возмещается только по распоряжению руководителя банка.

Глава 12

ЛИКВИДНОСТЬ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ И УПРАВЛЕНИЕ ЕЮ

12.1. Понятие ликвидности банка и роль Банка России в регулировании деятельности коммерческих банков

Термин «ликвидность» произошел от латинского слова *«liquidus»*, что означает жидкий, текущий, и, исходя из буквального смысла, часто понимается как легкость реализации, быстрая конвертация материальных ценностей в денежные средства. Однако ликвидность не может рассматриваться так одномерно и однозначно, поскольку — это сложное понятие, имеющее более расширенное и глубокое содержание. Выделяют ликвидность предприятия, банка, государства, физического лица, международную ликвидность, ликвидность рынка, ликвидность актива, ликвидность баланса, уровень ликвидности.

Ликвидность какого-либо хозяйственного агента (под ним будем понимать и предприятие, и банк, и физическое лицо, и государство) можно представить как его **способность отвечать по всем своим обязательствам в обусловленный срок**. Банковскую ликвидность можно рассматривать как один из видов ликвидности хозяйственного агента (конкретного банка).

Нормативный документ Банка России (Инструкция от 1 октября 1997 г. № 1) определяет банковскую ликвидность следующим образом: «Под ликвидностью банка понимается способность банка обеспечивать своевременное выполнение своих обязательств».

Известный ученый Дж. Синки следующим образом рассматривает данное понятие: «Ликвидность необходима банкам главным образом для того, чтобы быть готовыми к изъятию депозитов и удовлетворять спрос на кредиты. Неожиданные изменения потоков создают для банков проблемы ликвидности»[1]. Данное определение, на наш взгляд, с одной стороны, имеет прикладной практический характер (функциональность в разрезе определений экономических понятий характерна для западной литературы в целом). С другой стороны, оно передает именно банковскую специфику.

[1] *Синки Дж. мл.* Управление финансами в коммерческом банке: Пер. с англ. — М.: Catallaxy, 1994. — С. 458.

Американский экономист Э. Рид, известный в области банковского дела, применительно к банку следующим образом подходит к данной проблеме: «Банк считается ликвидным, если суммы его наличных средств и других ликвидных активов, а также возможности быстро мобилизовать средства из иных источников достаточны для своевременного погашения долговых и финансовых обязательств. Кроме того, банк должен иметь достаточный ликвидный резерв для удовлетворения практически любых непредвиденных финансовых нужд»[1].

С учетом вышеизложенного можно сделать вывод о том, что ликвидность банка непосредственно связана с теми активами, которыми располагает банк. Дж. Синки писал: «Способность банка... обеспечивать ликвидность требует наличия высоколиквидных и легко перемещаемых финансовых активов. **Требование ликвидности** означает, что финансовые активы должны быть доступны для владельцев в кратчайшее время (в течение дня или того менее) по номиналу. **Требование перемещаемости** означает, что права на владение финансовыми активами должны быть передаваемыми по номиналу другому экономическому субъекту, причем в форме, приемлемой для него»[2].

Активы обладают той или иной степенью ликвидности. Чем большей степенью ликвидности обладает актив, тем легче он может быть реализован с наименьшими потерями его стоимости или без них.

Под **ликвидным активом** можно понимать актив, обладающий возможностью быстрой реализации по номиналу или без существенного убытка в наличные или безналичные деньги. Для этого этот актив должен иметь достаточно широкий рынок распространения. Очевидно, что ликвидные активы имеют минимальную величину риска и соответственно ограниченный уровень доходности. Чем более ликвиден актив, тем он предпочтителен для банка с точки зрения отсутствия риска и менее интересен с точки зрения доходности.

Обратимся к другим аспектам банковской ликвидности. Исходя из круга банковских операций (как пассивных, связанных с привлечением ресурса, так и активных, связанных с его размещением), а также того, что банк, будучи коммерческим предприятием, имеет целый спектр договорных отношений с различными контрагентами, можно сделать вывод о том, что банк несет обязательства не только перед вкладчиками, но и перед всеми остальными контрагентами, связанными с ним договорными отношениями.

Возникновение проблем с ликвидностью у банка ограничивает его возможности как кредитной организации и коммерческого предприятия, а также может привести к нарушениям или возникновению недоверия у клиентов. Это может проявиться в задержке платежей по поручению клиентов и непосредственно в невозможности осуществить банком ту или иную банковскую операцию в данный момент (покупка иностранной валюты, ценных бумаг, выдача кредита). Наличие данных проблем не способствует нормальному

[1] *Рид Э. и др.* Коммерческие банки: Пер. с англ.//Э. Рид, Р. Картер, Э. Гилл, Р. Смит. — М.: Прогресс, 1993. — С. 327.

[2] *Синки Дж. мл.* Управление финансами в коммерческом банке. — С. 460.

функционированию банка. С другой стороны, можно сказать, что должный уровень ликвидности является не только условием для нормального функционирования, но и одним из основных показателей его деятельности. Так, отсутствие проблем с ликвидностью у банка, является положительной характеристикой деятельности банка.

Обобщая вышесказанное, в силу своего многоаспектного характера и значения для коммерческого банка можно охарактеризовать *банковскую ликвидность как способность коммерческого банка отвечать по всем своим обязательствам перед контрагентами своевременно и в полном объеме, оказывающую определяющее влияние на его деятельность.*

Способность коммерческого банка выполнять все свои обязательства своевременно и в полном объеме создает условия для нормального функционирования коммерческого банка. В то же время эта способность является характеристикой успешности или неуспешности его деятельности. Ликвидность — это индикатор здоровья банка. Возникновение проблем с ликвидностью является первым симптомом его нарушения.

В мировой банковской теории и практике ликвидность принято рассматривать как запас и поток. При этом ликвидность как запас включает в себя определение уровня возможности коммерческого банка выполнять свои обязательства перед клиентами в определенный конкретный момент времени путем изменения структуры активов в пользу их высоколиквидных статей за счет имеющихся в этой области неиспользованных резервов.

Ликвидность как поток анализируется с точки зрения динамики, что предполагает оценку способности коммерческого банка в течение определенного периода времени изменять сложившийся неблагоприятный уровень ликвидности или предотвращать ухудшение полученных результатов, достигать объективно необходимого уровня ликвидности (сохранять его) за счет эффективного управления соответствующими статьями активов и пассивов, привлечения дополнительных заемных средств, повышения финансовой устойчивости банка путем роста доходов.

Функциональное значение банковской ликвидности выражается в том, что при соблюдении банком должного уровня ликвидности:

- удовлетворяется денежный спрос со стороны клиентов, производящих платежи по своим расчетным, текущим счетам и (или) выступающих с просьбой получения кредита, а также требования вкладчиков в случае изъятия ими средств с депозитов;
- банк является привлекательным для клиентов, стремящихся избегать риска недобросовестности со стороны кредитной организации в осуществлении клиентских платежей, а также в целом нестабильности банка;
- банк имеет возможность не осуществлять «горящих» продаж активов, таким образом предотвращая неприбыльные или убыточные операции.

В теории и практике ликвидность банка рассматривается во взаимодействии с его прибыльностью. В процессе управления активами банки практически всегда сталкиваются с дилеммой «прибыльность — ликвидность». Речь идет об основном вопросе, который приходится решать любому экономическому агенту (и в том числе банку) при заключении сделки, осуществлении какой-либо финансовой операции, а именно — выбор соотношения дохода и

риска. Так, К.Р. Маконнелл, С.Л. Брю следующим образом отразили данную ситуацию: «...банкир преследует две входящие в конфликт друг с другом цели. Одна цель — прибыль. Коммерческие банки, как и другие предприятия, стремятся к прибыли... С другой стороны, коммерческие банки должны стремиться к безопасности. Для банков безопасность обеспечивается ликвидностью, в частности такими ликвидными активами, как наличность и избыточные резервы. Банки должны следить, чтобы вкладчики не переводили свои текущие счета в наличность. Аналогично существует возможность, что чеков, представленных банку к оплате, будет больше, чем представляемых к оплате им самим, в результате чего произойдет отток резервов. Поэтому банкиры стремятся к балансу между осторожностью и прибылями. Достигнутый компромисс определяет относительный размер приносящих доходы активов, противостоящих активам высоколиквидным»[1].

Иными словами, банк может испытывать напряженность в ликвидности не только в связи с поведением вкладчиков (в данном случае это лишь одна из возможных проблемных ситуаций), но и в значительной степени от выбора оптимального решения при постановке дилеммы «прибыльность — ликвидность» в разрезе банковской стратегии и тактики.

Состояние ликвидности может характеризоваться с двух позиций:

- дефицитное;
- избыточное.

В случае когда речь идет о кризисе ликвидности, имеется в виду именно ее дефицит. Однако избыточная банковская ликвидность также не является благом для банка, так как характеризует ситуацию неэффективности проводимых операций или бездействия. После кризиса августа 1998 г. российские коммерческие банки столкнулись с проблемой избыточной ликвидности, т.е. с проблемой размещения средств.

Объекты приложения усилий в этом направлении до сих пор крайне ограничены: кредитные операции обладают чрезвычайно высоким уровнем риска, состояние рынка ценных бумаг далеко от предкризисного и развитым его сложно назвать, проведение валютных операций ограничено в связи с ужесточением со стороны ЦБ РФ порядка их осуществления. В целях создания эффективно функционирующей банковской системы в России необходимо адекватное регулирование состояния банковской ликвидности как на макроуровне (со стороны Банка России), так и на микроуровне (со стороны коммерческих банков).

С целью поддержания рационального соотношения между активами и пассивами банка, а также в структуре активов доли высоколиквидных активов среди экономических нормативов, выполнение которых обязательно для всех коммерческих банков, Банк России выделил группу нормативов ликвидности: мгновенной, текущей, долгосрочной и общей, а также группу нормативов по операциям с драгоценными металлами. Данные нормативы отражены в Инструкции ЦБ РФ от 1 октября 1997 г. № 1 (с учетом дальнейших изменений и дополнений).

[1] *Маконнелл К.Р., Брю С.Л.* Экономикс: Принципы, проблемы и политика. В 2-х т. — Т. 1. — М.: Республика, 1992. — С. 290.

Нормативы мгновенной, текущей и долгосрочной ликвидности учитывают соотношения между активами и пассивами с учетом их типов и сроков.

Норматив мгновенной ликвидности (Н2) определяется как отношение суммы высоколиквидных активов и суммы обязательств коммерческого банка до востребования[1]:

$$Н2 = \frac{Лам}{Овм},$$

где Лам — высоколиквидные активы;
Овм — обязательства по счетам до востребования.

В **состав высоколиквидных активов банка** входят средства в кассе банка и приравненные к ним средства; остатки на корреспондентских счетах; в расчетах; размещенные средства до востребования; депозиты; размещенные в Банке России, а также вложения в государственные долговые обязательства и облигации внутреннего и внешнего валютных займов Банка России, не обремененные обязательствами. Что же касается средств на корреспондентских счетах, то речь идет о корреспондентском счете в Банке России, а также счетах НОСТРО в иностранной валюте только в банках-нерезидентах стран-членов группы развитых стран. Можно сказать, что ЦБ РФ признал низкую потенциальную надежность российских банков и банков из развивающихся стран.

В состав обязательств до востребования включают средства других банков, находящихся на счетах в коммерческом банке, средства клиентов (не банков) в драгоценных металлах, остатки на расчетных, текущих, бюджетных счетах, средства, аккумулированные для осуществления расчетов, привлеченные депозиты и кредиты до востребования, обязательства банка по выплате процентов с истекшим сроком исполнения, а также 50% кредитов (депозитов, займов), привлеченных банком и обеспеченных предоставленным им залогом в виде ценных бумаг (за исключением ценных бумаг, эмитированных правительствами и резидентами стран из числа группы развитых стран) при условии, что договоры по данным кредитам (депозитам, займам) предполагают довнесение банком кредитору обеспечения в размере снижения рыночной стоимости залога, 50% требований по выкупу ценных бумаг по обратной части операций РЕПО (за исключением вышеотмеченной категории ценных бумаг) при условии, что договоры по данным операциям предполагают довнесение банком контрагенту ценных бумаг в размере снижения их рыночной стоимости.

Минимально допустимое значение норматива Н2 установлено в размере 20%.

[1] Рассматривая этот норматив, авторы Инструкции № 1 трактуют ликвидность как запас, а не как поток. Норматив отражает ситуацию, сложившуюся на определенную отчетную дату. Если ликвидность рассматривать как поток, то следует учитывать денежные потоки в будущем, а также денежные потоки, планируемые и прогнозируемые с учетом фактического состояния.

Норматив текущей ликвидности (Н3) определяется как отношение суммы ликвидных активов к сумме обязательств кредитной организации по счетам до востребования и на срок до 30 дней:

$$Н3 = \frac{Лат}{Овт},$$

где Лат — ликвидные активы;
Овт — обязательства до востребования на срок до 30 дней.

Под **ликвидными активами** понимается сумма высоколиквидных активов и остатков на счетах: природные драгоценные камни; корреспондентские счета (не включаемые в состав высоколиквидных активов); расчеты; размещенные средства на срок до 30 дней; кредиты; предоставленные банком до востребования и со сроком погашения в течение ближайших 30 дней; другие платежи в пользу коммерческого банка со сроком погашения до 30 дней; задолженность банку сроком погашения в течение ближайших 30 дней; учтенные векселя до востребования и со сроком погашения до 30 дней органов федеральной, местной власти и субъектов РФ, авалированные ими; долговые обязательства иностранных государств и векселя, эмитированные и авалированные органами государственной и местной власти иностранных государств стран из числа группы развитых стран; приобретенные для перепродажи долговые обязательства банков-нерезидентов стран из числа указанной группы стран (включая эмитированные и авалированные ими векселя).

В **состав ликвидных активов** также включаются кредиты, выданные банком, срок погашения которых истекает в течение ближайших 30 дней. В то же время кредиты, пролонгированные хотя бы один раз и выданные в погашение ранее выданных ссуд, даже если срок их погашения наступает в течение ближайших 30 дней, в состав ликвидных активов не включаются. Это оправданно, поскольку в соответствии с международными стандартами такие ссуды не являются первоклассными. Учитывая современные российские реалии экономической жизни, они часто являются безнадежной просроченной задолженностью, и коммерческие банки пролонгируют такие ссуды в большинстве случаев с целью улучшения баланса.

К обязательствам банка в данном случае относятся: средства банков-корреспондентов на счетах в банке; средства бюджетов всех уровней; остатки на расчетных, текущих счетах предприятий, организаций; вклады; привлеченные межбанковские кредиты (включая кредиты ЦБ РФ); депозиты и прочие привлеченные средства до востребования и на срок до 30 дней; остатки пассивных счетов, предназначенные для расчетов; обращаемые на рынке долговые обязательства, выпущенные банком до востребования и на срок до 30 дней, а также обязательства банка со сроком исполнения (истечения) в ближайшие 30 дней и с истекшим сроком обращения; 50% суммы гарантий и поручительств, выданных банком, со сроком их исполнения в течение ближайших 30 дней.

Минимально допустимое значение норматива Н3 установлено в размере 70%.

Норматив долгосрочной ликвидности (Н4) представляет собой отношение всей долгосрочной задолженности банку сроком погашения свыше года (кредиты, размещенные депозиты, в том числе в драгоценных металлах) к собственным средствам (капиталу) банка, а также обязательствам банка по депозитным счетам, полученным кредитам и другим долговым обязательствам сроком погашения свыше года:

$$Н4 = \frac{Крд}{К + ОД},$$

где Крд — кредиты, выданные банком со сроком погашения свыше года;
К — капитал банка;
ОД — обязательства банка со сроком свыше года.

Максимально допустимое значение норматива Н4 установлено в размере 120%.

Норматив общей ликвидности (Н5) устанавливает соотношение ликвидных активов и суммарных активов коммерческого банка:

$$Н5 = \frac{Лат}{А},$$

где А — общая сумма активов.

При определении знаменателя норматива Н5 общая сумма всех активов по балансу банка корректируется (уменьшается) на дебетовые остатки, отражаемые по следующим счетам: собственные доли уставного капитала (акции), выкупленные банком; просроченные проценты по операциям с драгоценными металлами по резидентам и нерезидентам, по векселям, не оплаченным в срок и не опротестованным, по предоставленным межбанковским кредитам, по иным предоставленным кредитам; расчеты с филиалами и подразделениями банка; доходы федерального бюджета, перечисляемые на транзитный счет в учреждения Банка России; финансирование капитальных вложений за счет средств Минфина России; расходы, убытки и использование прибыли банка, синдицированные и аналогичные им ссуды (в части, равной величине предоставленных банку третьими лицами средств), а также обязательные резервы банка.

Минимально допустимое значение норматива Н5 установлено в размере 20%.

Полагаем, что в условиях нестабильной ресурсной базы многих коммерческих банков рационально использовать более высокий уровень данного показателя в размере 40—50%. Высокий предел норматива текущей ликвидности (min — 70%) и относительно низкий уровень норматива общей ликвидности характеризуют классическую структуру баланса коммерческого банка, т.е. такую структуру баланса, в которой в пассиве доля краткосрочных обязательств незначительна, преобладают долгосрочные обязательства и собственные средства, а активы носят долгосрочный характер. В настоящее время структура баланса большинства российских коммерческих банков далека от классической.

Норматив ликвидности по операциям с драгоценными металлами (Н14) выражает отношение высоколиквидных активов в драгоценных металлах в физической форме к обязательствам банка в драгоценных металлах до востребования и со сроком исполнения в ближайшие 30 дней.

$$Н14 = \frac{ЛАдм}{ОВдм},$$

где ЛАдм — высоколиквидные активы в драгоценных металлах;
ОВдм — обязательства в драгоценных металлах до востребования и до 30 дней.

Минимально допустимое значение данного норматива установлено в размере 10%.

Банк России регулирует ликвидность коммерческих банков на основании Письма «О рекомендациях по анализу ликвидности кредитных организаций» от 27 июля 2000 г. №139-Т. Данный документ акцентирует внимание территориальных учреждений Банка России и коммерческих банков на значении эффективного управления ликвидностью и контроля за нею, качестве процедур принятия решений, влияющих на состояние ликвидности.

Важным условием эффективного управления ликвидностью в коммерческом банке рассматривается наличие внутреннего документа о политике в области управления и контроля за состоянием ликвидности, который должен обладать системным подходом и учитывать информационный фактор. При этом организация контроля за соблюдением требований документа предполагается в рамках системы внутреннего контроля.

В соответствии с нормативными требованиями ЦБ РФ **документ о политике по управлению и оценке ликвидности в коммерческом банке** должен включать в себя следующие основные элементы:

- наличие руководящих органов банка, непосредственно ответственных за разработку и реализацию политики по управлению ликвидностью;
- разделение между органами руководства и структурными подразделениями банка полномочий и ответственности по управлению ликвидностью, которые, в свою очередь, должны быть закреплены в соответствующих внутрибанковских документах, в частности, в положениях о подразделениях и должностных инструкциях;
- порядок составления прогноза состояния ликвидности на ближайшую перспективу;
- анализ состояния ликвидности на определенный момент времени, в том числе состояния требований и обязательств банка с учетом сроков их исполнения, а также в целом выполнения обязательных нормативов мгновенной, текущей и долгосрочной ликвидности;
- процедуры, направленные на соблюдение необходимого уровня ликвидности, выполнение обязательных нормативов с учетом вероятности возникновения внешних факторов (политического и экономического характера, состояния рынков, положения акционеров, дебиторов, кредиторов и др.), которые могут оказать негативное влияние на деятельность банка в ближайшей перспективе;

- процедуры принятия решений при возникновении противоречия интересов между требованием соблюдения должного уровня ликвидности и необходимостью повышения уровня прибыльности работы банка.

В коммерческом банке в рамках системы внутреннего контроля организуется постоянный контроль за соблюдением основных положений политики по управлению и оценке ликвидности и разработанных процедур управления ликвидностью. Этот контроль осуществляется руководителями и работниками подразделений банка, решения которых влияют на состояние ликвидности, а также сотрудниками службы внутреннего контроля банка, которые непосредственно отвечают за состояние контроля в данной области. Службой внутреннего контроля проводятся регулярные тематические и комплексные проверки соблюдения политики и процедур по управлению ликвидностью банка. При этом оценивается качество решений, принятых руководителями подразделений и ответственными работниками банка, выявляются недостатки и нарушения в области управления ликвидностью. Обращается особое внимание на наиболее существенные из них, которые могут привести к ухудшению показателей деятельности банка в перспективе. Результаты проверок с выводами и рекомендациями службы внутреннего контроля доводятся до руководства банка с целью разработки мероприятий по повышению качества управления ликвидностью и в целом обеспечения стабильной работы банка. Территориальные учреждения Банка России со своей стороны на основе документов, представленных коммерческим банком, а также как в ходе инспекторских проверок, так и вне их должны проводить анализ соблюдения банком политики и процедур по управлению ликвидностью.

При этом **оцениваются**:

- полнота и качество составления документа, регламентирующего процедуры управления ликвидностью;
- степень внедрения соответствующих положений документа в работу банка;
- соответствие уровня и характера рисков ликвидности, которые принимает на себя банк, положениям документа;
- эффективность функционирования системы внутреннего контроля банка в области управления ликвидностью.

12.2. Управление ликвидностью коммерческого банка

Управление ликвидностью в коммерческом банке является сложным, многофакторным процессом деятельности банка, требующим необычайной взвешенности и обоснованности применяемых управленческих решений, проведения всестороннего анализа и прогнозирования тенденций развития, оценки рисков, знания формальных методов и математических процедур. Процесс управления ликвидностью банка также можно определить как совокупность действий и методов по управлению активами и пассивами.

Управление ликвидностью связано с общей стратегией банка, с моделью поведения, которую для себя выбирает банк. Существуют различные подходы, применяемые для решения данной задачи. Исторически сложилось, что в

экономической литературе тот или иной подход к управлению ликвидностью называется теорией управления.

Можно выделить **два общих направления**, а именно:

- направление, в рамках которого акцент делается на управление активами банка;
- направление, связанное с управлением пассивами с целью поддержания ликвидности на достаточном уровне.

Если говорить о первом направлении, то выделим **три основных подхода**:

- теория коммерческих ссуд;
- теория перемещаемости;
- теория ожидаемых доходов.

Наиболее старым подходом является **теория коммерческих ссуд**, сущность которого заключается в следующем: *преобладание в активах банка краткосрочных ссуд под товарные запасы или на пополнение оборотного капитала, минимальные вложения в недвижимость, ценные бумаги и незначительное развитие потребительского кредита или его отсутствие.*

Этот подход был широко распространен в XIX в. и господствовал до 30-х гг. XX в. Однако это не значит, что теория коммерческих ссуд является устаревшей, неиспользуемой и неактуальной. Российская практика показывает, что в период бурного роста количества банков (в начале 90-х гг.) именно такой политики придерживалось большинство банков в своей деятельности.

Другим известным подходом к управлению ликвидностью является **теория перемещения**, постулирующая *взаимосвязь ликвидности со скоростью реализации активов*. Не случайно, характеризуя финансовый актив, Дж. Синки выделяет требование ликвидности и требование перемещаемости, о чем говорилось выше. Именно способность финансового актива к этим качествам и является главным в данном подходе. Соответственно такими финансовыми активами являются государственные ценные бумаги, банковские акцепты, краткосрочные векселя первоклассных эмитентов. Если снова обратиться к отечественной практике банковского дела, то очевидно, что именно этого направления придерживались банки на протяжении двух лет, предшествующих кризису 1998 г.

Теория перемещения использовалась в западных странах в 30—40-е гг. На смену ей пришла **теория ожидаемых доходов** (50—80-е гг.). Ключевой идеей этой теории является поддержание ликвидности на определенном уровне на основе четкого *планирования денежных потоков как банка, так и его клиентов, исходя из основных направлений политики размещения средств банком. Таким образом, источником банковской ликвидности выступают средства, поступающие в банк, в виде возврата выданных банком кредитов, процентов по ним, погашения ценных бумаг и т.п.*

После 80-х гг. XX в. распространение получила **теория управляемых пассивов**, в соответствии с которой управление ликвидностью связано с привлечением дополнительных средств с рынка, т.е. *ликвидность регулируется посредством постоянных заимствований из вне*. Если политика банка по управлению своей ликвидностью строится на принципе постоянного заимствования из вне, то это может привести к увеличению рисков и ситуации полной зависимости от состояния межбанковского рынка кредитов и банков-контрагентов. Когда речь идет о значении банковской ликвидности, сложности и важности правильно выбранной стратегии в управлении ею, кризисе ликвидности, то классическим примером является кризис на российском рынке межбанковских кредитов в 1995 г. Он стал яркой иллюстрацией использования теории управления пассивами. В данном случае чрезмерная активность ряда крупных московских банков на данном рынке в силу его привлекательности в тот период сопровождалась привлечением пассивов с более коротким сроком, чем размещаемых активов, что и привело к кризису.

Историческая ретроспектива подходов к управлению банковской ликвидности демонстрирует необходимость одновременного внимания и к активам, и к пассивам, при этом не должно происходить смещения акцентов в одном направлении. Рассмотренным подходам можно противопоставить такое понятие, как управление портфелем банка.

Управление портфелем банка (или портфельный подход к управлению активами и пассивами банка) означает рациональное управление активами и пассивами банка, преследующее достижение цели оптимального соотношения прибыльности, ликвидности и платежеспособности. В данном подходе наиболее известными являются:

- метод общего фонда средств;
- метод распределения активов (конверсии средств);
- математическое моделирование.

Использование **метода общего фонда средств** предполагает объединение всех ресурсов в совокупный ресурсный фонд, который распределяется между наиболее приемлемыми (перспективными) с точки зрения прибыльности, по мнению банка, активами. Ресурсный фонд формируется из счетов до востребования, срочных вкладов, депозитов, собственного капитала. В классическом варианте **размещение совокупных ресурсов** проводится по следующим направлениям:

- первичные резервы;
- вторичные резервы;
- ссуды;
- прочие ценные бумаги;
- здания и сооружения.

Под **первичными резервами** понимаются касса и приравненные к ней средства, корреспондентский счет в Банке России, корреспондентские счета в других банках, т.е. высоколиквидные активы, непосредственно связанные с мгновенной ликвидностью. Очевидно, что первичные резервы в силу своей высокой ликвидности практически не приносят дохода, поэтому удельный вес данных активов по отношению к суммарным активам должен соответствовать выполнению нормативов и разумному решению дилеммы «прибыльность — ликвидность».

Под **вторичными резервами** обычно понимают государственные ценные бумаги. Такое деление на первичные и вторичные резервы достаточно условно. Принцип отнесения к ним заключается в следующем: первичные резервы являются источником ликвидности, вторичные — источником пополнения первичных резервов.

Данный подход схематичен по своей сути, он демонстративен в разрезе размещения активов, однако отсутствие связи выделенных групп активов с источниками средств является его недостатком. Данный недостаток преодолевается в другом методе, а именно в методе распределения активов, который является альтернативным первому методу.

Метод распределения активов (конверсии средств) выражается в закреплении отдельных статей пассива за определенными статьями актива. Концепция центров стоимости базируется на выделении по функциональному признаку внутри коммерческого банка подразделений (их групп или частей), создающих доходы и производящих расходы, осуществляющих последующий тщательный учет доходов и расходов в пределах этих центров стоимости.

В соответствии с основными положениями данного метода источники средств делятся исходя из норм обязательного резервирования и скорости их обращения и предполагается создание нескольких центров «прибыльности — ликвидности». В частности, такими центрами являются: вклады до востребования, срочные вклады и депозиты, собственные средства. Так, поскольку вклады до востребования требуют самой высокой степени обеспечения, то пути размещения следующие: большая часть — первичные резервы, другая существенная часть — вторичные резервы, незначительная часть может быть размещена в краткосрочные ссуды банка. Пропорция определяется самостоятельно исходя из ряда **факторов**.

1. Проводимая политика: более агрессивная политика подразумевает приоритет прибыльности по отношению к ликвидности, соответственно первичные резервы будут минимальны.

2. Наличие статистических данных по ежедневным остаткам на корреспондентском счете, в кассе, на счетах клиентов дает представление о среднем допустимом значении размещения средств до востребования в краткосрочные ссуды.

Положительной чертой данного метода по сравнению с предыдущим является возможность более точного определения доли высоколиквидных активов в общем объеме активов, что позволяет эффективнее использовать высвобожденный ресурс с целью вложения в доходные активы.

Математическое моделирование включает в себя различные методы по регулированию банковской ликвидности с использованием математического инструментария.

Управление ликвидностью можно представить в стратегическом и в текущем (оперативном) планах.

Стратегическое управление подразумевает общее направление деятельности по поддержанию ликвидности на достаточном уровне, т.е. выбор приоритетов, подходов в соответствии с задачами, решаемыми банком в каждом конкретном периоде.

Оперативное управление можно понимать как совокупность используемых действий, методов, мероприятий, направленных на ежедневное поддержание ликвидности на определенном необходимом уровне.

На практике вместо термина «оперативное управление ликвидностью» чаще употребляются такие понятия, как управление корреспондентским счетом, прогнозирование корреспондентского счета. Оперативное управление ликвидностью непосредственно связано с анализом корреспондентского счета, так как состояние корреспондентского счета банка — это квинтэссенция ликвидности. Корреспондентский счет банка — счет, на котором отражаются все безналичные расчеты, платежи, которые осуществляет банк как от собственного имени, так и по поручению своих клиентов с их расчетных счетов, а также поступления денежных средств на расчетные счета клиентов и доходно-ресурсные потоки непосредственно банку.

Таким образом, через корреспондентский счет проходят все безналичные денежные потоки банка. Сказанное является верным для коммерческого банка, у которого открыт один корреспондентский счет, в расчетно-кассовом центре Банка России. Однако у банков, как правило, несколько корреспондентских счетов, как в Банке России, так и в банках-корреспондентах. При осуществлении оперативного управления ликвидностью все корреспондентские счета должны рассматриваться суммарно.

Если рассматривать все высоколиквидные активы банка, то средства на корреспондентском счете являются одним из них. Однако все остальные активы в процессе управления ликвидностью представляют интерес именно с позиции их способности быстро преобразовываться в безналичные денежные средства с их зачислением на корреспондентский счет банка. Поэтому, если принять за основу следующее положение, что все движения (как поступления, так и списания) денежных потоков по корреспондентскому счету планируются, то остальные высоколиквидные активы следует рассматривать лишь как инструменты регулирования ликвидности.

Банковская ликвидность — понятие, активно реагирующее на различные воздействия, непосредственно направленные на нее или косвенно в ней отражающиеся. Решение задачи продуманного, взвешенного управления банковской ликвидностью основывается на факторах (внешние и внутренние), которые оказывают влияние на состояние банковской ликвидности.

В качестве внешних факторов воздействия на банковскую ликвидность можно выделить следующие: фактор общей экономико-политической ситуации в стране, фактор банковского регулирования, фактор налогового регулирования.

Экономико-политическая ситуация с точки зрения рассматриваемой проблемы — это та среда, в которой находятся и функционируют экономические субъекты различных видов. Эта среда оказывает влияние на всех хозяйственных агентов и как бы задает начальные условия их экономической жизнедеятельности. Очевидно, что стабильная экономико-политическая ситуация является условием для нормального функционирования любого хозяйственного агента, в том числе и коммерческого банка. Все изменения как экономического, так и политического характера в национальном масштабе отражаются в той или иной степени на основных показателях деятельности коммерческого банка, в том числе на банковской ликвидности.

Банковская деятельность по сравнению с другими видами предпринимательской деятельности является одной из наиболее жестко регулируемых, регламентируемых государством сфер. Поэтому менеджмент коммерческого банка должен осуществляться в рамках установленных правил и требований Банка России.

Налоговое законодательство не оказывает непосредственного влияния на банковскую ликвидность, однако, так же как и фактор общей экономико-политической ситуации, обусловливает те объективные условия и создает до-

полнительные ограничения, с учетом которых коммерческий банк осуществляет свою деятельность, проводит свою политику.

Среди внутренних факторов воздействия на банковскую ликвидность следует отметить: менеджмент, управление рисками, управление капиталом, управление активами и пассивами, функциональную структуру коммерческого банка, производительность структурных подразделений и сотрудников, маркетинговый анализ рынков банковских услуг, клиентов и конкурентов, информационно-технологическую структуру коммерческого банка. По своему содержанию внутренние факторы являются факторами управления.

Одной из наиболее сложных задач банковского менеджмента является управление рисками. Рассмотрим состояние ликвидности исходя из критериев классификации банковских рисков. С точки зрения ликвидности к прямым рискам можно отнести следующие: кредитный, депозитный, новых видов деятельности, кадровый, технический. К косвенным рискам — процентный, валютный, отраслевой, страновой. К наиболее существенным прямым рискам ликвидности относятся кредитный и депозитный риски.

Кредитный риск — это риск невозврата кредита заемщиком в соответствии со сроками и условиями кредитного договора. Первый удар невозврата кредита приходится на ликвидность банка, ее состояние автоматически ухудшается. Конечно, это не означает, что положение сразу же становится критическим, все зависит от размера кредита. Однако серьезная ошибка может привести к кризису ликвидности. Поэтому в коммерческих банках большое внимание уделяется управлению данным риском.

Депозитный риск — это риск досрочного отзыва вкладов из банка. Для российских коммерческих банков это чрезвычайно актуальный риск, поскольку в соответствии с ГК РФ (ст. 837) банк обязан выдавать депозиты по первому требованию частных вкладчиков. В условиях нестабильной экономической ситуации значительные средства со счетов могут быть изъяты в одночасье, что может спровоцировать кризис ликвидности. Проблемы одного банка способны вызвать недоверие у частных вкладчиков и к другим банкам. Наряду с «розничными» банками депозитному риску подвержены те банки, деятельность которых связана с одним или несколькими крупными клиентами. Дифференцированный, взвешенный подход к вопросу привлечения средств, установление процентных ставок являются одним из условий успешного управления банковской ликвидностью.

Управление капиталом является важным направлением в банковском менеджменте. Целью управления капитала является обеспечение адекватной базы роста (поддерживает объем и характер банковских операций), поглощение возможных убытков (доходы могут помочь поглотить текущие убытки, но могут быть недостаточными в долгосрочной перспективе), защита вкладчиков и кредиторов в случае ликвидации банка. Воздействие капитала на банковскую ликвидность осуществляется через ограничение банковских операций.

Чем сложнее, разнообразнее функциональная структура коммерческого банка, тем соответственно процесс оперативного управления банковской ликвидностью становится более сложным, поскольку необходимо иметь целостное представление о всех направлениях деятельности банка, знать, что

происходит в каждый момент времени и как каждое изменение может отразиться на ликвидности.

При управлении ликвидностью использование современных информационно-технологических систем дает возможность банку получить в каждый момент времени информацию о различных показателях деятельности (например, какой остаток на корреспондентском счете, сколько денег на расчетных счетах клиентов, как покупка-продажа иностранной валюты повлияет на открытую валютную позицию и т.д.) и является залогом успеха.

Анализ и контроль производительности структурных подразделений коммерческого банка и его сотрудников приобретает ключевое значение для банка в условиях решения задачи снижения банковских затрат. Основные проблемы на пути ее решения связаны со сложностью банковских операций, их распределенностью во времени и соизмерением их с затраченными усилиями. Важность личностного фактора не вызывает сомнений, особенно для структурных подразделений, которые непосредственно занимаются управлением ликвидностью.

Маркетинговые исследования текущего и прогнозируемого спроса клиентов на предлагаемые услуги и продукты, выделение значимых групп клиентов и их потребностей широко используются во всех областях бизнеса, в том числе и в банковском деле. Что же касается банковской ликвидности, то маркетинговые исследования предоставляют большую мобильность в процессе управления ею. Результаты этих исследований дают дополнительную информацию о состоянии рынка, происходящих событиях, возникающих тенденциях.

Анализ всех факторов воздействия на банковскую ликвидность позволяет банку наиболее четко представлять текущую ситуацию и оценивать собственные экономические возможности на перспективу.

В рамках эффективного управления банковским портфелем, которое состоит в постоянном отслеживании изменений рынка, своевременной и адекватной реакции на них, *управление банковской ликвидностью связано, с одной стороны, с учетом воздействия на нее внешних и внутренних факторов, а с другой — с решением постоянной проблемы риск-доходность* (дилемма «прибыльность — ликвидность»). И тем не менее единого для всех коммерческих банков подхода, метода по управлению ликвидностью предложить невозможно. Каждый банк должен выстраивать свою собственную модель управления ликвидностью.

Знание уже существующих в банковской практике методов по управлению банковской ликвидностью позволяет использовать весь присущий им инструментарий в построении собственной модели управления ликвидностью.

При этом следует понимать, что сложность данной задачи предполагает открытое решение проблемы (способность добавлять какие-либо элементы, изменять), учитывать и отражать специфические черты конкретного банка.

Наиболее оптимальную общую модель управления банковской ликвидностью можно представить в виде этапов действий, последовательность которых выглядит следующим образом:

1. Анализ структуры баланса с целью рассмотрения соотношения привлеченных и размещенных ресурсов, с учетом состояния собственных средств банка.

2. Выделение высоколиквидных активов из всей совокупности активов и их анализ для оценки ликвидного ресурса банка.

3. Анализ и прогнозирование состояния корреспондентского счета и денежных потоков, ожидаемых в прогнозируемом периоде, проходящих через все корреспондентские счета банка.

4. Анализ остатков на расчетных счетах наиболее крупных клиентов банка, оказывающих существенное влияние на состояние корреспондентского счета.

5. Расчет ориентировочных показателей, необходимых для оценки текущей ситуации с ликвидностью, использование статистических данных для выявления общей тенденции состояния ликвидности.

6. Выработка на основе вышеуказанных положений модели поведения на текущий период и перспективу: пассивное отслеживание ситуации, контроль за правильностью движения денежных потоков; размещение свободного ресурса, если он есть в наличии; привлечение ресурса (или изыскание резерва), если банк испытывает проблему ликвидности.

Общепризнанно, что универсальных показателей, посредством использования которых коммерческие банки могут осуществлять управление ликвидностью в оптимальном варианте, не существует. Каждый банк должен индивидуально подходить к процессу управления ликвидностью. Этот процесс должен базироваться на анализе состояния активов и пассивов банка с учетом изучения первичных документов, в частности, кредитных договоров, договоров по привлечению средств во вклады и депозиты, договоров купли-продажи ценных бумаг, договоров факторинга, лизинга и т.д.

Такой анализ позволяет повысить качество расчета показателей ликвидности и одновременно преодолеть трудности, которые могут при этом возникнуть. Наличие таких **трудностей** вызывается тем, что:

во-первых, соответствующие статьи активов и пассивов банка, отличающиеся друг от друга по уровню ликвидности, объединяются, как правило, в достаточно укрупненные группы для расчета показателей ликвидности;

во-вторых, отнесение этих статей к определенным группам по формальным признакам не всегда соответствует их реальному содержанию.

Например, ссуда, учитываемая по статье баланса сроком погашения до 30 дней, при формальном рассмотрении является высоколиквидной, в то время как фактически она может быть проблемной. Необходимо также осуществлять мониторинг состояния первичных документов, поскольку через определенный период времени привлеченные и размещенные средства могут переходить из одной группы активов и пассивов в другие группы не только по причине изменения сроков исполнения обязательств, но также и содержания соответствующих договоров.

В ходе управления ликвидностью необходимо учитывать также специфику отраслевой принадлежности клиентов, особенности кругооборота их средств, длительность реализации кредитуемых проектов и т.д.

Как показывает практика в процессе управления ликвидностью, банки, в том числе и в зарубежных странах, делают свои акценты. Так, небольшие банки больше внимания уделяют управлению активами. Это происходит потому, что, во-первых, проблемы, возникающие, например, с возвратностью ссуд, могут серьезно повлиять на финансовую устойчивость таких банков, во-вторых, возможности привлечения дополнительных средств у небольших банков ограничены. Поэтому и первоочередной задачей этих банков является поддержание оптимальной структуры активов и повышение их качества. Средние и крупные банки, которые имеют большие возможности для заимствования денежных средств на рынке, по сравнению с мелкими банками более пристальное внимание уделяют управлению пассивами. Некоторые ухудшения структуры и качества пассивов и увеличение менее ликвидных активов у этих банков компенсируются постоянным притоком денежных средств с рынка.

Результаты комплексного управления активами и пассивами объективно должны находить свое концентрированное выражение в фактических показателях ликвидности. Поэтому, чем шире будет круг этих показателей, тем в большей мере они будут свидетельствовать о качестве управления активами и пассивами.

Помимо ранее рассмотренных показателей ликвидности, установленных ЦБ РФ, коммерческие банки могут использовать и ряд других показателей ликвидности, применяемых зарубежными банками, адаптировав их к условиям российской банковской практики. Так, при анализе денежных ресурсов коммерческого банка в целях управления ликвидностью важное значение должно уделяться уровню устойчивости депозитной базы банка. Этот уровень в первую очередь зависит от количества открытых счетов в банке, в том числе счетов до востребования физических лиц; наличия постоянных клиентов — юридических лиц, их финансового положения; видов проводимых операций; особенностей расчетов и т.д. Для устойчивых депозитов в меньшей мере характерно изменение процентной ставки.

В процессе управления ликвидностью целесообразно постоянно рассчитывать отношение устойчивых депозитов, т.е. тех депозитов, которые относительно постоянно находятся в обороте банка, к общей величине депозитов. Достаточным считается отношение на уровне не менее 75%. Другим показателем, который характеризует состояние ресурсной базы, может быть отношение срочных вкладов и депозитов к общей сумме депозитов. В условиях регулярно изменяющихся процентных ставок высокая доля таких депозитов снижает уровень ликвидности банка.

Следующим показателем, характеризующим качество пассивов и одновременно возможность банка использовать внешние источники, может быть отношение кредитов и депозитов, полученных и привлеченных из других банков (включая ЦБ РФ), к общей сумме привлеченных средств. Однако следует учитывать, что такие заимствования обычно осуществляются коммерческими банками для поддержания текущей ликвидности. Вместе с тем при постоянных, партнерских отношениях возможно заимствование таких средств на длительные сроки.

При управлении текущей ликвидностью важное значение имеет доля средств, способных оперативно трансформироваться в наличность и обеспечивать выполнение обязательств банка по депозитам. В этих целях могут рассматриваться **показатели ликвидности**, выражающие отношение между:

- первичными резервами в виде средств в кассе банка и на корреспондентском счете в Банке России и депозитами (допустимый уровень не менее 10%);
- первичными и вторичными резервами в виде государственных ценных бумаг и депозитами (допустимый уровень не менее 25%).

Следует подчеркнуть, что внедрение комплексного подхода к управлению банковской ликвидностью является ключевой задачей, решение которой способствует повышению надежности банка, а также качества его работы. В мировой банковской практике используется и ряд других показателей ликвидности. Применяя опыт, накопленный банковским сообществом, исходя из стратегических целей деятельности банка, сделанных прогнозов в дополнение к директивным банк может устанавливать собственные показатели ликвидности, которые должны действовать в рамках директивных.

Наиболее надежным подходом в процессе управления ликвидностью банка является постоянное поддержание должного соотношения между активами и пассивами с учетом сроков исполнения требований и обязательств по соответствующим статьям баланса, т.е. управление ликвидностью на основе потока денежных средств по статьям актива и пассива баланса банка с использованием метода анализа разрыва в строках погашения требований и обязательств банка.

В соответствии с рекомендациями ЦБ РФ от 27 июля 2000 г. № 139-Т на первом этапе банком определяется нарастающим итогом показатель избытка (дефицита) ликвидности в виде разности между общей суммой активов и обязательств, рассчитанных нарастающим итогом по срокам погашения. Положительное значение этого показателя в виде избытка ликвидности свидетельствует о том, что банк может выполнить свои обязательства с установленными сроками погашения.

При избытке ликвидности банк должен принять решение о возможном вложении средств в соответствующие виды активов с целью получения дохода. Одновременно необходимо учитывать, чтобы в последующие периоды не возник дефицит ликвидности. При этом должны прогнозироваться как исходящие из банка средства, так и приток в банк денежных средств с учетом их сроков.

Кроме показателя избытка (дефицита) ликвидности, банк рассчитывает относительный показатель — коэффициент избытка (дефицита) ликвидности в виде отношения величины избытка (дефицита) ликвидности, взятого нарастающим итогом, к общей сумме обязательств банка.

Банки должны самостоятельно устанавливать предельные значения коэффициентов избытка (дефицита) ликвидности по определенным срокам. В дальнейшем в процессе анализа выполнения этих показателей выявляются отклонения и тенденции и при необходимости вносятся изменения в политику управления активами и пассивами.

12.3. Анализ финансового состояния банка по публикуемой отчетности

Согласно требованиям нормативных актов Банка России назначение финансовой отчетности банков состоит в создании базы данных, позволяющей более реально оценить показатели ликвидности, платежеспособности и доходности банков и на этой основе определить финансовое состояние банков. Финансовое состояние банка рассматривается как комплексное понятие, отражающее различные стороны банковской деятельности.

В состав финансовой отчетности входят: балансовый отчет, отчет о прибылях и убытках, а также ряд приложений, в которых представлена дополнительная информация о структуре активов, обязательств и собственных средств банка, о рисках, о качестве кредитного портфеля, а также о других показателях, достаточно важных для характеристики финансового состояния банка. Наличие данных приложений позволяет представить отчетность российских банков на уровне международных стандартов бухгалтерского учета и отчетности. В итоге финансовая отчетность во многом отвечает запросам пользователей информации вне банка (акционеров, клиентов и партнеров банка; ЦБ РФ, финансовых органов).

Важнейшим принципом международных стандартов учета и отчетности является принцип открытости (транспарентности). В соответствии с Инструкцией ЦБ РФ «О составлении финансовой отчетности» от 1 октября 1997 г. № 17 (с последующими дополнениями и изменениями), а также Положением Банка России «О консолидированной отчетности кредитных организаций» от 12 мая 1998 г. № 29-П (с учетом изменений и дополнений) Банк России устанавливает порядок публикации кредитными организациями в открытой печати отчетности о своей деятельности и представления ее в территориальные учреждения Банка России.

Предусматривается последовательное расширение состава данных, раскрываемых банками, и повышение их достоверности. Впервые с 1999 г. согласно Указаниям ЦБ РФ от 22 февраля 2000 г. № 745-У (с последующими изменениями) банкам рекомендовано раскрыть **в дополнение к обязательному балансу и отчету о прибылях и убытках**:

- консолидированную отчетность с включением в нее некредитных организаций;
- характеристики достаточности капитала банка;
- данные о соотношении требуемых и реальных резервов.

Разумеется, для получения более обоснованной оценки финансового состояния банка рекомендуется проанализировать не только баланс и другие отчетные материалы самого банка, но и провести исследование конъюнктуры рынка, оценить конкурентов, провести анализ положения заемщиков и т.д. Кроме того, возможности финансового анализа тем шире, чем в большей мере он опирается на построение различного вида экономико-статистических и математических моделей связи, а также обобщающих характеристик структуры и динамики.

12.3.1. Анализ балансового отчета кредитной организации

Предлагаемая методика обобщения данных публикуемого баланса кредитных организаций учитывает сложившуюся практику финансового анализа собственных средств, обязательств и активных операций коммерческих банков.

Количественная оценка собственных средств (капитала) банка осуществляется с позиций выполняемых им функций (защитная функция; оперативная функция; регулирующая функция). Качество пассивов характеризуется ста-

бильностью ресурсной базы банков, стоимостью привлеченных ресурсов, чувствительностью к изменениям процентных ставок и зависимостью от внешних источников финансирования, и наконец, структура активов оценивается с точки зрения ликвидности, рискованности и доходности.

Начальным этапом анализа является оценка объема, структуры и динамики основных статей актива и пассива баланса.

Применительно к каждому разделу публикуемого балансового отчета могут быть рассчитаны следующие **показатели**:

- относительные величины, характеризующие удельный вес отдельных статей в общем объеме анализируемой группы статей;
- показатели динамики (абсолютный прирост, темп роста, темп прироста);
- показатели, характеризующие влияние изменения суммы средств по каждой статье на общее изменение объема анализируемой группы статей.

Согласно структуре публикуемого балансового отчета, установленной Центральным банком Российской Федерации, анализ состава собственных средств банка может быть представлен с использованием табл. 12.1.

Таблица 12.1

Статьи балансового отчета	Удельный вес в общественном объеме собственных средств, % по состоянию на дату отчета			
	01.01...	01.01...	01.01...	01.01...
Всего				
В том числе:				
уставный капитал				
эмиссионный доход				
фонды и прибыль, оставленные в распоряжении кредитной организации				
переоценка основных средств				
нераспределенная прибыль				

Данные табл. 12.1 позволяют оценить основные источники формирования собственных средств (капитала) банка; изменение доли наиболее устойчивой его части — уставного фонда.

Одним из важнейших компонентов системы оценки финансового состояния банка является анализ достаточности его капитала. Согласно положениям Базельского соглашения 1998 г., **достаточность капитала** имеет статический и динамический аспекты. Статический аспект состоит в необходимости соблюдения минимальных стандартов абсолютного размера капитала, т.е. предполагает, что ни один банк, принимающий депозиты и выдающий кредиты, не должен иметь уставный капитал менее 5 млн евро.

Динамический аспект связан с соблюдением банком так называемых Базельских нормативов и стандартов. Основными показателями надежности банков служит коэффициент Кука, выражающий отношение капитала банка к активам, взвешенным по степени риска. Данная методика послужила основой расчета соответствующих экономических нормативов, утвержденных Банком России. Развитие рекомендаций Базельского соглашения 1988 г. в основном затрагивало вопросы распределения активов по степени риска. Порядок определения суммарного капитала остался практически без изменения.

В целях управления банковскими рисками в составе факторов, которые определяют размеры собственных средств банка, называют не только масштабы активных операций в целом, но и объем отдельных видов операций, прежде всего операций по вкладам и кредитам.

В Инструкции № 1 ЦБ РФ наряду с нормативами достаточности капитала банка представлены другие нормативы, которые также связаны с размером капитала банка (максимальный размер риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков; максимальный размер риска на одного кредитора (вкладчика); максимальный размер привлеченных денежных вкладов (депозитов) населения и др.).

В составе публикуемой отчетности отражается фактическое значение показателя достаточности собственных средств (Н1). Кроме того, непосредственно по данным балансового отчета могут быть рассчитаны и другие, применявшиеся ранее в международной практике в качестве экономических нормативов, варианты расчета **коэффициента достаточности капитала банка**:

$$К_{1\ достаточности\ капитала} = \frac{Собственные\ средства\ (капитал)}{Общая\ сумма\ вкладов};$$

$$К_{2\ достаточности\ капитала} = \frac{Собственные\ средства\ (капитал)}{Общая\ сумма\ активов}.$$

При проведении межбанковских сравнений уровень каждого коэффициента у конкретного банка целесообразно сопоставить со средними, модальными и медианными его значениями по совокупности, аналогичных по характеру осуществляемых операций банков.

В целях анализа факторов, определяющих изменение уровня этих коэффициентов, рекомендуется использовать следующую таблицу (табл. 12.2).

Таблица 12.2

Показатели	Даты		
	01.01...	...	...
Фактическое значение показателя достаточности капитала:			
$К_1$			
$К_2$			
Факторы, определяющие уровень показателя, тыс. руб.:			
собственные средства			
общая сумма вкладов			
общая сумма активов			

По материалам публикуемой отчетности банков можно рассчитать фактическое значение соотношения величины привлеченных денежных вкладов (депозитов) населения к собственным средствам (капиталу) банка, т.е. норматив Н11, (в %). Сравнение этого значения с максимально допустимым уровнем позволяет выработать рекомендации о развитии клиентской базы банков, уровня ее диверсификации. **Коэффициент диверсификации клиентской базы** определяется как соотношение суммы вкладов физических и юридических лиц. **Уровень клиентской базы** банка оценивается также на основе анализа структуры обязательств банка.

Важнейшим показателем, отражающим финансовое состояние банка, является также **коэффициент рычага**, характеризующий соотношение обязательств и собственных средств в пассиве баланса. Высокий уровень этого коэффициента свидетельствует о возможности банка получать большую прибыль и одновременно о значительном финансовом риске, который принимает на себя банк, поскольку на каждую единицу капитала приходится значительная сумма финансовых обязательств.

Дальнейший анализ пассива баланса целесообразно оформить таблицей, выделив основные статьи обязательств банка (табл. 12.3).

Таблица 12.3

Пассивы	Сумма по состоянию на дату отчета				Изменение за период		
	базисный период		текущий период		темп роста, %	абсолютный прирост, тыс. руб.	влияние на изменение общего объема обязательств
	всего, тыс. руб.	удельный вес, %	всего, тыс. руб.	удельный вес, %			
	V_0	$V_0 : \Sigma V_0$	V_1	$V_1 : \Sigma V_1$	$V_1 : V_0$	$V_1 - V_0$	$(V_1 - V_0) : \Sigma V_0$
Кредиты, полученные банком от ЦБ РФ							
Средства других кредитных организаций							
Средства клиентов							
в том числе вклады физических лиц							
Выпущенные банком долговые обязательства							
Прочие обязательства							
Всего обязательств	ΣV_0	100,0	ΣV_1	100,0	$\Sigma V_1 : \Sigma V_0$	$\Sigma V_1 - \Sigma V_0$	$(\Sigma V_1 : \Sigma V_0) - 100\%$

Оценка показателей, приведенных в данной таблице, позволяет определить структуру ресурсов банка, место и роль в общем объеме ресурсов каждого вида обязательств. Динамика этих показателей позволяет установить источники формирования обязательств банка, что в свою очередь зависит от состояния рынка финансовых ресурсов, уровня специализации или, напротив, универсализации банка и особенностей его внутренней политики.

В качестве сводной характеристики интенсивности изменений можно использовать интегральные показатели структурных сдвигов, применяемые в статистических исследованиях, в частности **квадратический коэффициент абсолютных структурных сдвигов**:

$$S_{\omega_1 - \omega_0} = \sqrt{\frac{\sum (\omega_1 - \omega_0)^2}{K}},$$

где ω_1, ω_0 — доли отдельных статей пассива баланса, соответственно в текущем и базисном периодах;

К — число сравниваемых групп статей.

При отсутствии изменений в составе статей баланса величина данного показателя равно нулю. Верхней границы его изменения нет, поэтому для оценки усиления или снижения интенсивности структурных сдвигов целесообразно проводить расчет этого коэффициента по нескольким периодам.

Достаточно распространенным сводным показателем структурных сдвигов, имеющим не только нижнюю, но и верхнюю границы своего изменения, является **индекс различий**:

$$I = 1/2 \sum |\omega_1 - \omega_0|.$$

Он изменяется от 0 до 1. Чем ближе его величина к 1, тем значительнее степень изменений в составе анализируемой группы статей.

Как известно, нормативными актами Банка России устанавливаются коэффициенты ликвидности баланса банка в виде соотношений между активами и пассивами с учетом их сроков, сумм и типов. В составе общей финансовой и статистической отчетности предусмотрены данные об активах и пассивах по срокам востребования и погашения (форма № 125). Однако эта информация не предоставлена в официально публикуемой отчетности кредитных организаций.

Вместе с тем распределение пассивов по срокам важно для оценки сбалансированности ресурсов банка с точки зрения их стоимости и стабильности. Считается, что увеличение в общем объеме ресурсов банка доли срочных депозитов приводит к росту процентных расходов. Одновременно срочные депозиты оказываются наиболее стабильной частью привлекаемых ресурсов, что позволяет осуществлять кредитование на более длительные сроки и, следовательно, под более высокий процент. Рекомендуемый их уровень в ресурсной базе — не менее 50%.

Сокращению расходов банка способствует увеличение доли средств на текущих и расчетных счетах клиентов (депозитов до востребования), но эти

средства могут быть изъяты по первому требованию, и, следовательно, высокая их доля в ресурсах снижает ликвидность банка. Оптимальный уровень расчетных счетов в ресурсной базе — до 30%.

Важнейшими источниками банковских ресурсов являются **сбережения населения**. По материалам публикуемой отчетности банков анализ вкладов физических лиц может быть расширен и представлен в виде следующей таблицы (табл. 12.4).

Таблица 12.4

Показатели	Дата		
	01.01...	...	...
Фактическое значение соотношения величины привлеченных денежных вкладов (депозитов) населения к собственным средствам (капиталу) (норматив Н11)			
Нормативное значение максимального размера привлеченных денежных вкладов (депозитов) населения			
Сумма вкладов физических лиц			
Обязательства — всего			
Собственные средства (капитал)			

Для оценки потенциальной возможности привлечения банками средств населения во вклады целесообразно сопоставить данные этой таблицы с показателями, характеризующими склонность населения к сбережениям. Для анализа склонности населения к сбережениям используются опубликованные статистические данные, на основе которых рассчитывается доля (сберегательная квота) привлеченных средств граждан во вклады и депозиты в их доходах или в сумме свободных денег на руках у населения.

В целях диверсификации клиентской базы банков для отбора потенциальных клиентов, которые могут быть привлечены на обслуживание в учреждения банка, рекомендуется составлять списки юридических лиц региона в разрезе секторов экономики и с учетом их отраслевой принадлежности.

При оценке роли средств других кредитных организаций в составе ресурсов анализируемого банка следует учитывать, что соответствующая статья публикуемого баланса объединяет данные об остатках средств на корреспондентских счетах кредитных организаций-корреспондентов, межбанковские кредиты и депозиты (за исключением кредитов, полученных кредитными организациями от Банка России, которые учтены в отдельной статье баланса).

Развитие корреспондентской сети банка, как известно, свидетельствует об уровне доверия, о роли банка на финансовом рынке. Качественными показателями здесь являются скорость операций и их надежность, что обеспечивает банкам-клиентам возможность не только оперативно проводить расчеты, но и более эффективно управлять своими операциями. Относительно межбанковских кредитов следует отметить, что в связи с их дороговизной и, как правило, краткосрочным характером рекомендуется сдерживать чрезмерное увеличение этих средств в составе банковских ресурсов. Кроме того, считается, что межбанковский кредит хотя и обеспечивает оперативность привлечения дополнительных средств, но не способствует диверсификации банковских операций, что отрицательно сказывается на ликвидности банка. Рекомендуемый уровень в ресурсной базе — 20%.

В итоге сравнительный анализ статей пассива опубликованного баланса банка позволяет сделать предварительные выводы о возможности банка сформировать оптимальную структуру активных операций, обеспечить необходимый уровень прибыли и рентабельности.

Аналогично оформляется анализ состава и динамики активов публикуемого баланса банка. На основе распределения статей активов с использованием методов сравнения определяются пропорции между статьями, выявляются тенденции в их изменении. В итоге прослеживается, в какой мере эти изменения и отклонения являются результатом целенаправленного управления активами с точки зрения требований соблюдения должного уровня ликвидности и обеспечения наибольшей прибыльности операций банка. Такая направленность анализа предполагает характеристику размещения средств, прежде всего между категориями активов, которые обеспечивают банку прямой доход, и активов, которые представляют собой гарантию сохранности средств вкладчиков. Расчеты оформляются в виде следующей таблицы (табл. 12.5).

Таблица 12.5

Статьи актива баланса	Базисный период		Текущий период		Изменение		Влияние каждой статьи на общее изменение активов, %
	всего, тыс. руб.	в % к общему объему активов	всего, тыс. руб.	в % к общему объему активов	относительное, %	абсолютное, тыс. руб.	
	V_0	$V_0 : \Sigma V_0$	V_1	$V_1 : \Sigma V_1$	$V_1 : V_0$	$\Delta V = V_1 - V_0$	$\Delta V : \Sigma V_0$
Активы — всего							
В том числе:							
Денежные средства и счета в ЦБ РФ							
Государственные долговые обязательства							
Средства в кредитных организациях							
Чистые вложения в ценные бумаги для перепродажи							
Средства, переданные в лизинг							
Чистая ссудная задолженность							
Основные средства и нематериальные активы, хозяйственные материалы, МБП							
Чистые долгосрочные вложения в ценные бумаги и доли							

Показатели табл. 12.5 отражают уровень рыночной специализации банка, степень концентрации (диверсификации) его операций; позволяют выделить доминирующие статьи, анализ которых должен быть детализирован по материалам внутренней отчетности банков.

При выполнении конкретных исследований целесообразно использовать сводные показатели абсолютных и относительных структурных сдвигов, предлагаемые в статистико-экономической литературе. Кроме того, следует проводить укрупненную группировку активов по различным признакам. Так, с целью анализа доходной базы банков выделяют группу так называемых работающих активов, которые приносят прежде всего прямой доход; и группу неработающих активов, которые не приносят дохода либо приносят его в крайне ограниченном размере.

К активам, приносящим прямой доход, относятся: кредиты и прочие размещенные средства, включая учтенные векселя; лизинг, ценные бумаги, участие в капитале юридических лиц. К недоходным активам относятся наличные средства в кассе, средства на счетах в ЦБ РФ, основные средства, нематериальные активы и средства в расчетах с прочими дебиторами. Соотношение суммы работающих активов и общего объема активов получило название **коэффициент эффективности использования активов**.

При анализе изменения уровня этого коэффициента рекомендуется сравнивать темпы изменения соответствующих сумм активов. В нормальных условиях низкий удельный вес работающих активов свидетельствует о недоиспользовании банком возможностей финансового посредничества для извлечения доходов.

С другой стороны, основные статьи неработающих активов (прежде всего денежные средства и счета в ЦБ РФ) обладают большей ликвидностью и меньшей рискованностью, чем работающие активы, поэтому их наличие в достаточных объемах повышает устойчивость банка. Поэтому с позиции управления банковскими рисками состав работающих активов подлежит более развернутому анализу. Схема анализа соответствует табл. 12.3.

Предметом углубленного анализа являются ссудные операции банка. Для ***характеристики кредитной политики банка*** *рекомендуют рассчитывать, например,* следующие коэффициенты:

$$К_1 = \frac{\text{Ссуды}}{\text{Обязательства}};$$

$$К_2 = \frac{\text{Ссуды}}{\text{Капитал}}.$$

Показатель $К_1$ характеризует, какая часть обязательств банка направляется в кредиты. Оценка экономического значения коэффициента следующая: уровень коэффициента свыше 0,75 свидетельствует об агрессивной кредитной политике банка, ниже 0,65 — об обратном. При агрессивной политике верхний предел равен 0,78, далее — неоправданно опасная деятельность.

Экономическое значение коэффициента $К_2$ определяется с позиции оценки рискованности ссудной политики: значение выше 8,0 свидетельствует о недостаточности капитала или об агрессивной кредитной политике банка. Для характеристики развития кредитных операций банка также используют расчет коэффициентов опережения, которые представляют собой соотношение темпов изменения объема ссуд и темпов изменения либо общей суммы активов, либо работающих активов, либо суммы обязательств.

Формирование наиболее рациональной структуры активов также осуществляется с позиций соблюдения требований ликвидности баланса банка. Выбор методики оценки ликвидности определяется задачами ее анализа на момент времени (т.е. как запас — стационарная ликвидность) и задачами анализа за период времени и на перспективу (т.е. как поток — текущая и перспективная ликвидность). Расчет на основе балансового отчета системы коэффициентов отвечает оценке ликвидности с точки зрения запаса. Анализу подлежат активы, которые можно превратить в наличные деньги, и уровень достаточности ликвидных активов путем сравнения имеющихся запасов с потребностями в ликвидных средствах. В нормативных актах Банка России предусмотрено разграничение высоколиквидных и ликвидных активов.

Высоколиквидные активы включают: денежные средства, драгоценные металлы; корреспондентские счета в Банке России; средства, предоставленные до востребования; выпущенные банком векселя до востребования; расчеты с поставщиками, подрядчиками и покупателями; расчеты с прочими кредиторами.

Ликвидные активы включают статьи высоколиквидных активов и следующие основные статьи активов: корреспондентские счета в кредитных организациях-корреспондентах; кредиты, предоставленные на срок до 30 дней; учтенные векселя до востребования и со сроками погашения до 30 дней органов федеральной власти; органов власти субъектов РФ, местных органов. С учетом этой группировки в целях контроля за состоянием ликвидности банка устанавливаются нормативы (мгновенной, текущей, долгосрочной и общей ликвидности, а также по операциям с драгоценными металлами), которые определяются как соотношения между активами и пассивами с учетом сроков, сумм и видов активов и пассивов, других факторов.

По данным публикуемого балансового отчета можно получить показатели ликвидности, которые не учитывают сроков обязательств и выдаваемых кредитов. В частности, рассчитываются коэффициенты ликвидности, представляющие собой отношение суммы по статье «Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации» (высоколиквидных активов) ко всей сумме активов либо обязательств банка. В качестве показателя, отражающего потенциальный запас ликвидности при использовании вторичных ликвидных ресурсов, рекомендуется использовать коэффициент, полученный как отношение портфеля ценных бумаг к обязательствам.

В соответствии с международной практикой главным источником ликвидности коммерческого банка являются первичные резервы ликвидности (кассовая наличность, средства на корреспондентских счетах и денежные документы в процессе инкассирования). В условиях значительного колебания спроса на ссуды и депозиты при управлении ликвидностью важной задачей

является создание более крупных резервов второй очереди, т.е. размещение средств в ценные бумаги и краткосрочные депозиты у других банков.

Анализ показателей ликвидности, рассчитанных на основе публикуемого баланса с учетом принятых допущений, может быть дополнен данными других официальных источников информации. Так, бюллетень Ассоциации коммерческих банков Санкт-Петербурга включает не только официально публикуемую финансовую отчетность банков — членов Ассоциации, но и консолидированный баланс этих банков, а также данные о выполнении ими экономических нормативов ЦБ РФ. Это позволяет проводить межбанковские сравнения и сравнения со среднеотраслевыми уровнями соответствующих показателей.

По мере развития банковской системы и накопления соответствующего массива данных для анализа ликвидности банка особое значение приобретает построение динамических рядов. Традиционно применяемые в финансовом анализе методы сравнения динамики коэффициентов достаточности капитала и ликвидности предлагается также дополнить **расчетом показателей**, которые позволяют решить следующие задачи:

- измерение силы колебаний изучаемых коэффициентов или, напротив, устойчивости их уровней;
- измерение устойчивости наметившейся тенденции изменения этих коэффициентов.

В качестве меры колеблемости рекомендуется использовать среднее квадратическое отклонение от тренда или от среднего уровня изучаемого динамического ряда, вычисляемого по формуле

$$\sigma_t = \sqrt{\frac{\sum (y_i - \bar{y}_t)^2}{n}},$$

где y_i — исходный уровень анализируемого коэффициента ликвидности или достаточности капитала по состоянию на соответствующий момент или отрезок времени динамического ряда;

n — число уровней ряда;

$\bar{y}_t$ — средний уровень динамического ряда, который:

- для интервального ряда определяется как простая средняя из всех исходных уровней:

$$\bar{y}_t = \frac{\sum_{i=1}^{n} y_i}{n};$$

- для моментального ряда определяется как средняя хронологическая:

$$\bar{y}_t = \frac{\frac{1}{2} y_1 + \sum_{i=2}^{n-1} y_i + \frac{1}{2} y_n}{n-1}.$$

Относительной характеристикой колеблемости уровней ряда является коэффициент колеблемости, по существу сходный с обычным коэффициентом вариации, который можно рассчитать так:

$$\upsilon_{y_t} = \frac{\sigma_t}{\bar{y}_t}.$$

Использование этого показателя позволит сравнить силу колебаний коэффициентов ликвидности и достаточности капитала не только между собой, но и относительно динамики других показателей деятельности банка.

Мерой устойчивости уровней динамического ряда может служить величина, равная единице, минус коэффициент колеблемости $(1-\upsilon_{y_t})$. Чем ближе этот показатель к единице, тем выше степень устойчивости анализируемых коэффициентов.

Для оценки устойчивости выявленной тенденции изменения уровней динамического ряда предлагается использовать **коэффициент корреляции рангов Ч. Спирмэна**:

$$\rho = 1 - \frac{6 \cdot \sum_{i=1}^{n} d_i^2}{n(n^2-1)},$$

где n — число уровней ряда;

d — разность рангов уровней и номеров соответствующих им отрезков времени ряда.

Если полученный коэффициент ρ близок к 0, то это означает неустойчивость наметившейся тенденции изменения изучаемых показателей. Напротив, значение коэффициента, равное +1, соответствует случаю полной устойчивости возрастания уровней, а значение, равное –1, — полной устойчивости сокращения уровней.

Считается, что оценка финансового состояния банка, его стабильности и надежности, главным образом, базирующаяся на анализе достаточности капитала и соблюдения экономических нормативов, далеко не всегда может быть экономически обоснованной. Полная характеристика финансового положения банка обязательно предполагает взаимную увязку показателей ликвидности с анализом риска и прибыльности банковской деятельности.

12.3.2. Анализ данных отчета о прибылях и убытках коммерческих банков

В общем виде схема анализа прибыльности банковской деятельности включает следующие характеристики:

- анализ доходов и расходов;
- оценку источников формирования и динамики прибыли;
- систему показателей рентабельности.

Типовая классификация доходов, предусмотренная нормативными документами по составлению публикуемой отчетности банков, разграничивает следующие основные **виды доходов**:

1. Проценты полученные и аналогичные доходы от:
   1.1) размещения средств в банках в виде кредитов, депозитов и на счетах в других банках;
   1.2) ссуд, предоставленных другим клиентам;
   1.3) средств, переданных в лизинг;
   1.4) ценных бумаг с фиксированным доходом;
   1.5) других источников.
2. Комиссионные доходы.
3. Прочие операционные доходы:
   3.1) доходы от операций с иностранной валютой и с другими валютными ценностями, включая курсовые разницы;
   3.2) доходы от операций по купле-продаже драгоценных металлов, ценных бумаг и другого имущества, положительные результаты переоценки драгоценных металлов, ценных бумаг и другого имущества;
   3.3) доходы, полученные в форме дивидендов;
   3.4) другие текущие доходы.
4. Непредвиденные доходы.

Оценка пользователями финансовой отчетности эффективности банка в его главной сфере деятельности предполагает перегруппировку доходных статей отчета, т.е. доходы банка разделяют на процентные и непроцентные. По материалам публикуемой отчетности к первой группе соответственно можно отнести проценты полученные и аналогичные доходы, а группа непроцентных доходов будет включать комиссионные доходы, прочие операционные доходы и непредвиденные доходы. Предварительный анализ проводится по этим укрупненным статьям доходов.

Схема расчетов следующая:

$$D = D^{п} + D^{н},$$

где D — общая сумма доходов банка;
$D^{п}$ — процентные доходы;
$D^{н}$ — непроцентные доходы.

Роль каждой группы доходов в формировании совокупного дохода оценивается через удельный вес соответствующих групп в общей сумме полученных доходов. В динамике сумма абсолютных приростов по группам равна общему приросту дохода:

$$\Delta D = \Delta D^{п} + \Delta D^{н}.$$

В целях пространственно-временных сравнений предлагается проводить ряд производных от общей схемы расчетов:

• определяется отношение абсолютного прироста каждого из факторов к общему приросту результативного показателя, т.е. доля прироста каждого вида

доходов в величине прироста совокупного дохода может быть рассчитана по формуле

$$\frac{\Delta D_i}{\Delta D},$$

где ΔD_i — изменение конкретного вида доходов банка;

• оценивается влияние изменения величины каждого фактора на темп прироста результативного показателя. Иными словами, можно рассчитать, на сколько процентов к базисному уровню изменился общий объем дохода под влиянием конкретного вида дохода по следующей формуле:

$$\frac{\Delta D_i}{D_0} \cdot 100\%,$$

где ΔD_i — изменение отдельного вида дохода;
D_0 — общий объем дохода за базисный период.

Применительно к рассматриваемой нами модели может быть записана система вида

$$\frac{\Delta D}{D_0} = \frac{\Delta D^{п}}{D_0} + \frac{\Delta D^{н}}{D_0}.$$

Влияние на динамику совокупного дохода изменения величины отдельных видов доходов и одновременно структуры доходов показывает индексный метод анализа, который можно рассчитать так:

$$I_D = \frac{D_1}{D_0} = \frac{D_1^{п}}{D_0^{п}} \cdot \frac{D_0^{п}}{D_0} + \frac{D_1^{н}}{D_0^{н}} \cdot \frac{D_0^{н}}{D_0} = I_{D^{п}} \cdot d_{D_0^{п}} + I_{D^{н}} \cdot d_{D_0^{н}},$$

где I_D; $I_{D^{п}}$; $I_{D^{н}}$ — индексы, показывающие темп изменения соответственно общей суммы дохода, суммы процентных доходов и суммы непроцентных доходов;
$d_{D_0^{п}}; d_{D_0^{н}}$ — доля в общем объеме доходов величины соответственно процентных и непроцентных доходов в базисном периоде.

Именно структура совокупного дохода банка в базисном периоде объясняет несоответствие между темпами роста отдельных видов доходов и уровнем влияния этих изменений на темпы роста общей суммы дохода.

Дальнейший анализ проводится в разрезе каждой группы доходов, прежде всего — это процентные доходы. Расчет оформляется в таблице (табл. 12.6).

Таблица 12.6

Статьи доходов	Базисный период		Текущий период		Изменение		Влияние на темп прироста общей суммы процентных доходов
	всего, тыс. руб.	в % к итогу	всего, тыс. руб.	в % к итогу	абсолютное, тыс. руб.	относительное, %	
Проценты полученные и аналогичные доходы — всего		100,0		100,0			
В том числе полученные от:							
размещения средств в банках в виде кредитов, депозитов, займов и на счетах в других банках							
ссуд, переданных другим клиентам							
средств, выданных в лизинг							
ценных бумаг с фиксированным доходом							
других источников							

Следующим этапом анализа выступает оценка доходности отдельных видов операций путем сравнения суммы дохода, полученного по конкретной операции, и суммы средств по соответствующей статье актива. Для обеспечения сопоставимости данных балансового отчета и отчета о прибылях и убытках строится так называемый баланс усредненных капиталов. **Баланс усредненных капиталов** представляет собой аналитическую таблицу, в которой представлены средние для смежных отчетных дат показатели статей официального балансового отчета. При этом проводится перегруппировка статей баланса, согласованная с группировкой статей отчета о прибылях и убытках. Так, применительно к группе процентных доходов в балансе усредненных капиталов определяется средняя величина группы статей, составляющих работающие активы ($\overline{A}_D$).

Следовательно, доходность работающих активов (R) определяется по формуле

$$R_D = \frac{D^{\text{п}}}{\overline{A}_D}.$$

В целом изменение объема доходов банка будет зависеть от изменения объема операций, уровня их доходности и структуры с разным уровнем доходности.

Необходимо учитывать, что с точки зрения оценки качества доходной базы банков не менее важное значение, чем высокий уровень доходов, имеет стабильный и долговременный характер их получения, что объясняется спецификой банковских операций. Дело в том, что потенциально более прибыльные операции имеют, как правило, повышенный риск. В частности, доходы,

полученные банком по ссудным операциям, по операциям с ценными бумагами, от участия в деятельности других предприятий, относятся к числу переменчивых и более рисковых. Если в структуре доходов банка наметилась устойчивая тенденция к значительному росту доли указанных статей доходов, то это свидетельствует и о повышении риска в деятельности банка.

Повышение надежности банка зависит от того, насколько диверсифицирована структура источников его доходов. Банкам рекомендуется расширять спектр платных услуг и прочих операций, брокерские и трастовые операции, оказание консультативной помощи и т.д. Банки, создавая дополнительный доход от предоставления такого рода услуг, могут значительно увеличить свою прибыль без увеличения объема статей баланса. Однако устойчивая тенденция высоких темпов роста данной группы доходов может свидетельствовать и об ухудшении управления активными операциями банка либо об ухудшающейся конъюнктуре рынка кредитных услуг. Кроме того, может иметь место и неоправданно высокий рост непроцентных расходов, связанных с обслуживанием клиентов.

Насколько банк использует нетрадиционные источники получения доходов, показывает анализ непроцентных доходов на основе структурно-динамических таблиц, схема которых соответствует табл. 12.6. Аналогично следует проводить анализ уровня расходов банка по отдельным операциям за период. В публикуемой отчетности банков группировка расходов согласована с группировкой доходов, рассмотренной выше, т.е. включает следующие **виды расходов**:

1. Проценты, уплаченные и аналогичные расходы по:
   1.1) привлеченным средствам других клиентов, включая займы и депозиты;
   1.2) выпущенным долговым ценным бумагам;
   1.3) арендной плате.
2. Комиссионные расходы.
3. Прочие операционные расходы:
   3.1) расходы по оплате труда;
   3.2) эксплуатационные расходы;
   3.3) расходы от операций с иностранной валютой и другими валютными ценностями, включая курсовые разницы;
   3.4) расходы от операций по купле-продаже драгоценных металлов, ценных бумаг и другого имущества, операций РЕПО, отрицательные результаты переоценки драгоценных металлов, ценных бумаг;
   3.5) другие текущие расходы;
   3.6) непредвиденные расходы.

С тем чтобы оценить, насколько соизмеримы полученные доходы и произведенные банком расходы, применяется укрупненная группировка расходов на процентные и непроцентные. В публикуемой отчетности первой группе соответствуют в основном статьи, составляющие раздел «Проценты уплаченные и аналогичные расходы».

Категория непроцентных расходов включает расходы, произведенные по услугам клиентам, валютным операциям, обеспечению функционирования банка, что соответствует статьям отчета, отражающим комиссионные расходы, прочие операционные расходы, а также непредвиденные расходы. Пер-

воначально оценивается роль выделенных укрупненных статей расходов в изменении общего объема расходов на основе **модели связи** вида

$$Р = Р^{п} + Р^{н},$$

где Р — общая сумма расходов;
$Р^{п}$ — процентные расходы;
$Р^{н}$ — непроцентные расходы.

Исходя из сказанного ранее относительно аналитических возможностей расчетов на основе **аддитивных моделей связи**, запишем равенство:

$$\Delta Р = \Delta Р^{п} + \Delta Р^{н},$$

где $\Delta Р$ — изменение общей суммы расходов;
$\Delta Р^{п}$ — изменение процентных расходов;
$\Delta Р^{н}$ — изменение непроцентных расходов.

Типовые задачи, реализуемые на основе данной модели связи, применительно к анализу расходов, решаются следующим образом.

1. Доля абсолютного прироста, вызванного изменением каждого вида расходов, в общем изменении расходов равна:

$$\frac{\Delta Р_i}{\Delta Р} \cdot 100\%,$$

где $\Delta Р_i$ — изменение суммы отдельных видов расходов;
$\Delta Р$ — изменение совокупной величины расходов.

2. Отношение величины прироста, вызванного изменением каждого вида расходов, к величине расходов за базисный период, определяется по формуле

$$\frac{\Delta Р_i}{\Delta Р_0} \cdot 100\%,$$

где $\Delta Р_0$ — объем расходов за базисный период.

Соответственно

$$\frac{\Delta Р}{Р_0} = \frac{\Delta Р^{п}}{Р_0} + \frac{\Delta Р^{н}}{Р_0}.$$

3. Разложение относительного изменения общей суммы расходов по факторам — слагаемым проводится по формуле:

$$I_Р = \frac{Р_1}{Р_0} = \frac{Р_1^{п} + Р_1^{н}}{Р_0^{п} + Р_0^{н}} = \frac{Р_1^{п}}{Р_0^{п}} \cdot \frac{Р_0^{п}}{Р_0} + \frac{Р_1^{н}}{Р_0^{н}} \cdot \frac{Р_1^{н}}{Р_0} = I_{Р^{п}} \cdot d_{Р_0^{п}} + I_{Р^{н}} \cdot d_{Р_0^{н}}.$$

В настоящее время порядок анализа влияния наиболее значимой группы расходов на изменение общей суммы расходов может быть представлен в виде табл. 12.7.

Таблица 12.7

Статьи расходов	Базисный период		Текущий период		Изменение		Влияние на темп прироста общей суммы процентных расходов
	всего, тыс. руб.	в % к итогу расходов	всего, тыс. руб.	в % к итогу расходов	абсолютное, тыс. руб.	относительное, %	
Проценты уплаченные и аналогичные расходы — всего		100,0		100,0			
В том числе по:							
привлеченным средствам банков, включая депозиты и займы							
привлеченным средствам других клиентов, включая займы и депозиты							
выпущенным банком долговым ценным бумагам							
арендной плате							

Изменение объема процентных расходов зависит от изменения суммы платных пассивов (обязательств, генерирующих процентные выплаты — $П_п$), уровня расходов по отдельным видам операций ($R_п$) и от доли отдельных видов платных пассивов с разным уровнем расходов. Согласно рассмотренной ранее методике построения баланса «усредненных капиталов» первоначально определяется средний размер платных пассивов. Тогда уровень расходов по платным пассивам, генерирующим процентные выплаты, определяется по формуле

$$R_п = \frac{Р^{п}}{\overline{П}_п}.$$

К категории платных пассивов, которые соответствуют статье опубликованного отчета «Проценты уплаченные и аналогичные расходы», как правило, относят кредиты, депозиты и прочие привлеченные средства юридических лиц; средства бюджетов всех уровней и внебюджетных фондов, средства населения, средства на счетах банков-корреспондентов и на счетах других клиентов банка — юридических лиц; собственные долговые инструменты и прочие привлеченные средства.

При анализе непроцентных расходов особое внимание уделяется оценке динамики расходов по оплате труда и эксплуатационных расходов, изменение которых во многом определяется уровнем инфляции и состоянием экономики. Однако чрезмерное сокращение этой категории расходов может отрицательно сказаться на качестве обслуживания клиентов.

Сравнительный анализ доходов и расходов банка рекомендуется проводить на основе системы коэффициентов, расчет которых целесообразно представить в таблице следующего вида (табл. 12.8).

Таблица 12.8

Наименование показателя	Условное обозначение и расчет	Дата			
		01.01...	...	...	...
1	2	3	4	5	6
Непроцентные доходы	$Д^{н}$				
Непроцентные расходы	$Р^{н}$				
Активы, приносящие доходы	$\overline{А}_{д}$				
Пассивы, генерирующие процентные выплаты	$\overline{Пп}$				
Степень покрытия непроцентных расходов непроцентными доходами	$Кп = \frac{Д^{н}}{Р^{н}}$				
Процентный разброс	$К_{р} = \frac{Д^{п}}{\overline{А}_{д}} - \frac{Р^{п}}{\overline{П}^{п}}$				
Процентная маржа	$К_{м} = \frac{Д^{п} - Р^{п}}{\overline{А}_{д}}$				

Приведенные в табл. 12.8 коэффициенты позволяют уточнить выводы о качестве доходной базы банков, о роли отдельных компонентов, определяющих доходность активов, об эффективности банковского контроля за расходами банка.

Сравнительная характеристика доходов и расходов банка является основой оценки общего финансового результата коммерческой деятельности банка. Структура публикуемого отчета о прибылях и убытках обеспечивает возможность проследить процесс формирования прибыли за счет отдельных составляющих. Прежде всего — это статьи, определяющие объем чистого текущего дохода банка, который включает:

- чистые процентные и аналогичные доходы;
- чистый комиссионный доход;
- прочие операционные доходы (за исключением прочих операционных расходов).

Далее, на основе объема чистого текущего дохода прибыль определяется как доход с учетом непредвиденных доходов за исключением непредвиденных расходов, а также изменения величины резервных требований (на возможные потери по ссудам, под обесценение ценных бумаг, прочих резервов)[1].

[1] Согласно Указаниям ЦБ РФ от 22 февраля 2000 г. № 745-У в публикуемой отчетности кредитных организаций сумма налогов, выплачиваемых из прибыли, отражается справочно и не исключается из расчета прибыли (убытка) за отчетный год.

Помимо анализа отдельных категорий доходов и расходов банков, определяющих объем указанных выше основных элементов прибыли, рекомендуется рассматривать динамику прибыли на основе **многофакторной мультипликативной модели** вида:

$$\text{Прибыль} = \frac{\text{Собственный капитал}}{1} \cdot \left(\frac{\text{Активы}}{\text{Собственный капитал}}\right) \cdot \left(\frac{\text{Доход}}{\text{Активы}}\right) \cdot \left(\frac{\text{Прибыль}}{\text{Доход}}\right)$$

$$П = С \cdot К_{1} \cdot К_{2} \cdot К_{3}.$$

Таким образом, общее изменение прибыли банка формируется под влиянием следующих факторов:

- изменения размера собственного капитала:

$$\Delta П = (С_{1} - С_{0}) К_{0}^{1} \cdot К_{0}^{2} \cdot К_{0}^{3};$$

- изменения структуры капитала (мультипликатор капитала):

$$\Delta П(К_{1}) = С_{1}(К_{1}^{1} - К_{0}^{1}) К_{0}^{2} \cdot К_{0}^{3};$$

- изменения уровня эффективности использования активов:

$$\Delta П(К_{2}) = С_{1} \cdot К_{1}^{1}(К_{1}^{2} - К_{0}^{2}) \cdot К_{0}^{3};$$

- изменения размера маржи прибыли:

$$\Delta П(К_{3}) = С_{1} \cdot К_{1}^{1} \cdot К_{1}^{2}(К_{1}^{3} - К_{0}^{3}).$$

В итоге получим:

$$\Delta П = П_{1} - П_{0} = \Delta П(С) + \Delta П(К_{1}) + \Delta П(К_{2}) + \Delta П(К_{3}).$$

При расчете показателей модели следует использовать данные отчета о прибылях и убытках и данные баланса усредненных капиталов.

Основу деятельности любого банка составляют его собственные средства. Состояние капитала банка характеризуется его размером, структурой и темпами роста. Размер собственных средств, необходимых банку, зависит от степени развития рынка кредитных ресурсов и проводимой Банком России денежно-кредитной политики. Экономические нормативы, установленные ЦБ РФ, в основном исходят из размера собственного капитала банка.

Коэффициент «активы/собственный капитал» является величиной, обратной от коэффициента достаточности капитала банка (как было показано

выше). Соответственно его уровень позволяет оценить финансовый риск и, следовательно, возможности роста прибыли за счет этого фактора ограничены. В силу сказанного основные резервы увеличения прибыли банка связаны с ростом доходности активов, что отражает K_2 (доход/активы). Важное значение также имеет эффективное управление пассивами с точки зрения сокращения затрат по привлечению ресурсов. Должный уровень контроля за расходами в итоге обеспечивает рост доли прибыли в доходах (K_3).

Отдельно по факторам анализируется изменение размера процентной прибыли банка. Основой анализа является следующая **многофакторная модель мультипликативного вида**:

$$\text{Процентная прибыль} = \left(\text{Работающие активы}\right) \cdot \left(\frac{\text{Процентная прибыль}}{\text{Собственный капитал}}\right) \cdot \left(\frac{\text{Собственный капитал}}{\text{Работающие активы}}\right).$$

$$П_п = А_р \cdot К_п^1 \cdot К_п^2 \cdot К_п^3.$$

Схема разложения прироста процентной прибыли по факторам аналогична методике факторного анализа изменения общей суммы прибыли, рассмотренной выше.

Размер прибыли характеризует абсолютный эффект деятельности банковских учреждений. Для получения сравнительной оценки рассчитывается **система показателей рентабельности банка**, которая включает:

- рентабельность собственных средств (капитала) банка (определяется как отношение суммы банковской прибыли к средней за период стоимости капитала банка);
- рентабельность совокупных активов (рассчитывается как отношение балансовой прибыли к средней за период величине активов банка);
- рентабельность активов, приносящих доход, т.е. работающих активов (представляет собой отношение балансовой прибыли к средней за период величине работающих (производительных) активов);
- рентабельность уставного капитала (фонда) банка (определяется как отношение балансовой прибыли к среднему за период размеру оплаченного уставного фонда банка).

В качестве обобщающего показателя результативности банковской деятельности следует рассматривать показатель рентабельности, рассчитанный как норма прибыли на капитал. Можно выделить несколько направлений анализа данного показателя в зависимости от поставленной цели исследования (рис. 12.1 и 12.2).

Приведем методику оценки изменения нормы прибыли на капитал, которая отражает взаимосвязь рассмотренной выше системы финансовых

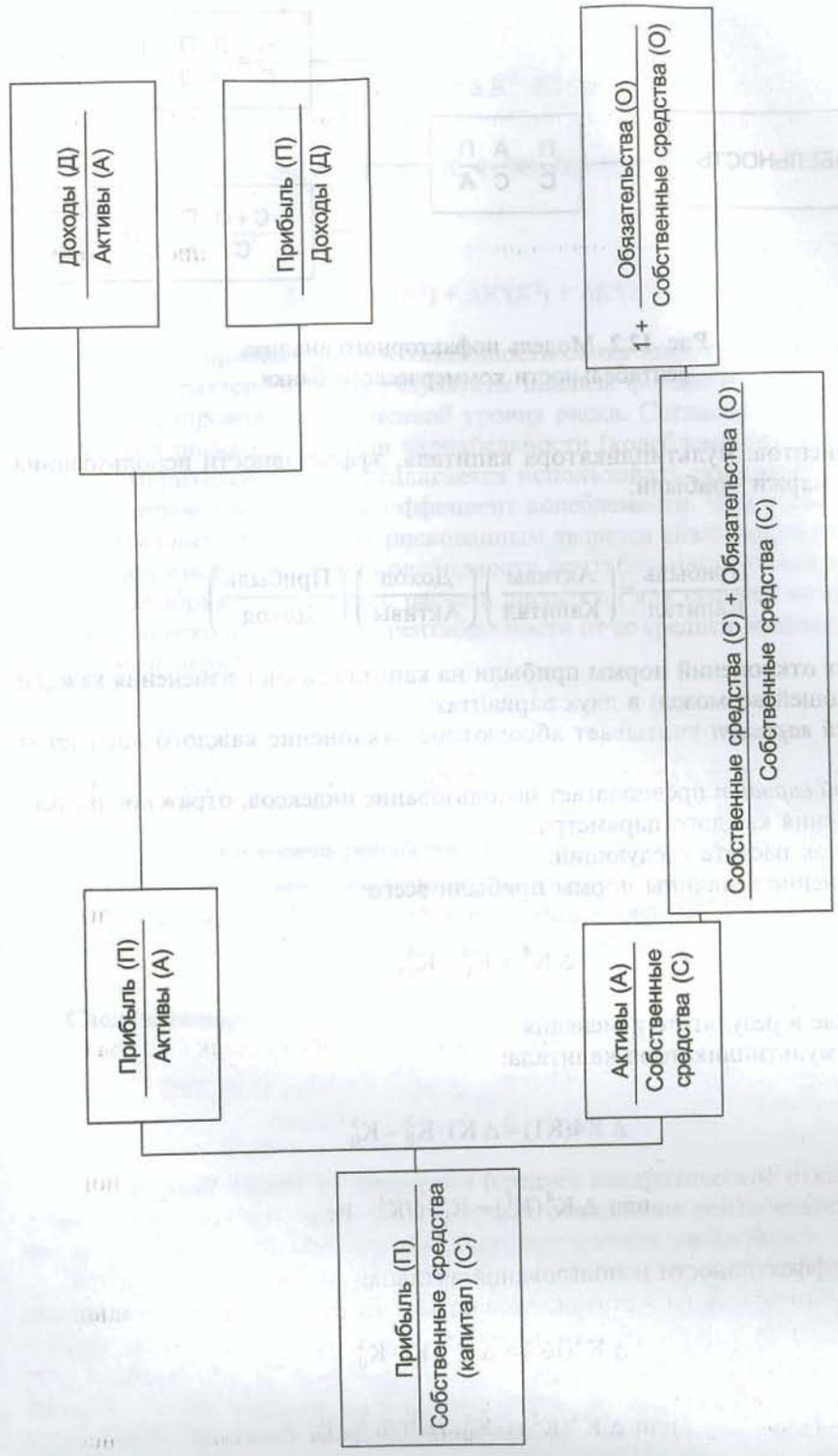

Рис. 12.1. Схема анализа рентабельности (нормы прибыли на капитал) коммерческого банка

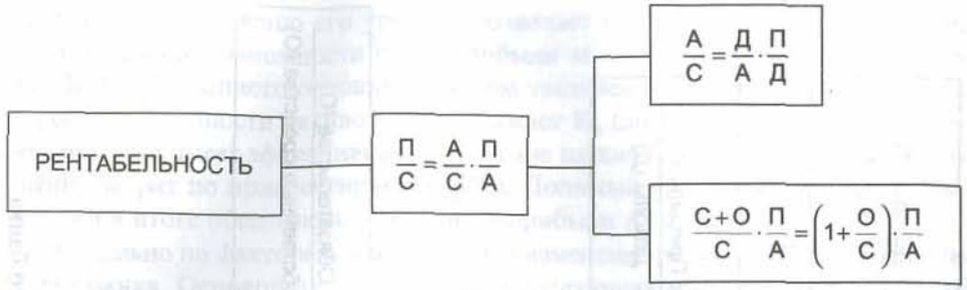

Рис. 12.2. Модель пофакторного анализа рентабельности коммерческого банка

коэффициентов: мультипликатора капитала, эффективности использования активов, маржи прибыли:

$$\frac{\text{Прибыль}}{\text{Капитал}} = \left(\frac{\text{Активы}}{\text{Капитал}}\right) \cdot \left(\frac{\text{Доход}}{\text{Активы}}\right) \cdot \left(\frac{\text{Прибыль}}{\text{Доход}}\right)$$

Расчет отклонений нормы прибыли на капитал за счет изменения каждой составляющей возможен в двух вариантах:

первый вариант учитывает абсолютное отклонение каждого параметра модели;

второй вариант предполагает использование индексов, отражающих темпы изменения каждого параметра.

Порядок расчета следующий:

отклонение величины нормы прибыли всего:

$$\Delta K^4 = K_1^4 - K_0^4,$$

в том числе в результате изменения:

- уровня мультипликатора капитала:

$$\Delta K4(K1) = \Delta K1 \cdot K_0^2 - K_0^3$$

$$\text{или } \Delta K^4(K^1) = K_0^4 \cdot (IK^1 - 1);$$

- уровня эффективности использования активов:

$$\Delta K^4(K^2) = \Delta K^2 \cdot K_1^1 \cdot K_0^3$$

$$\text{или } \Delta K^4(K^2) = K_0^4 \cdot IK^1(IK^2 - 1);$$

- уровня маржи прибыли:

$$\Delta K^4(K^3) = \Delta K^3 \cdot K_1^1 \cdot K_1^2$$

$$\text{или } \Delta K4(K3) = K_0 4 \cdot IK1 \cdot IK2(IK3 - 1).$$

В итоге получим:

$$\Delta K^4 = \Delta K^4(K^1) + \Delta K^4(K^2) + \Delta K^4(K^3).$$

Показатели прибыльности и ликвидности банка имеют обычно разнонаправленный характер, поэтому результаты анализа финансовой эффективности должны сопровождаться оценкой уровня риска. Согласно возможной интерпретации риска как степени вариабельности (колеблемости) дохода в качестве измерителей риска предлагается использовать показатели: среднее квадратическое отклонение; коэффициент колеблемости. Чем выше будет величина отклонений, тем более рискованным является анализируемая деятельность. Например, измерение колеблемости рентабельности банка от года к году целесообразно начинать с расчета дисперсии как средней из квадратов отклонений исходных уровней рентабельности от ее средней величины за анализируемый период:

$$\sigma^2 = \sum_{i=1}^{n} (y_i - \bar{y})^2 P_i,$$

где y_i — исходный уровень рентабельности;

$\bar{y}$ — средний уровень рентабельности за период;

P_i — вероятность, т.е. частота (f) возникновения конкретного уровня рентабельности по отношению к общему числу уровней (n).

Следовательно,

$$P_i = \frac{f}{n}.$$

Квадратный корень из дисперсии (среднее квадратическое *отклонение*) в этом случае означает наиболее вероятное отклонение рентабельности от ее средней величины и одновременно отражает степень риска банка.

В итоге следует подчеркнуть, что по мере развития финансового рынка, усиления конкурентной среды информационная прозрачность коммерческих банков становится необходимым условием их устойчивого функционирования. Наличие доступа к объективной информации о финансовом состоянии банка предопределяет качественный уровень его клиентской базы, отвечает правилам и традициям мирового банковского сообщества.

Учебное издание

Белоглазова Галина Николаевна
Кроливецкая Людмила Павловна
Савинская Надежда Алексеевна и др.

БАНКОВСКОЕ ДЕЛО

Заведующая редакцией ***Н.Ф. Карпычева***
Редактор ***Е.В. Стадниченко***
Художественный редактор ***Г.Г. Семенова***
Технические редакторы ***И.В. Завгородняя, В.Ю. Фотиева***
Корректоры ***Г.В.Хлопцева, Н.П. Сперанская, Н.Б. Вторушина***
Переплет художника ***А.В. Алексеева***

ИБ № 4506

Сдано в набор 25.03.2002. Подписано в печать 19.08.2002
Формат 70×100/16. Гарнитура «Таймс».
Печать офсетная. Усл.п.л. 48,1. Уч.-изд.л. 48,72
Тираж 8000 экз. Заказ 2920 «С» 198.

Издательство «Финансы и статистика»
101000, Москва, ул. Покровка, 7
Телефон (095) 925-35-02, факс (095) 925-09-57
E-mail: mail@finstat.ru http://www.finstat.ru

ОАО «Типография «Новости»
107005, Москва, ул. Фр. Энгельса, 46