

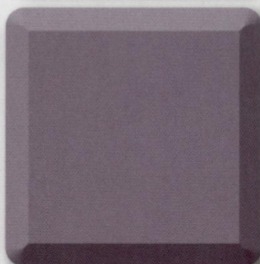
Учебно-методический отдел
высшего образования рекомендует

Учебник

Банки и банковское дело

Под редакцией **В. А. Боровковой**

б а з о в ы й к у р с



БАНКИ И БАНКОВСКОЕ ДЕЛО

УЧЕБНИК ДЛЯ БАКАЛАВРОВ

3-е издание, переработанное и дополненное

Под редакцией В. А. Боровковой

*Допущено Учебно-методическим отделом
высшего образования в качестве учебника
для студентов высших учебных заведений,
обучающихся по экономическим направлениям
и специальностям*

Москва • Юрайт • 2014

УДК 33
ББК 65.262.1я73
Б23

Автор:

Боровкова Виктория Анатольевна — доктор экономических наук, профессор кафедры финансов, денежного обращения и кредита Санкт-Петербургского государственного торгово-экономического университета.

Рецензенты:

Кох Л. В. — доктор экономических наук, профессор кафедры финансов и банковского дела Санкт-Петербургского государственного инженерно-экономического университета;

Хайкин М. М. — доктор экономических наук, заведующий кафедрой экономической теории Национального минерально-сырьевого университета «Горный».

Б23

Банки и банковское дело : учебник для бакалавров / под ред. В. А. Боровковой. — 3-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2014. — 623 с. — Серия : Бакалавр. Базовый курс.

ISBN 978-5-9916-2636-1

Рассматриваются структура и принципы построения банковской системы, задачи и функции Банка России и коммерческих банков, сущность и содержание основных банковских операций. Большое внимание уделено финансовому анализу банковской деятельности, а также инновациям в банковской сфере. Предложен ряд современных форм и методик проверки знаний по курсу «Банки и банковское дело»: вопросы для самопроверки, тесты и кроссворды (криптограммы), которые помогают проверить усвоение теоретического материала, характеризующего основные аспекты функционирования российской банковской системы.

Содержание учебника соответствует Федеральному государственному образовательному стандарту высшего профессионального образования третьего поколения и методическим требованиям, предъявляемым к учебным изданиям.

Для студентов экономических вузов всех форм обучения, аспирантов, преподавателей, а также будет полезен работникам банков.

УДК 33
ББК 65.262.1я73

18171

ISBN 978-5-9916-2636-1

© Коллектив авторов, 2013
© ООО «Издательство Юрайт», 2014

Оглавление

Об авторах.....	7
Предисловие.....	8
Введение.....	10

Раздел I ТЕОРИЯ БАНКОВСКОГО ДЕЛА

Глава 1. Банковская система	14
1.1. Понятие банковской системы.....	14
1.2. Ассоциации коммерческих банков.....	33
1.3. Система банковского страхования.....	43
1.4. Деятельность Национального бюро кредитных историй и решение проблем просроченных долгов.....	55
1.5. Факторы, влияющие на развитие банковской системы.....	59
1.6. Проблемы банковской системы Российской Федерации в кризисные периоды 1998—1999 и 2008—2010 годов.....	62
1.7. Мероприятия Банка России по совершенствованию банковской системы и банковского надзора на современном этапе.....	69
<i>Вопросы и задания для самоконтроля.....</i>	<i>75</i>
Глава 2. Центральный банк Российской Федерации.....	80
2.1. Центральный банк и его функции.....	80
2.2. Банк России и принципы его организации.....	85
2.3. Функции Банка России.....	97
2.4. Банковские операции и баланс Банка России.....	99
2.5. Банковское регулирование и банковский надзор.....	106
2.6. Денежно-кредитная политика Банка России: направления, цели, методы, инструменты.....	120
<i>Вопросы и задания для самоконтроля.....</i>	<i>124</i>
Глава 3. Коммерческие банки.....	129
3.1. Коммерческий банк и принципы его деятельности.....	129
3.2. Процедура создания коммерческих банков в Российской Федерации.....	135

3.3. Организационное устройство коммерческого банка	146
<i>Вопросы и задания для самоконтроля</i>	150

Раздел II СОВРЕМЕННЫЕ БАНКОВСКИЕ ОПЕРАЦИИ И УСЛУГИ

Глава 4. Расчетно-кассовые операции	156
4.1. Система безналичных расчетов в Российской Федерации	156
4.2. Услуги коммерческих банков в области обслуживания экспортно-импортных операций	162
4.3. Организация межбанковских расчетов	178
<i>Вопросы и задания для самоконтроля</i>	186
Глава 5. Банковское кредитование	190
5.1. Кредитная система Российской Федерации	190
5.2. Сущность и функции кредита	194
5.3. Классификация видов и форм кредита	198
5.4. Принципы кредитования	206
5.5. Формы финансового кредита	213
5.6. Формы коммерческого кредита	220
<i>Вопросы и задания для самоконтроля</i>	228
Глава 6. Операции с драгоценными металлами и природными драгоценными камнями	232
6.1. Драгоценные металлы и драгоценные камни как финансовые активы	232
6.2. Операции банков с драгоценными металлами и драгоценными камнями	242
<i>Вопросы и задания для самоконтроля</i>	259
Глава 7. Лизинговые и ипотечные операции	263
7.1. Лизинговые операции	263
7.2. Ипотечные операции	285
<i>Вопросы и задания для самоконтроля</i>	310
Глава 8. Валютные операции банков	314
8.1. Валютные операции: понятие, объекты, субъекты	314
8.2. Классификация валютных операций коммерческих банков	317
8.3. Валютное регулирование	330
8.4. Валютный контроль	333
<i>Вопросы и задания для самоконтроля</i>	336
Глава 9. Операции банков с ценными бумагами	341
9.1. Ценные бумаги и их классификация	341
9.2. Место и роль банков на рынке ценных бумаг	349

9.3. Ценные бумаги банков, их выпуск и применение.....	357
9.4. Инвестиционная деятельность банков	388
9.5. Виды профессиональной деятельности банков на рынке ценных бумаг	395
<i>Вопросы и задания для самоконтроля.....</i>	<i>402</i>

Раздел III

БАНКОВСКИЙ МЕНЕДЖМЕНТ И МАРКЕТИНГ

Глава 10. Банковский менеджмент.....	408
10.1. Основные проблемы управления коммерческими банками	408
10.2. Содержание и специфика банковского менеджмента....	414
10.3. Финансовый менеджмент банка.....	417
10.3.1. Управление активами банка	418
10.3.2. Управление пассивами (ресурсами) банка.....	422
10.3.3. Управление ликвидностью банка	425
10.3.4. Управление доходностью банка	428
<i>Вопросы и задания для самоконтроля.....</i>	<i>433</i>
Глава 11. Банковский маркетинг	437
11.1. Роль маркетинга в успехе банка на рынке.....	437
11.2. Особенности и функции банковского маркетинга.....	446
11.3. Система управления банковским маркетингом	457
11.4. План банковского маркетинга	459
<i>Вопросы и задания для самоконтроля.....</i>	<i>462</i>

Раздел IV

ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Глава 12. Оценка финансовых результатов деятельности банка.....	468
12.1. Регулирование доходной базы коммерческого банка....	468
12.2. Оценка деятельности банка	471
12.3. Показатели прибыльности	474
<i>Вопросы и задания для самоконтроля.....</i>	<i>479</i>
Глава 13. Особенности бухгалтерского учета в банках ...	483
13.1. Задачи и принципы бухгалтерского учета в кредитных организациях	483
13.1.1. Задачи бухгалтерского учета в банках	483
13.1.2. Предмет бухгалтерского учета в банках	484
13.1.3. Принципы бухгалтерского учета в банках.....	486
13.1.4. Учетная политика банка.....	489

13.2. План счетов бухгалтерского учета кредитных организаций.....	492
13.2.1. Структура Плана счетов в кредитных организациях.....	492
13.2.2. Характеристика балансовых счетов (глава А).....	494
13.2.3. Правила отражения операций по внебалансовым счетам.....	512
13.2.4. Глава Б. Счета доверительного управления.....	513
13.2.5. Глава В. Внебалансовые счета.....	514
13.2.6. Глава Г. Производные финансовые инструменты и срочные сделки.....	518
13.2.7. Глава Д. Счета депо.....	520
13.3. Организация аналитического и синтетического учета в кредитных организациях.....	522
13.3.1. Аналитический учет.....	522
13.3.2. Синтетический учет.....	525
<i>Вопросы и задания для самоконтроля.....</i>	<i>529</i>

Раздел V ИННОВАЦИИ В БАНКОВСКОЙ СФЕРЕ

Глава 14. Банковские инновации	536
14.1. Сущность и содержание банковской инновации.....	536
14.2. Жизненный цикл банковской инновации.....	540
14.3. Мировой и отечественный подходы к классификации банковских инноваций.....	548
14.4. Характеристика некоторых видов банковских инноваций.....	549
<i>Вопросы и задания для самоконтроля.....</i>	<i>553</i>
Глава 15. Банки в интерактивном бизнесе.....	558
15.1. Применение электронных сетей в экономике.....	558
15.2. Системы электронных платежей.....	560
15.3. Интернет-банкинг: сущность, состояние и перспективы.....	572
15.4. Безопасность банковских систем.....	577
<i>Вопросы и задания для самоконтроля.....</i>	<i>580</i>
Ответы на контрольные задания.....	585
Глоссарий	590
Литература	622
Интернет-ресурсы	623

Об авторах

Балабанов Андрей Игоревич — кандидат экономических наук, доцент кафедры финансов и банковского дела ФГБОУ ВПО «СПбГИЭУ».

Боровкова Виктория Анатольевна — доктор экономических наук, профессор кафедры финансов, денежного обращения и кредита ФГБОУ ВПО «СПбГТЭУ».

Боровкова Валерия Анатольевна — кандидат экономических наук, доцент кафедры финансов, денежного обращения и кредита ФГБОУ ВПО «СПбГТЭУ».

Панкова Людмила Владимировна — кандидат экономических наук, доцент кафедры бухгалтерского учета ФГБОУ ВПО «СПбГТЭУ».

Панова Анастасия Юрьевна — кандидат экономических наук, доцент кафедры финансов, денежного обращения и кредита ФГБОУ ВПО «СПбГТЭУ».

Бойкова Юлия Михайловна — кандидат экономических наук, доцент кафедры экономики и управления Санкт-Петербургского гуманитарного университета профсоюзов.

Смирнов Алексей Николаевич — кандидат экономических наук, старший преподаватель кафедры финансов и банковского дела ФГБОУ ВПО «СПбГИЭУ».

Предисловие

Любая экономика держится на объективных экономических законах, одним из которых является закон денежного обращения.оборот денег происходит под влиянием финансовых институтов, и прежде всего банков, которые создают основу для денежного оборота и связаны со всеми отраслями и секторами экономики. Банки обеспечивают финансирование всех сфер предпринимательства, производственной и непроизводственной сфер, сферы управления и наполняют бюджет (как федеральный, так и территориальный) необходимыми денежными средствами. Через банки осуществляется также и двустороннее движение денег, взятых займы (кредит).

Сегодня коммерческие банки способны предоставить клиентам до 200 видов банковских продуктов и операций. Такая обширная деятельность банков требует системного подхода к изучению банковского дела.

Задачами авторов являются:

- дать студентам определенный минимум необходимых теоретических знаний по теории банковских операций и самой банковской деятельности;
- привить им практические навыки для работы в банковской сфере современной российской экономики;
- наметить для будущих профессионалов банковской деятельности основные направления работы банков в XXI в. с учетом возможных банковских инноваций, интернет-банкинга и т.п.

После изучения учебника «Банки и банковское дело» бакалавр должен:

знать

- взаимосвязь всех понятий, их внутреннюю логику и модель денежных потоков, проходящих через банковскую систему;

уметь

- применять целостную систему знаний о банковской деятельности и банке как финансовом институте;

владеть

• понятийно-терминологическим аппаратом, характеризующим сущность и содержание банковских операций.

Учебник предназначен для читателей, которые готовятся к карьере в сфере банковской деятельности, для студентов экономических факультетов вузов, а также для повышения профессионального уровня специалистов банковского дела и предпринимателей. Он состоит из 15 глав (которые сформированы в пять разделов), каждая из которых включает в себя теоретический материал, вопросы для самоконтроля, тесты и кроссворды (криптограммы), направленные на проверку знаний, необходимых для работы в банковской сфере.

Учебник «Банки и банковское дело» впервые был издан в 2001 г. Второе издание вышло в свет в 2006 г. Ныне авторы обновили содержание учебника и посвящают его безвременно ушедшему учителю и коллеге И. Т. Балабанову, под редакцией которого впервые была создана эта книга.

Введение

Слово «банк» происходит от старо-французского *banque* и означает «стол». Конкретной исторической даты возникновения банков нет. Элементы развития банковского дела можно найти в истории древних государств — Вавилона, Египта, Греции, Рима. В те времена банковские операции сводились к покупке, продаже, размену монет, учету обязательств до наступления сроков, приему вкладов, выдаче ссуд, ипотечным и ломбардным операциям. Но постепенное изменение социально-экономических условий (установление раннефеодальных порядков, преобладание натурального хозяйства, осуждение ранним христианством посреднических денежных отношений) привело к затиханию товарно-денежных операций, а вместе с ними тех операций, которые сегодня трактуются как банковские.

В дальнейшем разложение феодального строя, развитие городов, торговли и ремесел обусловили активизацию товарно-денежных операций и сформировали потребность в посредниках, которые могли минимизировать риски операций с деньгами.

Средневековые меняльные конторы стали предшественниками банков, а сами менялы — предшественниками банкиров; они принимали денежные вклады у купцов на хранение и специализировались на обмене денег различных городов и стран.

Со временем менялы стали использовать эти вклады, а также собственные денежные средства для выдачи ссуд и получения процентов, что фактически означало превращение менял в банкиров.

Одним из первых банков в современном понимании этого термина стал основанный в 1407 г. Банк Генуи. В Западной Европе переход к кредитным банкирским домам и коммерческим банкам произошел во второй половине XVII в., в США история банковского дела начинается со второй половины XVIII в.

Самая первая попытка создания коммерческого банка в России была предпринята в г. Пскове воеводой Афанасием Ордин-Нащокиным, но эта идея не была одобрена

центрального правительством. В 1729—1733 гг. первые банковские операции в России стала осуществлять Монетная контора, а первый коммерческий банк — Банк для поправления при Санкт-Петербургском порте коммерции и купечества — появился в 1754 г.

Термин «коммерческий банк» возник на ранних этапах развития банковского дела, когда банки обслуживали преимущественно торговлю (*commerce*), товарообменные операции и платежи. Основной клиентурой были торговцы, купцы. Банки кредитовали транспортировку, хранение и другие операции, связанные с товарным обменом.

С развитием промышленного производства возникли операции по краткосрочному кредитованию производственного цикла: банки выдавали ссуды на пополнение оборотного капитала, на создание запасов сырья и готовых изделий, на выплату заработной платы и т.д. Сроки кредитов постепенно удлинялись, часть банковских ресурсов начала использоваться для вложений в основной капитал, ценные бумаги и т.п.

Таким образом, термин «коммерческий» в названии банка утратил первоначальный смысл. Сегодня он обозначает «деловой» характер банка, его ориентированность на обслуживание всех видов хозяйственных агентов независимо от их рода деятельности.

Современный коммерческий банк — это организация, созданная для привлечения денежных средств и размещения их от своего имени на условиях возвратности, платности и срочности. Основное назначение банка — посредничество в перемещении денежных средств от кредиторов к заемщикам и от продавцов к покупателям.

Наряду с банками перемещение денежных средств на рынках осуществляют и другие финансовые учреждения: инвестиционные фонды, страховые компании, биржи, брокерские, дилерские фирмы и др. Но банки как субъекты финансовой системы имеют два существенных признака, отличающих их от всех других субъектов.

Во-первых, для банков характерен двойной обмен долговыми обязательствами: они размещают собственные долговые обязательства (деPOSITные и сберегательные сертификаты, облигации, векселя), а мобилизованные таким образом средства размещают в долговые обязательства и ценные бумаги, выпущенные другими.

Во-вторых, банки отличает принятие на себя безусловных обязательств с фиксированной суммой долга перед юридическими и физическими лицами. Этим банки отличаются

от различных инвестиционных фондов, которые все риски, связанные с изменением стоимости их активов и пассивов, распределяют среди своих акционеров.

По российскому законодательству, банк отличается от всех других финансовых посредников тем, что только он имеет исключительное право осуществлять в совокупности следующие банковские операции:

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

Небанковские кредитные организации имеют право осуществлять *отдельные* банковские операции, предусмотренные законодательством. При этом допустимые сочетания банковских операций для небанковских кредитных организаций устанавливаются Банком России.

Но не многообразие услуг, предоставляемых банками, объясняет их важнейшую роль в современной экономике. Исключительное значение банков определяется, прежде всего, тем, что они могут:

- образовывать платежные средства;
- выпускать платежные средства в оборот;
- осуществлять изъятие платежных средств из оборота.

Банки создают новые деньги в виде кредитов. Выпуск их в оборот осуществляется в виде записи на счет клиента суммы кредитных денег. Изъятие из оборота осуществляется в процессе погашения кредита заемщиком. Таким образом, банки могут влиять на отрасли и сферы экономики, кредитую их развитие.

Кроме того, возрастание роли банков в экономической жизни общества связано с изменением вещественной формы денег, а именно широким использованием безналичных средств и расчетов. Безналичные расчеты все шире вторгаются и в сферу денежных отношений экономических субъектов. Зачисление доходов на банковские счета, использование чеков, пластиковых карт расширяет зависимость юридических и физических лиц от банков, делая банки настоящей кровеносной системой рыночной экономики.

Раздел I

ТЕОРИЯ БАНКОВСКОГО ДЕЛА



Глава 1

Банковская система

В результате освоения материала главы 1 студент должен:

знать

- особенности банковской системы РФ;
- основные направления деятельности банковских ассоциаций;
- факторы, оказывающие влияние на развитие банковского сектора экономики;

уметь

- отслеживать основные изменения в нормативно-правовых документах банковского направления;
- структурировать риски и определять методы банковского страхования;
- анализировать последствия влияния финансовых кризисов на банковскую систему;

владеть

- навыками сравнительного анализа банковских показателей;
 - механизмом управления просроченными долгами;
 - основными понятиями и терминологией банковского дела.
-

1.1. Понятие банковской системы

Понятие «банковская система» является одним из ключевых в изучении как банковского дела, так и экономической системы в целом. Это обусловлено тем, что банковские и небанковские кредитные организации функционируют в рыночной экономике не изолированно, а во взаимосвязи и взаимозависимости друг с другом. Например, взаимосвязь между банками проявляется в осуществлении межбанковских расчетов. Банк, по поручению клиентов, осуществляет платежи и расчеты:

- а) через расчетную сеть Банка России;
- б) банки-корреспонденты, расчеты через которые осуществляются на основании заключенного между ними договора;
- в) банки, уполномоченные на ведение определенного вида счетов и осуществление платежей;
- г) клиринговые центры — небанковские кредитные организации, осуществляющие расчетные операции.

Взаимозависимость банков проявляется в заимствованиях на рынке межбанковских кредитов.

В обоих случаях невыполнение обязательств одним из банков приводит к трудностям функционирования связанных с ним прямо или опосредованно других банков, т.е. к возникновению так называемого эффекта домино.

Таким образом, в современных условиях банки представляют не просто случайный набор учреждений, а действительно банковскую систему, т.е. множество элементов с отношениями и связями, образующими единое целое. Основными свойствами банковской системы являются:

- 1) иерархичность построения;
- 2) наличие отношений и связей, которые являются системообразующими, т.е. обеспечивают свойство целостности;
- 3) упорядоченность элементов, отношений и связей;
- 4) взаимодействие со средой, в процессе которого система проявляет и создает свои свойства;
- 5) наличие процессов управления.

Учитывая относительно небольшую продолжительность процесса становления банковской системы рыночного типа в России, отдельные признаки банковской системы могут не проявляться отчетливо, но проследиваться при функционировании банковской системы в целом.

Исходя из вышеназванных основных свойств, рассмотрим особенности российской банковской системы.

Иерархичность построения. В Федеральном законе от 2 декабря 1990 г. № 395-1 «О банках и банковской деятельности» (далее — Закон о банках) сказано, что банковская система включает в себя Банк России, кредитные организации, а также филиалы и представительства иностранных банков. В действительности банковская система России характеризуется большим разнообразием элементов. В их число входят, в частности, банковские ассоциации и союзы, банковские группы и холдинги, дочерние организации кредитных организаций, Бюро кредитных историй и Агентство по страхованию вкладов.

Количество и структура кредитных организаций, входящих в банковскую систему РФ, приведены в табл. 1.1.

За последние годы в России в условиях конкуренции намечается постепенное уменьшение числа кредитных организаций и банковских филиалов, как в целом по стране, так и по многим регионам (табл. 1.2).

Количество и структура кредитных организаций РФ¹

Показатели	2011 г.			2012 г.		
	на 1 июля	на 1 сентября	на 1 ноября	на 1 января	на 1 марта	на 1 мая
1	2	3	4	5	6	7
1. Зарегистрировано кредитных организаций Банком России, всего	1130	1126	1123	1112	1110	1104
В том числе:						
– банков	1068	1064	1061	1051	1047	1039
– небанковских кредитных организаций	62	62	62	61	63	65
1.1. Зарегистрировано кредитных организаций со 100%-ным иностранным участием в капитале	78	77	78	77	77	79
1.2. Кредитные организации, зарегистрированные Банком России, но еще не оплатившие уставный капитал и не получившие лицензию (в рамках законодательно установленного срока)	–	1	–	–	1	1

¹ Бюллетень банковской статистики. 2012. № 6 (229).

Продолжение табл. 1.1

Показатели	2011 г.			2012 г.		
	на 1 июля	на 1 сентября	на 1 ноября	на 1 января	на 1 марта	на 1 мая
1	2	3	4	5	6	7
2. Кредитные организации, имеющие право на осуществление банковских операций, всего	1000	993	988	978	974	970
В том числе:						
– банки	941	935	93	922	916	910
– небанковские кредитные организации	59	58	57	56	58	60
2.1. Кредитные организации, имеющие лицензии (разрешения), предоставляющие право:						
– на привлечение вкладов населения	812	808	804	797	794	790
– осуществление операций в иностранной валюте	673	669	668	661	657	655
– генеральные лицензии	277	274	274	273	273	272
– проведение операций с драгоценными металлами на основании лицензии ¹	209	207	207	207	208	210

¹ Выдаются с декабря 1996 г. в соответствии с письмом Банка России от 3 декабря 1996 г. № 367.

Показатели	2011 г.			2012 г.		
	на 1 июля	на 1 сентября	на 1 ноября	На 1 января	на 1 марта	на 1 мая
1	2	3	4	5	6	7
2.2. Кредитные организации с иностранным участием в уставном капитале, имеющие право на осуществление банковских операций, всего	219	226	227	230	233	235
В том числе:						
— со 100%-ным иностранным участием	78	77	78	77	77	79
— с иностранным участием от 50 до 99%	31	32	34	36	36	36
2.3. Кредитные организации, включенные в реестр банков — участников системы обязательного страхования вкладов, всего	824	818	813	806	804	800
3. Зарегистрированный уставный капитал действующих кредитных организаций, млн руб.	1 195 694	1 187 265	1 206 393	1 214 343	1 241 393	1 263 652

Показатели	2011 г.			2012 г.		
	на 1 июля	на 1 сентября	на 1 ноября	на 1 января	на 1 марта	на 1 мая
1	2	3	4	5	6	7
4. Филиалы действующих кредитных организаций на территории России, всего	2855	2824	2818	2807	2791	2747
Из них:						
— Сбербанка России	530	530	530	524	523	523
— банков со 100%-ным иностранным участием в уставном капитале	181	173	165	155	149	152
5. Филиалы действующих кредитных организаций за рубежом, всего	6	6	6	6	6	6
6. Филиалы банков-нерезидентов на территории России	—	—	—	—	—	—

Показатели	2011 г.			2012 г.		
	на 1 июля	на 1 сентября	на 1 ноября	на 1 января	на 1 марта	на 1 мая
1	2	3	4	5'	6	7
7. Представительства действующих российских кредитных организаций, всего ¹	396	395	383	378	368	435
В том числе:						
– на территории России	351	349	340	335	325	393
– в дальнем зарубежье	33	34	31	31	31	30
– в ближнем зарубежье	12	12	12	12	12	12
8. Кредитные организации, у которых отозвана (аннулирована) лицензия на осуществление банковских операций и которые не исключены из Книги государственной регистрации кредитных организаций	130	132	135	134	135	133
9. Кредитные организации, по которым принято решение о ликвидации	128	128	131	130	130	127

¹ В число представительств российских кредитных организаций за рубежом включены представительства, по которым в Банк России поступили уведомления об их открытии за рубежом.

Показатели	2011 г.			2012 г.		
	на 1 июля	на 1 сентября	на 1 ноября	на 1 января	на 1 марта	на 1 мая
1	2	3	4	5	6	7
10. Кредитные организации, в которые назначены конкурсные управляющие (согласован состав ликвидационной комиссии) ¹	122	123	124	123	122	121
11. Кредитные организации, по которым внесена запись в Книгу государственной регистрации кредитных организаций об их ликвидации как юридического лица, всего	2008	2013	1017	1028	2031	2039
В том числе:						
– в связи с отзывом лицензии за нарушение банковского законодательства и нормативных актов Банка России	1565	1568	1570	1574	1576	1582
– в связи с реорганизацией	442	444	446	453	454	456

¹ Без учета конкурсных управляющих кредитных организаций, в которых завершено конкурсное производство.

Показатели	2011 г.			2012 г.		
	на 1 июля	на 1 сентября	на 1 ноября	на 1 января	на 1 марта	на 1 мая
1	2	3	4	5	6	7
Из них:						
– в форме слияния	2	2	2	2	2	2
– в форме присоединения	440	442	444	451	452	454
В том числе:						
– путем преобразования в филиалы других банков	364	366	368	372	373	375
– путем присоединения к другим банкам (без образования филиала)	76	76	76	79	79	79
– в связи с нарушением законодательства в части оплаты уставного капитала	1	1	1	1	1	1

Таблица 1.2

Распределение действующих кредитных организаций и филиалов по субъектам РФ (на начало года)¹

Субъекты РФ	2001 г.		2009 г.		2010 г.		2011 г.	
	Банки	Филиалы	Банки	Филиалы	Банки	Филиалы	Банки	Филиалы
Российская Федерация	1311	3793	1108	3470	1058	3183	1012	2926
Центральный федеральный округ	693	882	621	761	598	687	585	603
В том числе Москва	578	173	543	166	522	163	514	145
Северо-Западный федеральный округ	93	396	79	407	75	386	71	367
В том числе Санкт-Петербург	42	107	42	150	40	151	39	155
Южный федеральный округ	148	573	56	334	53	311	47	306
Северо-Кавказский федеральный округ	76	233	59	169	60	173	57	173
Приволжский федеральный округ	159	787	131	774	125	694	118	628
Уральский федеральный округ	82	444	58	399	54	366	51	336
Сибирский федеральный округ	90	449	68	431	62	394	56	366
Дальневосточный федеральный округ	46	262	36	195	31	172	27	147

¹ Регионы России. Социально-экономические показатели – 2011 : стат. сб. М. : Росстат, 2011.

На первых стадиях становления и развития банковской системы в России в начале 1990-х гг. банки подразделялись на универсальные и специализированные. Универсальные банки осуществляли широкий круг банковских операций. Специализированные банки ограничивали свою деятельность одной или несколькими банковскими операциями и имели, как правило, отраслевую целенаправленность. Большинство созданных в Российской Федерации в 1992–1994 гг. банков сформировалось в форме специализированных коммерческих отраслевых банков. Их специализация на банковском рынке сохранялась в их названии: например, БИН-банк (Банк инвестиций и новаций); Инкомбанк (Инновационный коммерческий банк); Внешторгбанк (Банк внешней торговли) и др. Однако если первоначально специализированные банки можно было определить по их целевому назначению, которое отражалось в названии, то сейчас по такому принципу ориентироваться сложно, так как в последние годы развивающийся рынок банковских услуг уже вытеснил специализированные банки в разряд универсальных. Это связано с обострением конкурентной борьбы банков за каждого потенциального клиента путем развития широкого спектра банковских услуг в целях получения прибыли и увеличения благосостояния собственников. Современный банк стремится оказывать по возможности весь спектр банковских услуг.

Банковская система РФ представляет собой совокупность различных финансово-кредитных институтов, действующих взаимосвязанно в рамках общего денежно-кредитного механизма страны. Банковская система включает два уровня. На первом уровне располагается Центральный банк РФ (Банк России). Второй уровень условно можно разделить следующим образом:

– основные звенья, в которые входят российские коммерческие банки, небанковские кредитные организации, банковские группы и холдинги, совместные банки, представительства и дочерние организации иностранных банков, непосредственно осуществляющие банковскую деятельность в денежно-кредитной системе России;

– вспомогательные звенья, в которые входят банковские ассоциации и союзы, Бюро кредитных историй и Агентство по страхованию вкладов — организации, принимающие участие в обеспечении эффективного функционирования и развития банковской системы (рис. 1.1).



Рис. 1.1. Банковская система Российской Федерации

Основными целями **Банка России** являются развитие и укрепление банковской системы РФ, обеспечение стабильности национальной платежной системы, сохранение устойчивости рубля (как основной денежной единицы Российской Федерации). По своей сути он оказывает надзорную функцию за всеми кредитными организациями и банковскими группами, действующими на российском рынке банковских услуг, и имеет прямое воздействие на основные звенья банковской системы.

Кредитная организация, созданная в виде юридического лица для извлечения прибыли как основной цели своей деятельности, на основании лицензии Банка России осуществляет банковские операции, предусмотренные Законом о банках. Также предусматривается, что кредитная организация может образовывать на территории иностранного государства свои филиалы и представительства. При этом филиалы создаются на основании разрешения Банка России, а представительства — после его уведомления. Помимо этого кредитная организация может с разрешения и в соответствии с требованиями Банка России иметь на территории иностранного государства дочерние организации. Кредитные организации, созданные как банк, значительно отличаются от небанковских кредитных организаций. Это отличие заключается не только в том, что фирменное наименование банка должно содержать указание на характер его деятельности путем использования слова «банк» (при этом название небанковской кредитной организации не может содержать этого слова), но и в том, что банком признается кредитная организация, которая имеет право осуществлять в совокупности следующие банковские операции: привлечение во вклады денежных средств физических и юридических лиц, размещение указанных средств от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности, срочности, открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц.

Небанковская кредитная организация имеет право осуществлять отдельные банковские операции: открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц; переводы денежных средств по поручению физических и юридических лиц, в том числе банков-корреспондентов, по их банковским счетам; инкассацию денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов и кассовое обслуживание физических и юридических лиц; переводы денежных средств без открытия банковских счетов, в том числе электронных денежных средств (за исключением почтовых переводов).

Иностраным банком является банк, признанный таковым по законодательству иностранного государства, на территории которого он зарегистрирован. При этом если иностранный банк имеет свой филиал в другой стране, то такой филиал иностранного банка считается нерезидентом. На сегодняшний момент участие прямых филиалов иностранных банков в деятельности на территории России

не допускается. Во-первых, это увеличит долю иностранных банков и повлияет на уже сформированный банковский рынок России. Другими словами, можно выразить это как боязнь российских банков конкурировать с иностранными банками. Во-вторых, это связано с невозможностью отслеживать в современных условиях движение денег, капиталов, что крайне необходимо для борьбы с отмыванием доходов, полученных преступным путем, и финансированием терроризма. Хотя стоит отметить, что одной из претензий перед вступлением России во Всемирную торговую организацию (ВТО) была ситуация в отношении запрета филиалов иностранных банков в России. Однако это замечание удалось снять, и теперь Правительство РФ внесло в Государственную Думу законопроект о запрете на открытие филиалов иностранных банков в России. Данный законопроект должен окончательно исключить понятие «филиал иностранного банка» из банковского законодательства.

Если участие иностранного банка (нерезидента) в уставном капитале банка-резидента составляет 100%, то такой банк-резидент признается **дочерней организацией иностранного банка**. Если же участие иностранных инвестиций в уставном капитале равно 50% и более, то такая организация признается **кредитной организацией с иностранными инвестициями (совместной кредитной организацией)**.

Под **представительством иностранной кредитной организации** понимается обособленное подразделение иностранной кредитной организации, открытое на территории РФ и получившее разрешение Банка России на открытие представительства в соответствии с российским законодательством и Положением Банка России от 7 октября 1997 г. № 02-437 «О порядке открытия и деятельности в Российской Федерации представительств иностранных кредитных организаций».

Банковской группой признается не являющееся юридическим лицом объединение кредитных организаций, в котором одна (т.е. головная) кредитная организация оказывает существенное влияние на решения, принимаемые органами управления других кредитных организаций, входящих в данную группу.

Банковским холдингом признается 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 существенное влияние на решения, принимаемые органами управления кредитных организаций.

В странах с развитой рыночной экономикой банковская система сложнее и организационно более многообразна, чем наша. Обычно она состоит из трех звеньев (рис. 1.2).

Системообразующие связи и отношения. Системообразующие связи и отношения определяются, прежде всего, через специфические банковские операции, на осуществление которых имеют право только кредитные организации в целом и банки в частности. В российской практике они определены в Законе о банках. Это, как уже отмечалось:

- привлечение вкладов;
- предоставление кредитов;
- ведение счетов клиентов;
- осуществление расчетов по поручению клиентов и банков-корреспондентов;
- инкассация денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов и кассовое обслуживание клиентов;
- финансирование капитальных вложений по поручению владельцев или распорядителей инвестируемых средств, а также за счет собственных средств;
- выпуск платежных документов (чеков, аккредитивов, пластиковых карт и др.);



Рис. 1.2. Структура трехуровневой банковской системы

- покупка у организаций и граждан и продажа им иностранной валюты;
- покупка и продажа в России и за границей драгоценных металлов, природных драгоценных камней, а также изделий из драгоценных металлов и драгоценных камней;
- привлечение и размещение драгоценных металлов на счета и во вклады и иные операции с этими ценностями;
- трастовые операции (привлечение и размещение средств, управление ценными бумагами и др.) по поручению клиентов;
- выдача банковских гарантий;
- осуществление переводов денежных средств по поручению физических лиц без открытия банковских счетов (за исключением почтовых переводов).

Систематизирующий характер банковских операций и услуг для банковской системы косвенно определяется ст. 172 Уголовного кодекса Российской Федерации (УК РФ), согласно которой уголовно преследуются те, кто занимается банковскими операциями незаконно, тем самым фиксируется исключительный характер отношений и связей, в которые банки могут вступать. Статья 176 УК РФ определяет наказания за мошеннические действия, связанные с получением незаконного кредита, а ст. 177 УК РФ — ответственность за злостное уклонение руководителя организации или гражданина от погашения кредиторской задолженности в крупном размере или от оплаты ценных бумаг. Глава 15 «Административные правонарушения в области финансов, налогов и сборов, страхования, рынка ценных бумаг» Кодекса Российской Федерации об административных правонарушениях (КоАП РФ) содержит меры ответственности за нарушение порядка работы с денежной наличностью и порядка ведения кассовых операций, а также за нарушение требований об использовании специальных банковских счетов.

Упорядоченность элементов и связей. Упорядоченность элементов и связей проявляется в возможности выделения подсистем, для которых в целом характерны основные системные свойства.

Основания выделения таких подсистем могут быть различны. Это может быть региональный аспект, когда рассматриваются региональные банковские системы. В качестве признака выделения подсистемы могут выступать:

— организационно-правовая форма банка (частный, государственный, муниципальный и т.д.);

- отдельные виды осуществляемых банком банковских операций (инвестиционные, экспортно-импортные и др.);
- отрасли и сферы деятельности, на которые ориентированы банки;
- размеры банков (крупные, средние, мелкие);
- социально-экономическая роль банков (Сбербанк, Агропромбанк и др.);
- рейтинг банков и т.д.

Взаимодействие со средой. Взаимодействие банковской системы страны со средой проявляется в том, что она на современном этапе уже реагирует на общее состояние российской-экономики. Трудности в социально-экономическом развитии страны, как следует из табл. 1.3, стали ощущаться банками уже в 1995 г.

Таблица 1.3

Количество кредитных учреждений в Российской Федерации¹

Год	Количество отозванных у кредитных организаций лицензий на совершение банковских операций	Количество кредитных организаций, по которым в Книгу государственной регистрации кредитных организаций внесена запись о ликвидации
1991	2	2
1992	7	7
1993	25	10
1994	65	4
1995	225	0
1996	281	10
1997	334	52
1998	229	73
2001	516	869
2002	664	1022
2003	876	1238
2004	1047	1416

Однако наибольшие трудности в функционировании банковской системы стали проявляться после финансового кризиса августа 1998 г. Так, за август — декабрь 1998 г. капиталы банков сократились на 31 млрд руб., или на 30%.

¹ Российский статистический ежегодник — 2005 : стат. сб. М. : Росстат, 2005.

От девальвации рубля пострадали буквально все банки, от переноса сроков платежей по государственным краткосрочным облигациям (ГКО) — больше половины. У трети банков, в том числе крупных, образовался значительный дефицит капитала. Прекратила свою деятельность группа крупных банков, на которые приходилась половина всех расчетных и кредитных операций страны.

На развитие банковской системы РФ оказывали влияние следующие историко-экономические этапы:

— 1998 г. — российский финансовый кризис, приведший к дефолту;

— 2004 г. — вступление в силу Федерального закона от 23 декабря 2003 г. № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации»;

— 2008–2010 гг. — мировой финансовый кризис.

В период с 1 января 2006 г. до 1 января 2012 г. лицензии отозваны у 232 кредитных организаций (рис. 1.3).

Основания отзыва лицензий были:

— существенная недостоверность отчетности (п. 3 ч. 1 ст. 20 Закона о банках);

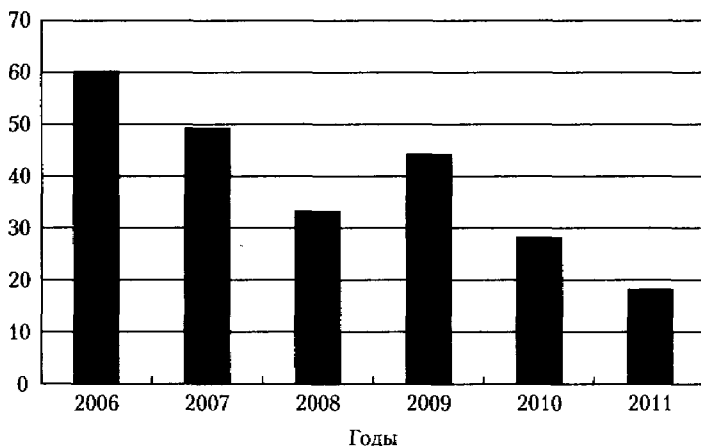


Рис. 1.3. Количество кредитных организаций, у которых были отозваны лицензии на осуществление банковских операций¹

¹ Материалы Банка России «О ликвидации кредитных организаций (по состоянию на 01.01.2012)». URL: <http://www.cbr.ru>.

- задержка представления отчетности (п. 4 ч. 1 ст. 20 Закона о банках);
- осуществление операций, не предусмотренных лицензией (п. 5 ч. 1 ст. 20 Закона о банках);
- нарушение банковского законодательства (п. 6 ч. 1 ст. 20 Закона о банках);
- нарушение требований ст. 6 и 7 Федерального закона от 7 августа 2001 г. № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» (п. 6 ч. 1 ст. 20 Закона о банках);
- неоднократное непредставление в установленный срок в Банк России обновленных сведений, необходимых для внесения изменений в Единый государственный реестр юридических лиц (ЕГРЮЛ), за исключением сведений о полученных лицензиях (п. 9 ч. 1 ст. 20 Закона о банках);
- достаточность капитала ниже 2% (п. 1 ч. 2 ст. 20 Закона о банках);
- размер собственных средств ниже минимального значения уставного капитала (п. 2 ч. 2 ст. 20 Закона о банках);
- неисполнение в срок требований Банка России о приведении в соответствие величины уставного капитала и размера собственных средств (капитала) (п. 3 ч. 2 ст. 20 Закона о банках);
- неисполнение требований кредиторов (п. 4 ч. 2 ст. 20 Закона о банках);
- снижение в течение трех месяцев подряд размера собственных средств (капитала) ниже размера собственных средств (капитала), достигнутого на 1 января 2007 г. (п. 5 и 6 ч. 2 ст. 20 Закона о банках);
- недостижение по состоянию на 1 января 2010 г. размера собственных средств (капитала), установленного ч. 5 и 6 ст. 11.2 Закона о банках, — 90 млн руб. (п. 6 ч. 2 ст. 20 Закона о банках).

Банковская система взаимодействует не только с экономикой общества, но и влияет на его социальную подсистему, что проявляется в престижности профессии банковского работника, в формировании банковского делового стиля, в сложившихся ожиданиях учреждений социальной сферы помощи в решении насущных проблем в первую очередь от банков, а не от органов власти.

Наличие процессов управления. Наличие процессов управления в банковской системе проявляется особенно

наглядно. Во-первых, существуют процессы управления, связанные с законодательно закрепленной ролью Банка России в регулировании деятельности коммерческих банков. Во-вторых, помимо функций управления, осуществляемых Банком России, все существеннее проявляется управленческая роль банковских ассоциаций: ассоциации российских банков и региональных ассоциаций, которые все в большей степени координируют деятельность коммерческих банков, их филиалов и представительств в интересах банковской системы в целом. Кроме того, начиная с 2006 г. вспомогательное участие в стабилизации банковской системы начали принимать Агентство по страхованию вкладов и Бюро кредитных историй.

В целом российская банковская система может рассматриваться как определенная целостность. При этом процесс ее формирования далеко не закончен, и как он будет протекать, зависит от многих факторов, и в первую очередь от характера экономической и социальной политики, проводимой Правительством РФ.

1.2. Ассоциации коммерческих банков

Одним из важнейших атрибутов национальной банковской системы России в современных экономических системах рыночного типа является усиление позиций и роли ассоциаций как саморегулируемых организаций, представляющих интересы субъектов хозяйствования того или иного сектора экономики. Ассоциации позволяют освободить разнообразие институтов государственной власти от разработки и введения в действие норм регулирования и контроля отдельных элементов деятельности субъектов хозяйствования, в первую очередь таких, как качество оказываемых услуг, соблюдение принципов этики бизнеса, стандартизация, подготовка высококвалифицированного персонала и т.п.

Кредитные организации могут создавать союзы и ассоциации, не преследующие цели извлечения прибыли, для защиты и представления интересов своих членов, координации их деятельности, развития межрегиональных и международных связей, удовлетворения научных, информационных и профессиональных интересов, выработки рекомендаций по осуществлению банковской деятельности и решению иных совместных задач кредитных организаций. Союзам и ассоциациям кредитных организаций

запрещается осуществление банковских операций. Таким образом, **банковской ассоциацией** является общественная некоммерческая организация, членами которой являются коммерческие банки. Она создается с целью представления интересов банков в органах законодательной, исполнительной, судебной власти, а также координации и совершенствования их деятельности.

Банковские ассоциации имеют достаточно длительную историю развития. Так, первые банковские ассоциации в США и Великобритании были созданы более 100 лет назад. Ассоциация американских банкиров как национальная банковская организация была создана в 1875 г. с целью содействия интересам банков Америки через исследовательские и образовательные программы, представление интересов банков в политике и обществе. В современных условиях Ассоциация американских банкиров является одной из ведущих ассоциаций США.

Анализ деятельности ассоциаций банков показывает, что можно выделить следующие основные (стратегические) направления их деятельности.

1. Представление интересов банков в органах законодательной власти в целях влияния на принятие законодательных актов, которые могут оказать воздействие на интересы банков и их клиентов, в том числе на основе формирования коалиций с аналогичными ассоциациями и союзами в случае совпадения их стратегических интересов.

2. Взаимодействие и представление интересов банков в различных институтах государственной власти, позволяющие оказывать влияние на принятие решений по вопросам регулирования различных сторон деятельности банков.

3. Защита интересов банков в судах, если затрагиваются вопросы судебной и арбитражной практики, имеющие значение для банковского сектора.

4. Тесное взаимодействие и регулярные рабочие контакты с Банком России и другими органами государственной власти, нормативные акты которых существенным образом влияют на деятельность коммерческих банков.

5. Сотрудничество со средствами массовой информации с целью доведения взглядов представителей банковского сектора до деловых кругов и граждан, публикация сведений о принципах работы банков и их взаимоотношений с клиентами, формирование в обществе обстановки доверия к деятельности финансовых институтов.

6. Активное участие в процессе профессиональной подготовки специалистов банковского дела, организация и проведение конференций и семинаров для обеспечения контактов и обмена идеями и опытом работы ведущих работников банков по различным направлениям банковской деятельности.

7. Оказание на коммерческой основе специализированных услуг банкам — членам ассоциации (по различным направлениям их деятельности, например: снабжение, проектные работы, информационное обслуживание, консалтинг и т.п.), позволяющее повысить качество и снизить стоимость оказываемых услуг.

8. Поддержание взаимного доверия, престижа кредитных организаций, контактов их руководителей и специалистов, надежности и добропорядочности, делового партнерства во взаимоотношениях кредитных организаций между собой и с клиентами.

9. Способствование развитию сотрудничества российских кредитных организаций с зарубежными банками, их союзами и ассоциациями, международными финансовыми организациями.

Анализ практической деятельности ряда ассоциаций зарубежных стран показывает, что в зависимости от национальных и исторических особенностей построения банковской системы и самой ассоциации приоритеты в целях и направлениях деятельности ее руководящих и исполнительных органов могут существенно различаться. Диапазон этих отличий достаточно широк: от преимущественной ориентации на направления, относящиеся к верхнему уровню «пирамиды целей» (например, ассоциации банков Германии и Франции), до организации комплексной деятельности по всему набору стратегических целей, включая и организацию предоставления востребованных членами ассоциации услуг на коммерческой основе (это в первую очередь относится к ассоциациям банкиров США).

В ряде случаев ассоциации создают дочерние организации, специализирующиеся на издательской и информационной деятельности, а также на реализации программ по подготовке и повышению квалификации банковского персонала. Таковы, например, институты банковского дела, созданные Ассоциацией банкиров Америки (АБА) и рядом ассоциаций банков стран Европы (Бельгия, Люксембург). Особое место в деятельности ассоциаций занимают усилия, предпринимаемые для создания организаций, оказывающих

существенное влияние на стабильность и эффективность национальных (региональных) банковских систем, решающих вопросы обеспечения безопасности деятельности банков. К таким организациям могут относиться:

- клиринговые расчетные центры;
- фонды страхования средств клиентов в банках;
- процессинговые центры коллективного пользования;
- кредитные бюро и т.п.

Как правило, роль ассоциаций наиболее важна на первом этапе создания организаций такого рода, позднее они становятся юридически и экономически независимыми от ассоциаций, сохраняя при этом отношения стратегического партнерства.

Одна из характерных черт в организации деятельности банковских ассоциаций — ориентация на вовлечение в текущую работу большого числа сотрудников банков — членов ассоциации в качестве экспертов. Использование института добровольных экспертов позволяет, наряду с высоким качеством подготавливаемых ассоциацией проектов руководящих и нормативных документов, предложений и замечаний по разработкам органов государственной власти и Банка России, существенно снижать затраты на содержание исполнительных органов ассоциации. При этом учитывается коллективное мнение практически всех ее членов по вопросам, затрагивающим интересы финансово-кредитных организаций в целом.

Ассоциация российских банков (АРБ) является негосударственной некоммерческой организацией, объединяющей коммерческие банки и другие кредитные организации национальной банковской системы России. АРБ представляет и защищает интересы банков в законодательных и представительных органах государственной власти и решает целый ряд других задач, актуальных для банковского сообщества страны в целом. АРБ была учреждена в марте 1991 г. 65 коммерческими и кооперативными банками путем реорганизации российского банковского союза (созданного в 1990 г.). В 2006 г. ассоциация насчитывала 679 членов, в том числе 30 банков (из 43) со 100%-ным и четыре (из 12) с более чем 50%-ным иностранным участием в уставном капитале. В 2012 г. АРБ уже насчитывает 702 члена, включая 72 банка с иностранным участием в уставном капитале и 15 представительств иностранных банков.

Сегодня АРБ активно сотрудничает с полусотней региональных банковских ассоциаций и союзов, кроме того, она

принята в качестве ассоциированного члена в Банковскую федерацию Европейского союза, объединяющую около 3000 банков Европы.

К международной деятельности АРБ относятся:

- содействие в организации и проведении международных встреч российских банкиров;
- подготовка соответствующих заявлений в защиту российского банковского сообщества и отдельных банков, подвергающихся необоснованной критике в зарубежных средствах массовой информации;
- информирование о намечаемых международных конгрессах, конференциях, семинарах по банковскому делу в России и за рубежом, оказание содействия участию в них;
- консультирование по источникам данных о зарубежных банках;
- содействие ознакомлению российских банков с мировым банковским опытом путем организации консультаций, выдачи справок, публикаций в «Вестнике АРБ»;
- помощь в установлении контактов с зарубежными банками, их ассоциациями, национальными и международными финансовыми организациями;
- содействие международным и национальным экономическим и финансовым организациям в проведении ими консультаций для российских банков;
- предоставление сведений для открытия банками представительств в зарубежных странах (на примере Великобритании);
- доведение до сведения членов АРБ различных предложений международных организаций, национальных банковских ассоциаций и отдельных их членов;
- предоставление во временное пользование справочников о банках мира, выпускаемых крупнейшими международными издательствами, а также международных обзоров банковской и финансовой деятельности, проводимых соответствующими национальными и международными ассоциациями;
- содействие банкам — членам АРБ, заинтересованным в командировании своих сотрудников во Всемирный банк.

Наряду с Ассоциацией российских банков во многих регионах России действуют территориальные ассоциации, причем некоторые из них были созданы ранее, чем была учреждена АРБ. Так, 13 декабря 1990 г. руководители 37 коммерческих банков и 13 областных управлений

Промстройбанка СССР подписали договор об учреждении Российской ассоциации акционерно-коммерческих промышленно-строительных банков. Она была призвана координировать усилия по развитию общепанковской деятельности, объединить и сохранить единую систему переподготовки кадров, методологического, материально-технического и информационного обеспечения деятельности коммерческих банков, возникающих на базе территориальных контор и отделений Промстройбанка. Концепция создания этого объединения и географическое положение вошедших в нее кредитных организаций придали этой ассоциации общегосударственный статус. Ее развитие шло во взаимодействии с развитием банковской системы страны. Августовский кризис 1998 г., возрастание роли и значения региональных банков, изменение состава ассоциации, фактическое объединение в ее рядах кредитных организаций большинства регионов страны продиктовали необходимость расширения направлений деятельности и изменения названия. В итоге в 1999 г. она была переименована в Ассоциацию региональных банков России (Ассоциацию «Россия»). Если в 1995 г. в нее входило 86 членов, то к годовому собранию в мае 2001 г. — 120, в 2006 г. — около 350, а в 2012 г. — 450.

В мае 1994 г. была создана национальная ассоциация РОССВИФТ, которая является негосударственной, некоммерческой организацией, объединяющей всех российских пользователей сети *SWIFT*¹, и действует от их имени и в их интересах. РОССВИФТ оказывает российским пользователям *SWIFT* правовую, организационную, информационную, консультативную и другую помощь и защищает их права и интересы в государственных органах Российской Федерации. В частности, РОССВИФТ осуществляет ввоз на территорию России криптографического оборудования для подключения к сети *SWIFT*, формирует рабочие группы для решения конкретных задач, проводит собрания, конференции, семинары и организует обучение персонала и подготовку документации для работы в сети *SWIFT*. В настоящее время более 400 ведущих российских банков и организаций являются пользователями этой сети.

¹ *SWIFT* (*Society for Worldwide International Financial Telecommunication*) — Сообщество всемирных интербанковских финансовых телекоммуникаций. Является системой передачи электронных платежных документов, используемой российскими коммерческими банками для межбанковских расчетов в частных платежных системах.

Банковские ассоциации и союзы России классифицируются по характерным признакам, их можно разделить на три группы.

1. Всероссийские банковские ассоциации:

Ассоциация российских банков (АРБ);

Ассоциация региональных банков (Ассоциация «Россия»).

2. Специализированные банковские ассоциации:

Российская национальная ассоциация РОССВИФТ;

Национальная ассоциация по платежным карточкам;

Межрегиональная банковская ассоциация и другие ассоциации и союзы.

3. Территориальные банковские ассоциации и союзы, действующие в разных регионах России. К таким региональным банковским объединениям относятся:

Ассоциация банков Северо-Запада;

Московский банковский союз;

Уральский банковский союз;

Алтайский банковский союз;

Ассоциация кредитных организаций Тюменской области;

Пермский банковский союз;

Банковская ассоциация Татарстана;

Ассоциация «Рязанский банкирский дом» и другие ассоциации и союзы.

Все перечисленные ассоциации созданы на добровольных началах региональными банками (в ряде регионов их членами являются иногородние банки, имеющие в них свои филиалы, а также небанковские организации, деятельность которых связана с функционированием денежно-кредитной системы РФ) в виде некоммерческих организаций. В соответствии с уставами они являются независимыми организациями, в том числе и от АРБ. Учитывая наличие объективной заинтересованности АРБ и региональных ассоциаций в координации усилий по представлению и защите интересов банков в органах государственной власти различного уровня, между ними постоянно осуществляются взаимодействие и обмен информацией. В частности, представители АРБ принимают участие в работе конференций региональных ассоциаций.

Наличие региональных банковских ассоциаций является одной из особенностей банковской системы России. Только в США имеется подобная структура банковского сообщества, что обусловлено федеральными принципами государственного устройства как России, так и США.

Способствует процессу формирования региональных ассоциаций и наличие в регионах управлений Банка России, полномочия которых позволяют принимать на местах решения, в значительной мере влияющие на деятельность местных банков и, как правило, тесно взаимодействующие с местными органами власти.

Более подробно особенности организации и основные направления деятельности региональных банковских ассоциаций России можно рассмотреть на примере Ассоциации банков Северо-Запада.

Ассоциация банков Северо-Запада как негосударственная некоммерческая организация, объединяющая банки, небанковские кредитные организации и другие организации, деятельность которых связана с функционированием денежно-кредитной системы РФ, была создана 19 декабря 1989 г. 10 банками под названием Ленинградская ассоциация коммерческих банков (АКБ). Затем она была переименована в Ассоциацию коммерческих банков Санкт-Петербурга (АКБ СПб.), а в июле 2001 г. преобразована в Ассоциацию банков Северо-Запада (АБСЗ). В 2006 г. ассоциация объединяет 63 организации, в 2012 г. — в ней уже 86 членов, тогда как в 1992 г. в нее входило 19, а в 1998 г. — 39 кредитных организаций. Помимо банков Санкт-Петербурга и иногородних банков, имеющих филиалы в Санкт-Петербурге, в АБСЗ входят также банки со 100%-ным иностранным участием. Кроме того, членами АБСЗ являются несколько организаций, тесно связанных по роду своей деятельности с банковским бизнесом. Это ЗАО «Банкирский дом «Санкт-Петербург», ЗАО «Санкт-Петербургская валютная биржа», ООО «Петербургский банковский аудит», Межрегиональная банковская ассоциация и др.

АБСЗ осуществляет свою деятельность на территории северо-запада России, устанавливает деловые связи с российскими и зарубежными государственными, общественными, коммерческими и иными органами и организациями, а также с гражданами России и зарубежных стран, принимает участие в осуществлении совместных мероприятий, направленных на выполнение уставных задач, вступает в международные и региональные ассоциации банков и сотрудничает с ними.

Ассоциация банков Северо-Запада активно взаимодействует с администрацией Санкт-Петербурга на основе участия представителей АБСЗ в ряде общественных советов

и комиссий при губернаторе Санкт-Петербурга, а также осуществления постоянных контактов и обмена информацией с рядом комитетов администрации города (Совет банкиров и промышленников, Совет по содействию инвестициям, Рабочая группа по приоритетным проектам, Генеральный совет по разработке стратегического плана и др.). В результате осуществлены подготовка и принятие пакета законов Санкт-Петербурга, способствующих созданию благоприятного инвестиционного климата в городе, принят ряд нормативных актов Санкт-Петербурга, регламентирующих порядок участия коммерческих банков в обслуживании бюджетных счетов и программах кредитования. Работа АБСЗ позволяет более полно и оперативно доводить до банков информацию о городских инвестиционных программах и условиях участия в их реализации коммерческих банков. На этапе рассмотрения и обсуждения проектов законов, затрагивающих условия функционирования региональной финансовой системы и экономические интересы банков, эксперты АБСЗ консультируют депутатов Законодательного Собрания Санкт-Петербурга.

Также АБСЗ уделяет большое внимание сотрудничеству с региональными подразделениями федеральных органов власти, в том числе с Северо-Западным таможенным управлением, Региональным управлением ФНС России по Санкт-Петербургу, ГУВД по Санкт-Петербургу и Ленинградской области, Федеральной службой по финансовым рынкам и др.

Приоритетная область деятельности Ассоциация банков Северо-Запада (как и любой региональной ассоциации) — это сотрудничество с главными управлениями Банка России по Санкт-Петербургу и Ленинградской области. Значительные полномочия этих управлений по надзору и регулированию деятельности региональных банков делает крайне необходимым представление и защиту интересов банков ассоциацией практически по всему кругу вопросов их деятельности.

Большое число проблем, возникающих в процессе функционирования и развития региональной экономики, объективно требует объединения усилий профессиональных союзов и ассоциаций, представляющих интересы различных ее секторов. Так, АБСЗ заключены соглашения о сотрудничестве с Ассоциацией российских банков, Союзом промышленников и предпринимателей Санкт-Петербурга,

ассоциациями и союзами организаций градостроительного комплекса и рынка недвижимости.

Наиболее важным стратегическим направлением деятельности Ассоциации на данном этапе является реализация проектов, которые должны решить ряд системных задач, направленных на повышение стабильности, эффективности и надежности функционирования банковской системы, восстановления доверия граждан к коммерческим банкам. Важнейшими из таких проектов являются следующие.

1. Формирование условий добросовестной конкуренции и соблюдения норм банковской этики на региональных финансовых рынках. С этой целью был создан Кодекс банковской деятельности, к которому уже присоединились 52 банка.

2. Участие в создании ЗАО «Северо-Западное бюро кредитных историй», деятельность которого будет направлена на формирование кредитных историй заемщиков, что позволит снизить кредитные риски коммерческих банков.

3. Содействие решению проблем профессиональной подготовки и повышения квалификации банковских служащих, создание условий для обмена информацией и опытом. С этой целью в феврале 2004 г. был создан Центр делового и профессионального образования. На данный момент центр проводит обучение по 10 лицензированным программам в сфере дополнительного профессионального образования. Кроме того, АБСЗ были подписаны договоры о сотрудничестве с вузами города — Санкт-Петербургским государственным инженерно-экономическим университетом, Санкт-Петербургским университетом экономики и финансов, Санкт-Петербургским государственным университетом, Международным банковским институтом — по вопросам совершенствования системы подготовки и повышения квалификации банковского персонала.

4. Организация проведения исследований состояния и перспектив развития финансовых рынков Санкт-Петербурга и северо-запада России, периодическая публикация информации о деятельности АБСЗ. С этой целью издаются Бюллетень АБСЗ, сборник «Финансовые рынки Северо-Запада», Северо-Западный банковский журнал.

5. Содействие банковской безопасности. С этой целью при АБСЗ действует Центр по обмену информацией о правонарушениях в использовании платежных банковских карт, в деятельности которого участвуют 19 банков — основных эмитентов платежных карт в Санкт-Петербурге. АБСЗ

заключено соглашение о сотрудничестве по обмену информацией с *Europay Int.*

6. Защита прав и законных интересов членов ассоциации. С этой целью действует Единый третейский суд обществ банкиров, промышленников и строителей (ЕТС). Данный суд был создан при участии АБСЗ, Союза промышленников и предпринимателей Санкт-Петербурга и Санкт-Петербургского союза строительных компаний.

1.3. Система банковского страхования

Банковское страхование включает все виды страхования, связанные с деятельностью в банковской сфере. Эти виды страхования можно подразделить на несколько основных групп:

- страхование банковских вкладов;
- страхование банковских организаций;
- страхование клиентов банков.

Страхование банковских вкладов. Концепция системы страхования вкладов в России разрабатывалась на основе анализа аналогичных систем, действующих в различных государствах. При этом учитывался как их позитивный, так и негативный опыт. В итоге в основу российской системы обязательного страхования вкладов граждан положены следующие основные принципы:

- 1) обязательность участия в системе страхования для банков, привлекающих вклады населения;
- 2) сокращение рисков наступления неблагоприятных последствий для вкладчиков в случае неисполнения банками своих обязательств;
- 3) накопительный характер формирования фонда обязательного страхования вкладов;
- 4) прозрачность деятельности системы страхования вкладов;
- 5) ограничительный характер выплат возмещения по вкладам.

Создание системы обязательного страхования вкладов граждан является специальной государственной программой, реализуемой в соответствии с Федеральным законом от 23 декабря 2003 г. № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» (далее — Закон о страховании вкладов).

Основной задачей страхования банковских вкладов является защита сбережений населения, размещаемых во вкладах и на счетах в российских банках на территории РФ.

Система страхования вкладов означает, что если в отношении банка наступает страховой случай (т.е. банк прекращает работу и у него отзывается лицензия на осуществление банковских операций или вводится мораторий на удовлетворение требований кредиторов банка), то его вкладчикам незамедлительно производятся денежные выплаты.

Страхование банковских вкладов (по сути, страхование банковской ответственности) распространяется только на депозитные банковские вклады физических лиц. Согласно данной системе страхования банки страхуют свою ответственность за исполнение договора перед своим клиентом в виде физического лица (гражданина) у Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» (далее — Агентство). В целях обеспечения функционирования системы страхования вкладов Агентство осуществляет выплату вкладчикам возмещений по вкладам при наступлении страхового случая; ведет реестр банков — участников системы страхования вкладов; контролирует формирование фонда страхования вкладов, в том числе за счет взносов банков; управляет средствами фонда страхования вкладов. Страховые взносы едины для всех банков и подлежат уплате банком со дня внесения банка в Реестр банков и до дня отзыва (аннулирования) лицензии Банка России или до дня исключения банка из реестра. Порядок уплаты страховых взносов регламентируется решением Правления ГК «Агентство по страхованию вкладов» от 5 февраля 2004 г. (протокол № 2) «Порядок уплаты страховых взносов». Ставка страховых взносов банков составляет 0,1% расчетной базы за квартал.

Финансовой основой системы обязательного страхования вкладов граждан является фонд обязательного страхования вкладов, находящийся в ведении Агентства. Основными источниками формирования данного фонда являются:

- первоначальный имущественный взнос Российской Федерации в размере 2 млрд руб.;
- страховые взносы банков и пени за их несвоевременную уплату;
- доходы от инвестирования средств фонда.

Всеми банками, которые участвуют в обязательном страховании вкладов граждан, для информирования своих

вкладчиков используется специальный знак «Участник системы страхования вкладов» (рис. 1.4).



Рис. 1.4. Знак «Участник системы страхования вкладов», зарегистрированный Роспатентом

Участниками функционирования системы страхования вкладов являются:

- 1) вкладчики банка в виде физических лиц, признаваемые выгодоприобретателями;
- 2) банки — участники программы страхования вкладов, внесенные Агентством в установленном порядке в Реестр банков, признаваемые страхователями;
- 3) Агентство по страхованию вкладов, признаваемое страховщиком;
- 4) Банк-агент, назначенный для выплат денежных средств вкладчику;
- 5) Банк России при осуществлении им контрольных и иных функций (например, отзыв лицензии у банка).

В системе страхования вкладов в разное время использовались:

- 1) вклады с полным возмещением:
 - в 2004—2006 гг. применялось возмещение вкладчику по вкладам в размере 100% суммы вкладов в банке, в отношении которого наступил страховой случай, но не более 100 000 руб.;
 - с 2008 г. по настоящее время применяется возмещение вкладчику по вкладам в банке, в отношении которого наступил страховой случай, в размере 100% суммы вкладов в банке, но не более 700 000 руб.;
- 2) вклады с пропорциональным возмещением:
 - в 2006—2007 гг. применялось возмещение вкладчику по вкладам в банке, в отношении которого наступил страховой случай, в размере 100% суммы вкладов в банке, не превышающей 100 000 руб., плюс 90% суммы вкладов в банке, превышающей 100 000 руб., но в совокупности не более 190 000 руб.;

— 2007—2008 гг. применялось возмещение по вкладам вкладчику в банке, в отношении которого наступил страховой случай, в размере 100% суммы вкладов в банке, не превышающей 100 000 руб., плюс 90% суммы вкладов в банке, превышающей 100 000 руб., но в совокупности не более 400 000 руб.

Страховая ответственность банков как страхователей соизмерима размеру обязательств Агентства, выступающего в качестве страховщика по выплате страхового возмещения вкладчикам одного или нескольких банков. В данном случае страховая ответственность рассчитывается без учета встречных требований и без учета того, что у одного вкладчика может быть в одном банке несколько застрахованных вкладов (с учетом любого из этих факторов страховая ответственность уменьшается).

Деятельность Агентства в 2008—2010 г. была направлена на осуществление намеченных Правительством РФ и Банком России мер по преодолению негативного влияния мирового финансового кризиса на российскую банковскую систему. В рамках данной работы Агентство как часть антикризисного механизма банковской системы и один из участников обеспечения финансовой стабильности экономики России занималось предупреждением банкротства (санацией) ряда социально и экономически значимых банков. Также оно обеспечивало бесперебойное функционирование системы страхования вкладов, в том числе организовывало массовую выплату страхового возмещения вкладчикам, управляло процедурами конкурсного производства (ликвидации) в несостоятельных кредитных организациях.

По данным годового отчета Агентства размер фонда обязательного страхования вкладов по состоянию на 10 ноября 2011 г. составлял 150,2 млрд руб. (за вычетом сформированного резерва для выплат по наступившим страховым случаям — 146,5 млрд руб.).

При этом:

- в 2008 г. осуществлялось финансирование мер по предупреждению банкротства банков на сумму 108 111 546 тыс. руб.;
- 2009 г. осуществлялось финансирование мер по предупреждению банкротства банков на сумму 186 054 203 тыс. руб.;
- 2010 г. осуществлялось финансирование мер по предупреждению банкротства банков на сумму 10 484 545 тыс. руб.

Состав участников системы обязательного страхования вкладов физических лиц в банках РФ претерпел

существенные изменения. На начало 2008 г. в систему страхования вкладов входило 934 банка. В течение года Агентством включены в Реестр банков — участников системы страхования вкладов 13 банков в связи с выдачей им Банком России лицензии, предоставляющей право на привлечение денежных средств за счет вкладов физических лиц. При этом 10 банков были исключены из реестра: три — в связи с прекращением их деятельности в результате реорганизации в форме присоединения; семь — в связи с отзывом (аннулированием) лицензии и завершением процедуры выплаты возмещения по вкладам. На начало 2009 г. в систему страхования вкладов входило 937, а на начало 2010 г. — 925 банков. По состоянию на 1 января 2011 г. в системе страхования вкладов было зарегистрировано 909 банков. В их числе 77 банков, находящихся в процессе конкурсного производства (ликвидации), и 13 действующих банков, оставшихся в системе страхования вкладов, но утративших право на открытие новых счетов и привлечение денежных средств за счет вкладов физических лиц (табл. 1.4).

Таблица 1.4

Изменение состава банков — участников системы страхования вкладов в период 2004–2010 гг.¹

Год	Включено в состав участников	Исключено из Реестра банков	Число банков в системе страхования вкладов на конец года	Страховые случаи в течение года
2004	381	0	381	0
2005	562	12	931	1
2006	10	7	934	9
2007	7	7	934	15
2008	13	10	937	27
2009	7	19	925	31
2010	7	23	909	16

Страхование банковских организаций. При страховании банковских организаций, в большинстве случаев применяется полис комплексного банковского страхования.

¹ Материалы Агентства по страхованию вкладов.

Основная цель данного вида страхования — защита банка от операционных рисков, связанных с экономическими преступлениями со стороны третьих лиц и сотрудников самого банка. Комплексное страхование профессиональных банковских рисков (операционных) включает в себя несколько видов страхования. В международной практике общеприняты следующие виды страхования:

— страхование от преступлений;

— страхование от электронных и компьютерных преступлений;

— страхование профессиональной ответственности финансовых институтов.

Если банк использует комплексное страхование, то приобретает сразу несколько видов страхования в составе одного комплексного полиса. Преимущество комплексного подхода заключается не только в снижении стоимости страхования. Не всегда просто определить, в результате чего банку был нанесен ущерб — в результате преступного действия или ошибки сотрудника. Указанные выше три вида страхования взаимно дополняют друг друга, и приобретение их в едином пакете позволяет получить максимально широкое страховое покрытие.

Обязательным условием выдачи банку полиса комплексного банковского страхования Страховой группы «Капиталъ» является проведение независимой оценки рисков специализированной скорейерской компанией. В ходе скорейи производится оценка надежности систем физической безопасности и внутренней организации деятельности банка. Скорейеры знакомятся с системой подбора персонала, организацией внутреннего контроля за действиями сотрудников, методиками проверки поступающих в банк платежных поручений, ценных бумаг, наличных денежных средств. Главный метод их работы — интервью с руководителями и сотрудниками подразделений банка.

Вышеназванные виды страхования в основном ориентированы на защиту банковских организаций от операционных рисков, т.е. рисков потерь при осуществлении банком своей профессиональной деятельности, вызванных неделегированными, неадекватными или ошибочными действиями персонала или систем, а также внешними факторами.

Используя классификацию банковских операционных рисков и их покрытие, можно вывести следующее соотношение (табл. 1.5).

Таблица 1.5

Соотношение операционных рисков и страховых покрытий согласно классификации Базельского комитета по банковскому надзору

Классификация типов событий		Классификация страховых покрытий							
		PD	CIT	BBB	ECC	FIFI	UT	EPL	DO
Причинение ущерба материальным активам	Стихийные бедствия, потеря сотрудников по внешним причинам, включая терроризм	+	+						
	Несанкционированная деятельность, связанная с превышением лимитов, совершением операций с превышением или в отсутствие полномочий, преднамеренной неверной оценкой позиций						+		
Внутреннее мошенничество	Внутренние хищения, мошенничество, действия по преднамеренному нанесению ущерба организации			+					
	Внешние хищения и мошенничество		+	+					
Внешнее мошенничество	Нарушение безопасности технологических (информационных) систем, включая риски взлома и утраты информации				+				
	Трудовые споры, связанные с вопросами материального вознаграждения, приема и увольнения сотрудников							+	+
Трудовое законодательство и охрана труда	Ненадлежащие условия работы, в том числе нарушение норм охраны труда, причинение вреда жизни и здоровью сотрудников и третьих лиц, включая профессиональные заболевания		+						
	Дискриминация							+	+

Классификация типов событий		Классификация страховых покрытий							
		PD	CIT	BBB	ECC	FIPI	UT	EPL	DO
Клиенты, продукты и деловая практика	Невыполнение требований по раскрытию информации, предъявление претензий со стороны клиентов и третьих лиц в связи с оказываемыми услугами					+			
	Ненадлежащая деловая практика, связанная с нарушением антимонопольного законодательства, регулирующего рынок ценных бумаг, а также законодательства о противодействии отмыванию средств, полученных преступным путем					+			
	Недостатки продуктов/услуг, связанные с ошибками, допущенными при их разработке					+			+
	Споры, возникшие в связи с консультационной деятельностью					+			

Окончание табл. 1.5

Классификация типов событий		Классификация страховых покрытий							
		PD	CIT	BBB	ECC	FIPI	UT	EPL	DO
Исполнение и обработка операций, управление процессами	Сбои, ошибки при обработке транзакций, включая ошибки при вводе и (или) обработке данных, неверную интерпретацию инструкций или несоблюдение сроков обработки транзакций/исполнения условий сделок					+			
	Мониторинг и отчетность, включая нарушение требований по срокам, объемам подачи обязательной отчетности или ошибки в отчетности								+
	Ошибки и недочеты при подготовке клиентской документации					+			
	Ошибки при ведении клиентских счетов, в том числе ошибки в записях по клиентским счетам, открытие доступа к счетам неуполномоченным лицам, уничтожение или повреждение клиентского имущества/активов					+			

Примечание. PD (*property damage*) – страхование имущества; EL (*employers liability*) – страхование ответственности работодателя; CIT (*cash in transit*) – страхование инкассации; BBB (*banker's blanket bond*) – страхование от преступлений; ECC (*electronic & computer crime*) – страхование от электронных и компьютерных преступлений; FIPI (*financial institution professional indemnity*) – страхование профессиональной ответственности финансового института; UT (*unauthorized trading*) – страхование несанкционированной торговли; EPL (*employment practices liability*) – страхование ответственности по трудовым спорам; DO (*directors' and officers' liability*) – страхование ответственности директоров.

Рассмотрим виды страхования, наиболее часто используемые в банковских организациях.

Страхование имущества. Данный полис покрывает убытки, нанесенные имуществу банка вследствие наступления определенных событий. Страхование осуществляется на случаи пожара, взрыва, повреждения водой, кражи со взломом, грабежа, злоумышленных действий третьих лиц, стихийных бедствий, боя стекол.

Этот вид страхования обеспечивает страховую защиту следующего банковского имущества:

- зданий и находящегося в них имущества, оборудования, электронно-вычислительной техники, банкоматов, рекламных щитов, обменных пунктов и т.д.;

- автотранспортных средств, принадлежащих банку.

Страхование от преступлений. Данный полис покрывает убытки, нанесенные финансовому институту противоправными действиями персонала или третьих лиц. Большинство преступлений в банковской сфере связано с мошенническими действиями собственных сотрудников банка, преднамеренно совершенными ими самостоятельно или в сговоре с другими лицами с целью нанесения ущерба банку или извлечения для себя незаконной финансовой выгоды.

Этот вид страхования покрывает следующие риски:

- ущерб от мошеннических действий персонала банка;
- утрату ценностей на хранении в банке, у его корреспондентов или во время перевозки;
- убытки, причиненные подделкой платежных документов;
- убытки от работы с фальшивыми ценными бумагами;
- убытки в связи с принятием фальшивых денежных средств;
- убытки в результате кражи, вандализма, других умышленных противоправных действий;
- возмещение юридических расходов по искам, поданным в связи со страховым случаем.

Страхование от электронных и компьютерных преступлений. Данный полис покрывает убытки, наступившие вследствие преступлений, совершенных против банков и других финансовых институтов с использованием их компьютерных сетей и систем электронных расчетов. Этот вид страхования покрывает следующие риски:

- мошеннический ввод команд в компьютерные сети банка, электронные системы перевода средств или связи с клиентами;

— ответственность перед клиентами в связи с несанкционированным доступом третьих лиц в компьютерные сети банка, когда он действует в качестве процессинговой компании для клиентов;

— преднамеренная порча электронных данных и (или) их носителей при их хранении в банке или перевозке;

— действия компьютерных вирусов;

— получение сфальсифицированных поручений клиентов, передаваемых по системам электронной связи;

— ответственность банка перед клиентами за их платежи, осуществленные на основании сфальсифицированных поручений банка;

— ответственность банка за проведение центральным депозитарием операций с бездокументарными ценными бумагами по сфальсифицированным компьютерным командам банка;

— осуществление операций на основании сфальсифицированных указаний клиентов банка, переданных по факсу или по телефону.

Страхование профессиональной ответственности финансового института. Данный полис покрывает убытки банка в связи с его ответственностью компенсировать ущерб, нанесенный третьим лицам небрежным действием, ошибкой или упущением по небрежности его персонала, а также юридические расходы страхователя по судебным разбирательствам в связи с соответствующими исками его клиентов. Этот вид страхования предназначен для защиты профессиональной деятельности банка, связанной с проведением банковских, торговых и других финансовых операций. При этом данный вид страхования не несет страхового покрытия следующих рисков:

— мошенничество и преступные действия персонала;

— преднамеренное нарушение законодательства;

— отказ в предоставлении кредитов;

— банкротство;

— штрафы и иски государственных органов;

— рыночные колебания;

— загрязнение окружающей среды.

Страхование ответственности директоров. Данный полис возмещает убытки руководителей, связанные с их обязанностью компенсировать ущерб, причиненный третьим лицам, возникший в результате ошибочного или небрежного действия, определенного в полисе и совершенного

в процессе управленческой деятельности, а также убытки, понесенные компанией, если возмещение убытков за руководителей производится самой компанией на основании закона или согласно уставу компании.

К возможным основаниям для предъявления исков к руководителям компаний относятся:

- неосторожные публичные заявления;
- непреднамеренное нарушение служебных обязанностей;
- неполное раскрытие информации;
- плохой менеджмент, контроль за деятельностью сотрудников;
- низкое качество принимаемых решений, отсутствие должной осмотрительности при принятии решений;
- ошибки, неточности или неполное раскрытие информации, допущенные в финансовой отчетности, инвестиционных декларациях и проспектах эмиссии;
- неосмотрительные инвестиции, в том числе ошибочная политика в отношении сделок слияний и поглощений;
- неправильная оценка инвестиций и сделок;
- несоблюдение порядка проведения крупных сделок и сделок, в которых имеется заинтересованность;
- растрата средств компании;
- использование инсайдерской информации;
- нарушение антимонопольного законодательства;
- нарушение трудового законодательства: неправомерное увольнение сотрудников, расовая, возрастная, половая или любая другая дискриминация.

Личное страхование персонала банка. Данный полис возмещает ущерб, нанесенный жизни и здоровью персонала. Этот вид страхования обеспечивает страховую защиту банковских служащих и включает в себя:

- страхование от несчастного случая (включая специальные программы страхования для работников службы безопасности, а также работников, занятых перевозкой банковских ценностей);
- добровольное медицинское страхование, включая специальные VIP-программы;
- страхование от несчастных случаев и внезапных заболеваний на время пребывания за рубежом.

Страхование клиентов банков. Под страхованием клиентов банков понимаются виды страхования рисков, которые затрагивают интересы банков при осуществлении ими

банковской деятельности по обслуживанию своих клиентов. К таким видам можно отнести:

1) страхование по кредитным операциям. Заключается в страховании движимого и недвижимого имущества юридических и физических лиц, передаваемого банку в качестве залога при осуществлении кредитования;

2) страхование жизни заемщиков банковских кредитов. Заключается в личном страховании граждан при заключении с банком кредитного договора;

3) страхование оборотных материальных ценностей (сырья, материалов), приобретаемых за счет банковских кредитов, в том числе и на период перевозки;

4) страхование клиентских ценностей, находящихся на хранении в банке;

5) страхование держателей расчетных пластиковых карт. Заключается в страховании от несанкционированных транзакций. Также клиентам банка дополнительно могут предоставляться следующие страховые услуги:

— страхование держателей пластиковых карт от несчастного случая;

— страхование держателей пластиковых карт на время зарубежных поездок или поездок по России от несчастных случаев и внезапных заболеваний;

— страхование владельцев банковских счетов от несчастного случая.

1.4. Деятельность Национального бюро кредитных историй и решение проблем просроченных долгов

Создание эффективной системы управления рисками кредитования и развитие кредитного рынка страны за счет повышения доступности банковских кредитов для предприятий и населения регулируются Федеральным законом от 30 декабря 2004 г. № 218-ФЗ «О кредитных историях» (далее — Закон о кредитных историях).

С целью создания национальной системы учета кредитных историй 30 марта 2005 г. было учреждено ОАО «Национальное бюро кредитных историй». Согласно уставу Национального бюро кредитных историй целью его деятельности является извлечение прибыли путем возмездного оказания услуг по формированию, обработке и хранению кредитных историй, а также по предоставлению кредитных

отчетов и сопутствующих услуг в соответствии с законодательством РФ. Задачами этой организации являются:

- содействие повышению информационной прозрачности на рынке финансовых услуг;
- снижение кредитных рисков в банковской системе;
- формирование положительного имиджа добросовестных заемщиков, укрепление их деловой репутации и инвестиционной привлекательности;
- повышение уровня защищенности кредиторов и заемщиков за счет общего снижения кредитных рисков;
- разработка и усовершенствование баз данных, содержащих кредитные истории заемщиков и системы поиска информации;
- комплектование и организация использования баз данных;
- учет и обеспечение сохранности баз данных и кредитных историй заемщиков от несанкционированного доступа.

Национальное бюро кредитных историй вправе осуществлять следующие виды деятельности:

- предоставление услуг по формированию, обработке и хранению кредитных историй, а также по предоставлению кредитных отчетов и сопутствующих услуг;
- деятельность по технической защите конфиденциальной информации;
- предоставление услуг, связанных с разработкой и (или) использованием оценочных (скоринговых) методик вычисления индивидуальных рейтингов;
- деятельность, связанную с использованием вычислительной техники и информационных технологий;
- исследование конъюнктуры рынка, в том числе изучение потенциальных возможностей рынка, приемлемости продукции, осведомленности о ней и покупательских привычках потребителей в целях продвижения товара и разработки новых видов продукции, включая статистический анализ результатов;
- аренду офисных машин и оборудования, включая вычислительную технику;
- предоставление прочих услуг, в том числе деятельность организаторов выставок, ярмарок и конгрессов.

Учредителями ОАО «Национальное бюро кредитных историй» являются 16 организаций, среди которых «Газпромбанк», Ассоциация российских банков, Внешторгбанк, «Дельтабанк», «Ситибанк», «Альфа-Банк», Банк «Петрокоммерц» и др.

Одним из акционеров Национального бюро кредитных историй является некоммерческое партнерство «Национальное бюро кредитной информации», которое осуществляет свою деятельность в соответствии с Конституцией Российской Федерации, Гражданским кодексом Российской Федерации (ГК РФ), Федеральным законом от 12 января 1996 г. № 7-ФЗ «О некоммерческих организациях» (далее – Закон о НКО), своим уставом.

Целями деятельности данного партнерства являются:

- повышение защищенности кредиторов и заемщиков за счет общего снижения кредитных рисков в банковской системе;
- повышение эффективности работы членов партнерства;
- содействие повышению информационной прозрачности на рынке финансовых услуг;
- содействие установлению партнерских отношений между кредиторами и заемщиками;
- формирование положительного имиджа добросовестных заемщиков, укрепление их деловой репутации и инвестиционной привлекательности.

Проблемные долги и их взыскание. Мировой финансовый кризис 2008–2009 гг. помог по-новому взглянуть на работу с проблемными активами. Например, Сбербанк России в 2009 г. создал управление по работе с проблемными активами. К его основным задачам относятся:

- разработка методологии сбора проблемных долгов;
- выбор вариантов реструктуризации долгов;
- выдача кредита доверия и открытие кредитных линий, синдицированных кредитов, мирового соглашения на выгодных для заемщика условиях (например, снижение процентной ставки и продление срока погашения обязательств);
- анализ ошибок, которые были совершены при заключении договоров или на более ранних стадиях;
- выявление проблем и быстрое, эффективное разрешение сложившейся ситуации на ранней стадии возникновения негативных ситуаций.

Одним из способов взыскания проблемных долгов, обеспеченных залоговым имуществом, является продажа этого имущества в счет погашения задолженности по кредитным обязательствам. Единой специализированной интернет-площадкой по продаже залогового имущества банков, объектов лизинговых компаний, страховых компаний, непрофильных активов организаций, а также долговых

обязательств юридических и физических лиц на всей территории России стал Российский портал залогового имущества «Залог24», созданный при участии Ассоциации банков Северо-Запада в 2010 г. Основная цель его создания заключалась в объединении залогового имущества, подлежащего реализации, на одной электронной площадке для массового доступа потенциальных покупателей к информации о реализуемом имуществе. Это сокращает сроки поиска покупателя и позволяет реализовывать залоги и иное имущество по максимально выгодной цене, соблюдая при этом права и законные интересы как заемщиков, так и кредиторов. С помощью портала «Залог24» банк найдет покупателя на залоговое имущество, реализуемое не только в добровольном порядке с согласия заемщика, но и на стадии исполнительного и конкурсного производства и на торгах.

Интернет-портал «Залог24» является эффективным инструментом реализации проблемных активов. К признакам его эффективной работы относятся: сокращение финансовых затрат при реализации имущества; сокращение сроков реализации имущества; реализация имущества в любом количестве без уплаты комиссии за продажу; реализация имущества в разных городах России; реализация имущества на любой стадии взыскания задолженности; реализация имущества по максимально выгодной цене; проведение мониторинга стоимости имущества. Структуры портала «Залог24» такова:

- система контроля качества (обеспечение контроля над реализацией имущества);

- авторизированная система оповещения покупателей о новых поступлениях (информирование потенциальных покупателей о новых поступлениях);

- авторизированная система контроля изменения цен (информирование заинтересованных лиц об изменениях стоимости реализуемого имущества);

- система предложения цены (возможность осуществления онлайн-торгов с покупателями);

- система мониторинга стоимости объекта (определение покупательского спроса и ценовой порядок на реализуемое имущество);

- система ретрансляции объявлений (дублирование объявлений, размещенных на портале);

- внутренняя система контроля качества (направлена на совершенствование работы портала и контроль работы персонала).

1.5. Факторы, влияющие на развитие банковской системы

На процесс развития банковской системы и ее роль в социально-экономическом развитии страны влияет совокупность факторов, как внешних по отношению к банковской системе, так и внутренних.

К *внешним факторам* следует отнести макрофакторы, или факторы среды. Это вероятностная совокупность взаимоувязанных и взаимообусловленных факторов, которые с определенной степенью условности можно разделить на пять основных групп: экономические, политические, правовые, социально-психологические и форс-мажорные.

Совокупность *экономических факторов* отражает состояние экономики, выраженное в интенсивности и способах установления экономических отношений с участием банков. К ним следует отнести принципы исполнения федерального бюджета, характер реализуемой денежно-кредитной политики, сложившуюся систему налогообложения, результаты проведения экономических реформ, формирующих общие условия функционирования банковской системы. Так, при экономическом росте, как правило, увеличивается число субъектов хозяйствования и экономических связей, что влечет за собой соответствующий рост спроса на банковские услуги, как со стороны предприятий и организаций, так и со стороны населения. В случае кризисного развития наблюдаются противоположные процессы, которые в итоге угнетают банковскую систему, формируют трудности в деятельности банков, в обеспечении их надежности и ликвидности. Развитие банковской системы может сдерживаться под влиянием таких факторов, как чрезмерный налоговый пресс на прибыль банков, отсутствие достаточных ресурсов для осуществления банковских операций, убыточность значительного числа крупных и средних предприятий, общее снижение уровня доходов населения.

К *политическим факторам* относятся те решения органов власти и управления на федеральном, региональном и местном уровнях, которые влияют на характер решений, принимаемых субъектами банковской системы: центральным банком, банками, кредитными организациями, банковскими ассоциациями. Это, в первую очередь:

- заявленные принципы формирования бюджета и его пропорций;
- принципы денежно-кредитной политики;

- основные направления совершенствования налогообложения;
- реализуемое отношение к национальному хозяйству и его отдельным отраслям, к предпринимательству, к банковской деятельности, к ответственности государства и бизнеса перед обществом.

В мировой практике страны ранжируются по критерию политического риска. Чем выше этот показатель, тем менее стабильна социально-экономическая ситуация в стране. Странам с высоким рейтингом политического риска сокращается либо полностью прекращается кредитная поддержка со стороны международных банковских институтов, а также со стороны отдельных стран, располагающих свободными денежными средствами.

Формы и методы *правового регулирования* хозяйственной деятельности оказывают существенное влияние на функционирование банковской системы. Устойчивость законодательства, его относительная консервативность создают предпосылки правового решения возникающих проблем. При этом законодательство оказывает влияние на развитие банковской системы особыми правилами регулирования тех или иных банковских операций или сделок, разрешая их или запрещая. Например, в некоторых странах банкам запрещается выполнять определенные операции с ценными бумагами, вкладывать свои средства в капиталы других предприятий. В ряде стран банкам не разрешено заниматься страхованием и торгово-посреднической деятельностью. В некоторых странах центральные банки могут заниматься обслуживанием хозяйства, в других они должны ограничиваться эмиссионной функцией.

Экономические, правовые и политические факторы во многом определяют комплекс *социально-психологических факторов*. К таковым относятся уверенность в правильности проводимых экономических преобразований, в стабильности налогового, таможенного, валютного законодательства, в хороших перспективах для экономики в целом, ее отдельных отраслей, большинства населения. Все это в совокупности формирует уровень доверия к банковской системе, готовность осуществлять банковские операции и пользоваться банковскими услугами. В этом случае доверие к банковской системе определяет и более эффективное выполнение ею функций обеспечения финансирования потребностей экономического развития

за счет привлечения финансовых ресурсов населения, иностранных инвесторов.

Форс-мажорные обстоятельства, являющиеся следствием стихийных бедствий и непредсказуемых событий, которые приводят к сбоям в платежных системах, могут быть разделены следующим образом:

— природные (наводнения, землетрясения, ураганы), которые технически затрудняют функционирование банковской системы: осуществление расчетов и платежей, обслуживание клиентов;

— политические (закрытие границ, введение международных запретов на экономические отношения с другими государствами, военные конфликты), которые приводят к необходимости существенного пересмотра условий взаимодействия банков и их клиентов;

— экономические (отказ государства от выполнения своих финансовых обязательств, изменение правил расчетов, изменение системы налогообложения, введение ограничений на экспортно-импортную деятельность, кризисы на финансовых рынках), которые приводят к затруднениям банков и клиентов, вызванных общей неопределенностью хозяйственной деятельности. При этом, как бы долго ни готовились реформы (налоговая, бюджетная, расчетов и т.п.), форс-мажорный характер их влияния на банковскую систему не меняется, поскольку предугадать или зарегламентировать все нюансы экономических отношений не представляется возможным.

Под *внутренними факторами*, влияющими на результаты функционирования банковской системы как единого целого, следует понимать совокупность факторов, которые формируются субъектами банковской системы: центральным банком, коммерческими банками, банковскими ассоциациями. На эти факторы могут влиять сами субъекты банковской системы. Внутренние факторы определяются следующими основными моментами:

• ролью и авторитетом центрального банка в банковской системе;

• компетенцией руководителей банков и квалификацией банковских работников;

• уровнем межбанковской конкуренции и ее характером;

• степенью осознания банковским сообществом своей роли в экономике и целей развития банковской системы;

• сложившимися банковскими правилами и обычаями.

1.6. Проблемы банковской системы Российской Федерации в кризисные периоды 1998—1999 и 2008—2010 годов

В 1998 г. произошли события, повлекшие кризис банковской системы. Непосредственным толчком к обострению кризисных явлений послужили решения от 17 августа, повлекшие масштабную девальвацию национальной валюты, всплеск инфляции, остановку операций на рынке государственных ценных бумаг. Однако на глубину банковского кризиса повлияли и проблемы, имевшие место внутри самой банковской системы. В частности, это:

- недостаточно квалифицированное управление банковскими рисками;
- недокапитализация банковской системы;
- увлечение спекулятивными операциями на финансовом рынке в ущерб зачастую менее прибыльной работе с реальным сектором.

Вместе с тем кризис подтвердил необходимость и целесообразность функционирования средних и даже мелких банков, которые оказались более устойчивыми в условиях финансовой нестабильности. В целом региональные банки выдержали удары кризиса, выстояли без особых потерь для местной экономики.

Кризис фондового рынка обусловил сокращение объема операций банков с ценными бумагами. Удельный вес ценных бумаг в совокупных активах кредитных организаций снизился с 30 до 21%. В первую очередь это обусловлено снижением интереса банков к операциям с государственными ценными бумагами. Доля вложений банков в корпоративные ценные бумаги и векселя в общем объеме активов также сократилась с 8 до 6%.

Кризис 1998 г. выявил несостоятельность государственных краткосрочных облигаций (ГКО). ГКО стали восприниматься как финансовая пирамида на государственном уровне (наподобие печально известной МММ). Ведь погашение задолженности по ГКО осуществлялось за счет выпуска новых облигаций. В период разгара данного кризиса этот механизм оказался неэффективным, что вызвало дефолт по ГКО, но с обязательствами государства о погашении их до 2000 г.

Одной из целей денежно-кредитной политики на 1999 и 2000 гг. являлось стимулирование кредитования реального сектора экономики. При этом расчеты Банка России

показали, что средний уровень капитализации региональных банков составлял порядка 50 млн руб., что при действующих нормативах ограничения риска определяет порог кредитования одного заемщика на уровне 12,5 млн руб. Этого объема кредитных ресурсов может быть достаточно для небольших предприятий, но он не соответствует финансовым потребностям крупных предприятий топливно-энергетического комплекса, машиностроения, золотодобывающей, химической отраслей промышленности и т.д.

Несмотря на то, что Банк России пересмотрел свое отношение к перспективам функционирования средних и малых банков и существенно смягчил требования к минимальному размеру собственных средств (капитала), необходимость существования крупных и многофилиальных банков никоим образом не ставилась под сомнение. При этом «крупный банк» не означает «непотопляемый». Кризис 1998 г. продемонстрировал, что именно крупные структурообразующие банки испытали все негативные последствия недооценки важности работы с реальным сектором, увлечения спекулятивными операциями на финансовых рынках, масштабных заимствований на западных рынках капитала и массовых изъятий вкладов населением. С августа 1998 г. совершенствование регулирования деятельности коммерческих банков проводится по двум направлениям. Первое направление — это разработка мер оперативно-тактического характера по преодолению влияния острых последствий финансового кризиса на банковскую систему. Второе направление связано с комплексным совершенствованием нормативной базы банковского регулирования в целях повышения надежности и стабильности банковской системы, укрепления доверия к ней кредиторов и вкладчиков.

Банком России в первые же месяцы кризиса был принят целый ряд оперативно-тактических документов, позволивших смягчить последствия кризисных явлений в банковской системе. Назовем важнейшие из них, которые действовали в период до августа 1999 г.:

— Указание Банка России от 30 октября 1998 г. № 393-У «О порядке определения в абсолютной величине предельных значений обязательных нормативов», позволившее рассчитывать нормативы, исходя из размера капитала на 1 августа 1998 г.;

— Указание Банка России от 30 октября 1998 г. № 394-У «О временном порядке определения предельных значений

величины открытых валютных позиций», позволившее при составлении отчетов о величине открытой валютной позиции брать валютный эквивалент капитала на 1 августа 1998 г.;

— Указание Банка России от 30 октября 1998 г. № 396-У «О расчете влияния изменения курса иностранной валюты на выполнение обязательных нормативов и особенностях применения мер воздействия к кредитным организациям за нарушения обязательных нормативов в результате роста курса иностранных валют к рублю Российской Федерации», позволившее при нарушении обязательных нормативов частично нивелировать резкое падение курса рубля.

К кредитным организациям, производившим перерасчет обязательных нормативов в соответствии с вышеназванными указаниями Банка России, не применялись штрафные санкции в случае, если полученные в результате перерасчета значения обязательных нормативов соответствовали значениям, установленным инструкциями Банка России от 1 октября 1997 г. № 1 и от 22 мая 1996 г. № 41.

С 2000 г. в целях установления характера влияния на финансовое состояние кредитных организаций их вложений в капиталы других юридических лиц, операций и сделок с этими юридическими лицами, возможности управлять их деятельностью, а также для определения совокупной величины рисков и собственных средств консолидированной банковской группы кредитными организациями составляется и представляется в Банк России отчетность о состоянии требований и обязательств, собственных средств, финансовых результатов указанной группы. Анализ консолидированной отчетности позволил более реально оценивать финансовое состояние кредитных организаций, как надзорными органами, так и руководством коммерческих банков. Неизбежным следствием финансового кризиса стало ухудшение качества активов банков. В настоящее время согласно Положению Банка России от 24 марта 2004 г. № 254-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудам и приравненной к ней задолженности» действует требование о создании резерва на возможные потери по ссудам. Размер резервов зависит от качества ссуд, которые делятся на пять категорий. Размер отчислений по 1-й группе (стандартные ссуды) составляет 0%, по 2-й группе (нестандартные ссуды) — от 1 до 20% суммы основного долга, по 3-й группе (сомнительные ссуды) — от 21 до 50%,

по 4-й группе (проблемные ссуды) — от 51 до 100%, по 5-й группе (безнадежные ссуды) — 100%.

Убыточная и низкорентабельная деятельность кредитных организаций приводит к уменьшению размера собственных средств (капитала). С 1 июля 1999 г. была изменена методика расчета собственных средств (капитала) банка, она стала более приближенной к международным стандартам. Величина собственных средств определяется как сумма основного и дополнительного капитала. При этом, прибыль отчетного года, а также часть фондов, сформированных за счет прибыли текущего года, включаются в состав основного или дополнительного капитала в зависимости от наличия подтверждения аудиторской фирмы. Показатель величины собственных средств (капитала) используется в целях определения значений экономических нормативов, лимитов открытой валютной позиции. Снижение значения указанного показателя по сравнению с его максимальной величиной, достигнутой за последние 10 месяцев, более чем на 20% при одновременном нарушении одного из обязательных экономических нормативов является одним из оснований для осуществления мер по предупреждению банкротства кредитной организации в соответствии с Федеральным законом от 25 февраля 1999 г. № 40-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций» (далее — Закон о банкротстве кредитных организаций). Таким образом, одной из важнейших задач кредитных организаций является наращивание собственных средств (капитала), в том числе путем увеличения уставного капитала и осуществления внутреннего банковского контроля.

Экономику России затронул и мировой финансовый кризис 2008–2010 гг. Основной версией его возникновения считается то, что в США покупалась недвижимость в кредит под залог с целью дальнейшей перепродажи с учетом инфляции. Однако предложения на продажу данного жилья в конечном счете в один момент стали переполнены и подошли к той критической оценке, когда банки стали изымать недвижимость за долги и продавать на рынке за меньшую стоимость с целью покрытия своих убытков. В результате это вызвало падение цен, нарушение механизма инфляционной спекуляции, снижение доходов и вынужденное сокращение расходов. Так, в начале 2009 г. в России был объявлен секвестр, в результате чего произошло сокращение уже запланированных бюджетных расходов

по некоторым статьям, включая и содержание государственного аппарата.

Банковскую систему РФ мировой финансовый кризис 2008 г. также не обошел стороной, хотя его влияние считается минимальным, по сравнению с другими странами.

Многие банки, опасаясь увеличения вероятности кредитных рисков по невозврату долгов, ужесточили правила предоставления кредитов. Теперь при рассмотрении заявления на выдачу кредита принималась во внимание отрасль, в которой работал заемщик. Во время кризиса многим предприятиям, чтобы остаться на плаву, пришлось значительно сокращать свои расходы, в том числе и рабочую силу. В связи с этим определились некоторые убыточные отрасли. Увольнение работников, взявших к тому времени кредиты, также усложнило положение банков. В итоге ограниченность доходных ликвидных инструментов привела к появлению избыточной ликвидности в банковской системе в виде роста остатков средств на корреспондентских счетах. В результате недоверия к заемщикам банками были свернуты некоторые рискованные проекты, в том числе факторинг.

Благодаря основным направлениям единой государственной денежно-кредитной политики, а также Стратегии развития банковского сектора Российской Федерации и иным мероприятиям в период 2004—2008 гг. удалось с минимальными потерями преодолеть кризисный период. Например, внедренная система страхования банковских вкладов позволила избежать массовой паники по досрочному закрытию вкладов физических лиц, кроме того государству удалось покрыть большую часть неполученных в бюджет доходов и дополнительно финансировать ряд крупных банков.

Деятельность Банка России по реализации Стратегии развития банковского сектора осуществлялась по трем направлениям. Во-первых, это участие в разработке соответствующих законодательных решений и принятие собственных нормативных актов, направленных на повышение финансовой устойчивости, увеличение конкурентоспособности российских кредитных организаций, усиление защиты интересов инвесторов, кредиторов и вкладчиков, укрепление доверия к банковскому сектору. Во-вторых, это продолжение реализации мер, направленных на совершенствование банковского надзора, в первую очередь на развитие содержательного риск-ориентированного надзора,

на повышение качества оценки финансовой устойчивости кредитных организаций. В-третьих, это последовательная реализация законодательства о противодействии отмыванию преступных доходов и финансированию терроризма.

Приоритетными задачами Банка России в докризисный период являлись:

- контроль за эффективностью функционирования системы страхования вкладов граждан в банках РФ, включая текущий надзор за соблюдением банками требований к участию в системе страхования вкладов, координация деятельности с Агентством по страхованию вкладов;

- проведение работ по подготовке к внедрению международных подходов к оценке достаточности капитала кредитных организаций, определенных Базельским комитетом по банковскому надзору в рамках Консультативного документа «Международная конвергенция изменения капитала и стандартов капитала: новые подходы» (Базель II), опубликованного в июне 2004 г.;

- выявление ситуаций, угрожающих законным интересам вкладчиков и кредиторов кредитных организаций (банковских групп), стабильности банковской системы;

- расширение в целях эффективного надзора понятия «связанные заемщики» за счет внедрения экономических критериев связанности в дополнение к существующим юридическим критериям;

- внедрение новых подходов к составлению и анализу пруденциальной отчетности (по итогам проекта ЕС/ТАСИС), оптимизации процедур ее сбора, хранения и обработки;

- уточнение рекомендаций по порядку составления финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и по анализу данной отчетности, участие в работе по законодательному закреплению статуса указанной отчетности, обеспечивающего ее применение в целях банковского надзора;

- продолжение политики транспарентности банковского сектора, в частности продолжение публикации ежемесячных данных о состоянии банковского сектора (макропруденциальных показателей) в Интернете, анализ совокупных показателей обеспеченности банковскими услугами регионов, совершенствование методов определения финансовой устойчивости банковского сектора, издание очередного годового Отчета о развитии банковского сектора и банковского надзора;

– развитие нормативной базы, регулирующей процедуры слияний и присоединений, направленное на снятие излишних административных процедур, оптимизацию процессов консолидации при должном уровне защиты прав кредиторов и вкладчиков;

– обеспечение функционирования Центрального каталога кредитных историй, осуществляющего сбор и хранение титульных частей всех кредитных историй, которые собирают бюро кредитных историй на территории России;

– продолжение работы по реализации положений Федерального закона от 29 июля 2004 г. № 96-ФЗ «О выплатах Банка России по вкладам физических лиц в признанных банкротами банках, не участвующих в системе обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации»;

– концентрация основного внимания надзора и инспекционных проверок на вопросах качества систем управления, эффективности организации внутреннего контроля, системы управления рисками, особенно в крупных и многофилиальных банках, на вопросах обеспечения транспарентности банковской деятельности, оценки величины и достаточности собственных средств (капитала) и оценки качества активов кредитных организаций, на вопросах соблюдения кредитными организациями законодательства о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма.

По заявлению Правительства РФ и Банка России от 5 апреля 2011 г. № 1472п-П13, 01-001/1280 «О Стратегии развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2015 года» можно сделать вывод о том, что мероприятия, реализованные Правительством РФ и Банком России в рамках Стратегии развития банковского сектора Российской Федерации, принятой в декабре 2001 г., и Стратегии развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2008 года, принятой в апреле 2005 г., способствовали закреплению позитивных тенденций в динамике становления и развития банковской системы РФ.

Меры по преодолению кризиса и его последствий, осуществленные в 2008–2009 гг., позволили предотвратить коллапс банковской системы и обеспечили условия для посткризисного восстановления деятельности кредитных организаций. В преддверии кризиса был принят Федеральный закон от 27 октября 2008 г. № 175-ФЗ «О дополнительных

мерах для укрепления стабильности банковской системы в период до 31 декабря 2014 года». Согласно данному Закону для поддержания стабильности банковской системы и защиты законных интересов вкладчиков и кредиторов банков при наличии признаков неустойчивого финансового положения банков, выявлении ситуаций, угрожающих стабильности банковской системы и законным интересам вкладчиков и кредиторов банков, Банк России и Агентство по страхованию вкладов имеют право осуществлять меры по предупреждению банкротства банков, являющихся участниками системы обязательного страхования вкладов физических лиц в банках РФ.

Преодолев кризис, банковский сектор в настоящее время вновь вышел на траекторию поступательного развития. Несмотря на то, что последствия кризиса будут сказываться еще длительное время, состояние банковской системы является устойчивым. Создаются условия для дальнейшего увеличения вклада кредитных организаций в повышение эффективности и конкурентоспособности российской экономики, в том числе посредством предоставления финансовых ресурсов для ее модернизации и внедрения инноваций.

1.7. Мероприятия Банка России по совершенствованию банковской системы и банковского надзора на современном этапе

Одной из важнейших задач банковской системы на современном этапе ее развития является создание инфраструктуры, необходимой для эффективного функционирования рыночного механизма, что подразумевает бесперебойное осуществление расчетов, расширение спектра финансовых услуг, операций с реальным сектором экономики, разработку новых банковских продуктов.

В 2012–2014 гг. деятельность Банка России по совершенствованию банковской системы и банковского надзора будет сосредоточена на реализации мер, предусмотренных Стратегией развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2015 г. в части повышения качества банковской деятельности и обеспечения устойчивости кредитных организаций.

Предполагается, что банковский сектор будет развиваться в условиях обострения конкуренции (как внутриотраслевой,

так и межотраслевой) на наиболее доходных сегментах рынка банковских услуг. Это обуславливает необходимость реализации кредитными организациями мер по повышению своей капитализации. Ожидается также активизация процессов консолидации в банковском секторе с формированием более крупных банковских структур. Одновременно должны развиваться процессы диверсификации банковского бизнеса и доходов, в том числе в связи с внедрением новых технологий, совершенствованием систем управления банковскими рисками и банковского регулирования.

Банк России большое внимание уделяет созданию эффективной системы внутреннего контроля, одной из задач которой является своевременная идентификация, оценка и принятие мер по минимизации рисков. Банк России считает, что внутренний контроль — это не просто политика, набор положений или систем оценки рисков. Это должен быть постоянный во времени процесс, осуществляемый советом директоров, исполнительным руководством банка и всеми его сотрудниками. Усиление роли службы внутреннего контроля также тесно увязывается с вопросом повышения ответственности собственников кредитных организаций за их финансовое положение.

В сфере совершенствования банковского регулирования и банковского надзора Банк России в 2012—2014 гг. продолжит работу, направленную на повышение качества банковского капитала и активов, ограничение уровня рисков, включая степень их концентрации, повышение достоверности учета и отчетности кредитных организаций. Основным инструментом выполнения задач в сфере банковского регулирования и банковского надзора будет развитие риск-ориентированных, содержательных подходов, базирующихся на отечественном опыте и международной практике.

Совершенствование практики банковского надзора и повышение его качества намечается осуществлять по следующим направлениям:

— идентификация принятых банками рисков с учетом перспектив состояния экономики и финансовой сферы, развитие системы раннего реагирования;

— реализация дифференцированного подхода к режиму надзора с учетом системной значимости, профиля и уровня рисков, а также степени транспарентности кредитных организаций;

— осуществление надзорных мероприятий по снижению концентрации рисков, в том числе рисков на бизнес аффилированных с банками лиц;

— развитие надзора на консолидированной основе;

— развитие взаимодействия с органами государственного регулирования и контроля, включая зарубежные, по вопросам обмена информацией.

В рамках реализации положений соглашения Базель II в 2012—2014 гг. будет проводиться работа по подготовке нормативных актов по вопросам регулирования и надзора за деятельностью банков, применяющих подходы к оценке кредитного риска, основанные на внутрибанковских рейтингах. При взаимодействии с кредитными организациями будут осуществляться также разработка и внедрение внутренних процедур оценки достаточности капитала.

В рамках внедрения новых международных требований к качеству и достаточности капитала, поддержанию необходимого уровня ликвидности, предусмотренных документами Базельского комитета по банковскому надзору (Базель III), принятыми в 2010 г. и поддержанными главами государств «Группы 20» на саммите в Сеуле, будет проведена работа:

— по внесению изменений в нормативную базу в части пересмотра структуры регулятивного капитала и введения требований к достаточности компонентов капитала;

— по установлению требований к формированию буферов капитала, введению показателя «леверидж», определяемого как отношение величины капитала к совокупной величине активов и внебалансовых позиций без учета уровня риска по ним;

— по введению двух нормативов ликвидности: показателя краткосрочной ликвидности, определяемого как отношение ликвидных активов к чистому оттоку денежных средств в ближайшие 30 дней в условиях рыночного стресса, и показателя чистого стабильного фондирования, определяемого как отношение имеющихся в наличии стабильных источников фондирования сроком не менее одного года к необходимому объему такого фондирования в условиях стресса.

Согласно Основным направлениям единой государственной денежно-кредитной политики на 2012 г. и период 2013 и 2014 гг. Банк России запланировал для себя:

— участие в работе по созданию законодательных основ внедрения рекомендаций Базельского комитета по банковскому

надзору, включая предоставление Банку России права устанавливать для кредитных организаций правила управления рисками и капиталом, в том числе на основе применения внутрибанковских методов оценки рисков, а также установление ответственности членов исполнительных органов и совета директоров (наблюдательного совета) за деятельностью кредитных организаций, включая управление рисками;

— участие в работе по подготовке проекта Федерального закона «О деятельности по взысканию просроченной задолженности»;

— участие в работе над проектом федерального закона, направленного на обеспечение унифицированных надзорных требований к оценке устойчивости кредитных организаций и требований к участию в системе страхования вкладов на основе международных принципов надзора и применения мер воздействия;

— продолжение работы по подготовке проекта Федерального закона «О внесении изменений в статью 8 Федерального закона “О банках и банковской деятельности”» в части установления обязанности кредитных организаций размещать на своих официальных сайтах в сети Интернет информацию о квалификации и опыте работы руководителей кредитных организаций;

— участие в рассмотрении проекта федерального закона, предусматривающего обязанность владельцев акций и лиц, оказывающих косвенно (через третьих лиц) существенное влияние на решения, принимаемые органами управления кредитной организации, включая третьи лица, предоставлять кредитной организации сведения для раскрытия структуры собственности, в том числе в случае если акции кредитной организации находятся у номинального держателя;

— участие в работе над проектом Федерального закона, направленного на совершенствование процедур реорганизации кредитных организаций;

— продолжение работы по проекту федерального закона «О внесении изменений в Федеральный закон “О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций”» и иные законодательные акты Российской Федерации в части совершенствования процедур банкротства кредитных и иных финансовых организаций, усиления ответственности за совершение неправомерных действий в преддверии банкротства»;

— подготовка предложений об особенностях регулирования деятельности системно значимых банков;

— участие в проведении работы по повышению финансовой грамотности населения в области банковской деятельности.

Банк России примет также участие в работе над законопроектами, направленными на обеспечение дополнительной защиты прав кредиторов и потребителей финансовых услуг, в том числе в рамках совершенствования законодательства о залоге и разработки законодательства о потребительском кредите.

Рассмотрим два важных документа, которые были приняты сравнительно недавно.

Федеральный закон от 2 июля 2010 г. № 151-ФЗ «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях» установил правовые основы осуществления микрофинансовой деятельности, определил порядок государственного регулирования деятельности микрофинансовых организаций, размер, порядок и условия предоставления микрозаймов, порядок приобретения статуса и осуществления деятельности микрофинансовых организаций, а также права и обязанности уполномоченного органа в этой сфере деятельности.

Федеральный закон от 27 июня 2011 г. № 161-ФЗ «О национальной платежной системе» регламентирует правовые и организационные основы национальной платежной системы, регулирует порядок оказания платежных услуг, в том числе осуществления перевода денежных средств, использования электронных средств платежа, деятельность субъектов национальной платежной системы, а также определяет требования к организации и функционированию платежных систем, порядок осуществления надзора и наблюдения в национальной платежной системе. В развитие указанного Федерального закона Банком России планируется разработка нормативных актов по следующим направлениям:

- регулирование платежной системы Банка России;
- регулирование платежных систем, надзор и наблюдение в национальной платежной системе;
- *обеспечение бесперебойности функционирования* платежных систем, защиты информации (безопасности) при осуществлении переводов денежных средств.

Внесен в Государственную Думу проект Федерального закона «О реабилитационных процедурах, применяемых в отношении гражданина-должника». Данный Закон будет направлен на регулирование отношений, возникающих

в связи с неспособностью гражданина удовлетворить в полном объеме требования кредиторов. Он установит основания и порядок применения реабилитационных процедур в отношении гражданина, основания для признания гражданина несостоятельным (банкротом), отрегулирует порядок и условия проведения иных процедур, применяемых в деле о банкротстве гражданина. Предполагается, что любой гражданин сможет стать банкротом за долг в 50 тыс. руб. Предлагаются два варианта решения долговых обязательств. При первом варианте должник сам предлагает кредиторам план реструктуризации своего долга в виде отсрочки. При втором варианте арбитражный суд, сомневаясь в возможностях заемщика, назначает финансового управляющего с целью управления процессом погашения задолженности. При этом законопроект запрещает лишать должника единственной крыши над головой, также должник может оставлять себе деньги до 25 тыс. руб., одежду, обувь, бытовую технику (общей стоимостью не более 30 тыс. руб.). За фиктивное банкротство и попытки утаить имущество предусматривается административная и уголовная ответственность.

Помимо этого, предпринимаются шаги с целью уберечь финансовую систему от рисков, которые несут неоправданно завышенные процентные ставки по депозитам. Норма об ограничении была введена в начале мирового финансового кризиса и действовала до 31 декабря 2010 г. Низкая норма была необходима для того, чтобы у банка не возник дисбаланс пассивов и активов, так как кредитов стало выдаваться меньше (при этом с риском невозврата), что могло не покрыть взятые банком обязательства по депозитным вкладам. Сегодня на рынке тоже начинает складываться тревожная ситуация. Банки испытывают недостаток средств для текущих операций и поэтому вынуждены привлекать денежные средства путем увеличения процентных ставок по вкладам для населения. При этом опасной становится ситуация, когда процентная ставка оказывается выше ставки рефинансирования, установленной Банком России (с 14 сентября 2012 г. она составляет 8,25%¹). Например, ставка по депозитам в 14% уже начинает настораживать: за счет каких рискованных активов банк собирается обеспечивать выплаты по ним? Ведь известно — чем больше доходность, тем выше риск.

¹ Указание Банка России от 13 сентября 2012 г. № 2873-У.

Вопросы и задания для самоконтроля

Вопросы

1. Что такое банковская система? Какие системные свойства характеризуют ее?
2. В чем состоят различия двухуровневой и многоуровневой банковских систем?
3. Что такое банковский холдинг и банковская группа?
4. В чем вы видите роль ассоциаций коммерческих банков на современном этапе?
5. Что включает в себя система банковского страхования?
6. Какие операционные риски и страховые покрытия объединяет классификация Базельского комитета по банковскому надзору?
7. Каковы основные направления деятельности бюро кредитных историй на современном этапе?
8. Какие методы и пути решения проблем с просроченными долгами вам известны?
9. Какие основные группы факторов влияют на развитие банковской системы?
10. Как развивалась банковская система РФ в период кризиса 2008–2010 гг.?
11. Какие нормативные правовые документы, принятые в Российской Федерации позволили смягчить последствия кризисных явлений в банковской системе в 1998 и в 2008 гг.?
12. В чем заключаются перспективы развития банковской системы РФ на современном этапе?
13. В чем заключается план важнейших мероприятий Банка России на 2012–2015 гг. по совершенствованию банковской системы РФ и банковского надзора?

Тесты

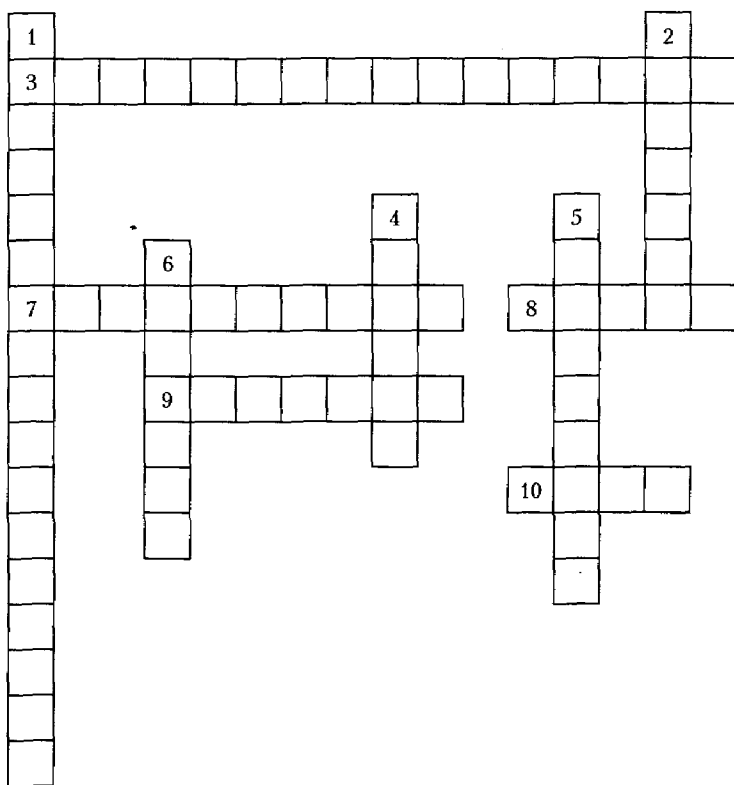
1. Банковская система РФ включает в себя:
 - а) Банк России, кредитные организации, биржи, ломбарды и инвестиционные фонды;
 - б) только государственные кредитные организации;
 - в) Банк России, кредитные организации и представительства иностранных банков.
2. Универсальные банки осуществляют:
 - а) широкий круг банковских операций;
 - б) отдельные банковские операции;
 - в) только депозитные и кредитные операции.
3. Банковская система РФ имеет:
 - а) один уровень;
 - б) два уровня;
 - в) три уровня.
4. Основанием для отзыва лицензии у коммерческого банков является:
 - а) нарушение банковского законодательства;

- б) задержка представления отчетности;
 - в) неисполнение требований кредиторов.
5. Целью банковских ассоциаций и союзов является:
- а) развитие межрегиональных и международных связей;
 - б) получение прибыли;
 - в) выработка рекомендаций по осуществлению банковской деятельности.
6. Банковские ассоциации и союзы России классифицируются по группам:
- а) всероссийские банковские ассоциации;
 - б) специализированные банковские ассоциации;
 - в) территориальные банковские ассоциации и союзы.
7. Банковское страхование представляет собой:
- а) все виды страхования, связанные с деятельностью в банковской сфере;
 - б) исключительно страхование банковских вкладов;
 - в) исключительно страхование имущества банков.
8. К видам банковского страхования можно отнести:
- а) страхование жизни заемщиков банковских кредитов;
 - б) страхование клиентских ценностей, находящихся на хранении в банке;
 - в) страхование держателей расчетных пластиковых карт от несанкционированных транзакций.
9. Основной задачей страхования банковских вкладов является:
- а) защита сбережений предпринимателей, размещаемых во вкладах и на счетах в российских банках на территории РФ;
 - б) защита сбережений населения, размещаемых во вкладах и на счетах в российских банках на территории РФ;
 - в) защита сбережений населения, размещаемых во вкладах и на счетах в иностранных банках за рубежом.
10. Правовые, финансовые и организационные основы функционирования системы обязательного страхования вкладов физических лиц в банках РФ устанавливает Федеральный закон:
- а) «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации»;
 - б) «О банках и банковской деятельности»;
 - в) «О Центральном банке РФ (Банке России)».
11. Участниками функционирования системы страхования вкладов являются:
- а) вкладчики банка — физические лица;
 - б) вкладчики банка — юридические лица;
 - в) банки, участвующие в системе страхования вкладов.
12. Мероприятия по учету требований вкладчиков к банку и выплате им возмещения по вкладам осуществляет:
- а) банковская ассоциация;
 - б) Банк России;
 - в) Агентство по страхованию вкладов.

- 13.** Фонд обязательного страхования вкладов формируется за счет:
- страховых взносов;
 - доходов от инвестирования временно свободных средств фонда;
 - пеней за несвоевременную уплату страховых взносов.
- 14.** В системе страхования вкладов могут применяться:
- вклады с полным возмещением;
 - вклады с пропорциональным возмещением;
 - вклады с частичным возмещением.
- 15.** Система управления рисками кредитования регулируется Федеральным законом:
- «О кредитных историях»;
 - «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях»;
 - «О национальной платежной системе».
- 16.** Возмездное оказание услуг по формированию, обработке, хранению кредитных историй осуществляет:
- Агентство по страхованию вкладов;
 - Национальное бюро кредитных историй;
 - Ассоциация российских банков.
- 17.** Целями деятельности некоммерческого партнерства «Национальное бюро кредитной информации» являются:
- повышение защищенности кредиторов и заемщиков за счет общего снижения кредитных рисков в банковской системе;
 - содействие установлению партнерских отношений между кредиторами и заемщиками;
 - формирование положительного имиджа добросовестных заемщиков.
- 18.** Несостоятельность государственных краткосрочных облигаций (ГКО) выявил кризис:
- 1998 г.;
 - 2004 г.;
 - 2008 г.
- 19.** Совершенствование практики банковского надзора и повышение его качества намечается осуществлять по следующим направлениям:
- идентификация принятых банками рисков с учетом перспектив состояния экономики и финансовой сферы;
 - осуществление надзорных мероприятий по снижению концентрации рисков;
 - развитие взаимодействия с органами государственного регулирования и контроля.
- 20.** Правовые и организационные основы и порядок оказания платежных услуг устанавливает Федеральный закон:
- «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях»;

- б) «О реабилитационных процедурах, применяемых в отношении гражданина-должника»;
 в) «О национальной платежной системе».

Кроссворд



По горизонтали: 3. Реабилитационная процедура, применяемая в деле о банкротстве должника, в целях погашения требований конкурсных кредиторов и уполномоченных органов, включенных в реестр требований кредиторов, в соответствии с условиями плана, утверждаемого арбитражным судом. 7. Добровольное объединение кредитных организаций с целью взаимного сотрудничества при сохранении самостоятельности и независимости входящих в объединение членов. 8. Денежные средства в валюте РФ или иностранной валюте, размещаемые физическими лицами в банке на территории России на основании банковского договора. 9. Физическое лицо, в том числе индивидуальный предприниматель, оказавшееся неспособным удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам. 10. Кредитная организация, имеющая разрешение Банка

России на привлечение во вклады денежных средств физических лиц и на открытие и ведение банковских счетов физических лиц.

По вертикали: 1. Обособленное подразделение иностранной кредитной организации, открытое на территории РФ с разрешения Банка России. 2. Механизм взаимодействия между Банком России, кредитными организациями, представительствами иностранных банков и другими участниками. 4. Неблагоприятные явления в финансовой системе, связанные с ухудшением экономических показателей, сопровождающиеся инфляцией или дефляцией, неплатежами, сильными колебаниями цен на валютном и фондовом рынках. 5. Заем, предоставляемый заимодавцем заемщику на условиях, предусмотренных договором займа, в сумме, не превышающей 1 млн руб. 6. Объединение юридических лиц с участием кредитных организаций, в котором юридическое лицо, не являющееся кредитной организацией (головная организация), имеет возможность прямо оказывать существенное влияние на решения, принимаемые органами управления кредитных организаций.

Глава 2

Центральный банк Российской Федерации

В результате освоения материала главы 2 студент должен:

знать

- особенности, цели деятельности, функции центральных банков;
- принципы организации, построение Банка России;
- функции и операции Банка России;
- банковское регулирование и банковский надзор в России;
- основные особенности денежно-кредитной политики Банка России: направления, цели, методы и инструменты ее осуществления;

уметь

- выявлять проблемы экономического характера в сфере функционирования центрального банка;

владеть

- навыками целостного подхода к проблемам функционирования центрального банка в рыночной экономике;
 - терминологией в сфере денежно-кредитной политики.
-

2.1. Центральный банк и его функции

Возникновение центральных банков определено необходимостью разрешения проблем, с которыми сталкивалось денежное обращение, как отдельных стран, так и межстрановое, кроме того, развивающиеся банковские системы требовали вмешательства и централизованного воздействия.

Рассмотрим, какие **особенности** присущи центральному банку.

- Центральный банк эмитирует деньги в наличной и безналичной формах и регулирует сферу их обращения, через эти процессы обеспечивает кругооборот ресурсов и продукта.

- Центральные банки различных стран, используя инструментарий денежно-кредитной политики, ставят и решают, с различной степенью успешности, задачи влияния на экономическое развитие страны, проявляя себя

в качестве экономического института. Наиболее наглядно это можно увидеть в кризисные периоды.

- Центральный банк, в том числе и за счет денежных средств одних коммерческих банков, хранящихся у него на счетах, рефинансирует другие коммерческие банки, за определенную плату перераспределяет деньги, т.е. можно сказать, что он выступает как торговый институт.

- Центральный банк выступает и как участник общественных отношений, рационально организовывая денежное обращение, не допуская развития инфляции, он создает условия для сохранения покупательной способности денег и тем самым для социальной стабильности общества.

Основным отличием деятельности центрального банка от коммерческого являются его задачи, связанные в первую очередь не с получением прибыли, а с воздействием в нужном государству направлении на денежно-кредитную сферу¹.

Центральный банк выполняет многие операции, присущие банку коммерческому, в чем мы убедимся ниже, но и *отличия* этих банков друг от друга весьма существенны. В основе таких отличий лежит то, что сферой деятельности центрального банка является макроуровень, где банк обслуживает общие потребности экономики, эмитируя наличные деньги. В этой связи принято выделять следующие отличия.

- По целевой ориентации: если для коммерческого банка основной целью является именно получение прибыли, то центральный банк не мотивирован на это.

- По типу собственности: капитал большей части центральных банков принадлежит государству (хотя бывают и акционерные центральные банки), коммерческий банк, как правило, создан в форме акционерного общества.

- По численности и капитальной базе: в конкретной стране работает один национальный центральный банк, а коммерческих банков могут быть десятки и даже тысячи. В связи с таким многообразием коммерческие банки принято делить на большие, средние и малые кредитные учреждения. Делить центральные банки по объему капитала не приходится, так как в каждой отдельной стране центральный банк только один.

- По направлениям деятельности: коммерческие банки, предоставляя определенный набор услуг, могут быть как универсальными, так и специализированными. Центральный

¹ Бакулина Т. С. Организация деятельности центрального банка : учеб. пособие. Ульяновск : УЛГТУ, 2009. С. 6–7.

банк по своему статусу, делегированным ему полномочиям выступает универсальным денежно-кредитным учреждением, выполняющим широкий круг операций и услуг.

- По отраслевой направленности: коммерческие банки могут сосредоточиться на обслуживании определенной отрасли хозяйства. В разных странах функционируют внешнеторговые, экспортно-импортные, промышленные, сельскохозяйственные, нефтяные, газовые, морские, авиационные и подобные им банки, главными клиентами которых выступают предприятия соответствующей отрасли экономики. Центральные банки, деятельность которых обеспечивает общие потребности экономики, не могут быть отраслевыми по своей природе.

В соответствии с характером своей деятельности центральные банки являются национальными учреждениями, обслуживающими экономические субъекты по всей территории страны. В контексте поставленных перед ними задач они вступают также в международные валютно-кредитные отношения. Коммерческие же банки могут подразделяться на региональные (местные), межрегиональные, международные.

- По клиентам: клиентами как центральных, так и коммерческих банков являются юридические и физические лица. Принципиальное отличие, однако, состоит в том, что центральные банки не обслуживают непосредственно товаропроизводителей (за исключением случаев, когда в той или иной местности отсутствуют учреждения деловых банков). Клиентами центрального банка выступают коммерческие банки, обслуживающие конкретных агентов экономики, правительственные, военные и другие учреждения.

- По законодательству: чаще всего деятельность центральных и коммерческих банков регулируется различными видами законодательства. Деятельность центрального банка — это область применения публичного права, деятельность коммерческого банка — область применения хозяйственного права, особых законов, регулирующих деятельность банков как коммерческих структур.

- По характеру подчиненности (подотчетности): центральные банки как субъекты, представляющие государственную власть в денежной сфере, чаще всего подотчетны только законодательной власти (парламенту, Государственной Думе и др.), перед которой периодически отчитываются по результатам своей деятельности. Коммерческие банки

подотчетны только своим акционерам, перед которыми на годовом собрании оглашают итоги своей работы за отчетный период.

- По правовому обеспечению начала своей деятельности: начало деятельности центрального банка учреждается актом верховной государственной власти. Коммерческий же банк начинает деятельность с получения лицензии в центральном банке.

- По назначению высшего руководства: поскольку центральный банк имеет общегосударственную значимость и большая часть его капитала комплектуется на государственной основе, руководитель центрального банка назначается и утверждается президентом и высшим законодательным органом страны. Руководитель коммерческого банка назначается его акционерами.

- По надзору и контролю: контроль за работой центрального банка осуществляется на государственном уровне. В Российской Федерации, например, для проверки деятельности Банка России назначается аудиторская организация с высокой профессиональной репутацией. По отдельным направлениям деятельности Банк России может проверяться Счетной палатой РФ. Надзор и контроль за работой коммерческих банков могут осуществлять либо специально уполномоченные правительственные учреждения, либо центральные банки (как это принято в России)¹.

Рассмотрим теперь, чем отличаются центральные банки друг от друга. В основе таких различий лежит степень независимости центрального банка страны от органов власти при формировании денежно-кредитной политики. Все центральные банки мира имеют свое место в полярной модели, в которой одним полюсом является независимый от правительства центральный банк, при условии выполнения поставленных перед ним государством задач, другим — такой центральный банк, который является агентом правительства или министерства финансов, проводит заданную ему денежно-кредитную политику. При оценке степени независимости принято выделять объективные и субъективные факторы. К объективным факторам относят:

- степень участия государства в капитале центрального банка и его прибылях;

¹ Фетисов Г. Г., Лаерушин О. И., Мамонова И. Д. Организация деятельности центрального банка : учебник / под общ. ред. Г. Г. Фетисова. М. : КноРус, 2012. С. 15–17.

- законодательно отраженные цели и задачи центрального банка — чем более четко они прописаны, тем большая зависимость;

- законодательно отраженные права государства на вмешательство в формирование денежно-кредитной политики;

- возможности прямого и косвенного финансирования центральным банком государственных расходов;

- личная независимость руководящих лиц центрального банка и процедура их назначения и особенно отзыва.

Субъективные факторы формируются в ходе взаимоотношений центрального банка и правительства, они во многом зависят от личных, неформальных отношений между руководителями.

Можно сформулировать *цели*, которые в той или иной модификации ставятся перед каждым центральным банком, невзирая на форму взаимосвязи с органами власти страны. К ним относятся:

- защита и обеспечение устойчивости национальной денежной единицы и ее курса по отношению к иностранным валютам;

- обеспечение бесперебойного и эффективного осуществления расчетов;

- развитие и укрепление банковской системы страны.

Для достижения этих целей перед центральным банком ставятся основные *задачи*:

- осуществлять эмиссию денег в стране в количестве, достаточном для удовлетворения денежного обращения, но не ведущем к скачку инфляции;

- быть банком банков, т.е. работать преимущественно с коммерческими банками страны: устанавливать нормативы резервирования и хранить кассовые резервы банков, в качестве кредитора последней инстанции выдавать им кредиты, осуществлять надзор с целью наиболее эффективной организации деятельности банковской системы, определять процедуры допуска коммерческого банка на банковский рынок и отзыва лицензий;

- являться главным расчетным центром страны, играя роль посредника между коммерческими банками при выполнении безналичных расчетов;

- предоставлять государству помощь в реализации экономических программ, работать на фондовом рынке, в частности, по размещению государственных ценных бумаг, хранить официальные золотовалютные резервы;

• используя денежно-кредитные методы, регулировать экономику страны.

Для решения вышеперечисленных задач центральный банк выполняет свои функции. В экономической литературе эти **функции** агрегируются и классифицируются в соответствии с их целевой направленностью. Причем одни авторы называют три функции, другие — четыре, третьи — пять¹.

Комплекс, состоящий из пяти функций, включает:

• регулирующую функцию, касающуюся денежно-кредитного регулирования;

• надзорную и контрольную функцию, имеющую отношение к деятельности кредитных организаций, валютному регулированию и валютному контролю;

• информационно-аналитическую функцию, в рамках которой центральный банк является научно-исследовательским, информационно-статистическим центром;

• нормативно-творческую функцию, включающую нормативное регулирование денежного обращения и банковской деятельности в стране;

• операционную функцию, позволяющую центральному банку удовлетворять потребности экономических субъектов.

Большинство центральных банков различных стран мира выполняют примерно схожие функции, но в конкретной стране центральный банк при их выполнении сталкивается со своей спецификой.

2.2. Банк России и принципы его организации

Статус, цели деятельности, функции и полномочия Банка России определены Конституцией РФ, Федеральным законом от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (далее — Закон о Банке России) и другими федеральными законами. В частности, взаимоотношения между Банком России и кредитными организациями регламентированы Законом о банках.

Началом создания Банка России в его современном виде можно считать 13 июля 1990 г., когда был учрежден Государственный банк РСФСР, на основе Российского республиканского банка Госбанка СССР. Государственный банк

¹ Деньги, кредит, банки : учебник / под ред. Е. А. Звоновой. М. : ИНФРА-М, 2012. С. 351.

РСФСР был подотчетен Верховному Совету РСФСР. 2 декабря 1990 г. Верховный Совет РСФСР принял Федеральный закон № 394-1 «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)». Банк России был определен в качестве главного банка РСФСР, имел статус юридического лица и сохранял подотчетность Верховному Совету РСФСР. Законом были определены функции банка, касающиеся организации денежного обращения, денежно-кредитного регулирования, внешнеэкономической деятельности и регулирования деятельности акционерных и кооперативных банков. В июне 1991 г. был утвержден Устав Центрального банка РСФСР (Банка России).

В ноябре 1991 г. в результате упразднения союзной структуры и образования Содружества Независимых Государств Верховный Совет РСФСР объявил Центральный банк РСФСР единственным на территории РСФСР органом государственного денежно-кредитного и валютного регулирования экономики республики. На него возлагались функции Госбанка СССР по эмиссии и определению курса рубля. Центральный банк РСФСР занял свое место в двухуровневой банковской системе, на нижнем уровне которой бурно развивалась широкая сеть коммерческих банков. До этого с 1930 г. банковская система СССР была одноуровневой. К 1 января 1992 г. Центральный банк РСФСР принял в свое полное хозяйственное ведение и управление материально-техническую базу и иные ресурсы Госбанка СССР, сеть его учреждений, предприятий и организаций. С упразднением 20 декабря 1991 г. Госбанка СССР все его имущество было передано Центральному банку РСФСР (Банку России).

Принципы организации Банка России изложены в гл. XIII Закона о Банке России. Ключевым элементом правового статуса Банка России является *принцип независимости*, проявляющийся, прежде всего, в том, что Банк России выступает как особый публично-правовой институт, обладающий исключительным правом денежной эмиссии и организации денежного обращения, что определено Конституцией РФ. Он не является органом государственной власти, вместе с тем его полномочия по своей правовой природе относятся к функциям государственной власти, так как их реализация предполагает применение мер государственного принуждения. Независимость статуса Банка России отражена в ст. 75 Конституции РФ, а также в ст. 1 и 2 Закона

о Банке России. Функции и полномочия, предусмотренные законодательством, он осуществляет независимо от органов государственной власти и местного самоуправления.

В соответствии со ст. 3 Закона о Банке России целями его деятельности являются: защита и обеспечение устойчивости рубля; развитие и укрепление банковской системы страны; обеспечение эффективного и бесперебойного функционирования платежной системы РФ.

Банк России обладает исключительным правом по изданию нормативных актов, обязательных для федеральных органов государственной власти, органов государственной власти субъектов РФ и органов местного самоуправления, всех юридических и физических лиц, по вопросам, отнесенным к его компетенции Законом о Банке России и иными федеральными законами. Однако у Банка России, в соответствии с Конституцией РФ, нет права законодательной инициативы. Однако его участие в законодательном процессе, помимо издания собственных правовых актов, обеспечивается также и тем, что проекты федеральных законов, а также нормативных правовых актов федеральных органов исполнительной власти, касающиеся выполнения Банком России своих функций, должны направляться на заключение в Банк России.

Согласно российскому законодательству Банк России, являясь юридическим лицом, наделен имущественной и финансовой самостоятельностью. Банк существует по **принципу финансовой независимости**, т.е. расходы он осуществляет за счет своих доходов.

Государство не отвечает по обязательствам Банка России, так же, как и Банк России — по обязательствам государства, если они не приняли на себя такие обязательства или если иное не предусмотрено федеральными законами. Банк России не отвечает по обязательствам кредитных организаций, а кредитные организации не отвечают по его обязательствам, за исключением случаев, когда стороны принимают на себя такие обязательства. Поскольку в нашей стране существует разграничение банковской системы и системы государственных финансов, возможности Правительства РФ пользоваться средствами Банка России ограничены.

Банк России несет всю полноту ответственности по своим обязательствам, а также за состояние денежно-кредитной сферы, уровень инфляции, валютный курс рубля. Банк России и Правительство РФ информируют друг друга

о предполагаемых действиях, имеющих общегосударственное значение, координируют свою политику, проводят регулярные консультации.

В своей деятельности Банк России подотчетен Государственной Думе Федерального Собрания Российской Федерации (далее — Государственная Дума), которая назначает на должность и освобождает от должности Председателя Банка России (по представлению Президента РФ) и членов совета директоров (по представлению Председателя Банка России, согласованному с Президентом РФ); направляет и отзывает представителей Государственной Думы в Национальном банковском совете в рамках своей квоты, а также рассматривает основные направления единой государственной денежно-кредитной политики и годовой отчет Банка России и принимает по ним решения. На основании предложения Национального банковского совета Государственная Дума вправе принять решение о проверке Счетной палатой РФ финансово-хозяйственной деятельности Банка России, его структурных подразделений и учреждений. Кроме того, Государственная Дума проводит парламентские слушания о деятельности Банка России с участием его представителей, а также заслушивает доклады Председателя Банка России при представлении годового отчета и основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики.

Банк России представляет собой единую централизованную систему с вертикальной структурой управления, что означает использование **принципа централизации деятельности**. Высшим органом Банка России является постоянно действующий коллегиальный орган — совет директоров, осуществляющий руководство и управление банком.

В иерархии власти и полномочий выделяются другие уровни, рассмотренные ниже, что позволяет говорить о реализации **принципа разделения властных полномочий по уровням структуры управления**.

Функциональный принцип также лежит в основе организационного построения Банка России. Поскольку центральный банк представляет собой институт, регулирующий денежный оборот, его функциональные подразделения оказываются так или иначе связанными с регулированием денежного обращения в стране, а также с полномочиями, переданными ему государством, которые закреплены законодательством. Проиллюстрировать этот принцип можно

распределением обязанностей первых заместителей Председателя Банка России. Их у него четыре, и каждый отвечает за деятельность ряда департаментов, выделенных по функциям. Например четвертый заместитель Председателя Банка России ведает Департаментом банковского регулирования и надзора, Департаментом лицензирования деятельности и финансового оздоровления кредитных организаций, Департаментом валютного регулирования и валютного контроля.

Принцип согласования деятельности с интересами других экономических субъектов реализуется через участие заинтересованных сторон в деятельности звеньев управления Банка России. Например, министр финансов РФ и министр экономического развития РФ могут принимать участие в заседаниях совета директоров Банка России с правом совещательного голоса. Этой же цели служит и работа Национального банковского совета, он является консультативно-совещательным органом при Банке России, состоящим из представителей органов власти, кредитных организаций, а также экспертов. Председателем Национального банковского совета является Председатель Банка России. В состав Национального банковского совета входят по два представителя от палат Федерального Собрания РФ, по одному представителю от Президента РФ и Правительства РФ, а также министр финансов РФ и министр экономики РФ. Остальные члены Национального банковского совета назначаются Государственной Думой по представлению Председателя Банка России. Численность Национального банковского совета не превышает 15 человек. Заседания совета проходят не реже чем один раз в три месяца. Национальный банковский совет выполняет следующие функции:

- рассматривает концепцию совершенствования банковской системы РФ;
- рассматривает проекты основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики, политики валютного регулирования и валютного контроля, дает по ним заключения и анализирует итоги их выполнения;
- осуществляет экспертизу проектов законодательных и иных нормативных актов в области банковского дела;
- рассматривает наиболее важные вопросы регулирования деятельности кредитных организаций;
- участвует в разработке основных принципов организации системы расчетов в Российской Федерации.

От рассмотрения принципов организации Банка России перейдем к самой организации, посмотрим, какие структуры его составляют.

Члены совета директоров работают в Банке России на постоянной основе. При этом совет собирается на совместное заседание не реже одного раза в месяц. Проводит такие заседания Председатель Банка России. Согласно законодательству в совет директоров Банка России должны входить 12 человек. Они назначаются Государственной Думой на четырехлетний срок по представлению Председателя Банка России, согласованному с Президентом РФ. При этом члены совета директоров не могут быть депутатами Государственной Думы или других законодательных (представительных) органов власти, членами Совета Федерации, государственными служащими, а также членами Правительства РФ. Закон о Банке России определяет функции совета директоров, вот некоторые из них:

- подготовка во взаимодействии с Правительством РФ проекта и окончательного варианта основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики для рассмотрения Национальным банковским советом, а также обеспечение их выполнения;

- утверждение годовой финансовой отчетности Банка России, рассмотрение заключения аудиторов и Счетной палаты РФ по результатам проверки счетов и операций Банка России, подготовка этих документов для Национального банковского совета и Государственной Думы;

- утверждение отчета о деятельности Банка России, подготовка анализа состояния российской экономики;

- рассмотрение и представление на утверждение в Национальный банковский совет предстоящих расходов Банка России на очередной год с расчетами и обоснованиями;

- принятие решений по ряду ключевых вопросов в рамках функций Банка России: об изменении процентных ставок, об определении лимитов операций на открытом рынке, о применении прямых количественных ограничений, о выпуске банкнот и монеты нового образца и изъятии из обращения старого, о порядке формирования резервов кредитными организациями, об осуществлении выплат Банка России по вкладам физических лиц в признанных банкротами банках, не участвующих в системе обязательного страхования вкладов, о размещении облигаций Банка России и др.;

- утверждение структуры Банка России, положений о его структурных подразделениях и учреждениях, уставов организаций Банка России, порядка назначения руководителей структурных подразделений и организаций Банка России;

- определение в соответствии с федеральными законами условий допуска иностранного капитала в банковскую систему РФ;

- определение правил проведения операций для банковской системы, правил бухгалтерского учета и отчетности для кредитных организаций;

- утверждение решений о выпуске (дополнительном выпуске) облигаций Банка России;

- выполнение других функций в соответствии с действующим законодательством.

На сентябрь 2012 г. в совет директоров Банка России, кроме Председателя банка Сергея Михайловича Игнатьева, входят еще 10 членов совета.

В целом организационная структура Банка России включает:

- центральный аппарат, находящийся в Москве и состоящий из 27 подразделений, управлений и департаментов;

- территориальные учреждения, выполняющие некоторые функции Банка России на территориях субъектов РФ;

- расчетно-кассовые центры (РКЦ), входящие в состав территориальных учреждений и осуществляющие банковские операции с денежными средствами;

- полевые учреждения Банка России, являющиеся воинскими учреждениями;

- учебные заведения Банка России;

- Российское объединение инкассации;

- некоторые другие службы.

Центральный аппарат Банка России осуществляет выполнение возложенных на Банк России функций. Каждое подразделение занимается своим делом, в то же время все департаменты тесно взаимодействуют друг с другом. По состоянию на сентябрь 2012 г. центральный аппарат Банка России включает:

- сводный экономический департамент;

- департамент исследований и информации;

- департамент наличного денежного обращения;

- департамент регулирования, управления и мониторинга платежной системы Банка России;

- департамент регулирования расчетов;
- департамент бухгалтерского учета и отчетности;
- департамент лицензирования деятельности и финансового оздоровления кредитных организаций;
- департамент банковского регулирования;
- департамент финансовой стабильности;
- главная инспекция кредитных организаций;
- департамент операций на финансовых рынках;
- департамент обеспечения и контроля операций на финансовых рынках;
- департамент финансового мониторинга и валютного контроля;
- департамент платежного баланса;
- департамент методологии и организации обслуживания счетов бюджетов бюджетной системы Российской Федерации;
- юридический департамент;
- департамент полевых учреждений;
- департамент информационных систем;
- департамент кадровой политики и обеспечения работы с персоналом;
- финансовый департамент;
- департамент внутреннего аудита;
- департамент международных финансово-экономических отношений;
- департамент внешних и общественных связей;
- административный департамент;
- главное управление недвижимости Банка России;
- главное управление экспертизы и планирования капитальных затрат Банка России;
- главное управление безопасности и защиты информации.

Кроме того, в центральный аппарат входят: центральное хранилище, центральное операционное управление и операционное управление, главный вычислительный центр, центр межгосударственных банковских расчетов, научно-исследовательский институт банков, редакция журнала «Деньги и кредит», учебный центр, технический центр, хозяйственно-эксплуатационное управление.

Территориальные учреждения — это обособленные подразделения Банка России, выполняющие часть его функций на территории субъектов РФ. Их деятельность регламентируется Положением Банка России от 29 июля 1998 г. № 46-П «О территориальных учреждениях

Банка России». Основные их полномочия можно разделить на три группы.

1. В области денежно-кредитного регулирования территориальное учреждение:

- заключает кредитные договоры, рефинансирует банки;
- контролирует выполнение кредитными организациями обязательных резервных требований и производит их регулирование, проводит проверки, применяет меры воздействия за нарушение установленного порядка депонирования;
- организует работу по приобретению государственных долговых обязательств и контролирует своевременное их погашение;
- осуществляет прием средств в депозит Банка России;
- взаимодействует с кредитными организациями региона, а также с их ассоциациями и союзами, разъясняет им порядок применения нормативных актов Банка России, рассматривает предложения и запросы кредитных организаций по вопросам денежно-кредитного регулирования.

2. В сфере организации денежного обращения и расчетов территориальное учреждение:

- прогнозирует, организует и регулирует денежное обращение в регионе;
- организует межбанковские расчеты, а также кассовое обслуживание кредитных организаций, осуществляет контроль за соблюдением ими установленного порядка ведения кассовых операций;
- контролирует качество денежных знаков, находящихся в обращении, организует работу по проведению в РКЦ территориального учреждения экспертизы платежеспособности денежных знаков и изъятию из обращения ветхих и поврежденных банкнот и дефектной монеты;
- участвует в разработке регионального баланса денежных доходов и расходов населения, оценивает их объем и структуру на основе кассовых оборотов, прогнозирует прирост денежных средств граждан;
- осуществляет иные полномочия в соответствии с нормативными актами Банка России.

3. В области обслуживания счетов по учету доходов и средств федерального бюджета, бюджетов субъектов РФ, местных бюджетов и государственных внебюджетных фондов территориальное учреждение:

- осуществляет контроль за обслуживанием РКЦ территориального учреждения счетов по учету бюджетных

средств, за своевременным и правильным составлением РКЦ и кредитными организациями отчетности по кассовому исполнению федерального бюджета;

- оказывает соответствующим государственным органам содействие при реализации ими своих функций в сфере организации, осуществления и контроля за исполнением бюджетов всех уровней и бюджетов государственных внебюджетных фондов;

- организует и осуществляет контроль за правильностью совершения операций по счетам федерального бюджета в период завершения бюджетного года;

осуществляет контроль за правильностью и своевременностью перечисления поступивших по региону доходов федерального бюджета на финансирование расходов регионального бюджета, осуществляемых органами Федерального казначейства, а также за перечислением средств с транзитных счетов государственных внебюджетных фондов на их основные счета.

Деятельность *расчетно-кассовых центров* регламентирует приказ Банка России от 7 октября 1996 г. № 02-373 «О Типовом положении о расчетно-кассовом центре Банка России». Основная цель функционирования РКЦ — безопасная, надежная, эффективная работа платежной системы России. Для ее достижения РКЦ выполняют следующие функции:

- проведение расчетов между кредитными организациями и филиалами;

- кассовое обслуживание кредитных организаций;

- хранение наличных денег и других ценностей, совершение операций с ними и обеспечение их сохранности;

- обеспечение учета и контроля осуществления расчетных операций и выверки взаимных расчетов через корреспондентские счета (субсчета), открываемые кредитным организациям;

- обеспечение учета и контроля осуществления кассовых операций через корреспондентские счета (субсчета), открываемые кредитным организациям;

- расчетно-кассовое обслуживание представительных и исполнительных органов государственной власти, органов местного самоуправления, их учреждений и организаций, счетов бюджетов всех уровней и органов Федерального казначейства, государственных внебюджетных фондов, воинских частей, военнослужащих, служащих Банка России, а также иных лиц в случаях, предусмотренных федеральными законами;

• обслуживание клиентов, не являющихся кредитными организациями, в регионах, где отсутствуют кредитные организации;

• обеспечение защиты ценностей, банковских документов и банковской информации от несанкционированного доступа;

• разработка и представление в территориальное учреждение Банка России прогноза эмиссионного результата на предстоящий квартал в целом по обслуживаемой территории;

• установление предельных остатков денежной наличности в операционных кассах кредитных организаций (филиалов), других юридических лиц и осуществление оперативного контроля за их соблюдением в соответствии с действующим порядком;

• осуществление контроля за достоверностью отчетности о кассовых оборотах, составляемой кредитными организациями;

• составление на основании данных кредитных организаций календаря выданных денег на оплату труда и представление его в территориальное учреждение Банка России;

• проверка в кредитных организациях работы по соблюдению порядка ведения кассовых операций по обслуживаемым клиентам;

• регулирование обязательных резервов, депонируемых в Банке России, осуществление контроля за своевременностью и полнотой перечисления обязательных резервов, проверка достоверности расчетов обязательных резервов;

• участие в реализации функциональных задач территориального учреждения Банка России, таких как предоставление банкам централизованных кредитов, проведение инспекционных проверок кредитных организаций.

На сентябрь 2012 г. расчетно-кассовые центры открыты во всех регионах РФ: действует 529 РКЦ, из которых 78 считаются головными.

Полевые учреждения Банка России имеют особое положение. Являясь составной частью Банка России, они выполняют банковские операции в соответствии с банковским законодательством, но также они являются воинскими учреждениями и в этом качестве действуют на основании воинских уставов и положения о полевых учреждениях ЦБ, утверждаемого совместно Банком России и Министерством обороны РФ. Самостоятельными юридическими лицами они не являются и работают по доверенностям Банка России. Система полевых учреждений служит для того,

чтобы сделать расчеты Минобороны России независимыми от системы коммерческих банков, а также для сохранения государственной гайны.

Полевые учреждения Банка России выполняют следующие функции:

- проведение между Минобороны России и предприятиями и организациями различных отраслей экономики расчетов за вооружение, военную технику, разного рода имущество, продукцию и услуги;

- обслуживание бюджета Минобороны России, выделение воинским частям, учреждениям и организациям средств, проведение операций с этими средствами;

- хранение свободных денежных средств воинских частей, предприятий и организаций Минобороны России, осуществление безналичных расчетов, кредитование унитарных предприятий, строительных и торговых организаций;

- обеспечение подразделений наличными деньгами для выплаты заработных плат, денежного довольствия и других расчетов воинских частей с личным составом.

Банковские школы (колледжи) Банка России являются *образовательными учреждениями* среднего профессионального образования, реализующими в соответствии с лицензией основные профессиональные образовательные программы среднего профессионального образования, а также программы дополнительного профессионального образования. Банковские школы (колледжи) являются юридическими лицами и осуществляют свою деятельность в соответствии с законодательством РФ, Типовым положением об образовательном учреждении среднего профессионального образования (среднем специальном учебном заведении), Типовым положением об образовательном учреждении дополнительного профессионального образования (повышения квалификации) специалистов, нормативными актами Минобрнауки России, Банка России и уставами образовательных учреждений. Учредителем банковских школ (колледжей) является Банк России.

Российское объединение инкассации (РОСИНКАС) — самая крупная инкассаторская организация в России. Она была создана еще в 1988 г. как Российское республиканское управление инкассации Государственного банка РСФСР. Сегодняшнее название организация получила в 1992 г., когда Банк России утвердил ее новый устав: Российское объединение инкассации по закону является самостоятельным

юридическим лицом, специализирующимся на перевозке ценностей. Для реализации этой цели Российское объединение инкассации производит:

- обслуживание сети РКЦ Банка России;
- обслуживание сети кредитных организаций и их филиалов;
- хранение ценностей — в случаях, например, когда банк клиента не имеет вечерней кассы, либо на период выходных и праздничных дней, когда касса банка не работает;
- кассовое обслуживание клиентов: пересчет, сортировку, формирование и упаковку денежных средств;
- предоставление вооруженной охраны для транспортировки ценностей: денег, драгоценных металлов, ценных бумаг и т.п.;
- пультовую охрану мест хранения ценностей с выездом мобильных групп быстрого реагирования по сигналу с охраняемого объекта, физическую охрану, смешанную охрану;
- ремонт и техническое обслуживание транспортных средств: бронирование специализированных автомобилей, оснащение специальными средствами связи;
- техническое обслуживание программно-технических средств — ремонт и обслуживание банкоматов и терминалов.

2.3. Функции Банка России

В параграфе 2.1 мы говорили о функциях, присущих центральным банкам любых стран. В соответствии со ст. 4 Закона о Банке России центральный банк нашей страны осуществляет следующие функции:

- во взаимодействии с Правительством РФ разрабатывает и проводит единую государственную денежно-кредитную политику;
- монопольно осуществляет эмиссию наличных денег и организует наличное денежное обращение (в том числе утверждает графическое обозначение рубля в виде знака в соответствии с Федеральным законом от 12 июня 2006 г. № 85-ФЗ);
- является кредитором последней инстанции для кредитных организаций, организует систему их рефинансирования;
- устанавливает правила осуществления расчетов в Российской Федерации (в том числе осуществляет надзор и наблюдение в национальной платежной системе, согласно п. 2 ст. 11 Федерального закона от 27 июня 2011 г. № 162-ФЗ);

- устанавливает правила проведения банковских операций;
- осуществляет обслуживание счетов бюджетов всех уровней бюджетной системы РФ, если иное не установлено федеральными законами, посредством проведения расчетов по поручению уполномоченных органов исполнительной власти и государственных внебюджетных фондов, на которые возлагаются организация исполнения и исполнение бюджетов;
- осуществляет эффективное управление золотовалютными резервами Банка России;
- принимает решение о государственной регистрации кредитных организаций, выдает кредитным организациям лицензии на осуществление банковских операций, приостанавливает их действие и отзывает их;
- осуществляет надзор за деятельностью кредитных организаций и банковских групп;
- регистрирует эмиссию ценных бумаг кредитными организациями в соответствии с федеральными законами;
- осуществляет самостоятельно или по поручению Правительства РФ все виды банковских операций и иных сделок, необходимых для выполнения функций Банка России;
- организует и осуществляет валютное регулирование и валютный контроль в соответствии с законодательством РФ;
- определяет порядок осуществления расчетов с международными организациями, иностранными государствами, а также с юридическими и физическими лицами;
- устанавливает правила бухгалтерского учета и отчетности для банковской системы РФ;
- устанавливает и публикует официальные курсы иностранных валют по отношению к рублю;
- принимает участие в разработке прогноза платежного баланса РФ и организует составление платежного баланса страны;
- устанавливает порядок и условия осуществления валютными биржами деятельности по организации проведения операций по покупке и продаже иностранной валюты, осуществляет выдачу, приостановление и отзыв разрешений валютным биржам на организацию проведения операций по покупке и продаже иностранной валюты;
- проводит анализ и прогнозирование состояния экономики России в целом и по регионам, прежде всего денежно-кредитных, валютно-финансовых и ценовых отношений, публикует соответствующие материалы и статистические данные;

- осуществляет выплаты по вкладам физических лиц в признанных банкротами банках, не участвующих в системе обязательного страхования вкладов физических лиц в банках РФ, в случаях и порядке, которые предусмотрены федеральным законом;

- является депозитарием средств Международного валютного фонда (МВФ) в валюте РФ, осуществляет операции и сделки, предусмотренные статьями Соглашения МВФ и договорами с МВФ;

- осуществляет иные функции в соответствии с федеральными законами.

2.4. Банковские операции и баланс Банка России

В гл. VII Закона о Банке России перечислены следующие операции и сделки, которые осуществляет Банк России:

- предоставление кредитов на срок не более одного года под обеспечение ценными бумагами и другими активами, если иное не установлено федеральным законом о федеральном бюджете, в том числе предоставление кредитов без обеспечения на срок не более одного года российским кредитным организациям, имеющим рейтинг не ниже установленного уровня. Перечень рейтинговых агентств, рейтинги которых применяются для определения кредитоспособности получателей кредитов, и необходимых минимальных показателей соответствующих рейтингов, дополнительные требования к получателям кредитов, а также порядок и условия предоставления соответствующих кредитов устанавливаются советом директоров Банка России;

- покупка и продажа ценных бумаг на открытом рынке, а также продажа ценных бумаг, выступающих обеспечением кредитов Банка России;

- покупка и продажа облигаций, эмитированных Банком России, и депозитных сертификатов;

- покупка и продажа иностранной валюты, а также платежных документов и обязательств, номинированных в иностранной валюте, выставленных российскими и иностранными кредитными организациями;

- покупка, хранение, продажа драгоценных металлов и иных видов валютных ценностей;

- проведение расчетных, кассовых и депозитных операций, прием на хранение и в управление ценных бумаг и других активов;

- выдача поручительств и банковских гарантий;
- осуществление операций с финансовыми инструментами, используемыми для управления финансовыми рисками;
- открытие счета в российских и иностранных кредитных организациях на территории РФ и территориях иностранных государств;
- выставление чеков и векселей в любой валюте;
- осуществление других банковских операций и сделок от своего имени в соответствии с обычаями делового оборота, принятыми в международной банковской практике.

Можно заметить, что Банк России осуществляет банковские операции с кредитными организациями, причем как российскими, так и иностранными, с центральными банками других стран, с Правительством РФ. Кроме того, он осуществляет банковские операции по обслуживанию органов государственной власти и органов местного самоуправления, их организаций, государственных внебюджетных фондов, воинских частей, военнослужащих и т.п., т.е. выступает в качестве банка для государственных структур.

Некоторые источники выделяют ряд особенностей операций Банка России, в частности:

- все операции, выполняемые Банком России, носят денежный характер, осуществляются в сфере обмена, охватывают сферу купли-продажи, а через нее все стадии воспроизводственного процесса;

- в соответствии с функцией эмиссии наличных денег Банк России эмитирует банкноты и монеты и обладает монопольным правом проводить операции по организации наличного денежного обращения;

- операции, осуществляемые банком, могут обслуживать как макро-, так и микроуровень экономических отношений. Так, операции по эмиссии наличных денег имеют общенациональный характер (здесь Банк России не заключает каких-либо сделок с конкретными экономическими агентами). Напротив, проводимые им кредитные, расчетные, депозитные и некоторые другие операции имеют адресный характер, производятся непосредственно с конкретными субъектами;

- субъектами взаимоотношений Банка России являются, главным образом, российские и иностранные кредитные организации. Все кредитные учреждения должны иметь лицензии на осуществление банковских операций. Согласно законодательству он вправе обслуживать клиентов, не являющихся банками, только в регионах, где отсутствуют

кредитные учреждения. Исключение делается и в отношении органов государственной власти, органов местного самоуправления и их организаций, государственных внебюджетных фондов, воинских частей, военнослужащих, служащих Банка России. Клиенты Банка России отличаются от клиентов коммерческого банка и тем, что не имеют возможности выбирать тот или иной денежно-кредитный институт для банковского обслуживания. По этой причине Банк России обязан предоставить им полный набор своих услуг, отвечающих их потребностям;

- операции Банка России осуществляются в соответствии с обычаями делового оборота, принятыми в международной банковской практике. Они охватывают отношения как между отечественными товаропроизводителями, так и с иностранными экономическими агентами. Представляя интересы нашей страны, Банк России устанавливает отношения с центральными банками иностранных государств, международными банками, международными валютно-финансовыми организациями. Выполняя операции в сфере своей международной и внешнеэкономической деятельности, Банк России вправе запросить у органов банковского надзора, центральных банков иностранных государств информацию или документы об операциях кредитных учреждений и их клиентов, выдать разрешение на создание банков с иностранным участием, может открывать представительства на территориях иностранных государств;

- операции, выполняемые Банком России, носят договорной характер. Порядок заключения договоров с банками на проведение операций в каждом отдельном случае регламентируется соответствующими положениями Банка России. Договоры с Минфином России по операциям со средствами федерального бюджета, по обслуживанию государственного долга и некоторым другим операциям, определяемым законодательством, заключаются по поручению Правительства РФ;

- операции, выполняемые Банком России, осуществляются на комиссионной основе. Без взимания комиссии производятся только операции со средствами федерального бюджета, ресурсами государственных внебюджетных фондов, средствами бюджетов субъектов РФ и местных бюджетов, а также операции по обслуживанию государственного долга РФ и операции с золотовалютными резервами;

- операции Банка России проводятся по регламентам, которые он самостоятельно разрабатывает в форме

указаний, положений и инструкций. Правила, содержащиеся в данных нормативных актах, обязательны для всех юридических и физических лиц, а также для органов государственной власти, ее субъектов и органов местного самоуправления. Нормативные акты, разрабатываемые Банком России, не имеют обратной силы;

• операции Банка России в определенной степени отличаются от операций коммерческих банков. Если для коммерческих банков основополагающей и решающей по объему является кредитная операция, то для центрального банка наиболее значимы операции по регулированию денежного оборота в наличной и безналичной формах¹.

Основной формой финансовой отчетности Банка России является его баланс. Поскольку структура баланса и его состав зависят от характера и специфики деятельности банка, принципов построения бухгалтерского учета и совершаемых операций, баланс Банка России коренным образом отличается от баланса коммерческого банка. В балансе отражено состояние собственных и привлеченных средств банка, источники этих средств и другие операции. Баланс делится на две части: пассивы, являющиеся обязательствами банка, т.е. источниками формирования его капитала, активы, являющиеся его требованиями, характеризуют состав, размещение и использование находящихся в распоряжении банка ресурсов. В целом в пассиве отражается предложение денег (совокупное денежное предложение), а в активе — спрос на денежную массу (со стороны банков и государства). Счета баланса также делятся на активные и пассивные. Балансовые и внебалансовые счета группируются в разделы баланса банка, отражающие определенные функции, выполняемые банком. Существующая форма бухгалтерского баланса Банка России, а также его план счетов основаны на подробной детализации активных, пассивных и других операций, в них имеется большое количество регулирующих и промежуточных счетов. Осуществляя активные и пассивные операции, центральный банк может влиять на спрос и предложение денег и через этот механизм воздействовать на общественное производство. Сводный баланс Банка России позволяет проанализировать общее состояние денежно-кредитной сферы страны

¹ Бакулина Т. С. Организация деятельности центрального банка : учеб. пособие. Ульяновск : УлГТУ, 2009. С. 21–22.

(такие макроэкономические показатели, как объем эмиссии банкнот, объем золотовалютных резервов государства, объем кредитования государства и кредитных организаций). Кроме того, сравнивая активные и пассивные операции, можно выявить причины изменения важнейших показателей денежной статистики — денежной массы в обращении и денежной базы. Очевидно, что сводный баланс Банка России является инструментом макроэкономического анализа.

Поскольку одной из важнейших функций Банка России является эмиссия наличных денег, особую важность имеет статья «Наличные деньги в обращении». Величина этого показателя зависит от трех активных операций Банка России: объема золотовалютных резервов, масштабов рефинансирования коммерческих банков и величины бюджетного дефицита. Размер эмиссии зависит от перечисленных активных операций: покупки золота и иностранной валюты, кредитования коммерческих банков и расходов государства. По этим каналам эмиссионные ресурсы Банка России поступают в денежное обращение.

Законодательство обязывает Банк России ежемесячно публиковать данные бухгалтерского баланса (табл. 2.1).

Анализируя актив баланса Банка России, можно заметить, что за исследуемый 2011 г. произошел значительный рост по статье «Драгоценные металлы», на 326 629 млн руб., или на 27,20%, причем выросла доля этой статьи в структуре баланса на 01.01.2012. Такое явление вызвано недоверием к резервным валютам — доллару и евро, а также возможными ожиданиями нестабильности на мировых финансовых рынках. «Средства, размещенные у нерезидентов, и ценные бумаги иностранных эмитентов» приросли на 973 348 млн руб., что составило 7,33%, однако по структуре актива их доля уменьшилась с 85,48 до 76,74%, что свидетельствует о том, что отток денежных средств за границу незначителен. Таким образом, можно сказать о некоторых позитивных сдвигах в прогнозе риска нестабильности в России. Статья «Кредиты и депозиты» демонстрирует значительный рост — на 1 148 977 млн руб. (223,41%), по структуре активов ее значение также росло, что можно объяснить активно ведущейся Банком России денежно-кредитной политикой. Незначительное уменьшение произошло по статье «Ценные бумаги», что уменьшило возможность Банка России получать прибыль. Следующая статья «Требования к МВФ» показывает впечатляющий прирост в связи с тем, что Банк

Баланс Банка России за год

Статьи	На 01.01.2011		На 01.01.2012		Отклонение	
	млн руб.	структура, %	млн руб.	структура, %	млн руб.	%
АКТИВ						
1. Драгоценные металлы	1 200 916	7,74	1 527 545	8,23	326 629	27,20
2. Средства, размещенные у нерезидентов, и ценные бумаги иностранных эмитентов	13 271 928	85,48	14 245 276	76,74	973 348	7,33
3. Кредиты и депозиты	514 303	3,31	1 663 280	8,96	1 148 977	223,41
4. Ценные бумаги	440 512	2,84	426 150	2,30	-14 362	-3,32
Из них:						
— долговые обязательства Правительства РФ	347 161	2,24	332 738	1,78	-14 423	-4,16
5. Требования к МВФ	—	—	602 627	3,25	602 627	—
6. Прочие активы	98 732	0,63	97 857	0,53	-875	-0,89
Из них:						
— основные средства	74 388	0,48	75 429	0,41	1041	1,40
— авансовые платежи по налогу на прибыль	164	0,00	167	0,00	3	1,83
Итого по активу	15 526 391	100,00	18 562 735	100,00	3 036 344	19,56

Окончание табл. 2.1

Статьи	На 01.01.2011		На 01.01.2012		Отклонение	
	млн руб.	структура, %	млн руб.	структура, %	млн руб.	%
ПАССИВ						
1. Наличные деньги в обращении	5 792 464	37,31	6 896 064	37,15	1 103 600	19,05
2. Средства на счетах в Банке России	6 430 681	41,42	7 742 221	41,71	1 311 540	20,40
Из них:						
— средства Правительства РФ	3 269 720	21,06	4 443 546	23,94	1 173 826	35,90
— средства кредитных организаций-резидентов	1 817 134	11,70	1 748 402	9,42	-68 732	-3,78
3. Средства в расчетах	6708	0,04	36 217	0,20	29 509	439,91
4. Выпущенные ценные бумаги	588 598	3,79	—	—	-588 598	-100
5. Обязательства перед МВФ	—	—	472 335	2,54	472 335	—
6. Прочие пассивы	144 797	0,93	158 612	0,85	13 815	9,54
7. Капитал	2 358 878	15,19	3 235 383	17,43	876 505	37,16
8. Прибыль отчетного года	204 265	1,32	21 903	0,12	-182 362	-89,28
Итого по пассиву	15 526 391	100,00	18 562 735	100,00	3 036 344	19,56

России принял от Минфина России обязательства и требования Российской Федерации в отношении МВФ, вытекающие из участия в этом фонде России. Передача обязательств и требований осуществлена в соответствии с Федеральным законом от 3 ноября 2010 г. № 291-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” и отдельные законодательные акты Российской Федерации». Дальнейшие операции с МВФ проводит Банк России, что и отразилось в его бухгалтерском балансе, как в части актива, так и в части пассива.

В пассивной части баланса произошел рост статьи «Наличные деньги в обращении» на 1 103 600 млн руб. при небольшом снижении ее в структуре пассивных операций Банка России. Этот рост связан с увеличением статьи «Средства на счетах в Банке России», причем значительный рост показывает счет «Средства Правительства РФ», что предполагает проведение ужесточения резервных требований. Статья «Средства в расчетах», показавшая рост на 29 509 млн руб., отражает движение средств в расчетах и платежной системе РФ, это платежные обязательства Банка России, возникшие в результате отсрочки оплаты по полученным платежным документам. Их можно рассматривать как чистую разницу между средствами, полученными Банком России и уже выплаченными. Довольно сильно сократилась статья «Прибыль отчетного года» — на 182 362 млн руб., или на 89,28%.

2.5. Банковское регулирование и банковский надзор

Центральные банки развитых стран осуществляют функции регулирования и надзора. Одной из трех основных целей Банка России также является регулирование банковской системы. **Банковское регулирование** — это регулирование банковской деятельности посредством установления законодательных норм и требований к кредитным институтам. Установление определенных требований порождает необходимость существования системы мер, призванных обеспечивать их соблюдение. Такой системой мер является банковский надзор.

Банковский надзор представляет собой систему, призванную наблюдать за исполнением и соблюдением кредитными организациями законодательства, регулирующего банковскую деятельность, установленных им нормативных

актов, в том числе финансовых нормативов и правил бухгалтерского учета и отчетности. **Предметом банковского надзора** является соблюдение кредитными организациями и банковскими группами банковского законодательства, нормативных актов Банка России, установленных ими обязательных нормативов. Банковскому надзору подвергаются:

- соблюдение кредитной организацией законодательства и банковских правил, установленных Банком России;
- выполнение кредитной организацией предусмотренных законодательством и нормативными актами Банка России финансовых нормативов, нацеленное на борьбу с риском потери ликвидности и неплатежеспособности кредитной организации;
- правильность ведения бухгалтерского учета и достоверность отчетности кредитных организаций, предусмотренной законами и нормативными актами Банка России.

К **задачам банковского надзора** относится проверка Банком России тех направлений, которые определяются предметом банковского надзора. Трем основным предметам соответствуют и три задачи банковского надзора:

- проверка соблюдения законов и банковских правил;
- проверка соблюдения экономических нормативов;
- проверка бухгалтерского учета и отчетности.

Функции банковского надзора — это направления проводимой Банком России документальной или непосредственной проверки деятельности кредитной организации. По мнению банковских специалистов, существует определенный перечень этих функций:

- изучение юридических вопросов деятельности банка и соблюдение им устава и лицензии;
- проверка соблюдения кредитной организацией позиций банковской лицензии;
- анализ баланса и отчетности банка;
- изучение динамики отдельных показателей банковской деятельности и перспектив развития банка;
- проверка решений органов управления;
- проверка работы ревизионной комиссии;
- анализ договорных отношений кредитной организации с клиентами, вкладчиками, дебиторами и кредиторами;
- проверка соблюдения договорных обязательств кредитной организации в ее взаимоотношениях с клиентами и вкладчиками, дебиторами и кредиторами;
- анализ способов размещения собственных и временно привлеченных средств, проверка выполнения обязательств

по договорам (кредиты, депозиты, конвертация, валютные операции, ценные бумаги);

- проверка управления рисками;
- проверка формирования резервов;
- проверка гарантий;
- проверка обоснованности и законности формирования доходов;
- изучение договоров и причин потерь по отдельным видам деятельности;
- выявление фактов искажения доходов и расходов, обнаружение возможных непроизводительных потерь, в том числе связанных с результатами применения санкций за нарушение и несоблюдение договорных обязательств;
- выявление причин, мотивов и обстоятельств, способствовавших банковским нарушениям;
- выяснение целей нарушения нормативных актов Банка России и причин искажения отчетных показателей, экономических нормативов;
- выяснение причин и целей проведения банком убыточных, неэффективных банковских операций и сделок, прежде всего создающих повышенный риск и повлекших нарушение экономических нормативов;
- проверка соблюдения кредитной организацией предписаний Банка России.

Система банковского надзора включает следующие **элементы**:

- субъекты надзора, к которым относятся осуществляющий надзор орган и поднадзорная кредитная организация или банковская группа;
- объекты (предмет) надзора, в том числе: процессы вступления (выхода) кредитных организаций в банковскую среду, текущая деятельность и ее управление, состояние учета и отчетности кредитных организаций;
- методы надзора, которые бывают контактными, изучающими кредитную организацию на месте, и бесконтактными, предполагающими внешнее наблюдение;
- механизм надзора, т.е. совокупность действий надзорного органа, можно рассматривать с точки зрения направлений надзорной деятельности и с точки зрения содержания таковой;
- инструменты надзора, определяемые согласно направлению надзорной деятельности;
- правовая основа надзора, которая связывает систему банковского надзора в единое целое.

Правовую основу банковского регулирования и банковского надзора в Российской Федерации составляют:

- Конституция РФ;
- Закон о Банке России;
- Закон о банках;
- Закон о банкротстве кредитных организаций;
- Закон о кредитных историях;
- Закон о страховании вкладов;
- Федеральный закон от 10 декабря 2003 г. № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле».

В сфере банковского регулирования и банковского надзора особую важность получают нормативные документы Банка России, имеющие характер положений, инструкций, указаний, рекомендаций и предназначенные для кредитных институтов и подразделений Банка России, осуществляющих надзорные функции. Особое место среди них занимают нормативные документы, определяющие пруденциальные нормы и требования к кредитным организациям.

Первая группа пруденциальных норм регулирует предельные уровни банковских рисков. К ним, в частности, относятся:

- Инструкция Банка России от 16 января 2004 г. № 110-И «Об обязательных нормативах банков»;
- Инструкция Банка России от 31 марта 2004 г. № 112-И «Об обязательных нормативах кредитных организаций, осуществляющих эмиссию облигаций с ипотечным покрытием».

Вторая группа пруденциальных норм Банка России, регулирующих банковскую деятельность, содержит нормы и требования к созданию кредитными организациями резервов, обеспечивающих их стабильность.

Третья группа нормативных требований Банка России касается правил выполнения отдельных банковских операций. К ним, в частности, относятся:

- Положение Банка России от 24 апреля 2008 г. № 318-П «О порядке ведения кассовых операций и правилах хранения, перевозки и инкассации банкнот и монеты Банка России в кредитных организациях на территории Российской Федерации»;
- Положение Банка России от 19 июня 2012 г. № 383-П «О правилах осуществления перевода денежных средств»;
- Положение Банка России от 29 июня 2012 г. № 384-П «О платежной системе Банка России».

Главными **целями банковского регулирования и банковского надзора** являются поддержание стабильности банковской системы РФ, защита интересов вкладчиков и кредиторов. Банк России не вмешивается в оперативную деятельность кредитных организаций, за исключением случаев, предусмотренных федеральными законами. Для достижения этих целей создан Комитет банковского надзора Банка России, он является действующим на постоянной основе органом, через который Банк России осуществляет регулирующие и надзорные функции. Его деятельность регламентируется Положением о Комитете банковского надзора Банка России (утв. решением совета директоров Банка России от 10 августа 2004 г., протокол № 21). Совет директоров Банка России утверждает структуру и состав Комитета. Председатель Комитета назначается Председателем Банка России из числа членов совета директоров.

Структура Комитета банковского надзора включает:

- председателя Комитета и его заместителей;
- Департамент банковского регулирования и надзора;
- Департамент лицензирования деятельности и финансового оздоровления кредитных организаций;
- Департамент валютного регулирования и валютного контроля;
- Юридический департамент;
- Главную инспекцию кредитных организаций;
- Главное управление безопасности и защиты информации;
- Московское главное территориальное управление Банка России.

Комитет банковского надзора принимает, в частности, решения по вопросам введения и изменения пруденциальных норм деятельности кредитных организаций в тех случаях, когда для этого не требуется решения совета директоров Банка России. Помимо прочего, он рассматривает проекты нормативных актов Банка России, введение которых может повлиять на достижение целей банковского регулирования и банковского надзора, установленных законодательством РФ, и (или) на выполнение Банком России функций органа банковского регулирования и банковского надзора. Многие другие вопросы также относятся к компетенции Комитета.

Банк России использует следующие **формы регулирования и надзора**:

- лицензирование, преследующее цель ограничить совершение банковской деятельности и отдельных операций

только теми юридическими лицами, которые прошли процедуру получения лицензии и имеют разрешение на проведение операций, выданное уполномоченным органом;

- пруденциальный надзор, основной задачей которого является путем постоянного контроля отчетности кредитных организаций выявлять проблемы, особенно ведущие к возрастанию риска неплатежеспособности и банкротства;

- инспектирование, ревизия на месте, предусматривающие проверку степени достоверности передаваемой надзорным органам информации, формирование точного представления о реальном положении кредитной организации и качестве менеджмента;

- контроль соблюдения кредитными организациями в определенные сроки предписаний надзорных органов по устранению обнаруженных недостатков.

Рассмотрим вышеперечисленные формы подробнее.

Порядок регистрации и лицензирования кредитных организаций определен Законом о банках и Инструкцией Банка России от 2 апреля 2010 г. № 135-И «О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций».

Для получения пропуска в закрытую кредитную систему кредитная организация должна соответствовать ряду требований. Выделяют требования:

- **экономические:** к объему, структуре и порядку формирования уставного капитала кредитной организации, размеру его резервного фонда; финансовому состоянию учредителей; обоснованию бизнес-плана; системе управления, в том числе составу и компетенции ее органов управления; условиям расширения осуществляемых операций и реорганизации кредитной организации;

- **организационные,** касающиеся перечня документов, представляемых Банку России; порядка рассмотрения этих документов и процедур регистрации; порядка открытия филиалов и представительств; расширения и прекращения деятельности кредитных организаций;

- **правовые:** к оформлению документов, перечню существенных положений, отраженных в них, заверению копий некоторых из них.

Все кредитные организации подлежат регистрации в Книге государственной регистрации кредитных организаций РФ, ведущейся Банком России. Но для осуществления банковских

операций необходимо получить соответствующую лицензию. Для государственной регистрации и выдачи лицензий Банк России предъявляет предполагаемой кредитной организации требования, зависящие от того, является ли учредитель физическим или юридическим лицом.

Физическое лицо для учреждения кредитной организации должно иметь достаточно собственных средств (имущества) для приобретения акций (долей) кредитной организации и представить следующие документы:

- документ, полученный у источника выплаты дохода (в частности, справка о доходах физического лица, выданную налоговым агентом по форме, установленной законодательством РФ);

- копию налоговой декларации по налогу на доходы физических лиц, представляемую в налоговый орган в случаях, определенных законодательством РФ, заверенную в установленном порядке и содержащую отметку налогового органа о ее регистрации с указанием даты представления;

- иные документы, подтверждающие источники происхождения собственных средств (имущества) приобретателя (в частности, договоры купли-продажи имущества, подтверждения о начисленных и выплаченных дивидендах, и т.п.).

Требования к учредителю кредитной организации — юридическому лицу более разнообразны, проверка проводится в два этапа. На первом проверяют учредителя по следующим направлениям:

- устойчивость финансового положения: имеет ли он прибыль за последние полгода, не имеет ли убытков за последние три года;

- достаточность собственных средств для внесения в уставный капитал кредитной организации;

- осуществляет ли он деятельность в течение не менее трех лет;

- выполняет ли он обязательства перед федеральным бюджетом, бюджетом субъекта РФ и местным бюджетом за последние три года;

- прозрачна ли структура собственности учредителей.

В том случае, если учредитель подходит под критерии, изложенные выше, Банк России переходит ко второму этапу — этапу оценки финансового положения учредителя за три последних года и на отчетную дату. Для такого анализа требуются:

• копия годовой бухгалтерской отчетности учредителя в полном объеме (с отметкой налогового органа о ее принятии и публикуемая отчетность за три завершенных финансовых года);

• Бухгалтерский баланс и Отчет о прибылях и убытках за последний год деятельности;

• пояснительная записка к годовым отчетам в соответствии с порядком составления бухгалтерской отчетности;

• аудиторские заключения о достоверности финансовой (бухгалтерской) отчетности за три последних года деятельности учредителей (если они есть);

• расшифровки дебиторов учредителя, сумма задолженности каждого из которых составляет более 5% валюты баланса учредителя (или информацию об их отсутствии) на последнюю отчетную дату, с указанием наименования дебитора, его кода ОКПО, суммы, даты возникновения задолженности, характеристики задолженности (срочная, просроченная);

• последний вариант устава учредителя (копия).

Для самой регистрации юридические лица — учредители кредитной организации должны представить еще ряд документов, а именно:

• справку о наличии в составе дебиторской задолженности, а также в составе долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений задолженности и вложений в доли (акции) обществ, которые находятся в стадии ликвидации или в отношении которых возбуждено дело о банкротстве, на последнюю отчетную дату;

• справку об открытых расчетных (текущих) счетах приобретателя в кредитных организациях, выданную или подтвержденную налоговым органом;

• справки об отсутствии у приобретателя картотеки неоплаченных расчетных документов по всем открытым расчетным (текущим) счетам приобретателя, выданные обслуживающими эти счета кредитными организациями, а также справку об отсутствии у приобретателя задолженности перед бюджетами всех уровней, выданную налоговыми органами;

• сведения о существенных фактах, затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность приобретателя, произошедших за период с последней отчетной даты до даты, предшествующей дате направления документов в территориальное учреждение Банка России:

— о фактах, повлекших разовое увеличение или уменьшение стоимости активов более чем на 10%,

- о фактах, повлекших разовое увеличение чистой прибыли более чем на 10%,
- о фактах, повлекших разовое увеличение чистых убытков более чем на 10%,
- о фактах разовых сделок, размер которых либо стоимость имущества по которым составляет 10% и более от активов приобретателя по состоянию на дату сделки.

Если с последней отчетной даты прошло более одного месяца, сведения о существенных фактах, затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность приобретателя, представляются за период с последней отчетной месячной даты до даты, предшествующей дате направления документов в территориальное учреждение Банка России (кредитную организацию). Представление сведений о существенных фактах, затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность приобретателя, осуществляется приобретателем независимо от его организационно-правовой формы. Указанные сведения должны быть составлены на основе методик, установленных Положением Банка России от 19 июня 2009 г. № 337-П «О порядке и критериях оценки финансового положения юридических лиц — учредителей (участников) кредитных организаций».

Согласно Инструкции Банка России от 2 апреля 2010 г. № 135-И «О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций — в России существуют следующие группы и виды лицензий.

1. Лицензии, выдаваемые созданному путем учреждения банку. К этой группе относят:

- лицензию на осуществление банковских операций со средствами в рублях (без права или с правом привлечения во вклады денежных средств физических лиц);
- лицензию на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте (без права или с правом привлечения во вклады денежных средств физических лиц);
- лицензию на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов.

2. Лицензии, выдаваемые для расширения деятельности банка, т.е. для уже действующей кредитной организации. Сюда входят:

- лицензия на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте (без права привлечения

во вклады денежных средств физических лиц), дающая возможность устанавливать корреспондентские отношения с неограниченным количеством иностранных банков;

- лицензия на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов.

3. Лицензии, которые может получить банк для расширения своей деятельности не ранее чем через два года после регистрации (при этом проводится проверка деятельности кредитной организации, в том числе на соответствие требованиям к участию в системе страхования вкладов):

- 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;

- генеральная лицензия.

Лицензия последнего вида дает банку право осуществлять все виды операций, создавать филиалы на территории иностранных государств, приобретать акции или доли в уставном капитале иностранных банков. Для ее получения, помимо других требований, необходимо прохождение комплексной проверки деятельности кредитной организации.

В понятие лицензионной деятельности Банка России входят:

- государственная регистрация кредитных организаций и выдача лицензий на осуществление банковских операций;

- открытие (закрытие) подразделений кредитных организаций на территории России;

- выдача лицензий на осуществление банковских операций для расширения деятельности кредитных организаций;

- государственная регистрация изменений в учредительных документах кредитной организации;

- реорганизация кредитной организации.

Пруденциальный надзор Банка России имеет своей основной регулярную проверку форм отчетности, которую обязаны представлять все кредитные организации страны. Цель такого постоянного надзора — выявить потенциальные проблемы с банковской ликвидностью, снизить возможность банкротства. Здесь важно не наказание кредитной организации, а создание условий для предотвращения неустойчивого финансового положения, включая инструктивную работу, в том числе методологическую и консультативную помощь.

Для обеспечения устойчивого функционирования кредитных организаций Банк России устанавливает для них

обязательные нормативы. Инструкция Банка России от 16 января 2004 г. № 110-И «Об обязательных нормативах банков» содержит методiku расчета обязательных нормативов и их числовые значения. Данная инструкция устанавливает следующие основные обязательные нормативы:

- достаточности собственных средств (капитала) банка;
- ликвидности банков (этих нормативов — три);
- максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков;
- максимального размера крупных кредитных рисков;
- максимального размера кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных банком своим участникам (акционерам);
- совокупной величины риска по инсайдерам банка;
- использования собственных средств (капитала) банков для приобретения акций (долей) других юридических лиц.

Коммерческий банк обязан соблюдать эти нормативы ежедневно. Если их несоблюдение имеет место подряд шесть и более операционных дней, Банк России имеет полномочия применить к такому банку принудительные меры воздействия.

Помимо указанных нормативов Банк России устанавливает:

- минимальный размер уставного капитала для вновь создаваемых банков;
- минимальный размер собственных средств (капитала) для банков, ходатайствующих о получении генеральной лицензии, а также о предоставлении разрешения на открытие филиалов и дочерних организаций за рубежом;
- предварительный размер ненадежной части уставного капитала;
- минимальный размер резервов, создаваемых под высокорисковые активы;
- размер валютного, процентного и иных рисков.

Инспектирование кредитных организаций имеет целью определение непосредственно на месте реального финансового состояния кредитной организации, выявление ситуации, угрожающей интересам кредиторов и вкладчиков, проверку соблюдения кредитными организациями банковского законодательства и нормативных актов Банка России.

Нормативная база проведения инспектирования включает Закон о Банке России, а также Инструкции Банка России от 25 августа 2003 г. № 105-И «О порядке проведения проверок кредитных организаций (их филиалов)

уполномоченными представителями Центрального банка Российской Федерации» и от 1 декабря 2003 г. № 108-И «Об организации инспекционной деятельности Центрального банка Российской Федерации (Банка России)».

Можно выделить следующие задачи инспектирования:

- провести оценку реального финансового состояния кредитных организаций и перспектив их деятельности;
- оценить соблюдение законодательства и нормативных актов Банка России;
- проверить достоверность учета и отчетности кредитной организации;
- оценить уровень банковских рисков, качества активов кредитной организации;
- проверить соответствие требованиям величины и достаточности собственного капитала;
- провести оценку системы управления рисками и организации внутреннего контроля кредитной организации;
- выявить факты, угрожающие интересам кредиторов и вкладчиков.

Проверки могут быть комплексными, когда деятельность кредитной организации проверяется в целом, и тематическими, нацеленными на проверку отдельных аспектов ее деятельности. Например, может проверяться правильность создания целевых резервов в банке или резервов, депонируемых в Банке России.

Этапы инспектирования охватывают:

- планирование проверок, они могут производиться как с уведомлением кредитной организации, так и без него;
- принятие решения о проверке и его документальное оформление, подписывают распоряжение руководитель территориального учреждения Банка России или инспектор межрегиональной инспекции;
- решение организационных вопросов, связанных с выходом инспекционных групп в кредитные организации, рабочая группа состоит из уполномоченных представителей Банка России, причем должен быть указан руководитель группы. Инспекционная группа должна иметь задание, содержащее вид проверки, проверяемый период, основные вопросы, подлежащие проверке;
- изучение инспекционной группой представленных документов кредитной организации;
- подготовку проекта акта проверки, он содержит выявленные в ходе проверки нарушения и недостатки работы;

- предоставление в случае несогласия с актом проверки письменных возражений руководителем кредитной организации;

- принятие решения по акту, в том числе мер воздействия на кредитную организацию, предложенных руководителем рабочей группы;

- направление акта проверки руководству Банка России (территориального учреждения), назначившего проверку и принятие решений с учетом рекомендаций инспекционной группы;

- ознакомление руководителя кредитной организации с результатами проверки.

Контроль соблюдения кредитными организациями в определенные сроки предписаний надзорных органов по устранению обнаруженных недостатков основан на мерах воздействия на кредитные организации. Такие меры могут быть неофициальными, к которым относят, например, гарантийное письмо неблагополучного банка надзорному органу с признанием конкретных недостатков и определением способа их устранения и письменное соглашение между органом надзора и банком об исправлении выявленных существенных негативных аспектов его деятельности.

Официальные меры воздействия гораздо разнообразнее, их можно разделить на предупредительные и принудительные. К предупредительным мерам относят:

- доведение до органов управления кредитной организации информации о недостатках в ее деятельности и об обеспеченности надзорного органа состоянием дел в кредитной организации;

- изложение рекомендаций надзорного органа по исправлению создавшейся в кредитной организации ситуации;

- предложение представить в надзорный орган программу мероприятий, направленных на устранение недостатков, включая при необходимости обязательства, принимаемые на себя кредитной организацией, ее учредителями (участниками);

- установление дополнительного контроля над деятельностью кредитной организации и за выполнением ею мероприятий по нормализации деятельности.

Принудительные меры воздействия применяют в отношении кредитной организации в тех случаях, когда из характера допущенных нарушений вытекает, что применение одних только предупредительных мер воздействия не приносит результата или не может обеспечить надлежащую корректировку

деятельности кредитной организации. При выборе вида принудительной меры воздействия Банк России основывается на результатах анализа. Основаниями для применения принудительных мер воздействия являются нарушения (невыполнение) кредитной организацией банковского законодательства, нормативных актов и предписаний Банка России, непредоставление информации, предоставление неполной или недостоверной информации, а также в случае, если совершаемые кредитной организацией операции создали реальную угрозу интересам клиентов и (или) кредиторов (вкладчиков).

Правовой основой применения принудительных мер является Инструкция Банка России от 31 марта 1997 г. № 59 «О применении к кредитным организациям мер воздействия за нарушения пруденциальных норм деятельности».

Принудительными мерами воздействия являются:

- штрафы;
- требование об осуществлении кредитной организацией мероприятий по ее финансовому оздоровлению, включая требование о представлении и выполнении плана мер по финансовому оздоровлению;
- требование о приведении в соответствие величины собственных средств (капитала) и размера уставного капитала кредитной организации в соответствии с п. 3 ст. 12 Закона о банкротстве кредитных организаций;
- требование о реорганизации кредитной организации, включая требование о представлении и выполнении плана мероприятий по реорганизации;
- ограничение проведения кредитными организациями отдельных операций на срок до шести месяцев;
- запрет на осуществление кредитными организациями банковских операций, предусмотренных выданной лицензией, на срок до одного года;
- запрет на открытие филиалов на срок до одного года;
- запрет на осуществление реорганизации кредитной организации, если в результате ее проведения возникнут основания для применения мер по предупреждению банкротства кредитной организации, предусмотренные Законом о банкротстве кредитных организаций;
- требование о замене руководителей кредитной организации;
- назначение временной администрации по управлению кредитной организацией;
- отзыв лицензии на осуществление банковских операций.

2.6. Денежно-кредитная политика Банка России: направления, цели, методы, инструменты

Денежно-кредитная политика представляет собой комплекс мер, принимаемых государством в сфере денежного обращения и кредита, нацеленных на обеспечение экономического роста и занятости населения, выравнивание платежного баланса. В нашей стране денежно-кредитную политику определяет Банк России совместно с Правительством РФ, ежегодно разрабатывая Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики, которые затем принимает Государственная Дума. Последний из таких материалов — это Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на 2012 г. и период 2013 и 2014 гг.

В теории организации деятельности центральных банков рассматриваются два основных типа денежно-кредитной политики: денежно-кредитная рестрикция и денежно-кредитная экспансия.

Рестрикционная денежно-кредитная политика нацелена на ограничение денежно-кредитной эмиссии, т.е. на сокращение денежной массы в обращении. Это так называемая политика дорогих денег, которая обычно проводится в периоды высокой инфляции.

Экспансионистская денежно-кредитная политика сопровождается расширением денежно-кредитной эмиссии, ее целью является увеличение денежной массы в обращении. Это «политика дешевых денег», обычно она проводится в периоды экономического спада в целях обеспечения условий для расширения кредитования предприятий, стимулирования инвестиционной активности.

Посредством проведения кредитной экспансии центральные банки преследуют цели подъема производства и оживления конъюнктуры, в то время как при помощи кредитной рестрикции они пытаются предотвратить «перегрев» конъюнктуры, наблюдаемый в периоды экономических подъемов, и ограничить инфляционные процессы.

Цели денежно-кредитной политики можно разделить:

- на *конечные цели*, представляющие собой крупные макроэкономические цели, которые характерны для всех стран рыночной экономики. Например, это удержание инфляции на приемлемом уровне, достижение полной занятости, роста реального объема производства;

• *промежуточные цели*, их еще называют ориентирами, которые являются более конкретными и поставлены для достижения конечных целей. К таким могут быть отнесены состояние денежной массы, валютный курс, ставка процента.

К конечным целям Банка России на ближайшие годы можно отнести следующие.

Денежно-кредитная политика Банка России будет сосредоточена на последовательном снижении инфляции, а в более отдаленной перспективе — на поддержании стабильно низких темпов роста цен (стабильности цен). Такая политика будет способствовать обеспечению устойчивого экономического роста и повышению благосостояния населения. Промежуточные цели, касающиеся инфляции, в Основных направлениях единой государственной денежно-кредитной политики на 2012 г. и период 2013—2014 гг. сформулированы таким образом: в соответствии со сценарными условиями функционирования отечественной экономики и основными параметрами прогноза социально-экономического развития России Правительство РФ и Банк России определили задачу снизить инфляцию в 2012 г. до 5—6%, в 2013 г. — до 4,5—5,5%, в 2014 г. — до 4—5% (из расчета декабрь к декабрю предыдущего года). Указанной цели по инфляции на потребительском рынке соответствует базовая инфляция на уровне 4,5—5,5% в 2012 г., 4—5% в 2013 г. и 3,5—4,5% в 2014 г.

После задания целей центральный банк подбирает методы и инструменты, способствующие их реализации. **Методы денежно-кредитной политики** — это способы воздействия на ее ориентиры, реализуемые через выбор и применение определенных инструментов денежно-кредитной политики для достижения поставленных целей. Методы денежно-кредитной политики включают:

• *прямые методы*, к которым относят административные меры в форме директив Банка России, касающихся объема денежного предложения и цен на финансовом рынке. Например, к ним относятся: лимитирование уровня процентных ставок по кредитам, ограничение объемов рефинансирования, валютные ограничения и т.п.;

• *экономические, или косвенные, методы* регулирования денежно-кредитной политики — воздействуют на мотивацию поведения хозяйствующих субъектов при помощи рыночных механизмов. Последствия их применения менее предсказуемы, а их использование наиболее эффективно

при наличии развитого денежного рынка. Примерами таких методов могут быть: установление нормативов обязательного резервирования, операции на открытом рынке, валютные интервенции и др.

Инструменты денежно-кредитной политики — это операции, способы, при помощи которых центральный банк может изменять спрос и предложение на денежном рынке, банковские резервы, денежную массу и объемы кредитования экономики. Именно выбранная совокупность мероприятий в области денежного обращения и кредита позволяет добиться реализации целей денежно-кредитной политики.

Статья 35 Закона о Банке России определяет следующие основные инструменты денежно-кредитной политики:

- процентные ставки по операциям Банка России;
- нормативы обязательных резервов, депонируемых в Банке России (резервные требования);
- операции на открытом рынке;
- рефинансирование кредитных организаций;
- валютные интервенции;
- установление ориентиров роста денежной массы;
- прямые количественные ограничения;
- эмиссию облигаций от своего имени.

Политика процентных ставок предполагает установление и периодический пересмотр Банком России официальных базовых ставок, причем пересматриваются и ставки по основным его операциям. Политику процентных ставок называют политикой ставки рефинансирования или учетной ставки. **Ставка рефинансирования** является тем процентом, под который центральный банк, в качестве кредитора последней инстанции, предоставляет кредиты коммерческим банкам. **Учетная ставка** — процент, по которому центральный банк учитывает векселя коммерческих банков, таким образом кредитуя их под залог ценных бумаг. Заметим, что в современной России эти термины используются в качестве синонимов. С помощью этого инструмента центральный банк:

- воздействует на спрос и предложение кредитного рынка;
- регулирует уровень ликвидности коммерческих банков;
- регулирует объем денежной массы в стране;
- в случае необходимости предоставляет кредитным организациям финансовую помощь.

Нормативы обязательных резервов, депонируемых в Банке России (резервные требования), устанавливаются

советом директоров Банка России в процентном отношении к обязательствам кредитных организаций (не более 20%), т.е. часть привлеченных средств клиентов обязательно резервируется на беспроцентных счетах Банка России. При увеличении нормативов обязательного резервирования сокращаются ресурсная база кредитных учреждений и предложение на кредитном рынке, при их уменьшении возникает обратный эффект.

Операции на открытом рынке означают куплю-продажу Банком России государственных ценных бумаг, облигаций Банка России и некоторых других, а также краткосрочные операции с этими ценными бумагами. В случае необходимости ограничения денежной массы в обращении Банк России начинает предлагать вышеупомянутые ценные бумаги на открытом рынке. Поскольку надежность таких ценных бумаг высока, население начинает активно их скупать. Если скупают кредитные организации, то сокращается их ресурсная база. Если скупают частные лица, то уменьшается объем депозитов в банках, что вновь приводит к сокращению ресурсной базы банков. Таким образом, предложение кредитов сокращается пропорционально кредитному мультипликатору. Для увеличения денежной массы в обращении Банк России скупает государственные ценные бумаги у населения и кредитных организаций — банковские ресурсы увеличиваются и соответственно увеличивается денежная масса.

Рефинансирование банков — это кредитование центральным банком кредитных организаций посредством переучета векселей, соглашений об обратном выкупе, ломбардных операций и других видов кредитных операций. Кроме уже упомянутой ставки рефинансирования Банк России устанавливает порядок, формы и лимиты рефинансирования. Этот инструмент Банк России использует в случае кризиса ликвидности у кредитной организации.

Валютные интервенции осуществляются с целью поддержания курса национальной денежной единицы и представляют собой куплю-продажу Банком России иностранной валюты на валютном рынке. Политика валютного курса направлена на достижение баланса интересов импортеров и экспортеров, укрепление доверия к рублю, повышение привлекательности вложений в отечественные финансовые активы, сокращение утечки капитала из России.

Установление ориентиров роста денежной массы или таргетирование происходит согласно Основным направлениям единой государственной денежно-кредитной политики. Банк России в качестве основных показателей денежной массы рассматривает: уровень инфляции, скорость денежного обращения, темпы роста денежной массы, структуру денежной массы, динамику денежного мультипликатора, ликвидность в банковской системе и другие показатели.

Прямые количественные ограничения предполагают установление лимитов на рефинансирование кредитных организаций и проведение ими отдельных банковских операций. Применяются прямые количественные ограничения в исключительных случаях после консультаций с Правительством РФ. Проведение кредитными организациями отдельных банковских операций ограничивают, только если кредитная организация нарушает законодательство РФ и предписания Банка России. Решения по введению прямых количественных ограничений должны быть опубликованы в «Вестнике Банка России» не позже, чем через 10 дней после принятия решения.

Эмиссия облигаций осуществляется Банком России от своего имени в соответствии с Положением Банка России от 29 марта 2006 г. № 284-П «О порядке эмиссии облигаций Банка России». Облигации Банка России размещаются и обращаются среди кредитных организаций. Предельный размер суммарной номинальной стоимости всех выпусков, не погашенных на дату принятия советом директоров Банка России решения о дополнительном выпуске, устанавливается как разница между максимально возможной суммой обязательных резервов кредитных организаций и суммой обязательных резервов кредитных организаций, определенной в соответствии с действующим нормативом обязательных резервов.

Вопросы и задания для самоконтроля

Вопросы

1. В чем заключаются особенности деятельности центральных банков, каковы их отличия от банков коммерческих?
2. Какие задачи и функции стоят перед центральными банками?

3. Какой правовой документ определяет принципы организации Банка России? Опишите эти принципы.
4. Какова структура Банка России, какие элементы входят в ее состав, чем они занимаются?
5. Каковы функции Банка России?
6. Какие банковские операции и сделки Банка России вы знаете?
7. Из каких статей состоят актив и пассив баланса Банка России?
8. В чем заключаются задачи, функции и элементы банковского надзора?
9. Какие виды деятельности составляют надзорную функцию лицензирования?
10. Какие обязательные нормативы деятельности кредитных организаций проверяются в ходе пруденциального надзора?
11. Каковы задачи и этапы инспектирования кредитных организаций?
12. Какие меры воздействия на кредитные организации вы знаете?
13. Какие основные направления (типы) и цели денежно-кредитной политики вам известны?
14. Каковы методы и инструменты денежно-кредитной политики Банка России?
15. Как работает каждый инструмент денежно-кредитной политики?

Тесты

1. По региональному признаку центральный банк страны может быть:
 - а) международным;
 - б) национальным;
 - в) региональным.
2. К объективным факторам оценки независимости центральных банков не относят:
 - а) возможности прямого и косвенного финансирования государственных расходов центральным банком;
 - б) личную независимость руководящих лиц центрального банка, процедуры их назначения и отзыва;
 - в) личные, неформальные отношения между руководителями центрального банка и правительства страны.
3. К целям, поставленным перед Банком России, можно отнести:
 - а) организацию и осуществление валютного регулирования и валютного контроля в соответствии с законодательством РФ;
 - б) монопольное осуществление эмиссии наличных денег и организацию наличного денежного обращения;
 - в) обеспечение бесперебойного и эффективного осуществления расчетов.
4. Банковская система СССР имела:
 - а) один уровень;

- б) два уровня;
 - в) три уровня.
5. Банк России свои расходы осуществляет за счет своих доходов, что отражено в принципе:
- а) независимости;
 - б) финансовой независимости;
 - в) самокупаемости.
6. В своей деятельности Банк России подотчетен:
- а) Государственной Думе;
 - б) Правительству РФ;
 - в) Минфину России.
7. Национальный банковский совет:
- а) рассматривает концепцию совершенствования банковской системы РФ;
 - б) участвует в разработке основных принципов организации системы расчетов в Российской Федерации;
 - в) утверждает основные направления денежно-кредитной политики.
8. Кассовое обслуживание кредитных организаций осуществляет:
- а) департамент наличного денежного обращения Банка России;
 - б) расчетно-кассовый центр Банка России;
 - в) полевое учреждение Банка России.
9. К активам баланса Банка России относятся:
- а) наличные деньги в обращении;
 - б) выпущенные ценные бумаги;
 - в) кредиты и депозиты.
10. К пассивам баланса Банка России относятся:
- а) средства на счетах в Банке России;
 - б) средства, размещенные у нерезидентов, и ценные бумаги иностранных эмитентов;
 - в) требования к МВФ.
11. Система, призванная наблюдать за исполнением и соблюдением кредитными организациями законодательства, регулирующего банковскую деятельность, установленных им нормативных актов, в том числе финансовых нормативов и правил бухгалтерского учета и отчетности, — это:
- а) банковский надзор;
 - б) банковский контроль;
 - в) контроль соблюдения кредитными организациями в определенные сроки предписаний надзорных органов.
12. К лицензиям, выдаваемым созданному путем учреждения банку, не относят:
- а) лицензию на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте (без права или с правом привлечения во вклады денежных средств физических лиц);
 - б) генеральную лицензию;

в) лицензию на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов.

13. Обязательных нормативов ликвидности кредитной организации:

- а) один;
- б) два;
- в) три.

14. К принудительным мерам воздействия на кредитные организации не относятся:

- а) запрет на открытие филиалов на срок до одного года;
- б) штрафы;
- в) установление дополнительного контроля за деятельностью кредитной организации и выполнением ею мероприятий по нормализации деятельности.

15. Политика, нацеленная на ограничение денежно-кредитной эмиссии, т.е. на сокращение денежной массы в обращении, — это:

- а) экспансионистская политика;
- б) рестрикционная политика;
- в) девизная политика.

16. Ставка рефинансирования — это:

- а) количество наличных денег кредитных организаций, обязательных к хранению в Банке России;
- б) ставка, по которой оцениваются государственные ценные бумаги;
- в) процент, под который Банк России кредитует кредитные организации.

17. Резервная норма — это:

- а) количество наличных денег кредитных организаций, обязательных к хранению в Банке России;
- б) ставка, по которой оцениваются государственные ценные бумаги;
- в) процент, под который Банк России кредитует кредитные организации.

18. Проводя «политику дешевых денег», центральный банк может:

- а) снизить норму обязательного резервирования;
- б) увеличить норму обязательного резервирования;
- в) увеличить ставку рефинансирования.

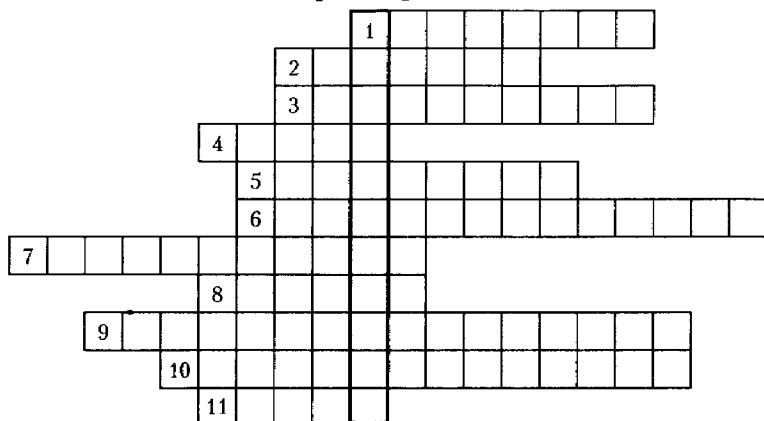
19. С помощью ставки рефинансирования Банк России может:

- а) установить минимальный размер резервов, создаваемых под высокорисковые активы;
- б) регулировать уровень ликвидности кредитных организаций;
- в) изменять минимальный размер уставного капитала для вновь создаваемых банков.

20. Проводя «политику дорогих денег», центральный банк может:

- а) снизить ставку рефинансирования;
- б) продавать на открытом рынке государственные ценные бумаги;
- в) покупать на открытом рынке государственные ценные бумаги.

Криптограмма



Правильно отгадав слова по горизонтали, вы прочтете по вертикали зашифрованное слово, выделенное жирным шрифтом.

1. Специальное разрешение Банка России на осуществление банковских операций в форме официального документа без ограничения срока действия. 2. Выпуск в обращение дополнительного количества денежных знаков. 3. Сбор и перевозка наличных денежных средств между организациями и их подразделениями. 4. Часть баланса Банка России, представляющая его требования, характеризует состав, размещение и использование находящихся в распоряжении банка ресурсов. 5. Ценная бумага, эмитентом которой является Банк России. 6. Вид надзора Банка России, который имеет своей основой регулярную проверку форм отчетности, которую обязаны предоставлять все кредитные организации страны. 7. Часть Банка России, осуществляющая выполнение возложенных на нее функций. 8. Наблюдение Банка России за исполнением и соблюдением кредитными организациями законодательства, регулирующего банковскую деятельность, установленных им нормативных актов, в том числе финансовых нормативов и правил бухгалтерского учета и отчетности. 9. Наиболее эффективный способ предоставления Банком России кредитным организациям дополнительных резервов. 10. Установление целевых ориентиров в регулировании прироста денежной массы в обращении и кредита, которых придерживаются в своей политике центральные банки. 11. Объект первой цели деятельности Банка России, защиту и обеспечение устойчивости которого он осуществляет.

Глава 3

Коммерческие банки

В результате освоения материала главы 3 студент должен:

знать

- основные функции коммерческих банков;
- основные этапы процедуры создания банка;
- организационную структуру банка;

уметь

- характеризовать основные виды коммерческих банков;
- классифицировать банки;

владеть

- принципами деятельности коммерческого банка;
 - навыками работы с законодательными и нормативными документами.
-

3.1. Коммерческий банк и принципы его деятельности

Банк — это кредитная организация, которая имеет исключительное право осуществлять следующие банковские операции¹:

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

Правовое регулирование банковской деятельности осуществляется Конституцией РФ, Законом о банках, Законом о Банке России, другими федеральными законами, нормативными актами Банка России.

Основное назначение банка — посредничество в перемещении денежных средств от кредиторов к заемщикам и от продавцов к покупателям.

Значение банков определяется и тем, что они могут образовывать, выпускать в оборот платежные средства и осуществлять их изъятие из оборота. Возрастание роли банков

¹ Статья 1 Закона о банках.

в экономической жизни общества связано с изменением вещественной формы денег, а именно с широким использованием безналичных средств и расчетов.

В зависимости от возможности производить эмиссию денежных знаков различают эмиссионные (центральные) и коммерческие банки. На финансовом рынке функционирует множество видов коммерческих банков (табл. 3.1).

Таблица 3.1

Виды банков

Классификационный признак	Виды банков
Тип собственности	Государственные Акционерные Кооперативные Частные Смешанные
Масштаб деятельности	Объединения Консорциумы Крупные Средние Малые
Сфера обслуживания	Региональные (местные) Межрегиональные Национальные Международные
Количество обслуживаемых банками отраслей народного хозяйства	Обслуживающие преимущественно одну отрасль Многоотраслевые
Число филиалов	Бесфилиальные Многофилиальные
Характер (количество) выполняемых операций	Универсальные Специализированные
Функциональный признак	Биржевые Страховые Трастовые Ипотечные Коммунальные
Состав обслуживаемой клиентуры	Обслуживающие только юридических лиц Обслуживающие только физических лиц Обслуживающие физических и юридических лиц

Наиболее типичной *формой собственности* для коммерческих банков является акционерная форма собственности. Существуют и государственные банки, а в ряде банков государство сохраняет свою определенную долю в капитале (ВЭБ, ВТБ).

По *масштабам деятельности* выделяют банковские объединения, консорциумы, крупные, средние и малые банки. Консорциум — это временное объединение на договорной основе различных коммерческих банков для осуществления кредитных, гарантийных и иных кредитно-финансовых операций. По достижении цели консорциум либо прекращает свою деятельность, либо заключает новый консорциальный договор.

По *сфере обслуживания* банки подразделяются на региональные (местные), межрегиональные, национальные и международные. К региональным банкам относят банки, которые обслуживают главным образом клиентов одного региона (местных клиентов). Межрегиональные банки обслуживают несколько регионов. Национальные банки осуществляют деятельность внутри страны. Международные банки обслуживают связи клиентов разных стран.

В зависимости от количества обслуживаемых банками *отраслей народного хозяйства* их можно классифицировать на многоотраслевые и обслуживающие преимущественно одну отрасль. В международной практике выделяют промышленные, торговые банки. В структуре российских банков выделяют банки, обслуживающие подотрасли промышленности (лесной, автомобильной, авиационной, нефтехимической и др.).

По *числу филиалов* банки подразделяются на бесфилиальные и многофилиальные. 2807 филиалов кредитных организаций осуществляли свою деятельность на территории России в 2012 г., что несколько меньше, чем в предыдущие годы (в 2011 г. — 2926, в 2010 г. — 3183, в 2009 г. — 3470). Самую широкую филиальную сеть имеет Сбербанк России — 524 филиала в 2012 г.

По *характеру (количеству) выполняемых операций* различают универсальные и специализированные банки. Универсальный банк: кредитует разнообразные отрасли; обслуживает как физических, так и юридических лиц; выполняет широкий круг операций; работает в различных регионах. Иными словами, универсальность означает отсутствие ограничений в работе банка по отраслям народного хозяйства, по составу обслуживаемой клиентуры, по количеству операций, по регионам.

Коммерческий банк способен предложить клиенту до 200 видов разнообразных банковских продуктов и услуг. Основными из них являются: предоставление кредитов предприятиям и учет коммерческих векселей; посредничество в кредите; сберегательные вклады, которые банки принимают под процент; валютный обмен; хранение ценностей; расчетно-кассовое обслуживание; финансовое консультирование; лизинг оборудования; операции с ценными бумагами; трастовые услуги и пр.

Структура и отдельные показатели деятельности кредитных организаций представлены в табл. 3.2.

Деятельность коммерческих банков базируется на следующих принципах.

Первым и основополагающим принципом деятельности коммерческого банка является *работа в пределах реально имеющихся ресурсов*. Этот принцип означает, что коммерческий банк должен обеспечивать не только количественное соответствие между своими ресурсами, кредитными вложениями и другими активами, но и добиваться соответствия характера банковских активов специфике мобилизованных им ресурсов. Прежде всего, это относится к срокам. Так, если банк привлекает средства главным образом на короткие сроки, а вкладывает их преимущественно в долгосрочные ссуды, то его способность отвечать по обязательствам (ликвидность) оказывается под угрозой.

Вторым важнейшим принципом, на котором базируется деятельность коммерческих банков, является *экономическая самостоятельность*, подразумевающая и материальную ответственность банка за результаты своей деятельности. Экономическая самостоятельность предполагает:

- свободу распоряжения собственными средствами банка и привлеченными ресурсами;
- свободный выбор клиентов и вкладчиков;
- свободное распоряжение доходами банка.

Действующее законодательство предоставляет всем коммерческим банкам 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. По своим обязательствам коммерческий банк отвечает всеми принадлежащими ему средствами и имуществом.

Таблица 3.2

Структура и отдельные показатели деятельности кредитных организаций (на начало года)

Показатели	2005 г.	2006 г.	2007 г.	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.	2012 г.
Число кредитных организаций, имеющих право на осуществление банковских операций, всего	1299	1253	1189	1136	1108	1058	1012	978
В том числе имеющих лицензии (разрешения), предоставляющие право:								
– на привлечение вкладов населения	1165	1045	921	906	886	849	819	797
– осуществление операций в иностранной валюте	839	827	803	754	736	701	677	661
– генеральные лицензии	311	301	287	300	298	291	283	273
– проведение операций с драгоценными металлами	182	184	192	199	203	203	208	207
Число кредитных организаций с иностранным участием в уставном капитале, имеющих право на осуществление банковских операций	131	136	153	202	221	226	220	230
Число филиалов кредитных организаций, действующих на территории России, всего	3238	3295	3281	3455	3470	3183	2926	2807

Окончание табл. 3.2

Показатели	2005 г.	2006 г.	2007 г.	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.	2012 г.
Из них филиалов Сбербанка России	1011	1009	859	809	775	* 645	574	524
Зарегистрированный уставный капитал действующих кредитных организаций, млн руб.	380,5	444,4	566,5	731,7	881,4	1244,4	1186,2	1214,3
Депозиты, кредиты и прочие привлеченные кредитными организациями средства, всего, млрд руб.	3501,9	5152,3	7738,4	11 569,0	14 573,4	16 159,4	19 729,8	24 944,9
Кредиты, депозиты и прочие размещенные средства, предоставленные организациям, физическим лицам и кредитным организациям, всего, млрд руб.	4373,1	6212,0	9218,2	13 923,8	19 362,5	19 179,6	21 537,3	27 911,6

на которое 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, ликвидности.

Четвертый принцип работы коммерческого банка заключается в том, что *государство может осуществлять регулирование его деятельности только косвенными экономическими методами*, а не прямыми приказами, т.е. без вмешательства в оперативную деятельность.

3.2. Процедура создания коммерческих банков в Российской Федерации

Создание и функционирование коммерческих банков в Российской Федерации регламентируется Законом о банках, в соответствии с которым:

- банк является коммерческим юридическим лицом, т.е. таким организационным образованием, деятельность которого направлена на извлечение прибыли;
- банк является кредитной организацией, т.е. организацией, созданной для осуществления банковских операций;
- банк создается в форме хозяйственного общества;
- банк действует на основе лицензии, выдаваемой Банком России;
- банк обладает специальной компетенцией, т.е. извлекает прибыль путем совершения специальных операций;
- банк рассматривается законодателем как один из элементов банковской системы.

Таким образом, российские коммерческие банки действуют как универсальные кредитные учреждения, совершающие широкий круг операций на финансовом рынке. Это предоставление различных по видам и срокам кредитов; покупка-продажа и хранение валюты, ценных бумаг; привлечение средств во вклады; осуществление расчетов; выдача гарантий, поручительств и иных обязательств; посреднические и доверительные операции и др.

Основными законодательными актами, регламентирующими процесс создания банков, являются: параграф 2 «Хозяйственные товарищества и общества» гл. 4 ГК РФ;

Закон о банках; федеральные законы от 26 декабря 1995 г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» (далее — Закон об АО) и от 8 февраля 1998 г. № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» (далее — Закон об ООО).

Порядок государственной регистрации кредитной организации и выдачи лицензии на осуществление банковских операций установлен Законом о банках и Федеральным законом от 8 августа 2001 г. № 129-ФЗ «О государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей» (далее — Закон о регистрации юридических лиц).

Создание коммерческого банка представляет собой сложный процесс, который включает три этапа:

- подготовительную работу;
- государственную регистрацию банка в качестве юридического лица;
- получение лицензии.

Первый этап. Подготовительная работа. Состоит в проработке концепции создания банка, которая включает:

- определение миссии и стратегии развития банка;
- выбор организационно-правовой формы и структуры управления;
- установление размера и структуры уставного капитала;
- выявление сферы деятельности и клиентской базы и др.

Итогом первого этапа являются подписание участниками (учредителями) учредительного договора и подготовки документов, необходимых для регистрации и лицензирования банка. Отметим, что учредители банка не имеют права выходить из состава участников банка в течение первых трех лет со дня его регистрации.

Второй этап. Государственная регистрация банка в качестве юридического лица. Согласно ст. 12 Закона о банках, Закону о регистрации юридических лиц, Инструкции Банка России от 2 апреля 2010 г. № 135-И «О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций» и пр. все банки подлежат государственной регистрации.

Для государственной регистрации и получения лицензии на осуществление банковских операций банку необходимо представить в Банк России следующие документы¹:

- 1) заявление с ходатайством о государственной регистрации кредитной организации и выдаче лицензии

¹ Статья 14 Закона о банках.

на осуществление банковских операций; в заявлении также указываются сведения об адресе (месте нахождения) постоянно действующего исполнительного органа кредитной организации, по которому осуществляется связь с кредитной организацией;

2) учредительный договор (подлинник или нотариально удостоверенная копия);

3) устав (подлинник или нотариально удостоверенная копия);

4) бизнес-план, утвержденный собранием учредителей (участников) кредитной организации, протокол собрания учредителей (участников), содержащий решения об утверждении устава кредитной организации, а также кандидатур для назначения на должности руководителя кредитной организации и главного бухгалтера кредитной организации. Порядок составления бизнес-плана кредитной организации и критерии его оценки устанавливаются нормативными актами Банка России;

5) документы об уплате государственной пошлины за государственную регистрацию кредитной организации и за предоставление лицензии на осуществление банковских операций при создании кредитной организации;

6) аудиторские заключения о достоверности финансовой отчетности учредителей — юридических лиц;

7) документы (согласно перечню, установленному нормативными актами Банка России), подтверждающие источники происхождения средств, вносимых учредителями — физическими лицами в уставный капитал кредитной организации;

8) анкеты кандидатов на должности руководителя кредитной организации, главного бухгалтера, заместителей главного бухгалтера кредитной организации, а также на должности руководителя, заместителей руководителя, главного бухгалтера, заместителей главного бухгалтера филиала кредитной организации. Указанные анкеты заполняются этими кандидатами собственноручно и должны содержать сведения, установленные нормативными актами Банка России, а также сведения:

— о наличии у этих лиц высшего юридического или экономического образования (с представлением 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,

— наличии (отсутствии) судимости.

Помимо документов, указанных выше, Банк России самостоятельно запрашивает в федеральном органе исполнительной власти, осуществляющем государственную регистрацию юридических лиц, физических лиц в качестве индивидуальных предпринимателей и крестьянских (фермерских) хозяйств, сведения о государственной регистрации юридических лиц, являющихся учредителями кредитной организации, а в налоговом органе — сведения о выполнении учредителями — юридическими лицами обязательств перед бюджетами всех уровней за последние три года. Кредитная организация вправе представить документы, содержащие указанные сведения, по собственной инициативе.

Решение о государственной регистрации банка или об отказе в этом принимается Банком России в срок, не превышающий шести месяцев с даты представления документов.

Банк России после принятия решения о государственной регистрации кредитной организации направляет в уполномоченный регистрирующий орган сведения и документы, необходимые для осуществления данным органом функций по ведению Единого государственного реестра юридических лиц (ЕГРЮЛ). Уполномоченный регистрирующий орган в срок не более чем через пять рабочих дней со дня получения необходимых сведений и документов вносит в ЕГРЮЛ соответствующую запись и не позднее рабочего дня, следующего за днем внесения соответствующей записи, сообщает об этом в Банк России.

Банк России не позднее трех рабочих дней со дня получения от уполномоченного регистрирующего органа информации о внесенной в ЕГРЮЛ записи о кредитной организации уведомляет об этом ее учредителей с требованием произвести в месячный срок оплату 100% объявленного уставного капитала и выдает учредителям документ, подтверждающий факт внесения записи о кредитной организации в ЕГРЮЛ.

После этого Банк России открывает зарегистрированному банку корреспондентский счет, который используется для оплаты уставного капитала. Реквизиты корреспондентского счета указываются в уведомлении Банка России о государственной регистрации кредитной организации и выдате лицензии на осуществление банковских операций.

Уставный капитал кредитной организации составляет из величины вкладов ее участников и определяет минимальный размер имущества, гарантирующего интересы ее кредиторов (рис. 3.1).

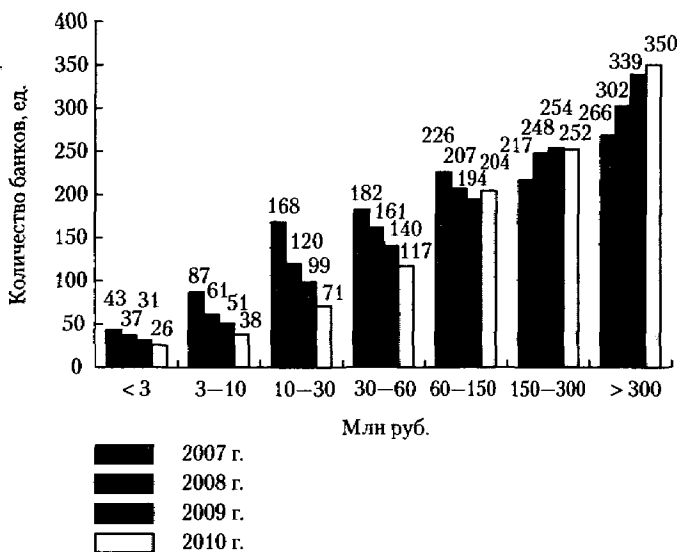


Рис. 3.1. Размер уставного капитала кредитных организаций РФ

Минимальный размер уставного капитала вновь регистрируемого банка на день подачи ходатайства о государственной регистрации и выдаче лицензии на осуществление банковских операций устанавливается в сумме 300 млн руб., за исключением случаев, предусмотренных законодательством. Генеральная лицензия, предоставляющая кредитной организации право осуществлять банковские операции со средствами в рублях и иностранной валюте, привлекать во вклады денежные средства физических и юридических лиц в рублях и иностранной валюте, может быть выдана кредитной организации, имеющей собственные средства (капитал) не менее 900 млн руб. по состоянию на 1-е число месяца, в котором было подано в Банк России соответствующее ходатайство.

Зарегистрированный уставный капитал действующих кредитных организаций в 2012 г. составил 1214,3 млн руб. (в 2011 г. этот показатель равнялся 1186,2 млн руб.).

Банк России устанавливает предельный размер имущественных (неденежных) вкладов в уставный капитал кредитной организации, а также перечень видов имущества в неденежной форме, которое может быть внесено в оплату уставного капитала. Не могут быть использованы для формирования уставного капитала кредитной организации привлеченные денежные средства. Оплата уставного капитала кредитной организации при увеличении ее уставного капитала путем зачета требований к ней не допускается. Исключается и возможность формирования уставных фондов за счет средств, находящихся в ведении федеральных органов государственной власти, за исключением случаев, предусмотренных федеральными законами.

Средства бюджетов субъектов РФ, местных бюджетов, свободные денежные средства и иные объекты собственности, находящиеся в их ведении, могут быть использованы для формирования уставного капитала кредитной организации на основании соответственно законодательного акта субъекта РФ или решения органа местного самоуправления в порядке.

Для формирования уставных капиталов российских банков допускается привлечение иностранных инвестиций. Число кредитных организаций с иностранным участием в уставном капитале, имеющих право на осуществление банковских операций, постепенно растет и к 2012 г. составило 230 (табл. 3.3).

Таблица 3.3

Количество кредитных организаций с иностранным участием в уставном капитале (на начало года)

Показатели	2007 г.	2008 г.	2009 г.	2010 г.
Число кредитных организаций с иностранным участием в уставном капитале, имеющих право на осуществление банковских операций, всего	153	202	221	226
Из них:				
– со 100%-ным иностранным участием	52	63	76	82
– с иностранным участием от 50 до 100%	13	23	26	26

Для государственной регистрации кредитной организации с иностранными инвестициями, филиала иностранного банка и получения ими лицензии на осуществление банковских операций помимо документов, указанных выше, дополнительно представляются следующие документы:

1) решение об участии иностранного юридического лица в создании кредитной организации на территории России или об открытии филиала банка;

2) документ, подтверждающий регистрацию иностранного юридического лица, и балансы за три предыдущих года, подтвержденные аудиторским заключением;

3) письменное согласие соответствующего контрольного органа страны его местопребывания на участие в создании кредитной организации на территории России или на открытие филиала банка.

Иностранное физическое лицо представляет подтверждение первоклассным (согласно международной практике) иностранным банком платежеспособности этого лица.

Решение об открытии банка с участием иностранных инвестиций принимается центральным аппаратом Банка России. Банк России устанавливает лимит участия иностранного капитала в банковской системе страны. Ограничения на участие иностранного капитала преследуют цель создать наиболее благоприятные условия для становления отечественных коммерческих банков и защиты от экспансии зарубежных банков.

При предъявлении документов, подтверждающих оплату 100% объявленного уставного капитала кредитной организации, Банк России в трехдневный срок выдает кредитной организации лицензию на осуществление банковских операций. Неоплата или неполная оплата уставного капитала в установленный срок является основанием для обращения Банка России в суд с требованием о ликвидации кредитной организации.

Кредитная организация обязана информировать Банк России об изменении сведений, указанных в п. 1 ст. 5 Закона о регистрации юридических лиц, за исключением сведений о полученных лицензиях, в течение трех дней с момента таких изменений. Банк России не позднее одного рабочего дня со дня поступления соответствующей информации от кредитной организации сообщает об этом в уполномоченный регистрирующий орган, который вносит в ЕГРЮЛ запись об изменении сведений о кредитной организации.

Третий этап. Получение лицензии. Как уже отмечалось, лицензия на осуществление банковских операций кредитной организации выдается после 100%-ной оплаты ее уставного капитала и государственной регистрации. Все лицензии, выдаваемые Банком России, учитываются в Реестре выданных лицензий на осуществление банковских операций. Реестр подлежит публикации в официальном издании Банка России («Вестнике Банка России») не реже одного раза в год. Изменения и дополнения публикуются Банком России в месячный срок со дня их внесения в Реестр.

Кредитная организация имеет право осуществлять банковские операции с момента получения лицензии, выданной Банком России. В лицензии указываются банковские операции, на осуществление которых данная кредитная организация имеет право, а также валюта, в которой эти банковские операции могут осуществляться. Лицензия на осуществление банковских операций выдается без ограничения сроков ее действия.

Кредитным организациям могут быть предоставлены следующие виды лицензий:

— 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);

— 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;

— лицензия на осуществление банковских операций со средствами в рублях (без права привлечения во вклады денежных средств физических лиц и осуществления инкассации денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов и кассового обслуживания физических и юридических лиц);

— лицензия на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте (без права привлечения во вклады денежных средств физических лиц и осуществления инкассации денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов и кассового обслуживания физических и юридических лиц);

— генеральная лицензия — может быть выдана банку, имеющему лицензии на осуществление всех банковских

операций со средствами в рублях и иностранной валюте и выполняющему установленные Законом о банках требования;

— лицензия на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов;

— лицензия на осуществление банковских операций со средствами в рублях или со средствами в рублях и иностранной валюте для расчетных операций небанковских кредитных организаций;

— лицензия на осуществление банковских операций со средствами в рублях или со средствами в рублях и иностранной валюте для небанковских кредитных организаций, осуществляющих депозитно-кредитные операции;

— лицензия на осуществление переводов денежных средств без открытия банковских счетов и связанных с ними иных банковских операций для вновь регистрируемых небанковских кредитных организаций.

Лицензии на привлечение во вклады денежных средств физических лиц, по общему правилу, могут предоставляться банкам, с даты государственной регистрации которых прошло не менее двух лет.

В 2012 г. количество кредитных организаций, имеющих лицензии (разрешения), предоставляющие право на привлечение вкладов населения, составило 797.

Генеральная лицензия может быть выдана банку, имеющему лицензию на выполнение всех банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте. При этом наличие лицензии на осуществление банковских операций с драгоценными металлами не является обязательным условием для получения генеральной лицензии. Банк, имеющий генеральную лицензию, может открывать в установленном порядке филиалы за рубежом и (или) приобретать доли в уставном капитале банков-нерезидентов. Таких кредитных организаций в 2012 г. было 273, что на 10 меньше, чем в 2011 г.

Число кредитных организаций, имеющих право на осуществление банковских операций, в 2012 г. составило 978, это на 34 организации меньше, чем в 2011 г. Осуществление юридическим лицом банковских операций без лицензии, если получение такой лицензии является обязательным, влечет за собой взыскание всей суммы, полученной в результате осуществления данных операций, а также взыскание штрафа в двукратном размере этой суммы

в федеральный бюджет. Взыскание производится в судебном порядке по иску прокурора, соответствующего федерального органа исполнительной власти, уполномоченного на то федеральным законом, или Банка России.

Банк России может отозвать у кредитной организации лицензию на осуществление банковских операций в случаях:

1) установления недостоверности сведений, на основании которых выдана указанная лицензия;

2) задержки начала осуществления банковских операций, предусмотренных этой лицензией, более чем на один год со дня ее выдачи;

3) установления фактов существенной недостоверности отчетных данных;

4) задержки более чем на 15 дней представления ежемесячной отчетности (отчетной документации);

5) осуществления, в том числе однократного, банковских операций, не предусмотренных указанной лицензией;

6) неисполнения федеральных законов, регулирующих банковскую деятельность, а также нормативных актов Банка России;

7) неоднократного в течение одного года виновного неисполнения содержащихся в исполнительных документах судов, арбитражных судов требований о взыскании денежных средств со счетов (с вкладов) клиентов кредитной организации при наличии денежных средств на счетах (во вкладах) указанных лиц;

8) наличия ходатайства временной администрации, если к моменту окончания срока деятельности указанной администрации, установленного Законом о банкротстве кредитных организаций, имеются основания для ее назначения;

9) неоднократного непредставления в установленный срок кредитной организацией в Банк России обновленных сведений, необходимых для внесения изменений в Единый государственный реестр юридических лиц, за исключением сведений о полученных лицензиях;

10) неисполнения кредитной организацией, являющейся управляющим ипотечным покрытием, требований Федерального закона от 11 ноября 2003 г. № 152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах» и изданных в соответствии с ним нормативных правовых актов РФ, а также неустранения нарушений в установленные сроки, если в течение одного года к кредитной организации неоднократно применялись меры, предусмотренные Законом о Банке России.

Прекращение деятельности банка происходит путем его реорганизации или ликвидации (табл. 3.4).

Таблица 3.4

Данные о ликвидации и реорганизации кредитных организаций (на начало года)

Показатели	2007 г.	2008 г.	2009 г.	2010 г.
Число кредитных организаций, по которым внесена запись в Книгу государственной регистрации кредитных организаций об их ликвидации как юридических лиц, всего	1758	1819	1900	1957
В том числе:				
— в связи с отзывом лицензии за нарушение банковского законодательства и нормативных актов Банка России	1366	1419	1495	1540
— в связи с реорганизацией	391	399	404	416
— в связи с нарушением законодательства в части оплаты уставного капитала	1	1	1	1

Реорганизация — достаточно широкое понятие, которое может означать: слияние, присоединение, разделение, выделение, преобразование. При реорганизации банка права и обязанности переходят к правопреемникам. В этом случае в устав банка и Книгу государственной регистрации кредитных организаций вносятся необходимые уточнения. Все документы, сроки которых не истекли, передаются в установленном порядке правопреемнику.

Ликвидация коммерческого банка может происходить как в добровольном, так и в принудительном порядке.

Добровольная ликвидация может быть осуществлена только по решению общего собрания учредителей. При этом на момент принятия решения о добровольной ликвидации банк должен выполнить все обязательства перед кредиторами. Следовательно, решение о добровольной ликвидации не может быть принято, если банк является неплатежеспособным.

Принудительная ликвидация коммерческого банка может осуществляться по решению Банка России об отзыве у банка лицензии: за нарушения коммерческим банком банковского законодательства; в связи с неплатежеспособностью коммерческого банка и решением арбитражного суда о признании его банкротом.

Правовой основой прекращения деятельности банка в связи с его неплатежеспособностью являются Закон о Банке России и Закон о банкротстве кредитных организаций.

3.3. Организационное устройство коммерческого банка

Организационное устройство коммерческих банков соответствует общепринятой схеме управления акционерным обществом (рис. 3.2).

Высшим органом коммерческого банка является Общее собрание участников (акционеров), которое должно проходить не реже одного раза в год. На нем присутствуют акционеры или представители акционеров банка на основании доверенностей. Общее собрание правомочно решать вынесенные на его рассмотрение вопросы, если участники обеспечивают необходимый кворум.

Вопросы, отнесенные к исключительной компетенции Общего собрания участников:

- определение основных направлений деятельности банка;
- внесение изменений и дополнений в устав общества;
- определение количественного состава Совета директоров;
- увеличение уставного капитала;
- образование исполнительного органа;
- утверждение аудитора;
- реорганизация или ликвидация и др.

Органами управления кредитной организации наряду с Общим собранием ее учредителей (акционеров) являются Совет директоров (наблюдательный совет), единоличный исполнительный орган и коллегиальный исполнительный орган¹.

Совет директоров (наблюдательный совет) осуществляет общее руководство деятельностью банка:

- определяет приоритетные направления деятельности банка;
- созывает Общее собрание участников;
- формирует состав Правления банка;

¹ Статья 11.1 Закона о банках.



Рис. 3.2. Примерная организационная структура коммерческого банка

- рассматривает вопросы об открытии и закрытии филиалов банка;
- контролирует работу Правления банка;
- рассматривает проекты кредитных и других планов банка;
- утверждает планы доходов и расходов и прибыли банка;
- заключает крупные сделки, связанные с имуществом банка, и др.

Текущее руководство деятельностью кредитной организации осуществляется коллегиальным исполнительным органом — Правлением банка, которое:

- определяет и утверждает структуру банка;
- осуществляет подбор кадров, устанавливает численность персонала и размер оплаты труда;
- контролирует исполнение сотрудниками требований законодательства;
- рассматривает и утверждает отчеты подразделений банка;
- определяет принципы процентной политики и др.

Правление несет ответственность перед Общим собранием акционеров и Советом директоров банка. Правление состоит из Председателя Правления, его заместителей и других членов.

Председатель правления (президент) банка:

- организует выполнение решений Общего собрания и Совета директоров банка;
- руководит работой Правления банка и др.

Заседания Правления банка проводятся регулярно. Решения принимаются большинством голосов. При равенстве голосов голос Председателя является решающим. Решения Правления оформляются в форме приказа Председателя Правления банка.

При Правлении банка создается Кредитный комитет.

В функции Кредитного комитета входят:

- разработка кредитной политики банка, структуры привлекаемых средств и их размещения;
- подготовка заключений по предоставлению ссуд;
- рассмотрение вопросов, связанных с инвестированием и ведением трастовых операций.

Общим собранием акционеров избирается Ревизионная комиссия. Порядок ее деятельности определяется внутренними документами общества, утверждается Общим собранием собственников банка. В состав Ревизионной комиссии не могут быть избраны члены Совета директоров и Правления

банка. Правление банка предоставляет в распоряжение Ревизионной комиссии все необходимые для проведения ревизии материалы. Ревизионная комиссия подотчетна Общему собранию акционеров.

В целях оперативного кредитно-расчетного обслуживания предприятий и организаций — клиентов банка, территориально удаленных от места его расположения, он может организовывать филиалы и представительства. Вопрос об открытии филиала или представительства коммерческого банка должен быть согласован с Главным территориальным управлением Банка России по месту нахождения банка и месту открытия филиала или представительства. Филиалами банка считаются обособленные структурные подразделения, расположенные вне места его нахождения и осуществляющие все или часть его функций. Филиал не является юридическим лицом и совершает делегированные ему головным банком операции в пределах, предусмотренных лицензией Банка России. Он заключает договоры и ведет иную хозяйственную деятельность от имени коммерческого банка, его создавшего (рис. 3.3).

Представительство является обособленным подразделением коммерческого банка, которое расположено вне места нахождения банка, не обладает правами юридического лица и не имеет самостоятельного баланса. Оно создается для обеспечения представительских функций банка, совершения сделок и иных правовых действий. Представительство не занимается расчетно-кредитным обслуживанием клиентов. Для осуществления хозяйственных расчетов ему открывается текущий счет. В табл. 3.5 приведены данные о количестве представительств отечественных банков на территории РФ и за рубежом.

Таблица 3.5

Количество представительств российских кредитных организаций (на начало года)

Показатели	2007 г.	2008 г.	2009 г.	2010 г.
Число представительств, действующих российских кредитных организаций, всего	699	804	721	517
В том числе:				
— на территории России	657	757	679	475
— в дальнем зарубежье	29	33	30	29
— в ближнем зарубежье	13	14	12	13



Рис. 3.3. Примерная организационная структура управления филиалом коммерческого банка

Для обеспечения гласности в работе коммерческих банков и доступности информации об их финансовом положении годовые балансы банков, утвержденные Общим собранием акционеров, а также Отчет о прибылях и убытках должны (после подтверждения достоверности представленных в них сведений аудиторской организацией) публиковаться в печати.

Вопросы и задания для самоконтроля

Вопросы

1. Что отличает банк от других финансовых посредников?
2. Каковы основополагающие принципы деятельности коммерческих банков?

3. Что означает принцип экономической самостоятельности коммерческого банка?
4. Противоречит ли принципу рыночных взаимоотношений банка с клиентом участие банков в благотворительных программах?
5. Какие примеры государственного регулирования деятельности коммерческого банка косвенными экономическими методами вы можете привести?
6. Какие организационно-правовые формы может иметь банк?
7. Какова процедура регистрации коммерческого банка?
8. Какие лицензии может получить вновь созданный банк?
9. Какие дополнительные права дает генеральная лицензия?
10. В каких случаях может осуществляться прекращение деятельности коммерческого банка?
11. Какой орган является высшим органом управления в акционерном коммерческом банке?
12. Какой орган осуществляет общее руководство деятельностью коммерческого банка?
13. Кто назначает Председателя Правления банка? Каковы функции Правления банка?
14. Какой орган в коммерческом банке определяет кредитную политику?
15. В чем отличия филиала коммерческого банка от его представительства?

Тесты

1. Организация, созданная для привлечения денежных средств и размещения их от своего имени на условиях возвратности, платности и срочности, — это:
 - а) биржа;
 - б) страховая компания;
 - в) банк.
2. В зависимости от возможности производить эмиссию денежных знаков различают:
 - а) эмиссионные (центральные) и коммерческие банки;
 - б) многофилиальные и бесфилиальные банки;
 - в) универсальные и специализированные банки.
3. Юридический статус банка определяется:
 - а) банковским законодательством;
 - б) центральным банком;
 - в) правительством страны.
4. Современные коммерческие банки осуществляют обслуживание:
 - а) юридических лиц;
 - б) только населения;
 - в) предприятий, организаций и населения.
5. В зависимости от организационно-правовой формы различают банки:

- а) созданные как акционерные общества, как товарищества с ограниченной ответственностью и т.д.;
 - б) универсальные и специализированные;
 - в) фондовые, валютные и др.
- 6.** Специализированные банки осуществляют:
- а) широкий круг банковских операций;
 - б) одну или несколько банковских операций;
 - в) только кредитные операции.
- 7.** Широкий спектр банковских услуг для всех категорий клиентов выполняют банки:
- а) специализированные;
 - б) универсальные;
 - в) трастовые.
- 8.** Основное назначение банка — это:
- а) страховая защита своих имущественных интересов;
 - б) посредничество в перемещении денежных средств от кредиторов к заемщикам и от продавцов к покупателям;
 - в) социальное обеспечение физических и юридических лиц.
- 9.** По характеру (количеству) выполняемых операций различают:
- а) эмиссионные и коммерческие банки;
 - б) государственные и негосударственные банки;
 - в) универсальные и специализированные банки.
- 10.** По функциональному признаку банки делятся:
- а) на эмиссионные и коммерческие;
 - б) биржевые, страховые, трастовые, коммунальные и др.;
 - в) государственные, смешанные, акционерные и др.
- 11.** Банки подразделяются на региональные, межрегиональные, национальные, международные:
- а) по функциональному назначению;
 - б) организационно-правовой форме;
 - в) сфере обслуживания.
- 12.** Коммерческий банк выполняет функции:
- а) мобилизации и аккумуляции средств;
 - б) эмиссии денежных знаков страны;
 - в) банка банков.
- 13.** По масштабам деятельности коммерческие банки подразделяются:
- а) на универсальные и специализированные;
 - б) малые, средние, крупные, консорциумы, объединения;
 - в) многофилиальные и бесфилиальные.
- 14.** Регулирование деятельности коммерческих банков осуществляется методами:
- а) административными;
 - б) косвенными экономическими;
 - в) банковскими.
- 15.** Коммерческий банк выполняет функцию:
- а) посредничества в выдаче кредита;

б) органа банковского надзора;

в) банка банков.

16. В соответствии с российским банковским законодательством коммерческие банки вправе:

а) осуществлять эмиссию банкнот;

б) производить выпуск собственных ценных бумаг;

в) контролировать другие банки.

17. Обособленное подразделение коммерческого банка, которое расположено вне места нахождения банка, не обладает правами юридического лица и не имеет самостоятельного баланса, — это:

а) филиал;

б) ассоциация;

в) представительство.

18. Филиалы и представительства кредитных организаций являются юридическими лицами:

а) да;

б) нет;

в) когда как.

19. Коллегиальный исполнительный орган, осуществляющий текущее руководство деятельностью кредитной организации, — это:

а) Общее собрание учредителей;

б) Ревизионная комиссия;

в) Правление банка.

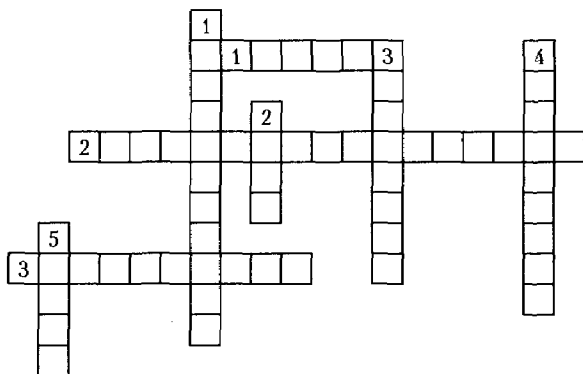
20. В компетенцию Ревизионной комиссии входит:

а) текущее руководство деятельностью банка;

б) проведение ревизии;

в) разработка кредитной политики банка.

Кроссворд



По горизонтали: 1. Обособленное подразделение, расположенное вне места нахождения кредитной организации и осуществляющее от ее имени все или часть банковских операций, предусмотренных лицензией Банка России. 2. Обособленное подразделение,

расположенное вне места нахождения кредитной организации, представляющее ее интересы и осуществляющее их защиту, но не имеющее права осуществлять банковские операции. 3. Временное объединение на договорной основе различных коммерческих банков для осуществления кредитных, гарантийных и иных кредитно-финансовых операций.

По вертикали: 1. Второй этап процедуры создания коммерческого банка. 2. Кредитная организация, которая имеет исключительное право осуществлять следующие банковские операции: привлечение во вклады денежных средств физических и юридических лиц; размещение указанных средств от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности, срочности; открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц. 3. Специальное разрешение Банка России на ведение банковской деятельности. 4. Коллегиальный исполнительный орган, осуществляющий текущее руководство деятельностью кредитной организации. 5. Орган управления банком, осуществляющий общее руководство деятельностью банка.

Раздел II

**СОВРЕМЕННЫЕ
БАНКОВСКИЕ ОПЕРАЦИИ
И УСЛУГИ**



Глава 4

Расчетно-кассовые операции

В результате освоения материала главы 4 студент должен:

знать

- основные виды безналичных расчетов;
- особенности использования различных инструментов расчетов;

уметь

- классифицировать безналичные расчеты по формам расчетов и способам платежей;
- определять наиболее эффективные способы расчетов в конкретных ситуациях;

владеть

- основными понятиями и терминами в сфере безналичных расчетов;
 - механизмом безналичных расчетов.
-

4.1. Система безналичных расчетов в Российской Федерации

Система безналичных расчетов в России — это совокупность государственных законов и правил, регулирующих механизм организации расчетов в экономике, и совокупность банковских и иных учреждений, обеспечивающих проведение платежей и контроль за правильностью их осуществления.

Элементами безналичных расчетов в Российской Федерации следует считать:

- формы расчетов;
- способы платежа;
- инструменты платежа и соответствующий документооборот;
- принципы организации безналичных расчетов.

Формы расчетов — урегулированные законодательством способы исполнения через банк денежных обязательств предприятий и организаций. В соответствии со ст. 862 ГК РФ выделяют следующие основные формы безналичных расчетов:

- расчеты платежными поручениями;

- расчеты по аккредитиву;
- расчеты чеками;
- расчеты по инкассо.

Данные формы безналичных расчетов применяются клиентами кредитных организаций, учреждений и подразделений расчетной сети Банка России, а также самими банками. Формы безналичных расчетов избираются клиентами банков самостоятельно и предусматриваются в договорах, заключаемых ими со своими контрагентами.

Расчетный документ — это оформленное распоряжение плательщика (на бумажном носителе или в виде электронного платежного документа) на списание денежных средств со своего счета и их перечисление на счет получателя средств (взыскателя) или распоряжение получателя средств на списание денежных средств со счета плательщика и перечисление на счет, указанный получателем средств (взыскателем).

При осуществлении безналичных расчетов в перечисленных формах используются следующие расчетные документы:

- платежные поручения;
- аккредитивы;
- чеки;
- инкассовые поручения.

С учетом особенностей форм и порядка безналичных расчетов расчетные документы должны содержать следующие реквизиты:

- 1) наименование расчетного документа и код формы;
- 2) номер расчетного документа, число, месяц и год его выписки;
- 3) вид платежа;
- 4) наименование плательщика, номер его счета, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН);
- 5) наименование и местонахождение банка плательщика, его банковский идентификационный код (БИК), номер корреспондентского счета или субсчета;
- 6) наименование получателя средств, номер его счета, его ИНН;
- 7) наименование и местонахождение банка получателя, его БИК, номер корреспондентского счета или субсчета;
- 8) назначение платежа;
- 9) сумму платежа, обозначенную прописью и цифрами;
- 10) очередность платежа;

11) вид операции в соответствии с правилами ведения бухгалтерского учета в Банке России и кредитных организациях, расположенных на территории РФ;

12) подписи уполномоченных лиц и оттиск печати (в установленных случаях).

Расчетные документы предъявляются в банк в количестве экземпляров, необходимом для всех участников расчетов. Все экземпляры расчетного документа должны быть заполнены одинаково. Расчетные документы принимаются банками к исполнению независимо от их суммы.

Способ платежа — порядок его осуществления, который определяет последовательность перечисления средств с одного счета на другой в процессе расчетов. Выделяют следующие основные способы платежа: путем списания средств со счета плательщика, путем зачисления средств на счета получателя с последующим их списанием со счета плательщика, с предварительным депонированием средств, за счет средств банка с последующим получением возмещения от плательщика, путем зачета взаимных требований и перечислением сальдо незначительной суммы.

Инструмент платежа — некий объект, передаваемый участниками расчетов друг другу в качестве удостоверения совершения платежа.

Документооборот — протекающий во времени процесс оформления, обработки и движения расчетных документов у поставщика, плательщика, банка в ходе совершения хозяйственной операции. Определяется банковскими нормами и правилами, регламентирующими порядок оформления, обработки и прохождения расчетных документов при совершении расчетов. В современных электронных технологиях термин «документооборот» заменяется термином «файловый обмен».

Принципы организации безналичных расчетов. Применительно к науке принцип принято понимать как основное начало, на котором построены теория и научная система. Это понятие нуждается в конкретизации с учетом особенностей безналичных расчетов.

Безналичные расчеты — это расчеты, проводимые посредством отражения отдельных записей по счетам в банках, соответствующие списанию денежных средств со счета плательщика и зачислению на счет получателя.

В соответствии со ст. 861 ГК РФ расчеты между юридическими лицами, а также расчеты с участием граждан,

связанные с осуществлением ими предпринимательской деятельности, должны производиться безналичным путем. Наличными деньгами расчеты между юридическими лицами могут производиться в ограниченном размере. Этот размер в настоящее время определен Указанием Банка России от 20 июня 2007 г. № 1843-У «О предельном размере расчетов наличными деньгами и расходовании наличных денег, поступивших в кассу юридического лица или индивидуального предпринимателя» и составляет 100 тыс. руб.

Принципы безналичных расчетов — основные правила и цели функционирования денег как средства платежа в безналичных расчетах. В настоящее время в России сформированы следующие принципы организации безналичных расчетов.

1. Принцип проведения всех расчетов между предприятиями и организациями через учреждения банков. Все предприятия и организации независимо от их организационно-правовой формы должны хранить денежные средства на счетах в банках. На конец дня в кассах предприятий и организаций могут оставаться наличные деньги в сумме, не превышающей лимит остатка кассы.

2. Принцип списания денежных средств банком со счета клиента по распоряжению его владельца. Списание денежных средств без распоряжения владельца счета допускается в случаях, предусмотренных законодательством, договором между банком и клиентом, а также по решению суда.

3. Принцип срочности проведения платежа. Получатель денежных средств заинтересован в их получении в заранее оговоренный срок. За просрочку платежа участник расчетов, по вине которого она произошла, должен уплатить штраф в размере, установленном ст. 395 ГК РФ. В случае неправильного и несвоевременного зачисления на счет или списания денежных средств со счета клиента кредитная организация должна выплатить проценты на сумму этих средств по ставке рефинансирования Банка России.

4. Принцип осуществления платежа при наличии средств на счете плательщика или его права на кредит. Денежные средства списываются со счета на основании расчетных документов в пределах имеющихся на счете денежных средств. При недостаточности на счете средств для удовлетворения всех предъявленных требований средства списываются по мере их поступления в следующей очередности:

— в первую очередь — по исполнительным документам, предусматривающим перечисление или выдачу денежных

средств со счета для удовлетворения требований по возмещению вреда, причиненного жизни и здоровью, а также требований о взыскании алиментов;

— во вторую очередь — 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, выплате вознаграждений по авторскому договору;

— в третью очередь — по платежным документам, предусматривающим перечисление или выдачу денежных средств для расчетов по оплате труда с лицами, работающими по трудовому договору (контракту), а также по отчислениям в Пенсионный фонд РФ (ПФР), Фонд социального страхования РФ (ФСС России) и фонды обязательного медицинского страхования (ФОМС);

— в четвертую очередь — по платежным документам, предусматривающим платежи в бюджет и внебюджетные фонды, отчисления в которые не предусмотрены в третьей очереди;

— в пятую очередь — по исполнительным документам, предусматривающим удовлетворение других денежных требований;

— в шестую очередь — по другим платежным документам в порядке календарной очередности.

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

5. Принцип ликвидности. Плательщик обязан поддерживать свою ликвидность для бесперебойного осуществления расчетов.

6. Принцип правового регулирования безналичных расчетов. Современной правовой базой безналичных расчетов являются ГК РФ, Закон о Банке России, Закон о банках, Федеральный закон от 11 марта 1997 г. № 48-ФЗ «О переводном и простом векселе», а также другие законодательные и нормативные акты.

Все принципы расчетов тесно взаимосвязаны и взаимообусловлены. Нарушение одного из них приводит к нарушению других. Соблюдение всех перечисленных принципов обеспечивает режим наибольшего благоприятствования в экономических отношениях плательщика, получателя средств и банков, проводящих расчеты.

Виды банковских счетов для проведения расчетов, порядок их открытия. Кредитные организации могут открывать любое количество счетов разных видов. Для проведения расчетов выделяют следующие виды счетов: расчетный, транзитный, временный (накопительный), текущий. Для каждого счета оформляется отдельный договор с указанием номера счета. Банк обязан совершать для клиента только те операции, которые предназначены для счета данного вида.

Расчетный счет может открываться только юридическим лицам, индивидуальным предпринимателям, а также физическим лицам, занимающимся частной практикой.

Для открытия рублевого счета клиент должен предъявить в банк: заявление на открытие счета; нотариально заверенные копии устава, учредительного договора и документа о государственной регистрации предприятия, карточку с образцами подписей и оттиска печати; свидетельство о постановке на учет в налоговом органе; документы, подтверждающие полномочия лиц, имеющих право первой и второй подписи расчетных документов; лицензии (патенты) на право осуществления деятельности, подлежащей лицензированию. Данный перечень документов может быть дополнен в зависимости от принятой в банке практики работы с клиентами и особенностей применяемой процедуры проверки.

Расчетные валютные счета открываются уполномоченными коммерческими банками юридическим лицам, индивидуальным предпринимателям, а также физическим лицам, занимающимся частной практикой. Для того чтобы открыть расчетный валютный счет, клиент-резидент представляет тот же пакет документов, что и при открытии рублевого расчетного счета.

К расчетному валютному счету резидента в обязательном порядке открывается **транзитный счет** в соответствующей иностранной валюте. Он предназначен для зачисления валютной выручки клиента в целях ее идентификации и последующего зачисления на расчетный валютный счет либо продажи на валютном рынке.

Временный (накопительный) счет открывают в банке клиенты, учреждающие предприятие. После государственной регистрации субъекта предпринимательской деятельности средства с временного счета перечисляются на открываемый в установленном порядке банковский счет зарегистрированного юридического лица. В случае отказа

в государственной регистрации накопительный счет закрывается, а денежные средства возвращаются учредителям.

Текущий счет открывается физическим лицам для совершения расчетных операций, не связанных с их предпринимательской деятельностью или частной практикой. Для открытия данного счета физическому лицу (резиденту или нерезиденту) необходимо представить в банк следующие документы: документ, удостоверяющий личность физического лица; карточку с образцами подписей; доверенность и другие документы, подтверждающие полномочия указанных в карточке лиц распоряжаться денежными средствами на счете. Физическое лицо (нерезидент) дополнительно должно представить в банк документ, подтверждающий право иностранного гражданина на пребывание (проживание) на территории РФ (виза, миграционная карта и т.п.).

После проверки документов и принятия положительного решения об открытии счета дальнейшие взаимоотношения банка и клиента строятся на основании договора банковского счета, который заключается в соответствии с действующим законодательством. Договор банковского счета фиксирует взаимные обязательства сторон и ответственность за проведение операций по счету. Он составляется в двух экземплярах. Один остается у банка, другой отдает клиенту. Стороны вправе расторгнуть договор банковского счета в порядке, установленном ст. 859 ГК РФ. Клиент вправе расторгнуть договор по своему заявлению досрочно в одностороннем порядке без объяснения причин.

4.2. Услуги коммерческих банков в области обслуживания экспортно-импортных операций

В соответствии с международными правилами условия проведения и формы расчетов предусматриваются внешнеторговым контрактом, заключаемым между импортером и экспортером.

Платежи по контракту могут осуществляться единовременно, т.е. вся сумма, указанная в контракте, подлежит переводу одним платежом или частями, когда общая сумма контракта разбивается на несколько самостоятельных платежей.

Оплата внешнеторговых контрактов производится в одной из трех общепринятых форм расчетов. Это банковский перевод, инкассо, аккредитив.

Форма расчетов представляет собой сложившиеся в международной коммерческой и банковской практике способы оформления, передачи и оплаты товаросопроводительных и платежных документов.

Выбор конкретной формы расчетов, в которой будут осуществляться платежи по внешнеторговому контракту, определяется по соглашению партнеров по внешнеторговой сделке. Применяемые формы международных расчетов отличаются по доле участия коммерческих банков в их проведении.

Минимальная доля участия банков предполагается при осуществлении банковского перевода, т.е. при выполнении платежного поручения клиента. Более значительна доля участия при проведении инкассовой операции: контроль передачи, пересылки товаросопроводительных документов и выдачи их плательщику в соответствии с условиями доверителя. Максимальная доля участия банков — при расчетах аккредитивами, что выражается в предоставлении получателю (бенефициару) платежного обязательства, реализуемого при соблюдении условий, содержащихся в аккредитиве.

При разных формах расчетов различна степень обеспечения платежа для экспортера: она минимальна при расчетах банковскими переводами за фактически поставленный товар и максимальна при расчетах аккредитивами, поскольку аккредитив является денежной гарантией оплаты отгруженных товаров открывшим его банком.

Как свидетельствует практика, структура платежного оборота в международных расчетах определяется многими факторами. Одним из них является платежеспособность участников денежных расчетов.

Форма расчетов между экспортерами и импортерами определяется при заключении контракта. Порядок оформления документов и организация документооборота между уполномоченными и иностранными банками предусмотрены Унифицированными правилами по инкассо и правилами и обычаями для документарного аккредитива, принятыми в мировой практике.

Расчеты по документарному инкассо. При инкассовой форме расчетов банк обязуется на основании представленных в банк документов получить причитающиеся клиенту

денежные средства. В этой связи различают инкассо чистое и документарное. **Чистое инкассо** — это получение причитающихся клиенту средств по различным денежным обязательствам, например по чекам, векселям. **Документарное инкассо** — это получение причитающихся клиенту средств на основании коммерческих документов: счетов, транспортных и страховых документов, подтверждающих отгрузку товаров, оказание услуг, выполнение работ. Таким образом, документарное инкассо — это обязательство банка по поручению экспортера получить от импортера сумму платежа по контракту против передачи последнему товарных документов и перечислить эту сумму экспортеру.

При экспортных операциях инкассовая форма расчетов начинается в уполномоченном банке экспортера, куда он представляет все необходимые документы, подтверждающие отгрузку товара в адрес покупателя, оказание услуг или выполнение работ. В банк представляются инкассовое поручение и комплект коммерческих документов, оформленных в соответствии с условиями контракта (рис. 4.1).

Инкассовые поручения выписываются на специальных бланках в шести экземплярах. Каждый экземпляр играет свою роль в организации документооборота при инкассовой форме расчетов.

Первый экземпляр — инкассовое поручение уполномоченного банка иностранному банку получить в пользу своего клиента причитающиеся ему денежные средства. Вместе с первым экземпляром инкассового поручения в иностранный банк направляются документы, подтверждающие объем, стоимость сделки и факт ее осуществления:

а) коммерческий счет (счет-фактура), выписанный экспортером для получения с покупателя причитающихся ему средств;

б) страховой полис, выданный страховщиком, о заключении договора страхования;

в) сертификаты, удостоверяющие происхождение, состояние, качество и иные свойства товара;

г) таймшит — документ, устанавливающий продолжительность времени погрузки и разгрузки судна;

д) спецификация;

е) переводные векселя (тратты), простые векселя, чеки и другие платежные документы.

Второй экземпляр — письмо-запрос иностранному банку о причинах задержки платежа. Указанный экземпляр



Рис. 4.1. Схема документооборота при документарном инкассо с предварительным акцептом по экспортным операциям

инкассового поручения уполномоченный коммерческий банк российского экспортера (в зависимости от полученной лицензии на операции с иностранной валютой) направляет в иностранный банк либо через Внешторгбанк России или другой уполномоченный банк, имеющий генеральную лицензию, либо непосредственно сам. Вместе с ним направляются четвертый экземпляр инкассового поручения и копии коммерческих счетов. Письмо-запрос используется лишь при необходимости обращения к иностранному банку.

Третий экземпляр — письмо, с которым иностранному банку высылается второй оригинал коносамента.

Четвертый экземпляр — инкассовое поручение предприятия-экспортера уполномоченному банку.

Пятый экземпляр остается в уполномоченном банке.

Шестой экземпляр возвращается организации-экспортеру с распиской ответственного исполнителя и штампом уполномоченного банка, подтверждающим принятие документов на инкассо.

Представленные в банк коммерческие и расчетные документы должны быть в течение трех дней проверены ответственным исполнителем. Особое внимание

при проверке документов обращается на правильное их оформление, количество, соответствие отдельных документов между собой. В инкассовом поручении должны быть указаны:

- дата и номер поручения;
- наименование плательщика и его почтовый адрес;
- наименование российской организации-продавца;
- перечень приложенных к инкассовому поручению документов и их копий;
- сумма иностранной валюты, подлежащей инкассированию, с обязательным указанием валюты платежа.

Если документ выписан в одной валюте, а платеж производится в другой, то в инкассовом поручении должен быть указан курс пересчета одной валюты в другую.

В инкассовом поручении экспортера должны содержаться полные и четкие инструкции банкам относительно его выполнения. Необходимые указания даются путем особой отметки «х» в графе инкассового поручения.

После проверки всего комплекса документов, представленных экспортером в уполномоченный банк, они направляются в иностранный банк страны-импортера, который и будет инкассировать средства в соответствии с инкассовым поручением экспортера.

Если уполномоченный банк экспортера имеет генеральную лицензию, то он и направляет документ в иностранный банк. Если у банка внутренняя лицензия, то инкассовое поручение направляется в иностранный банк через другой уполномоченный банк России, которому выдана генеральная лицензия и открыт корреспондентский счет в иностранном банке.

В настоящее время многие коммерческие банки РФ имеют корреспондентские отношения с иностранными банками. Юридическим документом, регулирующим эти отношения, является корреспондентский договор. В соответствии с договором банки выполняют поручения друг друга по платежам и расчетам. С этой целью они открывают друг другу корреспондентские счета.

В корреспондентском договоре определяются: валюта расчетов; правила перевода остатка средств на счета в третьей стране; порядок пополнения счета; размер комиссионного вознаграждения за банковские услуги и т.п. Банки, установившие между собой корреспондентские отношения, называют друг друга корреспондентами.

При расчетах по импортным операциям платежное требование с приложением необходимых документов поступает в уполномоченный банк, где находится валютный счет российского предприятия-импортера. В документах находится и инструкция уполномоченному банку об исполнении платежа. При некомплекте документов или неясной инструкции об оплате платежного требования уполномоченный банк должен в течение трех рабочих дней известить об этом телеграммой иностранный банк, приславший документы экспортера.

Получив документы, банк импортера извещает клиента о том, что в его адрес поступили инкассовое поручение и связанные с ним коммерческие документы. Некоторые коммерческие банки составляют такое извещение в виде особого документа «Входящее инкассо», который под расписку передается клиенту для принятия решения об акцепте и оплате платежных документов. На каждом инкассовом поручении проставляется срок акцепта. Он исчисляется со дня получения документов уполномоченным банком. Если предприятие-импортер с убедительной мотивировкой отказалось от оплаты счета, то в тот же день все документы отправляются в иностранный банк с двумя экземплярами документов о причине отказа от акцепта. Уполномоченный банк извещает банк, поддерживающий корреспондентские отношения с иностранными банками, об отказе от акцепта счета телеграммой в день поступления акцепта в банк.

При оплате счета клиент приносит в банк заявление на перечисление денежных средств экспортеру за три дня до наступления срока платежа. Копия заявления с визой банка возвращается клиенту под расписку. Обычно сроки оплаты платежных документов оговариваются в контрактах. Если сроки не оговорены, то инкассовое поручение выполняется банком в двухнедельный срок со дня получения документов.

В инкассовом поручении предприятие-экспортер дает иностранному банку, инкассирующему платеж, точное указание, когда он может передать импортеру коммерческие документы на получение товара. Возможны два случая: первый — коммерческие документы передаются импортеру после уплаты суммы валюты, указанной в инкассовом поручении; второй — товар продается в кредит, поэтому товарно-транспортные документы передаются импортеру против акцепта срочной тратты (векселя). До этого документы остаются собственностью банка.

Тратта — это переводной вексель. В отличие от простого векселя, который выписывает и подписывает должник, переводной вексель выписывается и подписывается кредитором. Выписывая переводной вексель (тратту), кредитор (трассант) приказывает должнику (трассату) уплатить указанную в векселе сумму в установленный срок третьему лицу (ремитенту). Обычно это уполномоченный банк экспортера. Чтобы переводной вексель имел юридическую силу (т.е. возможность требовать по истечении срока векселя с должника обозначенную на нем сумму), должник-трассат должен акцептовать вексель. Эту операцию по поручению экспортера и выполняет уполномоченный банк, обслуживающий импортера. Акцептованная тратта означает, что импортер обязуется оплатить поставленные ему товары или оказанные услуги в срок, указанный в векселе (рис. 4.2).

При осуществлении указанных расчетов уполномоченные банки обязаны проверять своевременность оплаты российскими импортерами инкассовых поручений, акцепта тратт, а также возврата ими документов при полном или частичном отказе от акцепта.

Преимущества и недостатки инкассо. Преимуществом является сравнительная простота в оформлении, а также то, что инкассовая форма расчетов не требует, как правило, предварительных действий от импортера, его банка или банка экспортера, делают ее привлекательной для расчетов по импортным операциям.

Инкассовая форма расчета подразумевает оплату действительно поставленного товара, а расходы по инкассовой операции невелики относительно других документарных инструментов.

Однако, несмотря на широкое распространение инкассовой формы расчетов по экспортно-импортным операциям, она имеет недостатки, которые снижают ее преимущества перед другими формами международных расчетов.

Так, при экспортных операциях возникает значительный разрыв во времени между отгрузкой товара, сдачей документов на инкассо и получением денег за товары и услуги. Длительность расчетов замедляет оборачиваемость средств у экспортера, что не может не влиять на его финансовое положение.

Инкассо не гарантирует экспортеру своевременного получения средств.

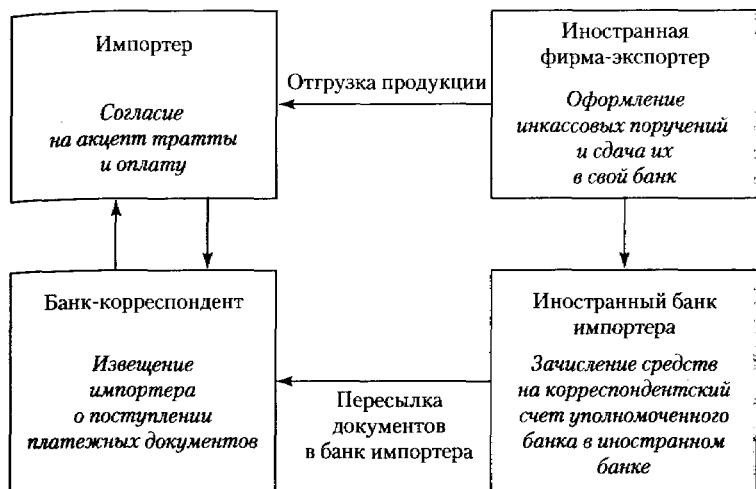


Рис. 4.2. Схема документооборота при инкассовой форме расчетов российского импортера с иностранной фирмой-экспортером

Импортер может не иметь средств для оплаты, отказаться от акцепта платежных документов. Для ускорения расчетов применяют телеграфное инкассо.

Для снижения риска неплатежей при инкассо могут использоваться предварительно выданные банковские гарантии своевременной оплаты инкассовых поручений. За выдачу гарантии банк получает определенный доход.

Банки, участвующие в инкассовой операции, выступают в роли посредников и не несут никакой ответственности за неоплату или неакцепт документов. Их обязанности ограничиваются лишь тем, что они должны либо сами представить документы, либо направить их другому банку для представления. В случае неплатежа или неакцепта банк импортера должен известить об этом доверителя или его банк.

Расчеты аккредитивами. *Аккредитив* — это обязательство банка произвести по поручению и в соответствии с указаниями импортера оплату платежных документов экспорта или акцепт его тратты (при продаже товаров в кредит) в пределах определенной суммы и срока и при представлении

в банк заранее оговоренных документов. Порядок осуществления аккредитивной операции представлен на рис. 4.3.

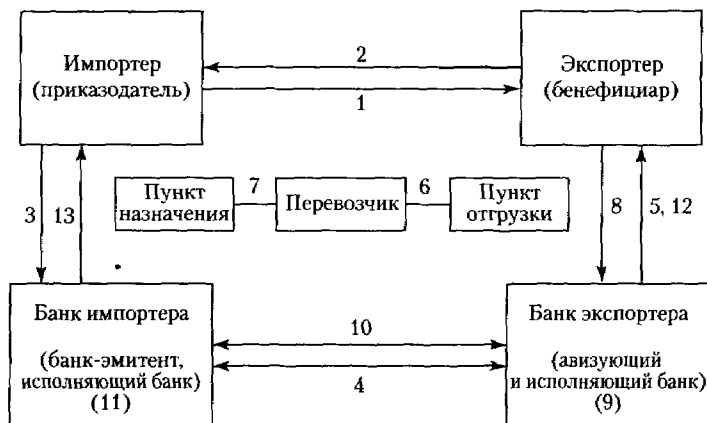


Рис. 4.3. Порядок осуществления аккредитивной операции

Этапы осуществления аккредитивной операции (см. рис. 4.3):

1 — экспортер и импортер заключают между собой контракт, в котором указывают, что расчеты за поставленный товар будут производиться в форме документарного аккредитива. В контракте должен быть определен порядок платежа, т.е. четко и полно сформулированы условия будущего аккредитива. В контракте также указываются банк, в котором будет открыт аккредитив, вид аккредитива, наименование авизирующего и исполняющего банка, условия исполнения платежа, перечень документов, против которых будет осуществлен платеж, сроки действия аккредитива, порядок уплаты банковской комиссии и др. Условия платежа, содержащиеся в контракте, должны содержаться в поручении импортера банку об открытии аккредитива;

2 — после заключения контракта экспортер подготавливает товар к отгрузке, о чем извещает импортера;

3 — получив извещение экспортера, покупатель направляет своему банку заявление на открытие аккредитива, в котором указываются условия платежа, содержащиеся в контракте;

4 — после оформления открытия аккредитива банк-эмитент направляет аккредитив иностранному банку, как

правило, банку, обслуживающему экспортера, — авизирующему банку;

5 — авизирующий банк, проверив подлинность поступившего аккредитива, извещает экспортера об открытии и условиях аккредитива. Экспортер проверяет соответствие условий аккредитива платежным условиям заключенного контракта. В случае несоответствия экспортер извещает авизирующий банк о непринятии условий аккредитива и требует их изменения;

6 — если экспортер принимает условия открытого в его пользу аккредитива, он отгружает товар в установленные контрактом сроки;

7 — получив от транспортной организации транспортные документы, экспортер представляет их вместе с другими документами, предусмотренными условиями аккредитива, в свой банк;

8 — банк проверяет, соответствуют ли представленные документы условиям аккредитива, полноту документов, правильность их составления и оформления, непротиворечивость содержащихся в них реквизитов;

9 — проверив документы, банк экспортера отправляет их банку-эмитенту для оплаты или акцепта. В сопроводительном письме указывается порядок зачисления выручки экспортеру;

10 — получив документы, банк-эмитент тщательно проверяет их, а затем переводит сумму платежа банку, обслуживающему экспортера;

11 — одновременно банк-эмитент взыскивает средства с импортера;

12 — банк экспортера зачисляет выручку на счет экспортера;

13 — импортер, получив от банка-эмитента коммерческие документы, вступает во владение товаром.

Применение аккредитивов в международных расчетах регулируется *Унифицированными правилами и обычаями для документарных аккредитивов*, разработанными Международной торговой палатой.

Правила являются обязательными для банков, присоединившихся к ним, и их клиентов, осуществляющих расчеты аккредитивами. В каждый документарный аккредитив включается оговорка о том, что правила являются составной частью такого аккредитива.

Унифицированные правила определяют основные понятия и виды аккредитивов, способы и порядок их исполнения

и передачи, обязанности и ответственность банков, требования к представляемым по аккредитивам документам и порядок их представления, дают толкование различных терминов, а также рассматривают другие вопросы, возникающие в практике расчетов аккредитивами.

Участниками аккредитивной операции являются:

— покупатель (импортер) — сторона, которая обращается в свой банк с просьбой об открытии аккредитива;

— бенефициар (экспортер) — сторона, которой адресуется аккредитив и в пользу которой будет произведен платеж при условии представления документов, указанных в аккредитиве;

— банк-эмитент — банк, который открывает аккредитив по поручению клиента или просит другой банк открыть аккредитив за его счет и по его поручению;

— авизирующий банк — банк, который извещает бенефициара об открытии аккредитива. Авизирующим банком может быть банк-эмитент, исполняющий банк или какой-либо третий банк;

— подтверждающий банк — банк, принимающий на себя обязательства в дополнение к обязательствам банка-эмитента произвести платеж (акцепт тратт) бенефициару при соблюдении им условий аккредитива. Подтверждающим может быть авизирующий или какой-либо третий банк, но это должен быть крупный, хорошо известный банк;

— банк-платательщик (исполняющий банк) — банк, указанный в аккредитиве как осуществляющий платеж бенефициару против документов, предусмотренных аккредитивом; им может быть банк-эмитент, подтверждающий, авизирующий банк, любой иной банк, уполномоченный банком-эмитентом;

— негоцирующий банк — банк, осуществляющий платеж против документов и принимающий на себя риск, если даже этот банк не имеет отношения к аккредитиву. Негоцирующим может быть банк, осуществляющий платеж, или подтверждающий банк.

Кроме банков в аккредитивной операции участвуют другие нефинансовые институты, а именно:

— транспортные компании, осуществляющие транспортировку товара и выписывающие транспортные документы — коносаменты. Держатель коносамента имеет право распоряжаться грузом;

— таможенный брокер, который выступает как агент импортера. Он осуществляет контроль поступивших документов, проверку товара, передает документы и товары импортеру;

— страховая компания, осуществляющая страхование груза и выдачу страхового полиса или страхового свидетельства, а также возмещающая убытки при возникновении страхового случая.

В Унифицированных правилах и обычаях содержится характеристика различных видов документарных аккредитивов.

Отзывный аккредитив — аккредитив, который может быть аннулирован или условия которого могут быть изменены банком-эмитентом по указанию клиента в любой момент без предварительного уведомления бенефициара.

Однако банк-эмитент должен предоставить банку, уполномоченному на совершение платежа, возмещение, если этот банк произвел платеж против документов, представленных бенефициаром (или принял эти документы к оплате по аккредитиву с рассрочкой платежа), до получения от банка-эмитента уведомления об изменении условий или аннулировании отзывного аккредитива. Отзывные аккредитивы применяются в расчетах между фирмами, имеющими длительные торговые отношения и доверяющими друг другу, поскольку при этой форме расчетов велик риск отказа от товара.

Как правило, в международных расчетах используется **безотзывный аккредитив**, который не может быть аннулирован или изменен без согласия заинтересованных сторон.

В заявлении на аккредитив должно быть четко указано, является ли аккредитив отзывным или безотзывным. Унифицированными правилами предусмотрено, что, если такое указание отсутствует, аккредитив считается безотзывным.

Безотзывные аккредитивы, в свою очередь, могут быть *подтвержденными* и *неподтвержденными*.

Подтверждение аккредитива означает гарантию платежа со стороны другого банка, не являющегося банком-эмитентом. Банк, подтвердивший аккредитив, принимает на себя обязательство оплачивать документы, соответствующие условиям аккредитива, в случае если банк-эмитент откажется совершить платеж. В международной практике подтверждающим банком, как правило, выступает банк, обслуживающий экспортера.

При расчетах по неподтвержденному аккредитиву ответственность за исполнение платежа по такому аккредитиву

несет только банк-эмитент, а банк, обслуживающий экспортера, выполняет посредническую роль и не отвечает за выплаты по аккредитиву.

Все более широкое применение в международной практике находит **трансферабельный (переводный) аккредитив**, по которому организация-экспортер, не являющаяся поставщиком всей партии товаров, передает свои права на получение средств полностью или частично третьим лицам в своей стране или за рубежом и дает соответствующие указания исполняющему банку. Он позволяет осуществлять платежи в пользу не только бенефициара, но и третьих лиц — вторых бенефициаров.

В качестве способа исполнения обязательств по контракту в международной практике используется **резервный (гарантийный) аккредитив**. Он открывается как в пользу экспортера, так и в пользу импортера по контракту. Резервный аккредитив может использоваться аналогично документарному, а также для дополнительного обеспечения платежей в пользу экспортера при расчетах в форме инкассо или банковского перевода. В то же время резервный аккредитив может быть обеспечением возврата ранее выплаченного импортером аванса или выплаты штрафов и неустоек в пользу импортера при ненадлежащем исполнении экспортером условий контракта.

Платежи по резервному аккредитиву совершаются банками на основе заявлений бенефициара о том, что приказодатель по резервному аккредитиву не выполнил своих обязательств. При этом банки не проверяют достоверность такого заявления, т.е. совершают платеж безусловно. Таким образом, резервный аккредитив можно рассматривать как гарантию обеспечения платежа в том случае, если приказодатель по резервному аккредитиву не выполняет своих обязательств по контракту.

По способу использования аккредитивных средств могут быть выделены **возобновляемые (револьверные) аккредитивы**. Они применяются главным образом при регулярных поставках товаров, когда сумма аккредитива по мере выплат автоматически пополняется в рамках установленного общего лимита и срока действия аккредитива.

Документарный аккредитив является наиболее выгодной и надежной формой расчетов при экспортных операциях. Он гарантирует экспортеру своевременное получение экспортной выручки. Условия применения документарного

аккредитива (вид аккредитива, банки, участвующие в расчетах, перечень документов, представляемых экспортером в банк для выполнения аккредитивного поручения) специально оговариваются в контракте, заключенном между импортером и экспортером.

Документооборот при этой форме расчетов начинается с открытия аккредитива в иностранном банке в пользу экспортера. Аккредитив открывается по заявлению импортера (приказодателя) после того, как он получит сообщение экспортера, что товар к отгрузке готов.

В заявлении импортера об открытии аккредитива перечисляются все условия аккредитива. Банк импортера (банк-эмитент) открывает аккредитив и сообщает об этом банку экспортера. Сообщение может поступить непосредственно из иностранного банка или через другой банк (авизующий), который уполномочен на прием документов по аккредитиву и отсылку их банку импортера, открывшему аккредитив. В аккредитиве указываются срок его действия, сумма, перечень документов, которые должны быть представлены для снятия денег с аккредитива и перевода на счет экспортера.

Сообщение клиенту-экспортеру о выставлении ему документарного аккредитива производится его банком в виде сопроводительного письма, составленного по стандартной форме.

В течение трех дней от даты получения условий аккредитива экспортер обязан тщательно изучить их с точки зрения соответствия заключенному контракту и сообщить о своем согласии (несогласии), а также замечания по поводу выставленного аккредитива уполномоченному банку. Решение своего клиента уполномоченный банк телеграммой доводит до сведения уполномоченного банка, поддерживающего корреспондентские отношения с иностранным банком импортера, а последний сообщает об этом импортеру.

При документарном аккредитиве документы должны быть представлены в банк в течение срока действия аккредитива, но не позднее 21 дня от даты отгрузки товара. Представленные документы проверяются в банке ответственными исполнителями с точки зрения как соблюдения условий аккредитива, так и правильности оформления представленных документов. При обнаружении расхождений документы возвращаются экспортеру для внесения необходимых

изменений. Таким образом, своевременное получение экспортной выручки при документарном аккредитиве зависит от строгого соблюдения условий аккредитива.

Проверенные документы направляются в банк-эмитент (открывший аккредитив предприятию-экспортеру) для оплаты счета, акцепта тратты (векселя) или неогоциации. Банк-эмитент проверяет поступившие документы и лишь после этого переводит сумму платежа банку экспортера, дебетуя счет импортера. Банк экспортера зачисляет выручку на счет экспортера, а импортер, получив от банка-эмитента документы, вступает во владение товаром.

В уполномоченном банке экспортера все полученные от иностранных банков поручения по аккредитиву регистрируются в специальном журнале, который ведется по особой форме, позволяющей следить за исполнением аккредитивов, выставленных иностранными банками различных стран.

На каждый аккредитив в уполномоченном банке открывается досье. Оно ведется по специальной форме в виде лицевого счета в иностранной валюте. В досье приводятся следующие данные:

- наименование банка, открывшего аккредитив;
- наименование российской организации, в пользу которой открыт аккредитив;
- номер аккредитива по нумерации иностранного банка и уполномоченного банка, имеющего корреспондентские отношения с иностранным банком;
- сумма и срок действия аккредитива;
- порядок расчетов по аккредитиву;
- последующие изменения условий аккредитива и другие особенности.

В досье находятся все документы, относящиеся к открытому аккредитиву, и вся последующая переписка, связанная с выполнением аккредитивного поручения.

Если аккредитивная форма расчетов применяется в расчетах российских организаций за импортируемые товары, то документооборот начинается с заявления российского предприятия-импортера своему уполномоченному банку об открытии аккредитива. Заявление на открытие документарного аккредитива составляется в трех экземплярах:

- первый экземпляр направляется в уполномоченный банк, который поддерживает корреспондентские отношения с иностранным банком;

— второй экземпляр остается в уполномоченном банке импортера;

— третий экземпляр с визой банка возвращается клиенту.

В заявлении на открытие аккредитива и приложениях к заявлению звездочкой отмечаются те строки текста, которые определяют условия выполнения выставленного аккредитива и гарантируют экспортеру своевременное получение экспортной выручки или акцепт тратты.

Преимущества и недостатки аккредитива. Аккредитивная форма расчетов выгодна для экспортера и импортера. Выгодность этой формы расчета для экспортера заключается, прежде всего, в ее надежности: к контрактному обязательству импортера платит добавляется письменное одностороннее обязательство банка произвести платеж.

Выгодность аккредитива для импортера заключается в возможности получить товар еще до момента его оплаты.

Аккредитив обеспечивает наиболее быстрое поступление экспортной выручки, особенно если его оплата осуществляется банком экспортера. Это одновременно снижает и риски курсовых потерь.

Преимущество аккредитива состоит также в гарантии получения свободно конвертируемой валюты со странами, испытывающими трудности и валютно-финансовые ограничения. Кроме того, как показывает практика, банки стран с крупной внешней задолженностью в первую очередь погашают свои обязательства по открытым ими аккредитивам.

Открывая аккредитивы в пользу иностранных поставщиков, российским импортерам целесообразно предусматривать их оплату в российских банках против документов, поступающих от иностранных экспортеров. Такой порядок позволяет избежать замораживания валютных ресурсов российской стороны на счетах российских уполномоченных банков в иностранных банках для предстоящих платежей по аккредитивам.

Однако одновременно необходимо помнить, что аккредитив является сложной формой расчета для экспортера, так как получение платежа связано с правильным оформлением документов и своевременным представлением их в банк. Предъявляя жесткие требования к оформлению документов с точки зрения соответствия их условиям аккредитива, банки защищают таким образом интересы импортеров, так как действуют на основании их инструкций.

Недостатком аккредитивной формы расчета для сторон во внешнеторговой сделке является высокая стоимость этой операции. За открытие, авизование, подтверждение, прием и проверку документов по аккредитиву банки взимают комиссию, которая зависит от суммы аккредитива.

4.3. Организация межбанковских расчетов

Безналичные расчеты осуществляются через кредитные организации, их филиалы и Банк России по счетам, открытым на основании договора банковского счета или договора корреспондентского счета (субсчета).

Корреспондентский счет — счет банка, который может быть открыт в подразделениях расчетной сети Банка России или других кредитных организациях и на котором отражаются платежи, проведенные на основании заключенного банковского счета либо договора корреспондентского счета (субсчета). Корреспондентские счета подразделяются на счета:

НОСТРО — корреспондентские счета (текущие и активные), которые открываются банком-корреспондентом (распорядитель счета) в банке-корреспонденте;

ЛОРО — корреспондентские счета (текущие и пассивные), которые открываются банком-корреспондентом банку-респонденту;

ВОСТРО — счета иностранных банков в банке-резиденте в местной валюте или валюте третьей страны.

Банк-корреспондент — банк, который открыл счет ЛОРО банку-респонденту и выполняет по этому счету операции в соответствии с действующим законодательством и договором. Банк-респондент — банк, открывший счет НОСТРО в банке-корреспонденте, который является его распорядителем.

Межбанковские расчеты в Российской Федерации могут осуществляться с использованием:

— корреспондентских счетов (субсчетов), открытых в Банке России;

— корреспондентских счетов, открытых в кредитных организациях;

— счетов участников расчетов, открытых в небанковских кредитных организациях, проводящих расчетные операции;

— счетов межфилиальных расчетов, открытых внутри одной кредитной организации.

Межбанковские расчеты выполняются по тем же принципам, что и безналичные расчеты. основополагающее значение для организации межбанковских расчетов имеют:

1) **принцип поддержания своей ликвидности** на уровне, который обеспечивает бесперебойное, в полном размере, проведение расчетов с другими банками;

2) **принцип контроля за правильностью совершения межбанковских расчетов** — контроль за платежами: по счетам клиентов в банках и по корреспондентским счетам банков в РКЦ; по счетам и балансам коммерческих банков-корреспондентов при их расчетах между собой; при расчетах между РКЦ.

Банк России принимает меры по обеспечению соблюдения принципов организации безналичных расчетов. Этому способствует электронное исполнение основной массы платежей.

Расчеты через подразделения расчетной сети Банка России. Для проведения расчетных операций каждая кредитная организация, расположенная на территории РФ и имеющая лицензию Банка России на осуществление банковских операций, открывает по месту своего нахождения один корреспондентский счет в подразделении расчетной сети Банка России.

Кредитная организация вправе открыть на имя каждого филиала по месту его нахождения один корреспондентский субсчет в подразделении расчетной сети Банка России. Исключением являются филиалы, обслуживаемые в одном подразделении расчетной сети Банка России с головной кредитной организацией или другим филиалом кредитной организации. В этом случае расчетные операции осуществляются через корреспондентский счет головной кредитной организации или корреспондентский субсчет другого филиала кредитной организации, открытые в Банке России.

Отношения между Банком России и обслуживаемой им кредитной организацией (филиалом) при осуществлении расчетных операций через расчетную сеть Банка России регулируются законодательством, договором корреспондентского счета (субсчета), а также дополнениями к договору счета. Договор корреспондентского счета (субсчета) заключается между Банком России (в лице подразделения расчетной сети Банка России при наличии на это доверенности у руководителя) и кредитной организацией (филиалом — при наличии на это доверенности у руководителя).

Этот договор заключается на согласованный сторонами срок и определяет:

- порядок расчетного обслуживания, права и обязанности кредитной организации (филиала) и Банка России при совершении расчетных операций по корреспондентскому счету (субсчету);

- способ обмена расчетными документами с Банком России;

- порядок оплаты оказываемых Банком России расчетных услуг;

- ответственность сторон за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по договору;

- иные условия, предусмотренные законодательством и нормативными документами Банка России.

Банк России принимает расчетные документы независимо от остатка средств на корреспондентском счете (субсчете) кредитной организации (филиала) на момент их принятия. Кредитная организация (филиал) определяет вид платежа («почтой», «телеграфом», «электронно») и в зависимости от выбранного вида платежа представляет в подразделение расчетной сети Банка России расчетные документы на бумажных носителях и (или) в электронном виде (по каналам связи, на магнитных носителях).

Платеж, выполняемый через подразделение расчетной сети Банка России, считается:

- безотзывным — с момента списания денежных средств со счета плательщика в подразделении расчетной сети Банка России;

- окончательным — с момента зачисления денежных средств на счет получателя в подразделении расчетной сети Банка России.

Одним из направлений регулирования Банком России системы безналичных расчетов и платежей является и собственно оказание расчетных и платежных услуг.

Платежная система Банка России обеспечивает осуществление расчетов по платежам в рублях с использованием средств, хранящихся на счетах в Банке России. Система валовая, т.е. расчеты по всем платежам проводятся по счетам ее участников на индивидуальной основе. Она определяется как сложная и многокомпонентная административная структура.

Фактически существующая архитектура данной платежной системы образована из региональных компонентов,

включающих в себя региональные расчетные системы на уровне каждого территориального учреждения Банка России (в настоящее время происходит поэтапное «укрепление» региональных компонентов и сокращение их количества). Особенности функционирования каждого регионального компонента определяют исходя из различий программно-технического комплекса, обеспечивающего обработку информации. Данные комплексы адаптируются к условиям конкретного территориального учреждения с учетом сложившейся в регионе информационно-телекоммуникационной инфраструктуры.

Отношения Банка России с участниками его платежной системы осуществляются посредством электронного документооборота. Суть концепции электронных платежей заключается в том, что оформленные и переданные должным образом сообщения являются основанием для проведения банковских операций. Такие сообщения называются электронными деньгами, а выполняемые на их основе банковские операции — электронными платежами. Бумажные подтверждения, в принципе, не требуются, хотя на практике, в силу сложившихся стереотипов, в некоторых кредитных организациях электронные документы ежедневно распечатываются для формирования документов дня банка на бумажных носителях.

Банки — участники электронного обмена постоянно осведомлены о состоянии своего корреспондентского счета, открываемого в Банке России. Это позволяет им более эффективно управлять портфелями активов и пассивов, контролировать свою ликвидность, а также снижать риски при проведении операций.

Система электронных платежей Банка России имеет двухуровневую структуру, включая внутрирегиональные и межрегиональные расчеты.

В систему внутрирегиональных расчетов входят: головной расчетно-кассовый центр (ГРКЦ) региона и региональные коммерческие банки, включая филиалы других регионов.

В систему межрегиональных расчетов входят: банк-участник, региональный ГРКЦ Банка России и федеральный расчетный центр. Обмен электронными документами между участниками межрегиональных расчетов на начальной стадии осуществляется по схеме документооборота при внутрирегиональных платежах, но из-за увеличившегося числа участников возрастает число процедур обмена.

При выполнении электронных расчетов через расчетную сеть Банка России используются как электронные платежные документы полного формата, не требующие сопровождения расчетными документами на бумажных носителях, так и электронные платежные документы сокращенного формата, требующие обязательного бумажного подтверждения. Платежи с использованием бумажной технологии Банк России осуществляет только в том случае, если есть поручение клиентов провести их по почтовой или телеграфной технологии, если электронные платежи требуют сопровождения документами на бумажном носителе, а также в некоторых регионах, в которых по решению Банка России не используются электронные платежи. Усилия Банка России направлены на повышение эффективности функционирования собственной платежной системы, в первую очередь, за счет целенаправленной деятельности по расширению применения электронных технологий безналичных расчетов, а также проведения расчетов в режиме реального времени.

Порядок организации и функционирования системы банковских электронных срочных платежей (БЭСП) регламентируется Положением Банка России от 25 апреля 2007 г. № 303-П «О системе валовых расчетов в режиме реального времени Банка России» и Указанием Банка России от 25 апреля 2007 г. № 1822-У «О порядке проведения платежей и осуществления расчетов в системе валовых расчетов в режиме реального времени Банка России».

Система БЭСП работает в платежной системе Банка России и предназначена для проведения в валюте РФ срочных платежей Банка России, кредитных организаций (их филиалов), клиентов Банка России, не являющихся кредитными организациями (их филиалами). Данная система расчетов создана для обеспечения непрерывных расчетов на валовой основе в режиме реального времени (по мере поступления) электронных платежных сообщений.

Расчеты через систему БЭСП — это безналичные расчеты, осуществляемые за счет средств, находящихся на банковских счетах клиентов в Банке России, а также за счет предоставленного кредита. При выполнении расчетов через систему БЭСП участникам системы БЭСП предоставляются расчетные и иные услуги.

К срочным платежам относятся платежи участников системы БЭСП, в том числе связанные с реализацией

денежно-кредитной политики, межбанковские платежи, платежи по поручению клиентов — участников системы БЭСП.

Система БЭСП задействована наряду с системами внутрирегиональных электронных расчетов и межрегиональных электронных расчетов. Участники системы БЭСП вправе также проводить свои платежи через платежную систему Банка России с применением этих систем расчетов.

Информационная безопасность в системе БЭСП обеспечивается совокупностью технологических и организационных мер, аппаратно-программных, технических и криптографических средств защиты информации в соответствии с требованиями законодательства РФ и нормативных актов Банка России по обеспечению информационной безопасности.

В системе БЭСП применяются две формы участия:

— прямое участие — путем идентификации и обеспечения прямого доступа в систему БЭСП в режиме реального времени;

— ассоциированное участие — путем идентификации и обеспечения услугами доступа в систему БЭСП обслуживающими учреждениями Банка России через платежную систему Банка России на уровне территориального учреждения, включающую подразделения расчетной сети Банка России одного территориального учреждения, а также Первое операционное управление Банка России.

Участниками системы БЭСП являются подразделения расчетной сети Банка России (учреждения Банка России — ГРКЦ, РКЦ, операционные управления, отделения), осуществляющие расчетное обслуживание клиентов Банка России, а также другие структурные подразделения Банка России, кредитные организации, филиалы кредитных организаций, другие клиенты Банка России, не являющиеся кредитными организациями (их филиалами). Участники системы БЭСП подразделяются на особых, прямых и ассоциированных участников расчетов.

Кредитные организации (их филиалы) и другие клиенты Банка России, не являющиеся кредитными организациями (их филиалами), включаются в состав участников системы БЭСП при соблюдении ими следующих требований:

— наличие банковского (корреспондентского) счета (субсчета), открытого в обслуживающем учреждении Банка России в соответствии с договором банковского (корреспондентского) счета (субсчета);

- выполнение обязательных резервных требований Банка России (для кредитных организаций);
- отсутствие просроченных денежных обязательств перед Банком России (для кредитных организаций);
- отсутствие просроченной задолженности по оплате расчетных услуг Банка России;
- отсутствие картотеки расчетных документов, не оплаченных в срок, к банковскому (корреспондентскому) счету (субсчету) в обслуживающем учреждении Банка России;
- участие в обмене электронными сообщениями с Банком России в соответствии с заключенным договором;
- соответствие техническим требованиям к обмену электронными сообщениями и требованиям по информационной безопасности при проведении платежей и осуществлении расчетов в системе БЭСП.

Участники системы БЭСП имеют право использовать расчетные и иные услуги системы БЭСП после включения в Справочник БИК России и Справочник участников системы БЭСП.

Участие в системе БЭСП прекращается:

- безусловно – в случае исключения участника системы БЭСП из состава участников системы БЭСП;
- временно – в случае временного приостановления участия или временного отключения от участия в системе БЭСП.

Система БЭСП является централизованной на федеральном уровне системой, в которой выполняются валовые расчеты в режиме реального времени по платежам всех участников системы БЭСП независимо от их территориального расположения.

Расчеты на основе прямых корреспондентских отношений. Взаимоотношения между кредитными организациями (филиалами) при совершении расчетных операций по корреспондентским счетам регулируются законодательством и договором корреспондентского счета.

Кредитная организация заключает договор счета и открывает на имя филиала корреспондентский счет в другой кредитной организации (филиале) с предоставлением ему права распоряжаться этим счетом по доверенности, выданной руководителю филиала, либо в Положении о филиале закрепляет за ним право на открытие корреспондентских счетов в других кредитных организациях (филиалах).

Филиал имеет право открывать корреспондентские счета другим кредитным организациям (их филиалам)

и проводить операции по ним, если такие права делегированы ему в Положении о филиале и отражены в доверенности, выданной руководителю.

В соответствии с порядком ведения операций по корреспондентским счетам ЛОРО, НОСТРО между банком-респондентом и банком-корреспондентом должна быть достигнута договоренность:

- о порядке установления даты предстоящих платежей (ДПП) при расчетных операциях исходя из документооборота между банком-респондентом и банком-корреспондентом;

- о правилах обмена документами (на бумажном носителе, в виде электронного документа) и форме реестра предстоящих платежей с перечислением необходимых реквизитов для совершения расчетных операций, способе и порядке его передачи (на бумажном носителе или в виде электронного документа);

- об обязательствах банка-исполнителя направлять банку-отправителю подтверждение о совершении расчетной операции для ее отражения по корреспондентскому счету в банке-респонденте и банке-корреспонденте одной датой;

- о порядке действий банка-респондента и банка-корреспондента при поступлении расчетного документа позже установленной ДПП, несвоевременном получении или неполучении подтверждений о совершении расчетной операции либо в связи с возникновением форс-мажорных обстоятельств;

- об обязательствах банка-респондента по пополнению корреспондентского счета для оплаты расчетных документов, предъявленных к этому счету;

- о кредитовании счета банком-корреспондентом;

- об условиях расторжения договора, включая случай неисполнения банком-респондентом обязательств по пополнению своего счета;

- о других вопросах, регулирующих проведение расчетов по корреспондентскому счету.

Корреспондентский счет закрывается при расторжении договора счета в случаях, предусмотренных законодательством, нормативными актами Банка России и договором счета. Банк-корреспондент уведомляет о закрытии корреспондентского счета налоговые органы и другие государственные органы, на которые законодательством РФ возложены функции контроля за платежами в бюджет, государственные внебюджетные фонды и таможенные органы.

Преимущества расчетов на основе прямых корреспондентских отношений:

- ускоряются расчеты (осуществляются напрямую без РКЦ);
- расширяется спектр дополнительных околорасчетных услуг;
- используются опыт и технологии крупных банков-корреспондентов, в том числе зарубежных;
- расширяется и усложняется платежный инструментарий;
- данные расчеты интересны клиентам, имеющим устойчивые отношения с клиентами других банков;
- возникают условия для клиринга.

Недостатки этих расчетов:

- наличие множества корреспондентских счетов существенно усложняет организацию работы и контроля над их совокупностью, а также требует дополнительного административного вмешательства;
- денежные средства рассредоточиваются по многочисленным счетам, причем проценты на остатки по счетам НОСТРО существенно ниже рыночных ставок, а в некоторых случаях они вообще не начисляются;
- возникают риски финансовой ненадежности контрагентов;
- стоимость платежей возрастает, а скорость их проведения снижается.

Вопросы и задания для самоконтроля

Вопросы

1. Какие формы и инструменты безналичных расчетов вы знаете?
2. Каковы основные принципы безналичных расчетов?
3. Какие реквизиты должны содержать расчетные документы?
4. Какие виды банковских счетов для проведения расчетов вам известны?
5. Каков порядок открытия банковского счета для юридического лица?
6. Что такое документарный аккредитив?
7. В чем различия расчетов по документарному аккредитиву и инкассо?
8. Каковы основные преимущества расчетов с использованием документарных аккредитивов?
9. Какими актами регулируется использование документарных инструментов в международных расчетах?

10. Каковы особенности векселей, используемых в международных расчетах?
11. Какие виды корреспондентских счетов вы знаете?
12. Каковы основные принципы межбанковских расчетов?
13. Что такое система БЭСП?
14. Каким нормативным актом регламентируется порядок организации и функционирования системы БЭСП?
15. Каковы особенности расчетов на основе прямых корреспондентских отношений?

Тесты

1. Безналичные расчеты проводятся юридическими и физическими лицами:
 - а) через коммерческие банки;
 - б) расчетно-кассовые центры;
 - в) региональные депозитарии.
2. Банки и другие кредитные организации для проведения расчетов внутри страны открывают друг у друга счета:
 - а) корреспондентские;
 - б) транзитные;
 - в) депозитарные.
3. Установление правил, сроков и стандартов осуществления безналичных расчетов, координация, регулирование и лицензирование организации расчетных систем возлагаются:
 - а) на регистрационную палату;
 - б) коммерческие банки;
 - в) Банк России.
4. Корреспондентские счета открываются:
 - а) по указанию Банка России;
 - б) на основе межбанковских соглашений;
 - в) по указанию Минфина России.
5. Для расчетного обслуживания между банком и клиентом заключается:
 - а) кредитный договор;
 - б) трастовый договор;
 - в) договор банковского счета.
6. В настоящее время наиболее распространенной формой безналичных расчетов в России являются расчеты:
 - а) аккредитивами;
 - б) чеками;
 - в) платежными поручениями.
7. В зависимости от договоренности сторон сделки платежные поручения могут быть:
 - а) отзывными и безотзывными;
 - б) покрытыми и непокрытыми;
 - в) срочными, досрочными и отсроченными.
8. Срочные платежные поручения могут использоваться:
 - а) при авансовых платежах, отгрузке товара и частичных платежах по крупным сделкам;

б) только при авансовых платежах;

в) только при отгрузке товара.

9. Форма расчетов, которая представляет собой банковскую операцию, посредством которой банк-эмитент по поручению и за счет клиента на основании расчетных документов осуществляет действия по получению от плательщика платежа, называется:

а) инкассовой;

б) аккредитивной;

в) чековой.

10. При аккредитивной форме расчетов продукция оплачивается:

а) после ее отгрузки;

б) до ее отгрузки;

в) авансовым платежом.

11. Аккредитив, который не может быть изменен или аннулирован без согласия поставщика, в пользу которого он был открыт, считается:

а) отзывным;

б) ордерным;

в) безотзывным.

12. Выплата с аккредитива наличными деньгами:

а) не допускается;

б) допускается;

в) допускается при разрешении банка-эмитента.

13. Срок действия и порядок расчетов по аккредитиву устанавливаются:

а) договором между плательщиком и поставщиком;

б) банком-эмитентом;

в) Банком России.

14. К формам безналичных расчетов не относятся расчеты:

а) чеками;

б) акциями и облигациями;

в) платежными поручениями.

15. Расчеты между банками на территории России осуществляются:

а) только через РКЦ Банка России;

б) через РКЦ Банка России, по корреспондентским счетам банков и на клиринговой основе;

в) только по корреспондентским счетам.

16. Расчеты между клиентами одного учреждения банка проводятся:

а) списанием или зачислением средств по счетам клиентов, минуя корреспондентский счет банка;

б) только через РКЦ;

в) только путем зачета взаимных требований.

17. Расчеты путем зачета взаимных требований между банками:

а) не допускаются;

б) допускаются без ограничений;

в) допускаются с ограничениями.

18. В качестве расчетных документов, представляемых к зачету взаимных требований, могут выступать:

- а) любые расчетные документы;
- б) только платежные поручения;
- в) только расчетные чеки.

19. Не существует корреспондентского счета:

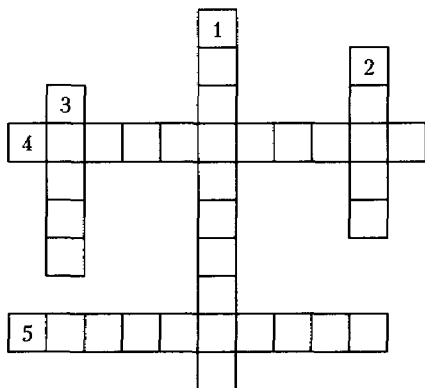
- а) ЛОРО;
- б) НОСТРО;
- в) ДОСТРО.

20. Элементами безналичных расчетов в Российской Федерации следует считать:

а) принципы организации безналичных расчетов, формы расчетов, способы платежа, инструменты платежа и соответствующий документооборот;

- б) только формы расчетов и способы платежа;
- в) только инструменты расчетов.

Кроссворд



По горизонтали: 4. Банк, который извещает бенефициара об открытии аккредитива. 5. Сторона, которой адресуется аккредитив и в пользу которой будет произведен платеж при условии представления документов, указанных в аккредитиве.

По вертикали: 1. Обязательство банка произвести по поручению и в соответствии с указаниями импортера оплату платежных документов экспорта или акцепт его тратты (при продаже товаров в кредит) в пределах определенной суммы и срока и при представлении в банк заранее оговоренных документов. 2. Официальное сообщение, призванное свидетельствовать о проведении банком тех или иных операций по дебету или кредиту счетов своих клиентов. 3. Денежная сумма, выдаваемая вперед в счет условленных платежей (задаток) или в счет предстоящих расходов, по которым отчет будет дан впоследствии (авансовые суммы).

Глава 5

Банковское кредитование

В результате освоения материала главы 5 студент должен:

знать

- признаки возникновения кредитных отношений;
- основные формы кредитных отношений;
- особенности финансового и коммерческого кредита;

уметь

- классифицировать кредиты по формам и видам;
- определять способы взимания ссудного процента;
- анализировать кредитоспособность заемщика;

владеть

- основными навыками кредитных отношений;
 - механизмом кредитования;
 - основными понятиями и терминами кредитования.
-

5.1. Кредитная система Российской Федерации

Кредитная система — это совокупность различных финансово-кредитных институтов, действующих на рынке ссудных капиталов и осуществляющих аккумуляцию и концентрацию денежного капитала.

Кредитная система служит мощным фактором концентрации и централизации капитала, способствующим быстрой мобилизации свободных денежных средств и их использованию в экономике. В широком смысле кредитную систему РФ можно рассматривать как сложившуюся в стране совокупность кредитных организаций и правовых норм, регулирующих деятельность и устанавливающих порядок взаимосвязи с другими хозяйствующими субъектами. В российском законодательстве понятие «кредитная система» отсутствует, в результате чего некоторые ученые заменяют его понятием «банковская система». На наш взгляд, это не совсем верно, так как банки не являются единственным видом кредитных организаций. Хотя надо признать, что отдельные элементы банковской системы присутствуют и активно функционируют в кредитной системе.

Основными звеньями в кредитной системе РФ выступают: финансово-кредитные институты, кредитно-расчетные отношения, инструменты кредитных отношений, информация об участниках кредитных отношений, организации по оказанию услуг в финансово-кредитной сфере (рис. 5.1).

К *финансово-кредитным институтам* кредитной системы РФ относятся:

— Банк России. Он является особым кредитором последней инстанции для кредитных организаций;

— банковские кредитные организации. К ним относятся коммерческие банки, Сбербанк России, инвестиционные банки, ипотечные банки, специализированные отраслевые банки, а также дочерние организации и представительства иностранных банков;

— специализированные небанковские финансово-кредитные организации. К ним относятся инвестиционные фонды, инвестиционные компании, пенсионные фонды, финансовые компании, страховые компании, ломбарды, благотворительные фонды, ссудосберегательные ассоциации, кредитные союзы, микрофинансовые организации, кредитные кооперативы.

На основании Федерального закона от 26 июля 2006 г. № 135-ФЗ «О защите конкуренции» Федеральная антимонопольная служба осуществляет анализ состояния конкуренции в целях установления доминирующего положения той или иной кредитной организации. Механизм осуществления данного анализа установлен приказом ФАС России от 28 июня 2012 г. № 433 «Об утверждении Порядка проведения анализа состояния конкуренции в целях установления доминирующего положения кредитной организации».

К *инструментам кредитных* отношений относятся:

— вексель. Вексельные операции регулирует Федеральный закон от 11 марта 1997 г. № 48-ФЗ «О переводном и простом векселе»;

— облигация. Размещение, обращение и погашение облигаций регламентируется Законом об АО и Федеральным законом от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»;

— кредитный договор. Составляется кредитором на его условиях с соблюдением требований гражданского законодательства РФ.

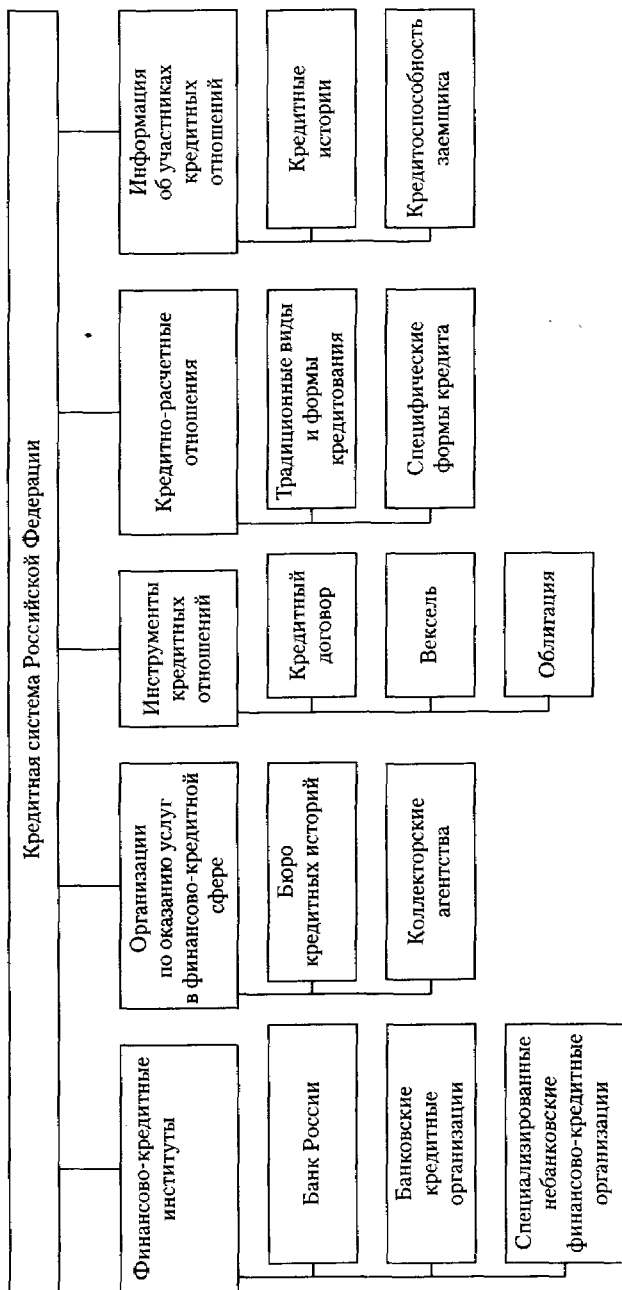


Рис. 5.1. Кредитная система Российской Федерации

Организации по оказанию услуг в финансово-кредитной сфере:

— бюро кредитных историй. Служит для централизованного накопления информации о платежной дисциплине заемщика по исполнению своих обязательств;

— коллекторские агентства. В настоящее время существуют два варианта работы коллекторских агентств. Первый предусматривает взыскание просроченной задолженности на основании агентского договора: агентство получает от кредитора доверенность, по которой имеет право представлять его интересы и вести с должником переговоры от его имени. Второй вариант — заключение договора цессии (покупка у кредитной организации, предприятия или физического лица просроченной задолженности), при совершении которого право требования по кредиту переходит к коллекторскому агентству.

В настоящее время ведется работа по подготовке предложений в Минюст России по законодательному регулированию коллекторской деятельности. В частности, подготовлены проекты федеральных законов «О коллекторской деятельности» и «О реабилитационных процедурах, применяемых в отношении гражданина-должника».

В структуру кредитной системы РФ входят следующие *кредитно-расчетные отношения*:

— традиционные виды и формы кредитования, к которым относятся финансовый, коммерческий и государственный кредит;

— специфические формы кредита (например, лизинг).

Информация об участниках кредитных отношений включает:

— кредитные истории. Закон о кредитных историях определяет понятие и состав кредитной истории, основания, порядок формирования, хранения и использования кредитных историй. Им же регулируется связанная с этим деятельность бюро кредитных историй, устанавливаются особенности создания, ликвидации и реорганизации бюро кредитных историй, а также принципы их взаимодействия с источниками информации, заемщиками, органами государственной власти, органами местного самоуправления и Банком России. Кредитная история направлена на снижение банковских и кредитных рисков. Раскрытие информации об исполнении заемщиками обязательств перед кредиторами обеспечивает снижение затрат банков на оценку

кредитоспособности и сокращение времени по принятию решения о выдаче кредита;

— кредитоспособность заемщика, под которой понимается способность своевременно и полностью погасить обязательства по кредиту (займу). Существует множество методик определения кредитоспособности заемщика. Чаще всего банками используются коэффициентный метод и анализ сведений о клиенте по специальным критериям.

Функционирование кредитной системы выражается в движении ссуженной стоимости и сформированном кредитном рынке.

Этапами движения ссуженной стоимости являются:

- 1) наличие временно свободных денежных средств;
- 2) размещение заемного капитала;
- 3) получение заемных средств заемщиком;
- 4) использование заемного капитала заемщиком;
- 5) возврат ссуженной стоимости;
- 6) получение кредитором основной части кредита (основной суммы долга) и процентов по нему.

Кредитный рынок (рынок судных капиталов) — это система рыночных отношений, обеспечивающих аккумуляцию и перераспределение ссудного капитала.

На кредитном рынке действуют постоянные и временные участники. К постоянным участникам относят кредитные организации, а к временным — заемщиков, использующих заемный капитал по мере необходимости. Кроме того, на рынке можно выделить три основные категории заемщиков и кредиторов:

- институты государственных учреждений и международных организаций;
- частные кредитно-финансовые организации;
- компании, фирмы и физические лица.

5.2. Сущность и функции кредита

Кредит выступает в качестве экономической категории и представляет собой экономические отношения, связанные с формой движения денежного капитала на условиях возвратности и с уплатой процентов.

Порядок и условия кредитования в России юридически закреплены в ч. 2 ГК РФ и регулируются гл. 42 «Заем и кредит».

Согласно ст. 807 ГК РФ **заем** — это отношения в виде договора, по которому одна сторона (заимодавец) передает или обязуется передать в собственность другой стороне (заемщику) наличные деньги или безналичные денежные средства либо определенные родовыми признаками вещи, документарные или бездокументарные ценные бумаги, а заемщик обязуется возвратить заимодавцу такую же сумму наличных денег или безналичных денежных средств (сумму займа) или равное количество полученных им вещей того же рода и качества либо ценных бумаг того же рода. Договор займа между гражданами должен быть заключен в письменной форме, если его сумма превышает 10 000 руб., а в случае, когда заимодавцем является юридическое лицо, — независимо от суммы.

Согласно ст. 819 ГК РФ **кредит** — это отношения в виде договора, по которому 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 только в письменной форме, при этом несоблюдение письменной формы влечет недействительность кредитного договора.

Согласно ст. 689 ГК РФ **ссуда** — это отношения в виде договора, по которому одна сторона (ссудодатель) обязуется передать или передает вещь в безвозмездное временное пользование другой стороне (ссудополучателю), а последняя обязуется вернуть ту же вещь в том состоянии, в каком она ее получила, с учетом нормального износа или в состоянии, обусловленном договором. Право передачи вещи в безвозмездное пользование принадлежит ее собственнику, но при этом коммерческая организация не вправе передавать имущество в безвозмездное пользование лицу, являющемуся ее учредителем, участником, руководителем, членом ее органов управления или контроля.

Таким образом, при кредите заимодавцем выступает банк или кредитная организация, а при займе — физические и юридические лица. Ссуда предполагает безвозмездное временное пользование, кредит и заем выдаются на основе возвратности и платности.

Кредитные отношения, возникающие между субъектами экономических отношений, позволяют использовать кредит как финансовый инструмент по перераспределению

свободных денежных средств на взаимных условиях. Кредитование представляет собой форму финансового обеспечения хозяйствующего субъекта путем покрытия его расходов за счет привлечения банковских и других форм кредитов. Другими словами, можно говорить о таком экономическом понятии как кредитование, которое представляет собой процесс привлечения кредитных ресурсов для обеспечения бесперебойного кругооборота денежных средств, необходимого для стабильного и эффективного функционирования деятельности экономического субъекта (граждане, предприятия, организации, государство).

Объектом в кредитных отношениях выступает ссужаемая стоимость, которая может предоставляться в денежной, товарной и смешанной формах.

В товарной форме кредит предназначен для передачи во временное пользование стоимости в виде какой-либо вещи. В денежной форме кредит означает, что предоставление и погашение его происходит в денежно-наличной или безналичной форме. Смешанная форма предполагает предоставление кредита в товарной, а погашение в денежной форме или наоборот.

Кредит возникает при передаче свободных денежных средств во временное пользование от одного субъекта другому, который испытывает недостаток в этих средствах. В процессе кредитных отношений участвуют два субъекта: кредитор и заемщик. *Кредитор* — это участник кредитных отношений, предоставляющий ссуду на условиях возвратности и с уплатой процентов за ее использование. *Заемщик* — участник кредитных отношений, получающий ссуженную стоимость и принимающий на себя обязательство возвратить ее в установленный срок и уплатить процент за временное пользование. Заемщик, у которого возникают обязательства по возврату ссуженной стоимости при взятии данного кредита, становится должником и дебитором по отношению к своему кредитору.

Сущность кредита проявляется в перераспределении и аккумуляции временно свободных денежных средств и отражает степень развития кредитных отношений в рыночной экономике, при котором происходит восполнение временного недостатка собственных оборотных денежных средств.

Направленность и содержание действия кредита отражены в следующих функциях.

1. *Перераспределительная функция* — заключается в передаче временно свободных финансовых ресурсов из одних

сфер хозяйственной деятельности в другие, для обеспечения более высокой прибыли. При этом происходит перераспределение временно высвободившейся стоимости на условиях возврата. Активную роль в перераспределительном процессе играют банки, которые выступают в качестве посредников, размещая привлеченные денежные средства (за счет открытия депозитных вкладов) от своего имени в качестве кредита на условиях возвратности и платности.

При осуществлении государственного кредитования важной задачей для государства являются определение экономических приоритетов и привлечение финансовых ресурсов в те отрасли или регионы, ускоренное развитие которых объективно необходимо с позиции национальных интересов.

2. *Функция замещения* — это замещение наличных денег кредитными знаками обращения в виде векселей, чеков, кредитных карточек и безналичных расчетов. Использование безналичных расчетов по денежным обязательствам и зачет взаимной задолженности значительно сокращают налично-денежный оборот и уменьшают издержки обращения связанные с изготовлением, пересчетом, транспортировкой и охраной наличных денежных средств.

3. *Функция аккумуляции и концентрации денежного капитала* — это быстрое накапливание капитала, использование которого необходимо для какой-либо цели.

Источниками капитала могут быть собственные средства (в виде прибыли) и заемные средства — в виде кредита. Получение прибыли и амортизационных отчислений требует длительного времени, в то время как получение кредита в банке возможно в течение нескольких дней или часов. Поэтому денежные средства, взятые в кредит, значительно сокращают время в процессе накопления капитала, необходимого для какой-либо цели.

Рассматривая функции кредита, можно также выделить дополнительные производные функции, которые выступают в качестве роли при осуществлении различных экономических отношений. Роль кредита в экономической системе заключается в следующем:

1) кредит позволяет получать во временное пользование денежные средства. Зачастую в процессе кредитования происходит восполнение временного недостатка собственных оборотных средств;

2) кредит обслуживает товарооборот, т.е. активно воздействует на товарное и денежное обращение. Вводя в сферу

денежного обращения такие инструменты, как векселя, чеки, кредитные карточки и т.д., он обеспечивает замену наличных расчетов безналичными операциями, что упрощает и ускоряет механизм экономических отношений на внутреннем и международном рынках;

3) кредит способствует ускорению научно-технического прогресса, так как привлечение финансовых ресурсов необходимо для бесперебойного функционирования научных центров;

4) кредит экономит издержки обращения, например снижаются затраты продавца на хранение и продажу товаров. Чем быстрее скорость обращения товаров, тем меньше издержки обращения;

5) кредит приносит определенный доход кредитору от передачи им во временное пользование заемщику своих денежных средств. Если заемщик намерен досрочно погасить всю сумму своего основного долга, то кредитор может потребовать уплаты причитающихся по этому кредиту части процентов, в качестве неустойки в виде штрафа;

6) кредит способствует рациональному использованию полученных ресурсов — в силу их платности;

7) на базе кредитных отношений осуществляется контроль за эффективностью деятельности экономических субъектов, который строится на основе наблюдения за деятельностью заемщиков и кредиторов, при этом оцениваются кредитоспособность и платежеспособность субъектов. Кредитор, используя свои методы, старается контролировать финансовое состояние заемщика, стремясь обеспечить своевременный возврат основного долга и начисленных процентов.

5.3. Классификация видов и форм кредита

Классификация представляет собой группировку характеристик рассматриваемых экономических явлений по определенным признакам. Вид кредита — это детальная его характеристика по организационно-экономическим признакам, используемая для классификации кредитов. Формы кредита тесно связаны с его структурой и в определенной степени с сущностью кредитных отношений. Структура кредита включает кредитора, заемщика, ссуженную стоимость и пр. Поэтому кредиты можно классифицировать по различным видам и формам.

1. По срокам кредитования:

- *онкольные кредиты* (до востребования), подлежащие возврату в фиксированный срок после поступления официального уведомления от кредитора. В настоящее время они практически не используются не только в России, но и в большинстве других стран, так как требуют относительно стабильных условий на рынке ссудных капиталов и в экономике в целом;

- *краткосрочные кредиты*, предоставляемые, как правило, на восполнение временного недостатка собственных оборотных средств. Средний срок погашения по этому виду кредита обычно не превышает шести месяцев. Наиболее активно краткосрочные кредиты применяются на фондовом рынке, в торговле и сфере услуг, в межбанковском кредитовании. В современных отечественных условиях краткосрочные кредиты получили доминирующий характер на рынке ссудных капиталов;

- *среднесрочные кредиты*, предоставляемые на срок от шести месяцев до одного года (в отечественных условиях) на цели производственного и чисто коммерческого характера;

- *долгосрочные кредиты*, используемые, как правило, в инвестиционных целях. Применяются при кредитовании реконструкции, технического перевооружения, нового строительства на предприятиях всех сфер деятельности. Особое развитие получили в капитальном строительстве, топливно-энергетическом комплексе, сырьевых отраслях экономики. Средний срок их погашения обычно от трех до пяти лет, но может достигать 25 лет и более, особенно при получении соответствующих финансовых гарантий со стороны государства.

В России на стадии перехода к рыночной экономике долгосрочные ссуды практически не используются, как из-за общей экономической нестабильности, так и по причине меньшей доходности в сравнении с краткосрочными кредитными операциями. Кроме того, следует отметить, что для стран с переходной экономикой или испытывающих глубокий экономический кризис краткосрочными кредитами считаются кредиты, выдаваемые на срок до одного года, а долгосрочными — на срок более одного года.

2. По способу погашения:

- *кредиты, погашаемые единовременным взносом (платежом)*. Традиционная форма возврата краткосрочных

кредитов весьма функциональна с позиции юридического оформления, так как не требует использования механизма исчисления дифференцированного процента;

- *кредиты, погашаемые в рассрочку* в течение всего срока действия кредитного договора. Конкретные условия (порядок) возврата определяются договором, в том числе в части антиинфляционной защиты интересов кредитора. Всегда используются при долгосрочных кредитах и, как правило, при среднесрочных.

3. По способу взимания ссудного процента:

- *кредиты, процент по которым уплачивается в момент общего погашения.* Традиционная для рыночной экономики форма оплаты краткосрочных кредитов, имеющая наиболее функциональный с позиции простоты расчета характер;

- *кредиты, процент по которым уплачивается равномерными взносами* заемщика в течение всего срока действия кредитного договора. Традиционная форма оплаты среднесрочных и долгосрочных кредитов;

- *кредиты, процент по которым удерживается по прогрессивной или регрессивной ставке,* используются при желании банка помочь клиенту реально погашать свои кредит и проценты в периоды поступления денег на счет, например при поступлении выручки. Данный вид кредита может иметь достаточно дифференцированный характер в зависимости от договоренности сторон;

- *кредиты, процент по которым удерживается банком в момент непосредственной выдачи их заемщику.* Для развитой рыночной экономики эта форма абсолютно не характерна и используется лишь ростовщическим капиталом.

Альтернативой уплате процентов по займу является дисконт (скидка). Используется, как правило, в облигациях и учете векселя. Так, при покупке облигации покупатель (выступает как кредитор) платит денежные средства, которые значительно меньше номинальной стоимости данной облигации. При погашении данной облигации заемщик (эмитент облигации) выплачивает всю денежную сумму по номиналу.

4. По наличию и характеру обеспечения:

- *доверительные (не обеспеченные) кредиты.* Применяются коммерческими банками в случаях кредитования высоконадежных и постоянных клиентов и когда используется мягкая кредитная политика, направленная на активное размещение ссудного капитала своим потенциальным

заемщикам, а также при незначительных суммах, потеря которых будет неощутима для финансового положения банка;

- *обеспеченные кредиты* — основная разновидность современного банковского кредита, выражающая один из его базовых принципов. В роли обеспечения может выступить любое имущество, принадлежащее заемщику на праве собственности. Чаще всего это недвижимость, товары в обороте или ценные бумаги. По российскому законодательству обеспечением по ссуде могут быть банковские гарантии, поручительства, залог, неустойка, задаток и удержание имущества заемщика. При нарушении заемщиком своих обязательств это имущество переходит в собственность банка, который в процессе его реализации возмещает понесенные им убытки.

Размер выдаваемой ссуды, как правило, меньше среднерыночной стоимости предложенного обеспечения. В отечественных условиях основная проблема при оформлении обеспеченных кредитов — процедура оценки стоимости имущества (из-за незавершенности процесса формирования ипотечного и фондового рынков).

5. По целевому назначению:

- *ссуды общего характера*, используемые заемщиком по своему усмотрению для удовлетворения любых потребностей в финансовых ресурсах;

- *целевые ссуды*, предполагающие необходимость для заемщика использовать выделенные банком ресурсы исключительно для решения задач, определенных условиями кредитного договора (например, для расчета за приобретаемые товары, для выплаты заработной платы персоналу, на капитальное развитие и т.д.). Нарушение указанных обязательств влечет за собой применение к заемщику установленных договором санкций в форме досрочного отзыва кредита или увеличения процентной ставки по нему.

6. По категории потенциальных заемщиков:

- *коммерческие ссуды*, предоставляемые субъектам хозяйствования, функционирующим в сфере торговли и услуг. В основном они имеют краткосрочный характер;

- *межбанковские ссуды* — одна из наиболее распространенных форм хозяйственного взаимодействия кредитных организаций. Текущая ставка по межбанковским кредитам является важнейшим фактором, определяющим учетную политику конкретного банка по остальным видам выдаваемых им ссуд. Величина этой ставки тесно связана со ставкой рефинансирования Банка России, являющегося активным

участником и прямым координатором рынка межбанковских кредитов;

- *потребительские ссуды*, предоставляемые частным лицам для удовлетворения их потребности в денежных средствах (для приобретения как движимого, так и недвижимого имущества);

- *ссуды посредникам фондовой биржи*, предоставляемые банками брокерским и дилерским фирмам, осуществляющим операции по купле-продаже ценных бумаг. Характерная особенность этих ссуд в зарубежной и российской практике — изначальная ориентированность на обслуживание не инвестиционных, а игровых (спекулятивных) операций на фондовом рынке;

- *аграрные ссуды* — одна из наиболее распространенных разновидностей кредитных операций, определившая появление специализированных кредитных организаций — агробанков. Характерной их особенностью является выраженный сезонный характер, обусловленный спецификой сельскохозяйственного производства.

7. В зависимости от ссуженной стоимости:

- *товарная форма кредита*. Исторически предшествует его денежной форме, когда при эквивалентном обмене использовались отдельные товары (меха, скот и пр.). В современной практике товарная форма кредита не является основополагающей;

- *денежная форма кредита*. Это наиболее типичная, преобладающая в современном хозяйстве форма, поскольку деньги являются всеобщим эквивалентом при обмене товарных стоимостей, универсальным средством обращения и платежа;

- *смешанная форма*. Возникает в том случае, когда кредит функционирует одновременно в товарной и денежной формах. Например, для приобретения дорогостоящего оборудования потребуется не только лизинговая форма кредита (товарная), но и денежная его форма (для установки и наладки приобретенной техники).

Смешанная (товарно-денежная) форма кредита часто используется в экономике развивающихся стран, рассчитывающихся за денежные ссуды периодическими поставками своих товаров (преимущественно в виде сырьевых ресурсов и сельскохозяйственных продуктов). Во внутренней экономике продажа товаров в рассрочку сопровождается постепенным возвратом кредита в денежной форме.

8. В зависимости от того, кто в кредитной сделке является кредитором:

• *банковская форма кредита.* Именно банки чаще всего предоставляют ссуды субъектам, нуждающимся во временной финансовой помощи. Особенности банковской формы кредита состоят в следующем:

– банк оперирует не столько своим капиталом, сколько привлеченными ресурсами,

– банк ссужает незанятый капитал, т.е. временно свободные денежные средства, помещенные в банк хозяйствующими субъектами, государством и населением на счета или во вклады,

– банк ссужает не просто денежные средства, а капитал. Это означает, что заемщик должен так использовать полученные в банке средства, чтобы полученная прибыль была достаточной для возврата основного долга и уплаты ссудного процента. Платность банковской формы кредита – ее неотъемлемый атрибут;

• *хозяйственная (коммерческая) форма кредита.* При этой форме кредиторами выступают хозяйственные организации (предприятия, фирмы, компании). Данную форму довольно часто называют коммерческим кредитом, поскольку в ее основе лежит отсрочка предприятием-продавцом оплаты товара. Особенности хозяйственной (коммерческой) формы кредита заключаются в следующем:

– его источником являются как занятые, так и незанятые капиталы,

– при товарной форме хозяйственного кредита отсрочка оплаты служит продолжением процесса реализации продукции, ссужается не временно высвободившаяся стоимость, а обычный товар,

– при денежной форме хозяйственного кредита его источником выступают денежные средства, временно высвободившиеся из хозяйственного оборота. Важно при этом отметить, что при товарном хозяйственном кредите право собственности на объект передачи переходит от продавца-кредитора к покупателю, при денежном хозяйственном кредите собственность на ссуженную стоимость не переходит от кредитора к заемщику. Последний получает ее только во временное владение (пользование),

– хозяйственный кредит независимо от своей формы предоставляется главным образом на короткие сроки;

- *государственная форма кредита* возникает в том случае, если государство предоставляет кредит различным субъектам. Государственный кредит следует отличать от государственного займа, где государство, размещая свои обязательства, облигации и др., выступает в качестве заемщика;

- *международная форма кредита* заключается в кредитных отношениях, в которые вступают банки, предприятия, государство и население. При этом одна из сторон — иностранный субъект;

- *гражданская форма кредита* основана на участии в кредитной сделке в качестве кредиторов отдельных граждан, частных лиц. Такую сделку иногда называют частной (личной) формой кредита. Гражданская (частная, личная) форма кредита может носить как денежный, так и товарный характер.

Во взаимоотношениях частных лиц друг с другом данная форма кредита часто носит дружеский характер: ссудный процент устанавливается в меньшей сумме, чем в банках, в некоторых случаях не взыскивается; кредитный договор не заключается, чаще используется долговая расписка, однако и она зачастую не применяется. Элемент доверия здесь приобретает повышенное значение. Срок такого кредита не является жестким, чаще носит условный характер.

9. По характеру целевых потребностей заемщика:

- *явная целевая форма кредита* означает кредит под заранее оговоренные цели;

- *скрытая форма кредита* возникает, если ссуда использована на цели, не предусмотренные взаимными обязательствами сторон;

- *производительная форма кредита* связана с особенностью использования полученных от кредитора средств. Этой форме кредита свойственно использование ссуды на цели производства и обращения;

- *потребительская форма кредита* исторически возникла в начале развития кредитных отношений, когда у одних субъектов ощущался излишек предметов потребления, а у других возникла потребность во временном их использовании. Потребительская форма кредита не направлена на создание новой стоимости, здесь преследуется цель удовлетворить потребительские нужды заемщика.

10. По характеру использования:

- *разовый кредит*. Означает потребность в заемных средствах на непостоянной основе;

- *возобновляемый кредит*. Означает привлечение заемных средств на постоянной основе. Постоянно возобновляемая кредитная линия может быть представлена в виде револьверных и ролloverных кредитов.

Револьверный кредит — возобновляемый кредит, по которому заемщик в течение определенного периода может неоднократно получать ссуды до предельной величины на оговоренных условиях (например, сохранение фиксированного остатка на счете). Банк обычно взимает комиссию за кредит и требует сохранения определенного остатка средств на счете. При револьверном кредитовании в договоре устанавливается предельный размер задолженности заемщика по кредиту перед банком, после погашения части долга заемщик может взять кредит в пределах недоиспользованного лимита.

Ролloverный кредит — возобновляемый кредит с периодически пересматриваемой процентной ставкой.

11. По организационной форме:

- *прямая форма кредита*, которая отражает непосредственную выдачу ссуды ее пользователю, без опосредуемых звеньев;

- *косвенная форма кредита* возникает, когда ссуда берется для кредитования других субъектов. Например, если торговая организация получает ссуду в банке не только для приобретения и продажи товаров, но и для кредитования граждан под товары с рассрочкой платежа. Косвенным потребителем банковского кредита являются граждане, оформившие ссуду от торговой организации на покупку товаров в кредит;

- *двусторонние кредиты*;

- *трехсторонние кредиты*, к которым относят синдицированные (консорциальные) и клубные кредиты. *Синдицированные* — это кредиты, предоставляемые двумя и более кредиторами одному заемщику. Для предоставления синдицированного кредита банки временно объединяют свои временно свободные денежные средства.

12. По виду источников привлечения:

- *внешние кредиты*;

- *внутренние кредиты*.

13. По виду процентной ставки:

- *кредиты с плавающей ставкой*;

- *кредиты с фиксированной ставкой*;

- *кредиты со смешанной ставкой*.

14. По форме погашения:

- *погашаемые единовременно*;

• с рассрочкой платежа — с равномерным периодическим погашением (как правило, это аннуитетная схема погашения), с неравномерным периодическим погашением (как правило, это классическая схема погашения), с неравномерным и непериодическим погашением.

15. По технике предоставления:

- одной суммой;
- открытая кредитная линия;
- контонкоррентный кредит.

16. По виду кредитора:

- официальные;
- неофициальные;
- смешанные;

17. По валюте:

- в национальной валюте;
- иностранной валюте;
- международных расчетных денежных единицах;
- валюте страны-заемщика;
- валюте страны-кредитора;
- валюте третьей страны;
- мультивалютные.

Итак, кредиты могут выдаваться в рублях и в иностранной валюте, различным предприятиям и организациям, банкам и физическим лицам на всевозможные цели (табл. 5.1).

5.4. Принципы кредитования

Принципы кредитования — это основополагающие условия, на которых кредит выдается заемщику. К таковым относятся:

• *возвратность* — заключается в том, что по окончании срока кредитного договора заемные деньги должны быть возвращены кредитору в полной сумме (основной долг) и с процентами. В случае невозврата кредита в срок заемщику начисляются пени (штрафные санкции), размер которых устанавливается в кредитном договоре;

• *срочность* — это возврат кредита в точно определенный срок, зафиксированный в кредитном договоре или заменяющем его документе (например, в векселе или облигации). Существует несколько способов указания срока погашения кредита, а именно:

Таблица 5.1

Кредиты и прочие размещенные средства, предоставленные организациям, банкам и физическим лицам, млн руб.¹

Показатели	Предоставленные кредиты ²	В том числе		
		организациям ³	банкам ⁴	физическим лицам ⁵
1998 г.				
Всего	276 076	206 949	36 873	18 137
В том числе предоставленные:				
— в рублях	163 301	133 420	17 068	12 586
— иностранной валюте	112 775	73 529	19 805	5551
2001 г.				
Всего	956 293	763 346	104 714	44 749
В том числе предоставленные:				
— в рублях	588 340	507 383	44 757	34 555
— иностранной валюте	367 953	255 963	59 957	10 194

¹ Российский статистический ежегодник — 2011 : стат. сб. М. : Росстат, 2011.

² Включая кредиты, предоставленные иностранным государствам.

³ С 01.01.2006 с учетом кредитов, предоставленных юридическим лицам — нерезидентам и индивидуальным предпринимателям, а также прочих размещенных средств.

⁴ С 01.01.2006 с учетом прочих размещенных средств.

⁵ С 01.01.2006 без учета кредитов, предоставленных индивидуальным предпринимателям.

Показатели	Предоставленные кредиты.	В том числе		
		организациям	банкам	физическим лицам
2006 г.				
Всего	6 211 992	4 484 376	667 974	1 055 822
В том числе предоставленные:				
– в рублях	4 244 088	3 110 082	250 922	883 084
– иностранной валюте	1 967 904	1 374 294	417 052	172 738
2007 г.				
Всего	9 218 221	6 298 067	1 035 601	1 882 704
В том числе предоставленные:				
– в рублях	6 537 765	4 601 204	357 928	1 578 632
– иностранной валюте	2 680 456	1 696 863	677 673	304 072
2008 г.				
Всего	13 923 789	9 532 561	1 418 099	2 971 125
В том числе предоставленные:				
– в рублях	10 182 858	7 101 808	514 313	2 566 736
– иностранной валюте	3 740 931	2 430 753	903 786	404 389

Окончание табл. 5.1

Показатели	Предоставленные кредиты	В том числе		
		организациям	банкам	физическим лицам
2009 г.				
Всего	19 362 452	12 843 519	2 501 238	4 017 212
В том числе предоставленные:				
– в рублях	13 454 543	9 165 304	752 027	3 537 211
– иностранной валюте	5 907 909	3 678 215	1 749 211	480 001
2010 г.				
Всего	19 179 636	12 879 199	2 725 931	3 573 752
В том числе предоставленные:				
– в рублях	13 326 589	9 386 042	770 646	3 169 902
– иностранной валюте	5 853 047	3 493 157	1 955 286	403 850
2011 г.				
Всего	21 537 339	14 529 858	2 921 119	4 084 821
В том числе предоставленные:				
– в рублях	15 600 900	10 773 870	1 101 786	3 725 244
– иностранной валюте	5 936 439	3 755 988	1 819 333	359 577

— возврат всей суммы основного долга и уплата процентов по нему по фиксированной ставке в четко установленные периоды времени,

— возврат суммы основного долга в четко определенные промежутки времени, для каждого из которых установлена своя процентная ставка, это кредит с плавающей процентной ставкой (ролловерный),

— уплата в четко установленные периоды времени только суммы процентов по кредиту и возврат по истечении срока действия кредитного договора всей суммы основного долга по кредиту;

— указывается не время возврата кредита и уплаты процентов по нему, а только условия. Например, возврат кредита по первому требованию кредитора (онкольный кредит), порядок погашения кредита (овердрафт);

• *платность* — это плата кредитору в виде процентных отчислений за использование взятых ресурсов. Принцип платности кредита означает, что деньги, передаваемые займы, выступают в качестве товара, за получение которого надо платить, т.е. кредит — это покупка денег в рассрочку.

Согласно Указанию Банка России от 13 мая 2008 г. № 2008-У «О порядке расчета и доведения до заемщика — физического лица полной стоимости кредита» кредитная организация не имеет права в одностороннем порядке изменять процентные ставки по кредитам и (или) порядок их определения, процентные ставки по вкладам (депозитам), комиссионное вознаграждение и сроки действия этих договоров с клиентами — индивидуальными предпринимателями и юридическими лицами, за исключением случаев, предусмотренных федеральным законом или договором с клиентом. Кредитная организация до заключения кредитного договора с заемщиком — физическим лицом и до изменения условий кредитного договора с указанным заемщиком, влекущего изменение полной стоимости кредита, обязана предоставить заемщику информацию о полной стоимости кредита, а также перечень и размеры платежей заемщика, связанных с несоблюдением им условий кредитного договора;

• *обеспеченность* — это мера защиты имущественных интересов кредитора при возможном нарушении заемщиком взятых на себя обязательств. Основными видами обеспечения кредита являются поручительство, гарантия, залог, страхование ответственности заемщика за непогашение кредита.

Поручительство — это договор с односторонними обязательствами, посредством которого поручитель берет обязательство перед кредитором оплатить при необходимости задолженность заемщика. Поручителем может выступать любой хозяйствующий субъект (банк, ассоциация, предприятие и т.п.). Договор поручительства служит дополнением к кредитному договору и заверяется нотариусом. Договор поручительства применяется, когда заемщиком является гражданин.

Гарантия — это вид поручительства, применяемый только между юридическими лицами. Гарантия означает обязательство гаранта выплатить за гарантируемого определенную сумму при наступлении гарантийного случая. В отличие от поручительства гарантия не является актом, дополняющим кредитное соглашение, она оформляется гарантийным письмом.

Обеспечение кредита в форме поручительства или гарантии предусматривает право банка (кредитора) на безусловное списание средств в необходимых размерах со счетов поручителя или гаранта в случае непогашения в установленный срок заемщиком обязательства по полученному кредиту.

Залог как способ обеспечения выполнения обязательств перед кредитором регулируется Законом РФ от 29 мая 1992 г. № 2872-1 «О залоге» и Федеральным законом от 16 июля 1998 г. № 102-ФЗ «Об ипотеке (залоге недвижимости)».

В основе залоговых операций лежат следующие основные положения:

- залоговое право на имущество переходит вместе с ним к любому новому приобретателю данного имущества;
- гарантией выполнения требований кредитора-залогодержателя является только то имущество, которое в соответствии с законодательством РФ может быть отчуждено;
- кредитор (залогодержатель) в случае невозврата заемщиком (залогодателем) долга имеет право обращать взыскание на заложенное имущество, в том числе путем его продажи, т.е. отчуждения его от залогодателя.

Существуют два вида залога: с оставлением имущества у залогодателя и с передачей заложенного имущества залогодержателю (заклад).

В качестве залога может выступать страховка. Страхование ответственности заемщика за непогашение кредита является довольно распространенной формой обеспечения кредита, хотя и увеличивает расходы заемщика на кредит

за счет платы за страхование, т.е. за счет страховых взносов. В ходе данного вида страхования заемщик кредита в банке заключает со страховой компанией договор страхования. Договор страхования прилагается к кредитному договору. На практике применяется тройной договор страхования, который заключается между страховой компанией, банком и заемщиком. Срок страхования соответствует сроку, на который был выдан кредит. Договор страхования предусматривает, как правило, возмещение банку со стороны страховщика 50–90% суммы невозвращенного заемщиком кредита в установленный срок и процентов по нему.

Важным условием обеспечения возврата кредита являются оценка кредитоспособности заемщика и предоставление кредита только кредитоспособному и платежеспособному заемщику.

Под кредитоспособностью хозяйствующего субъекта понимаются наличие у него предпосылок для получения кредита и способность возратить его в срок. Кредитоспособность заемщика характеризуется его аккуратностью при расчетах по ранее полученным кредитам, его текущим финансовым состоянием и перспективами изменения, способностью при необходимости мобилизовать денежные средства из различных источников.

Прежде чем предоставить кредит, банк определяет степень риска, который он готов взять на себя, и размер кредита, который может быть предоставлен.

Ликвидность хозяйствующего субъекта — это его способность быстро погашать свою задолженность. Она определяется соотношением величины задолженности и ликвидных средств, т.е. средств, которые могут быть использованы для погашения долгов (наличные деньги, депозиты, ценные бумаги, реализуемые элементы оборотных средств и др.). По существу, ликвидность хозяйствующего субъекта означает ликвидность его баланса. Ликвидность баланса выражается в степени покрытия обязательств хозяйствующего субъекта его активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств. Ликвидность означает безусловную платежеспособность хозяйствующего субъекта и предполагает постоянное равенство между активами и обязательствами, как по общей сумме, так и по срокам наступления.

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания ликвидности,

с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков.

5.5. Формы финансового кредита

Финансовый кредит — это передача банком или кредитной организацией денег заемщику в размере и на условиях, предусмотренных кредитным договором, при котором заемщик обязуется возвратить полученную сумму и уплатить процент по нему. При финансовом кредите происходит прямая выдача кредитором денег заемщику.

Порядок кредитования, оформления и погашения кредитов регулируется кредитным договором. Для получения кредита заемщик подает в банк (кредитору) заявку и другие требуемые кредитором документы. В заявке указываются цель получения кредита, его сумма и срок, на который нужен заемный капитал. Перечень необходимых документов устанавливается конкретным кредитором, но в их состав обязательно входят учредительные документы заемщика, карточка с образцами подписей и оттиска печати, баланс. Например, для получения межбанковского кредита банк-заемщик предоставляет банку-кредитору следующие документы:

- заявку;
- заверенные нотариусом копии учредительных документов (учредительный договор, устав, свидетельство о регистрации);
- заверенную нотариусом карточку (оригинал) с образцами подписей руководителей и главного бухгалтера банка и печати банка;
- заверенную нотариусом копию лицензий банка;
- баланс банка на последнюю отчетную и на текущую дату. Баланс должен быть обязательно развернутым и содержать внебалансовые счета;
- расшифровку счета № 823;
- расчет экономических нормативов;
- акт аудиторской проверки.

У каждого банка-кредитора имеются свои требования к финансовому состоянию банка-заемщика. Практика показывает, что трудно получить межбанковский кредит, если у банка-заемщика уставный капитал меньше 100 млн руб. или дебетовое сальдо. Кредит выдается, как правило,

на сумму, не превышающую половины величины уставного капитала и не более 5% валюты баланса банка-заемщика, реже — на величину уставного капитала.

Для получения кредита под коммерческие цели компания представляет в банк следующие документы:

- заявку;
- заверенные нотариусом копии учредительных документов;
- заверенную нотариусом карточку с образцами подписей и печати;
- баланс на последнюю отчетную дату, заверенный налоговой инспекцией;
- справку из налоговой инспекции об отсутствии долгов;
- технико-экономическое обоснование эффективности проекта;
- копии контрактов, договоров;
- гарантии возврата кредита: а) гарантийное письмо банка (крупной фирмы) с представлением учредительных документов банка-гаранта, баланса на последнюю отчетную дату, экономических нормативов и карточки образцов подписей и печати; б) гарантийное письмо страховой фирмы; в) залог.

При получении всех документов от заемщика банк-кредитор проверяет кредитоспособность и платежеспособность заемщика. Каждый банк использует собственную методику оценки кредитоспособности заемщика, которая, как правило, составляет его коммерческую тайну. После оценки кредитоспособности заемщика и выгоды кредитной операции банк заключает с заемщиком кредитное соглашение (кредитный договор). Кредитное соглашение содержит вид кредита, сумму и срок кредита, расчеты процентов и комиссионных вознаграждений банка за его расходы, связанные с выдачей кредита, вид обеспечения кредита, форму передачи кредита заемщику.

Кредиты банков могут выдаваться как в рублях, так и в валюте, причем на коммерческих условиях с начислением повышенных процентов за не погашенную вовремя часть задолженности по кредиту. Плата за кредит взимается по ставкам, сложившимся на денежном рынке по краткосрочным кредитам и на рынке капитала — по долгосрочным кредитам. Процентные ставки по кредитам обычно определяются банком как договорные по соглашению с заемщиком; они устанавливаются на период, обусловленный кредитным договором. Могут применяться следующие методы взимания

процентов: процент удерживается в момент предоставления кредита, в момент погашения кредита или равномерными взносами на протяжении всего срока кредита. Заемщик возмещает банку уплаченную им банковскую комиссию, а также другие расходы, связанные с использованием кредита.

Межбанковский кредит — это кредит, предоставляемый одним банком другому. Такие кредиты подразделяют на две группы.

1. *Кредиты коммерческих банков другим банкам.* Для банка-кредитора предоставление кредита является источником дохода. Для банка-заемщика кредит служит средством регулирования ликвидности, а также дополнительным источником денежных ресурсов для расширения доходных вложений.

2. *Кредиты Банка России коммерческим банкам.* Такие кредиты, обеспеченные залогом (блокировкой) ценных бумаг, предоставляются Банком России разным банкам. Банк России, выступая кредитором последней инстанции для коммерческих банков, предоставляет следующие виды кредитов.

Внутридневной кредит Банка России предоставляется при осуществлении платежа с основного счета банка сверх остатка денежных средств на данном счете.

Кредит овернайт Банка России предоставляется банку в конце дня работы подразделения расчетной сети Банка России (в конце времени приема и обработки расчетных документов, предъявленных к банковским счетам клиентов Банка России) в сумме не погашенного банком внутридневного кредита.

Ломбардный кредит Банка России предоставляется банку по его заявлению под залог государственных ценных бумаг сроком на 30 дней.

Предоставление ломбардного кредита может осуществляться двумя способами:

- путем удовлетворения заявки банка-заемщика по фиксированной процентной ставке;
- через аукцион заявок по сложившейся на ломбардном кредитном аукционе процентной ставке.

При первом способе объем кредита неограничен, а при втором — устанавливается лимит на максимальный объем кредита, выставленный на аукционе.

Предоставление ломбардного кредита производится в соответствии с Положением о порядке предоставления

Банком России ломбардного кредита банкам от 13 марта 1996 г. № 36.

Совет директоров Банка России утверждает ломбардный список, т.е. список государственных ценных бумаг, принимаемых Банком России в качестве залога при предоставлении ломбардного кредита. В него входят следующие ценные бумаги:

- государственные краткосрочные бескупонные облигации;
- облигации федерального займа с постоянным купонным доходом;
- облигации федерального займа с фиксированным купонным доходом;
- облигации федерального займа с амортизацией долга;
- облигации федерального займа с переменным купонным доходом;
- облигации внешних облигационных займов РФ;
- облигации государственного валютного облигационного займа 1999 г.;
- облигации Банка России.

Банк России предоставляет ломбардный кредит банку под залог ценных бумаг, которые отвечают следующим требованиям:

1) включены в ломбардный список Банка России либо на основании решения Совета директоров Банка России могут быть приняты в залог;

2) учитываются на счете депо;

3) принадлежат банку на праве собственности или ином вещном праве и не обременены другими обязательствами банка, что подтверждается выпиской о состоянии счета депо из депозитария;

4) имеют срок погашения не ранее чем через 10 календарных дней после наступления срока погашения ломбардного кредита;

5) не допускались случаи ареста ценных бумаг на счете депо банка в депозитарии в течение последних 90 календарных дней.

Ломбардный заем — это кредит под заклад легко реализуемого движимого имущества. Сумма предоставления ломбардного кредита значительно меньше залогового имущества, которое передается соответствующему кредитному учреждению на время использования кредита. Выдачей ссуд под залог (заклад) движимого имущества населению занимается ломбард (специальное кредитное учреждение).

К основным операциям ломбарда относятся:

— предоставление краткосрочных займов гражданам под залог ювелирных и других бытовых изделий из драгоценных металлов и драгоценных камней;

— хранение имущества граждан в виде ювелирных и других бытовых изделий из драгоценных металлов и драгоценных камней;

— реализация не востребовавшего имущества как составная часть договора займа или хранения в установленном законодательством и ломбардом порядке;

— оказание информационных и консультационных услуг.

Ломбард насчитывает определенные проценты на предоставленную в кредит сумму. В ломбардах нередко применяется практика досрочного взимания процентов, когда при выдаче ссуды с клиента сразу же удерживаются возможные проценты, которые он должен будет заплатить к концу срока залога. В зависимости от ломбарда в процентную ставку может входить сумма пользования ссудой, хранения и страхования, хотя согласно Федеральному закону от 19 июля 2007 г. № 196-ФЗ «О ломбардах» страхование заложенного имущества должно производиться за счет ломбарда в пользу залогодателя. По закону ломбардам разрешено брать проценты только за пользование кредитом, за хранение проценты брать запрещено, что в целом обходится ломбардами путем включения данной услуги в стоимость процентов за кредит, так как хранение является отдельной услугой и насчитывается отдельно.

Онкольный кредит — это краткосрочный кредит под обеспечение ценными бумагами, который погашается по первому требованию.

При онкольном кредите банк открывает специальный счет заемщику под залог ценных бумаг. В пределах обеспеченного кредита банк оплачивает все счета хозяйствующего субъекта. Погашение кредита производится по первому требованию банка за счет средств, поступивших на счет заемщика или путем реализации залога. При этом банк обязан за семь дней предупредить об этом заемщика.

Ипотечный кредит — это кредит, предоставляемый под залог недвижимости. Он необходим для покрытия крупных капитальных затрат.

Ипотечный кредит используется, как правило, для строительства, при этом сам объект строительства может являться предметом залога. Залог может оформляться поэтапно: купив землю, заемщик (т.е. владелец) ее закладывает, на эти деньги

он строит фундамент и тоже его закладывает и т.д. При этом получается, что полученные деньги служат источником финансирования следующего этапа строительства. Целью кредита может выступать не только приобретение недвижимого имущества, но и другое иное дорогостоящее имущество. В этих отношениях существенно в основном то, что в качестве залога используются: предприятия, строения, здания, сооружения или иные объекты, непосредственно связанные с землей, вместе с соответствующими земельными участками или правом пользования ими. Ипотечное кредитование регулируется Федеральным законом от 16 июля 1998 г. № 102-ФЗ «Об ипотеке (залоге недвижимости)».

Овердрафт — это форма краткосрочного кредита, предоставление которого осуществляется путем списания банком денег со счета клиента сверх его остатка. В результате образуется задолженность клиента банку, т.е. отрицательный баланс (или дебетовое сальдо для банка). Банк и клиент заключают между собой соглашение, в котором устанавливаются максимальная сумма овердрафта, условия предоставления кредита, порядок погашения его, размер процента за кредит. При овердрафте в погашение задолженности направляются все суммы, зачисляемые на текущий счет клиента. Поэтому объем кредита изменяется по мере поступления средств, что отличает овердрафт от обычной ссуды. Погашение овердрафта происходит за счет всех поступающих на счет клиента средств.

За рубежом он используется довольно широко. В США для клиентов банка, которые имеют в нем счет продолжительное время, овердрафт может предоставляться бесплатно до определенного лимита времени (обычно месяц).

Схема овердрафта приведена на рис. 5.2.

Заключается договор, в котором устанавливаются: сумма овердрафта; условия предоставления кредита; порядок его погашения; размер процентов за кредит. Покупатель как клиент, обладающий разными источниками доходов, покупает товар. Банк снимает со счета своего клиента необходимую сумму и перечисляет эту сумму вместе с недостающей частью денег (которую он предоставляет своему клиенту в кредит) продавцу. В результате на счете клиента образуется отрицательное сальдо. После того, как на счет клиента поступают денежные средства из разных источников (например, за проданный товар, где он выступает уже в роли продавца), задолженность клиента банку погашается.

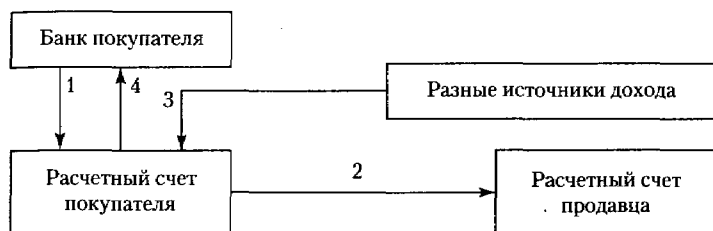


Рис. 5.2. Схема овердрафта:

- 1 — предоставление недостающих денежных средств в виде кредита; 2 — перечисление денежных средств за товар; 3 — поступление денежных средств на счет покупателя; 4 — возврат предоставленного кредита и процента по овердрафту

Сумма процентной ставки платы за использование овердрафта и сумма овердрафта рассчитываются по формулам

$$o = (F \cdot n \cdot t) / T;$$

$$F = B - C,$$

где o — сумма процентной ставки оплаты; F — сумма овердрафта; C — сумма денежных средств на расчетном счете; B — сумма денежных средств, необходимая для оплаты сделки; t — срок использования овердрафта; T — количество месяцев или дней, используемое при варианте расчета продолжительности периода; n — годовая процентная ставка.

Пример 5.1

Необходимо рассчитать сумму процентной ставки платы за использование овердрафта, при соблюдении следующих условий.

Остаток денежных средств на счете клиента в банке — 180 000 руб.

Поступили документы на оплату сделки на сумму 210 000 руб.

Годовой процент за овердрафт составляет 30%.

Деньги от другой сделки на счет клиента поступят через 10 дн.

При варианте расчета используется продолжительность расчетного периода 360 дн.

1. Расчет суммы овердрафта:

$$210\,000 - 180\,000 = 30\,000 \text{ руб.}$$

2. Расчет суммы процентной ставки платы за использование овердрафта:

$$(30\,000 \text{ руб.} \cdot 0,3 \cdot 10 \text{ дн.}) / 360 \text{ дн.} = 250 \text{ руб.}$$

Ответ. Сумма процентной ставки платы за использование овердрафта составляет 250 руб.

Кредитная линия — это юридически оформленное обязательство банка или кредитной организации перед заемщиком предоставлять ему в течение определенного периода времени кредиты в пределах согласованного лимита. Открытие кредитной линии обычно свидетельствует о длительном тесном сотрудничестве кредитора и заемщика. Преимущества кредитной линии выражаются в следующем.

Для кредитора:

- возможность спрогнозировать деятельность банка или кредитной организации в данном направлении;
- получение полной информации о деятельности заемщика, что позволяет значительно снизить степень риска.

Для заемщика:

- возможность точно определить сумму денежных средств, находящихся в распоряжении заемщика;
- возможность сократить затраты финансовых ресурсов и времени на заключение кредитных договоров.

Кроме обычного банковского кредита существует еще и синдицированный кредит.

Синдицированный кредит — это кредит, предоставляемый двумя и более кредиторами (т.е. банковским синдикатом) одному заемщику. Для предоставления синдицированного кредита банки временно объединяют свои временно свободные денежные средства. Поэтому синдицированные кредиты также иногда называют консорциональными (от лат. *consortium* — участие).

5.6. Формы коммерческого кредита

Коммерческий кредит — это расчеты одного хозяйствующего субъекта с другим хозяйствующим субъектом с рассрочкой или отсрочкой платежа.

Коммерческие кредиты предоставляются хозяйствующему субъекту, как правило, поставщиками продукции (работ или услуг) в различных формах и обычно на короткие сроки. Они тесно связаны с коммерческой деятельностью хозяйствующего субъекта.

Фирменный кредит — это предоставление одним хозяйствующим субъектом другому хозяйствующему субъекту отсрочки платежа за поставленный товар. При этом активно используется вексель как письменное обязательство должника уплатить кредитору или другому лицу определенную сумму денег в установленный срок.

Противоположностью фирменному кредиту являются аванс и задаток, т.е. предоплата покупателя. *Аванс* — это денежная сумма, выдаваемая в счет предстоящих платежей за материальные ценности, выполненные работы и оказанные услуги. *Задаток* — это денежная сумма, выдаваемая одной из договаривающихся сторон в счет причитающихся с нее по договору платежей другой стороне, в доказательство заключения договора и в обеспечение его исполнения.

Потребительский кредит — это предоставление населению товаров личного потребления длительного пользования с рассрочкой платежа. Различают следующие направления: автокредитование, ипотечное кредитование, кредит на приобретаемые товары и неотложные нужды. В основном такие кредиты предоставляются от имени банков гражданам во время приобретения ими товаров.

В целях регулирования отношений, связанных с потребительским кредитованием, Банк России выпустил письмо от 5 мая 2008 г. № 52-Т «О «Памятке заемщика по потребительскому кредиту»». В Памятке изложена наиболее существенная информация, которая может помочь потенциальному заемщику при принятии решения о получении потребительского кредита. Памятка должна быть размещена в местах обслуживания клиентов таким образом, чтобы заемщики имели возможность с ней ознакомиться. Напомним, что обязанность кредитных организаций предоставлять заемщикам — физическим лицам до заключения (до изменения условий) кредитного договора информацию о полной стоимости кредита, о перечне и размерах платежей заемщика, связанных с несоблюдением им условий кредитного договора, установлена Законом о банках.

Кроме того, Минфином России подготовлен проект Федерального закона «О потребительском кредите», который подробно регламентирует условия договора потребительского кредита, заключаемого между заемщиком и кредитной организацией, а также состав и порядок предоставления заемщику информации, связанной с заключением и исполнением договора. Также в законопроекте предусмотрена методика оценки кредитоспособности заемщика (в том числе процедура предупреждения кредитором заемщика при определенных условиях о риске неисполнения заемщиком своих обязательств), процедура передачи заемщику кредитной карточки (если договор предусматривает ее выдачу), проценты по договору (включая условия применения

переменной процентной ставки), право заемщика на отказ от получения потребительского кредита и досрочный его возврат, уступка кредитором прав по договору любым третьим лицам, условия расторжения договора кредитором при неисполнении заемщиком своих обязанностей и пр.

Вексельный кредит — это предоставление банком кредита векселедержателю путем покупки (т.е. учета) векселя до наступления срока платежа по нему. Векселедержатель получает от банка сумму, указанную в векселе, за вычетом учетного процента, рассчитанной на основании учетной ставки банка. Учетная ставка по векселю представляет собой процентную ставку, применяемую для расчета величины учетного процента. *Учетный процент* — это комиссионное вознаграждение банка, которое представляет собой разницу между номиналом векселя и суммой, уплаченной банком при его покупке.

К учету принимаются векселя, выданные только по товарным и коммерческим сделкам, чаще всего банками учитываются краткосрочные векселя. Для передачи векселя банку на нем совершается индоссамент, т.е. передаточная надпись, которая устанавливает права на владение векселем. При рассмотрении возможности учета векселя банк проверяет финансово-хозяйственное положение плательщика, а также юридическую надежность векселя.

Сумма учетного процента и сумма учета векселя рассчитываются по формулам

$$V = (H \cdot n \cdot t) / T;$$

$$D = H - V,$$

где V — сумма учетного процента; n — годовая процентная ставка; D — сумма учета векселя; H — номинал векселя; t — срок до наступления платежа по векселю; T — количество месяцев или дней, используемое при варианте расчета продолжительности периода.

Сумма, которую векселедержатель получил от банка при учете векселя, определяется по формуле

$$D = H \cdot (1 - f / T \cdot n),$$

где D — сумма учета векселя до наступления срока платежа по нему; H — номинал векселя; n — процентная ставка; f — количество дней до погашения векселя; T — количество дней, используемое при варианте расчета продолжительности периода.

Пример 5.2

Необходимо определить сумму учетного процента и сумму учета векселя банком, при соблюдении следующих условий.

Номинал векселя — 600 руб.

Вексель предъявляется к учету в банк за 180 дн. до наступления срока оплаты.

Годовая процентная ставка банка — 10%.

При варианте расчета используется продолжительность периода 360 дн.

1. Расчет суммы учета векселя:

$$600 - 30 = 570 \text{ руб.}$$

2. Расчет суммы учетного процента:

$$(600 \text{ руб.} \cdot 180 \text{ дн.} \cdot 0,1) / 360 \text{ дн.} = 30 \text{ руб.}$$

Ответ. Банк за вексель номиналом 600 руб. заплатит 570 руб., при этом учетный процент векселя составит 30 руб.

Пример 5.3

Необходимо определить сумму, которую векселедержатель получит от банка, при соблюдении следующих условий.

Номинал векселя — 50 000 руб.

Срок погашения векселя — 28 сентября 2012 г.

Вексель предъявлен для учета в банк — 13 сентября 2012 г.

Годовая процентная ставка банка — 30%.

При варианте расчета используется продолжительность периода 360 дн.

Расчет стоимости учета векселя до срока погашения:

$$50\,000 \cdot (1 - 15/360 \cdot 0,3) = 49\,375 \text{ руб.}$$

Ответ. Векселедержатель получил от банка за учет векселя 49 375 руб.

Факторинг — это кредитование оборотных средств, представляет собой погашение дебиторской задолженности покупателя. Его можно отнести к специфической разновидности краткосрочного кредитования и посреднической деятельности. Цель факторинга заключается в получении денежных средств в сроки, определенные договором. В результате продавец напрямую не зависит от платежеспособности покупателя.

Факторинг осуществляется следующим образом (рис. 5.3).

Банк заключает договор с продавцом, при этом определяется сумма по операциям факторинга, в пределах которой может производиться поставка товаров без риска неполучения платежа. В момент предоставления платежных документов за отправленный товар банк перечисляет продавцу около 70% стоимости товара. По получении платежа

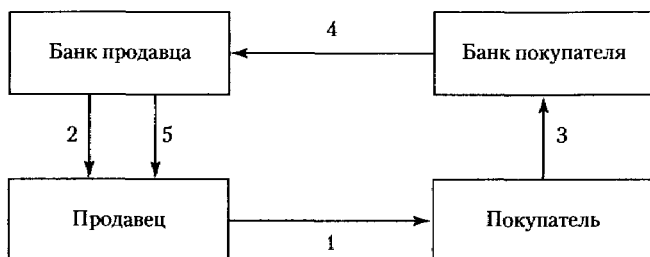


Рис. 5.3. Схема факторинга:

- 1 — отправка товара; 2 — предоставление кредита в размере 70% денежных средств; 3 — оплата товара денежными средствами; 4 — поступление денежных средств за товар; 5 — предоставление остальных 30% денежных средств (за вычетом платы за факторинг)

из банка покупателя за полученный товар банк продавца перечисляет продавцу оставшиеся 30%, за вычетом комиссионного вознаграждения за факторинг.

Операции факторинга в России регулируются гл. 43 «Финансирование под уступку денежного требования» ГК РФ. По договору финансирования под уступку денежного требования одна сторона (финансовый агент) передает другой стороне (клиенту) денежные средства в счет денежного требования клиента (кредитора) к третьему лицу (должнику), вытекающего из предоставления клиентом товаров, выполнения им работ или оказания услуг третьему лицу, а клиент переуступает или обязуется уступить финансовому агенту это денежное требование (ст. 824 ГК РФ). Предметом уступки может быть денежное требование, срок платежа по которому уже наступил, — существующее требование или право на получение денежных средств в будущем, т.е. будущее требование. Финансовыми агентами могут быть банки и иные кредитные организации, а также коммерческие организации, имеющие разрешение (лицензию) на осуществление данного вида деятельности, т.е. факторинга.

Процентная ставка по факторингу рассчитывается по формуле

$$o = (n \cdot t) / T,$$

где o — процентная ставка оплаты; n — годовая процентная ставка; t — срок использования факторинга; T — количество месяцев или дней, используемое при варианте расчета продолжительности периода.

Пример 5.4

Необходимо рассчитать процентную ставку и сумму оплаты за использование факторинга, при соблюдении следующих условий.

Годовая процентная ставка за кредит — 48%.

Средний срок оборачиваемости средств — 21 день.

Сумма кредита — 200 000 руб.

При варианте расчета используется продолжительность периода 360 дн.

1. Расчет процентной ставки оплаты по факторингу:

$$(48\% \cdot 21 \text{ дн.}) / 360 \text{ дн.} = 2,8\%.$$

2. Расчет суммы платы за факторинг:

$$200\,000 \text{ руб.} \cdot 2,8\% = 5600 \text{ руб.}$$

Ответ. Процентная ставка платы по факторингу за 21 день равна 2,8% предоставленного кредита, что в сумме составляет 5600 руб.

Факторинг по сравнению с традиционными видами кредитов имеет некоторые недостатки и преимущества.

К недостаткам можно отнести следующее:

— средства за отгруженную продукцию продавец получает до оценки ее объема и качества покупателем. Отсюда может возникнуть угроза образования ложных доходов и увеличения денежной массы за счет оплаты ненужной или некачественной продукции;

— средства за поставленную продукцию могут не поступить от покупателя в соответствующий срок из-за ухудшения его финансового состояния. Кстати, по этой причине во время финансового кризиса 2008 г. использование факторинга было приостановлено многими экономическими субъектами из-за риска неплатежей, как со стороны покупателей, так и со стороны продавцов.

Преимущества факторинга:

— факторинг оплачивается только за период фактического финансирования, т.е. с момента финансирования банком поставки клиента (поставщика) до момента поступления средств от покупателя;

— позволяет оперативно привлекать дополнительные оборотные средства;

— предоставляется на малые объемы поставок;

— не требует иного обеспечения, кроме уступки клиентом денежного требования к дебиторам;

— не требует длительного анализа кредитоспособности клиента со стороны банка;

— кредит и связанные с ним расходы носят постоянный характер и уплачиваются непосредственно предприятием,

а связанные с факторингом расходы носят переменный характер и погашаются за счет средств, поступающих от дебиторов.

Форфейтинг (иногда применяется термин *форфейтирование*) — это кредитование экспорта банком или финансовой компанией, путем покупки ими векселей «без оборота на обязательства продавца» или других требований по внешнеторговым операциям. Понятие «без оборота на обязательства продавца» означает, что данный вексель не может быть предъявлен к оплате лицу, которое, являясь временным векселедержателем, передало его в счет своего долга другому лицу с помощью передаточной надписи (индоссамента).

Как правило, форфейтинг применяется при поставках машин, оборудования на крупные суммы с длительной рассрочкой платежа, которая может достигать от полугода до 8 лет.

Форфейтинг осуществляется следующим образом: банк покупает векселя по экспортно-импортным операциям со скидкой (т.е. с учетом своих комиссионных). После этого он может ждать выплаты по векселю или продать его другим лицам на вторичном рынке.

Форфейтинг предполагает переход всех рисков по долговому обязательству к его покупателю (форфейтору). Поэтому форфейтор требует обычно гарантию первоклассного банка той страны, в которой функционирует данный должник, т.е. покупатель оборудования. При расчете дисконта форфейторы обычно добавляют несколько льготных дней (обычно три) к фактическим дням, которые остаются до погашения векселя и выплаты денег по нему.

Величину дисконта можно определить по формуле

$$D = \sum_{i=1}^T H \cdot \frac{t+L}{T} \cdot n,$$

где D — величина дисконта; H — номинал векселя; t — число дней, оставшихся до погашения векселя; L — число льготных дней; T — количество месяцев или дней, используемое при варианте расчета продолжительности периода; n — годовая процентная ставка.

Пример 5.5

Необходимо рассчитать общую сумму дисконта при форфейтинге и сумму платежа за покупку четырех векселей, при соблюдении следующих условий.

Номинал векселя — 500 000 долл.

Срок платежа по 1-му векселю — через 180 дн.

Срок платежа по 2-му векселю — через 360 дн.

Срок платежа по 3-му векселю — через 540 дн.

Срок платежа по 4-му векселю — через 720 дн.

Форфейтор предоставляет три льготных дня для расчета по векселю.

Годовая процентная ставка по векселям — 10%.

При варианте расчета используется продолжительность периода 360 дн.

1. Расчет дисконта по 1-му векселю:

$$500\,000 \cdot (180 + 3)/360 \cdot 0,1 = 25\,417 \text{ долл.}$$

2. Расчет дисконта по 2-му векселю:

$$500\,000 \cdot (360 + 3)/360 \cdot 0,1 = 50\,417 \text{ долл.}$$

3. Расчет дисконта по 3-му векселю:

$$500\,000 \cdot (540 + 3)/360 \cdot 0,1 = 75\,417 \text{ долл.}$$

4. Расчет дисконта по 4-му векселю:

$$500\,000 \cdot (720 + 3)/360 \cdot 0,1 = 100\,417 \text{ долл.}$$

5. Расчет общей суммы дисконта за четыре векселя:

$$25\,417 + 50\,417 + 75\,417 + 100\,417 = 251\,668 \text{ долл.}$$

6. Расчет суммы платежа за покупку четырех векселей:

$$4 \cdot 500\,000 - 251\,668 = 1\,748\,332 \text{ долл.}$$

Ответ. Величина дисконта составляет 251 668 долл., а сумма платежа за покупку четырех векселей — 1 748 332 долл.

Кредит по открытому счету — это предоставление товаров в кредит без обеспечения обязательством, путем записи долга на лицевом счете покупателя и погашения его в установленные сроки (с 2004 г. в России его использование не допускается в связи со склонностью данной схемы к отмыванию доходов, полученных преступным путем).

Такая форма кредитования применяется между постоянными партнерами (контрагентами), особенно при многократных поставках однородных товаров. Он может применяться при экспортно-импортных операциях. Кредит по открытому счету осуществляются следующим образом.

Продавец отправляет товар покупателю и направляет в его адрес товаросопроводительные документы, относя сумму задолженности в дебет счета, открытого им на имя покупателя. Через определенный срок, который оговорен контрактом, покупатель погашает свою задолженность. Такой кредит выгоден, прежде всего, для покупателя, так как отсутствует риск оплаты за непоставленный товар.

Акцептный кредит — кредит, предоставляемый банком в форме акцепта переводного векселя (тратты), выставленного

на банк экспортерами и импортерами. При этой форме кредитования экспортер получает возможность выставить на банк векселя на определенную сумму в рамках кредитного лимита. Банк акцептует эти векселя, гарантируя тем самым их оплату должником в установленный срок.

При реализации товара в кредит экспортеры заинтересованы в акцепте векселя крупным банком. Такой вексель может быть учтен или продан. При акцептном кредите формально кредит предоставляет экспортер, но в отличие от вексельного кредита акцептантом векселя выступает банк. Выдавая акцепт, банк не предоставляет кредит и не вкладывает в операцию своих средств, но обязуется оплатить тратту при наступлении срока платежа. В тех случаях, когда экспортер требует платежа наличными, проводятся операции рефинансирования, т.е. банк импортера акцептует тратту, выставленную на него импортером, учитывает ее и уплачивает экспортеру наличными деньгами. Стоимость акцептного кредита складывается из двух элементов: комиссии за акцепт и учетной ставки, которая обычно ниже ставки по учету векселя.

Вопросы и задания для самоконтроля

Вопросы

1. Какие элементы включает в себя кредитная система РФ?
2. Что означает термин «кредит»?
3. Что относится к функциям кредита?
4. В чем заключается роль кредита в экономической системе?
5. Что является объектом в кредитных отношениях?
6. Что понимается под видом кредита?
7. По каким признакам можно классифицировать кредиты?
8. В чем состоят отличия прямой формы кредита от косвенной формы?
9. Что относится к принципам кредита?
10. Как определить кредитоспособность заемщика?
11. Какие виды залога вам известны?
12. Какие способы указания срока погашения кредита вы знаете?
13. Что относится к формам финансового кредита?
14. Что относится к формам коммерческого кредита?
15. В чем состоят положительные и отрицательные стороны факторинга?

Тесты

1. Кредит может выступать как экономическая категория в форме:
 - а) товарной;

- б) обязательной;
 - в) добровольной.
2. К кредитным деньгам не относятся:
- а) электронные деньги;
 - б) векселя;
 - в) казначейские обязательства.
3. Первопричиной возникновения кредитных отношений являются:
- а) снижение рентабельности производства;
 - б) потребность в дополнительных денежных средствах;
 - в) низкая ликвидность предприятия.
4. Глава 42 «Заем и кредит» содержится:
- а) в Законе о банках;
 - б) в Гражданском кодексе РФ (часть 1);
 - в) в Гражданском кодексе РФ (часть 2).
5. Вид классификации, при котором кредит предоставляется на финансирование оборотных средств, называется:
- а) по срокам;
 - б) по цели использования;
 - в) по обеспеченности.
6. Предметом обеспечения кредита может быть:
- а) залог;
 - б) поручительство;
 - в) доверие.
7. Основным отличительным признаком межгосударственного кредита является:
- а) обязательное участие государства;
 - б) заранее определенный срок кредитования;
 - в) обязательное участие иностранного субъекта.
8. Межгосударственный кредит тесно взаимодействует с кредитом:
- а) государственным;
 - б) коммерческим;
 - в) банковским.
9. Целевую потребность заемщика выражают следующие формы кредита:
- а) срочная и бессрочная;
 - б) скрытая и явная;
 - в) обеспеченная и не обеспеченная.
10. К принципам кредита относится:
- а) платность;
 - б) возвратность;
 - в) окупаемость.
11. Принцип, который означает возврат денежных средств в точно определенный срок, зафиксированный в кредитном договоре или заменяющем его документе, называется:
- а) срочность;
 - б) обеспеченность;
 - в) возвратность.

12. Доход, получаемый от судного капитала, выражается:

- а) в процентах;
- б) в дивидендах;
- в) в прибыли.

13. Организация, которая имеет законные полномочия на взыскание безнадежных долгов, называется:

- а) коллекторское агентство;
- б) дочерняя банковская организация;
- в) банковская ассоциация.

14. К формам финансового кредита относится кредит:

- а) онкольный;
- б) вексельный;
- в) ипотечный.

15. Термин «банковский кредит» означает:

- а) кредит под заклад легко реализуемого движимого имущества;
- б) кредит, предоставляемый одним банком другому банку;
- в) кредит, при котором банк предоставляет заемщику денежные средства в наличной или безналичной форме.

16. Термин «онкольный кредит» означает:

- а) кредит, предоставляемый под залог недвижимости;
- б) кредит под обеспечение ценными бумагами, который погашается по первому требованию;
- в) кредит на пополнение оборотных средств.

17. Кредитование под залог недвижимости носит название:

- а) лизинг;
- б) ипотека;
- в) форфейтинг.

18. Термин «межбанковский кредит» означает:

- а) кредит, который погашается по первому требованию;
- б) кредит, предоставляемый под залог недвижимости;
- в) кредит, предоставляемый одним банком другому банку.

19. К формам коммерческого кредита относится:

- а) онкольный кредит;
- б) ломбардный кредит;
- в) фирменный кредит.

20. Кредитованием оборотных средств является:

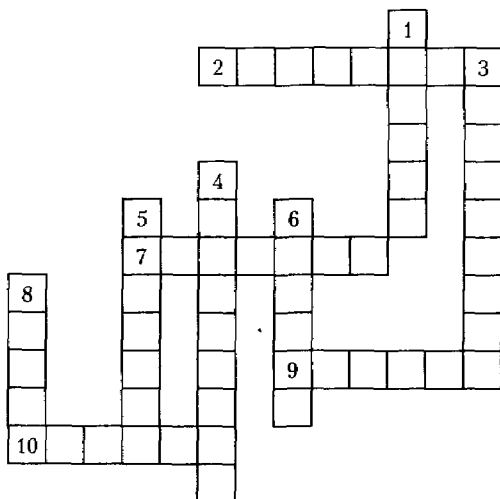
- а) овердрафт;
- б) форфейтинг;
- в) факторинг.

Кроссворд

По горизонтали: 2. Списание банком денежных средств со счета клиента сверх остатка. 7. Плата за кредит. 9. Долгосрочная аренда оборудования. 10. Лицо, берущее на себя ответственность по уплате чужого долга.

По вертикали: 1. Передача денег с последующим возвратом. 3. Кредитование оборотных средств. 4. Возврат кредита в точно установленный срок. 5. Ссуда, выдаваемая под залог недвижимости.

6. Отказ государства или банка платить по своим долгам. 8. Способ обеспечения кредита.



Глава 6

Операции с драгоценными металлами и природными драгоценными камнями

В результате освоения материала главы 6 студент должен:

знать

• какие драгоценные металлы и драгоценные камни являются объектом банковских операций;

• классификацию операций с драгоценными металлами;

уметь

• характеризовать основные операции с драгоценными металлами;

• различать порядок открытия и ведения обезличенных металлических счетов;

• проводить анализ состояния рынка драгоценных металлов и драгоценных камней;

владеть

• навыками работы с законодательными и нормативными документами, регламентирующими операции с драгоценными металлами и драгоценными камнями в Российской Федерации;

• технологиями и механизмами проведения операций с драгоценными металлами и драгоценными камнями.

6.1. Драгоценные металлы и драгоценные камни как финансовые активы

Драгоценные металлы и драгоценные камни имеют не только эстетическое значение, но и утилитарное. Являясь материалами с уникальными свойствами, они используются в электронике, стоматологии, ювелирной промышленности и т.д. Кроме того, драгоценные металлы и драгоценные камни обладают инвестиционной ценностью и являются инструментом образования денежных средств. Они способны обеспечить экономический и финансовый потенциал любого экономического субъекта, в том числе и банка.

Согласно Федеральному закону от 26 марта 1998 г. № 41-ФЗ «О драгоценных металлах и драгоценных камнях» (далее — Закон о драгоценных металлах и камнях):

- к драгоценным металлам относят золото, серебро, платину и металлы платиновой группы (палладий, иридий, родий, рутений и осмий). Драгоценные металлы могут находиться в любом состоянии, виде, в том числе в самородном и аффинированном виде, а также в сырье, сплавах, полуфабрикатах, промышленных продуктах, химических соединениях, ювелирных и иных изделиях, монетах, ломе и отходах производства и потребления;

- к драгоценным камням относят природные алмазы, изумруды, рубины, сапфиры и александриты, а также природный жемчуг в сыром (естественном) и обработанном виде. К драгоценным камням также приравниваются уникальные янтарные образования в порядке, устанавливаемом Правительством РФ.

Россия относится к числу стран с богатейшими запасами драгоценных металлов и драгоценных камней и занимает ведущее место на мировом рынке.

Месторождения, содержащие драгоценные металлы, в основном сосредоточены в Уральском, Сибирском и Дальневосточном федеральных округах, здесь добывается до 98% общего количества драгоценных металлов.

Добыча и производство драгоценных металлов в Российской Федерации постепенно растет. Так, за 2008 г. по сравнению с 2007 г. добыча и производство золота увеличились на 13,3% и составили 184,5 т. В списке ведущих золотодобывающих компаний России с объемом добычи свыше 1 т/год находятся 25 предприятий, их доля достигает 75% объема общей российской добычи.

В недрах России содержится значительная часть мировых запасов серебра: 10% составляют его ресурсы, 9,1% — запасы, 5,3% — добыча, 0,7% — потребление. Добыча серебра в России составила в 2007 г. 1123 т.

Добыча в России палладия составила в 2007 г. 94 т, платины — 27,4 т. Основной объем производства металлов платиновой группы в России приходится на ОАО ГМК «Норильский никель».

Что касается драгоценных камней, то за исключением природных алмазов, изумрудов и александритов, по экспертным оценкам, в настоящее время месторождений других драгоценных камней, рентабельных для освоения, в России нет. Малышевское месторождение изумрудов является одним из крупнейших в мире и крупнейшим в Европе. При этом изумруды с александритами уже более 10 лет в России практически не добываются.

В настоящее время Россия занимает первое место в мире по запасам и добыче алмазов. В России добывается 17% (на сумму 2,3 млрд долл. в год) общего объема добычи природных алмазов в мире. Почти все природные алмазы добываются ОАО АК «АЛРОСА»¹.

Основную роль в рассматриваемых нами активах играют золото и алмазы. Золото со временем не портится, оно может храниться долго, не меняя своего качества и веса. Его можно отмерять в любых количествах путем взвешивания. На цену золота влияет только один фактор — его количество в мире. Цена драгоценных камней зависит от их величины (чем больше величина при прочих равных условиях, тем больше цена), цвета, блеска, отделки, шлифовки. Количество же драгоценных камней практически не влияет на их цену.

Самым крупным сектором рынка драгоценных металлов и драгоценных камней является рынок золота. Причиной такого «особого» положения данного сектора является тот факт, что золото во все времена являлось всеобщим денежным эквивалентом в силу своих уникальных свойств, в определенной мере, «идеальным» металлом. Золото используется многими странами для формирования резервов (золотовалютных резервов (ЗВР), официальных резервов, международных резервов, резервных активов). Это объясняется тем, что стоимость золота стабильнее, чем стоимость любого другого сырья, и оно является ликвидным активом. Около 31 тыс. т чистого золота в мире составляет такая часть ЗВР, как монетарное золото, которое хранится в центральных банках, других финансовых органах стран (табл. 6.1).

Таблица 6.1

Запасы монетарного золота органов денежно-кредитного регулирования (на конец года), млн тройских унций²

Страна	2006 г.	2007 г.	2008 г.
Россия	12,9	14,5	16,7
Австралия	2,57	2,57	2,57
Австрия	9,28	9,00	9,00
Аргентина	1,76	1,76	1,76

¹ Улин Д. С. Развитие мирового рынка алмазов и бриллиантов и позиции России на нем // Российский внешнеэкономический вестник. 2008. № 10. С. 46—50.

² По данным Банка России.

Окончание табл. 6.1

Страна	2006 г.	2007 г.	2008 г.
Бельгия	7,32	7,32	7,32
Бразилия	1,08	1,08	1,08
Великобритания	9,97	9,98	9,98
Венгрия	0,10	0,10	0,10
Германия	110,04	109,87	109,72
Дания	2,14	2,14	2,14
Индия	11,50	11,50	11,50
Италия	78,83	78,83	78,83
Канада	0,11	0,11	0,11
Китай	19,3	19,3	...
Литва	0,19	0,19	0,19
Мексика	0,09	0,12	0,20
Нидерланды	20,61	19,98	19,69
Польша	3,31	3,31	3,31
Республика Корея	0,42	0,46	0,46
США	261,50	261,50	261,50
Турция	3,73	3,73	3,73
Финляндия	1,58	1,58	1,58
Франция	87,44	83,69	80,13
Швеция	5,10	4,78	4,41
Япония	24,60	24,60	24,60

Золотовалютные резервы предназначены для обеспечения платежеспособности страны по ее международным финансовым обязательствам, прежде всего в сфере валютно-расчетных отношений, а также для воздействия на макроэкономическую ситуацию в своей стране.

Международные резервы в виде монетарного золота в России на начало 2010 г. составили 22 798 млн долл. США (табл. 6.2).

Таблица 6.2

**Международные резервы РФ (на начало года),
млн долл. США¹**

Показатели	2007 г.	2008 г.	2009 г.	2010 г.
Всего	303 732	478 762	426 281	439 450
В том числе:				
– валютные резервы	295 567	466 750	411 748	416 653
В том числе:				
– иностранная валюта	295 277	466 376	410 695	405 825
– счет в СДР	7	1	1	8901
– резервная позиция в МВФ	283	374	1051	1927
Монетарное золото	8164	12 012	14 533	22 798

Драгоценные металлы выпускаются аффинажными² заводами в форме слитков (стандартных и мерных), проката, гранул, порошка. Также выпускаются монеты из драгоценных металлов.

Стандартные слитки представляют собой слитки, изготовленные и маркированные российскими аффинажными предприятиями. Они имеют следующую лигатурную³ массу: золотые – 11 000–13 200 г (ГОСТ 28058–89), серебряные – 28 000–32 000 г, платиновые – не более 5,5 кг, палладиевые – не более 3,5 кг.

Слитки имеют форму усеченной пирамиды размерами (в мм): 254 – длина большого основания, 88 – ширина большого основания, 229 – длина меньшего основания,

¹ По данным Банка России.

² Аффинаж или аффинирование драгоценных металлов (от фр. *affiner* – очистка) – это процесс очистки извлеченных драгоценных металлов от примесей и сопутствующих компонентов, доведение драгоценных металлов до соответствия обязательным требованиям, установленным в соответствии с законодательством РФ о техническом регулировании.

³ Лигатура (от лат. *ligare* – связывать) – металлы, вводимые в состав сплавов благородных металлов (например, медь в сплавах с золотом) для придания им большей твердости.

59 — ширина меньшего основания, 35 — высота. В качестве обязательных отметок на слитке должны быть серийный номер, проба, клеймо изготовителя, год изготовления слитка. На большом основании слитка должны быть выбиты номер слитка, марка золота; массовая доля золота; масса слитка. Марка золота — это фабричное клеймо, т.е. знак предприятия-изготовителя. Согласно ГОСТу 28058–89 изготавливается золото в слитках следующих марок: ЗЛА-1П; ЗЛА-1; ЗЛА-2; ЗЛА-3.

Операции с драгоценными металлами и монетами из драгоценных металлов могут совершаться как в количественных единицах чистой массы металла, так и в количественных единицах лигатурной массы, т.е. с учетом вводимых благородных металлов.

Мерные слитки представляют собой сертифицированные нестандартные по весу слитки золота, серебра, платины, изготовленные и маркированные (в соответствии с отраслевыми стандартами) российскими аффинажными предприятиями, массой 1 кг и менее, с содержанием химически чистого основного металла не менее 99,99% лигатурной массы слитка. Мерные слитки выпускаются на основании постановления Правительства РФ от 25 ноября 1995 г. № 1157 «О дополнительных мерах по развитию рынка драгоценных металлов и драгоценных камней в Российской Федерации», а также ГОСТа Р 51784–2001 «Слитки серебра мерные. Технические условия» (принят постановлением Госстандарта РФ от 25 июля 2001 г. № 285-ст). В настоящее время выпускаются слитки весом 10, 20, 50, 100, 500 и 1000 г. На сертификате качества завода-изготовителя указываются проба, номер, вес слитка.

Качество изделий из драгоценных металлов оценивается с помощью проб. *Проба* — это количество граммов драгоценного металла в одном килограмме данного сплава. Иначе говоря, проба показывает количество весовых единиц драгоценного металла в тысяче весовых единиц сплава. В настоящее время для ювелирных и других бытовых изделий из драгоценных металлов установлены следующие пробы: платиновая 950-я; золотые 375, 500, 585, 750-я; серебряные 800, 830, 875, 925, 960-я; палладиевые 500, 850-я.

Для обозначения пробы в мировой практике используется также *карат* — масса содержания золота в сплавах, равная 1/24 массы сплава (британский карат золота). Чистое золото соответствует 24 каратам. В некоторых странах установлены следующие пробы по каратной системе: 375-я

проба равна 9 каратам; 585-я проба равна 14 каратам; 750-я проба равна 18 каратам.

Все слитки драгоценных металлов должны соответствовать государственным стандартам, действующим в Российской Федерации, а также международным стандартам качества¹, принятым Лондонской ассоциацией участников рынка драгоценных металлов и участниками Лондонского рынка платины и палладия. В мировой практике стандартным слиткам драгоценных металлов отличного качества, с высокой пробой и клеймом многократно проверенных Лондонской ассоциацией участников рынка драгоценных металлов и участниками Лондонского рынка платины и палладия присваивают статус *Good Delivery* (Надежная поставка), который позволяет продукции предприятий высоко цениться и выходить на международный рынок драгоценных металлов. В России этот статус присвоен слиткам Екатеринбургского завода по обработке цветных металлов, Новосибирского аффинажного завода, Щелковского завода вторичных драгоценных металлов, Красноярского завода цветных металлов и др.

На мировых рынках используются стандарты качества драгоценных металлов, принятые Лондонской ассоциацией участников рынка драгоценных металлов, обозначенные в документах ассоциации как стандарт «London good delivery». В частности слитки золота стандарта *London good delivery* должны отвечать следующим требованиям:

- масса чистого золота в слитке должна составлять от 350 до 450 тройских унций (от 10 866 до 13 754 г);
- вес каждого слитка должен быть выражен в тройских унциях и быть кратным 0,025 унции;
- чистота металла должна быть не ниже 995 долей химически чистого золота на 1000 долей лигатурной массы.

В качестве обязательных отметок на слитке должны быть: серийный номер, проба, клеймо изготовителя, год изготовления слитка.

Прокат драгоценных металлов — это холоднокатанные полосы металлов², изготавливаемые и маркируемые

¹ Приказ Ростехрегулирования от 29 ноября 2006 г. № 282-ст «О введении в действие межгосударственного стандарта»; приказ Роскомдрагмета от 2 декабря 1994 г. № 429 «О классификации продукции» и др.

² ГОСТ 7221—80 «Полосы из золота серебра и их сплавов. Технические условия» (введен постановлением Госстандарта СССР от 21 мая 1980 г. № 2260; ГОСТ 24718—81 «Полосы платины, палладия, их сплавов. Технические условия» (утв. постановлением Госстандарта СССР от 29 апреля 1981 г. № 2189).

российскими предприятиями и поставляемые в качестве довесков к партиям соответствующих слитковых драгоценных металлов для достижения заданной массы партии.

Гранулы — это аффинированное серебро в гранулах (т.е. в плотных комочках в виде зерна), изготавливаемое российскими предприятиями и поставляемое в качестве довесков к партиям серебра в стандартных слитках для достижения заданной массы партии.

Термин «*порошки драгоценных металлов*» применяется к металлам платиновой группы¹, которые поставляются российскими аффинажными предприятиями в виде порошкообразной субстанции с содержанием химически чистого основного металла не менее 99,90% лигатурной массы порошка, упакованной в стеклянные ампулы и пластмассовые банки с маркировкой предприятия-изготовителя.

ГОСТ 10821—2007 «Проволока из платины и платинородиевых сплавов для термоэлектрических преобразователей. Технические условия» (введен в действие приказом Ростехрегулирования от 24 августа 2007 г. № 212-ст) регламентирует выпуск проволоки из платины и платинородиевых сплавов.

Финансовые институты могут совершать операции с самородками драгоценных металлов.

Самородок драгоценных металлов — это обособление самородных драгоценных металлов в коренных и самородных месторождениях, резко отличающееся по своим размерам от преобладающих частиц и обладающее массой не менее 0,1 г. Постановлением Правительства РФ от 22 сентября 1999 г. № 1068 утверждены критерии отнесения самородков драгоценных металлов и драгоценных камней к категории уникальных. К категории уникальных могут быть отнесены редко встречающиеся в природе золотые, серебряные и платиновые самородки, обладающие особыми минералогическими, морфологическими, размерно-весовыми характеристиками или их сочетаниями. Кроме того, уникальными признаются: самородки, связанные с какими-либо историческими событиями или известными личностями, сыгравшими выдающуюся роль в истории, науке и культуре; самородки, связанные с историей развития добычи драгоценных металлов в стране; самородки из известных коллекций, собраний, музеев; самородки, имеющие необычную форму.

¹ ГОСТ 14836—82 «Палладий в порошке. Технические условия» (утв. постановлением Госстандарта СССР от 20 декабря 1982 г. № 4828).

Драгоценные камни в основном используются в ювелирной промышленности и в технике. Масса драгоценных камней определяется в каратах. *Карат* (нем. *karat*; ит. *caratio*) — единица массы, применяемая в ювелирном деле при взвешивании драгоценных камней. Бывает двух видов: метрический карат — 200 мг (0,2 г); британский карат — 205 мг.

Не все драгоценные камни пригодны для изготовления ювелирных изделий. Постановлением Правительства РФ от 23 ноября 1998 г. № 1365 установлены критерии отнесения драгоценных камней к непригодным для изготовления ювелирных изделий. Основными критериями отнесения алмазов, рубинов, изумрудов, сапфиров, александритов к непригодным для изготовления ювелирных изделий драгоценным камням являются их размерно-весовые, цветовые и качественные характеристики, а также экономическая целесообразность их переработки на предприятиях ограниченной промышленности РФ.

К природным алмазам, непригодным для изготовления ювелирных изделий, относятся природные алмазы в сыром (естественном) и обработанном виде ситовых классов «3 + 2» и ниже, включая:

- 1) алмазы рекупированные¹;
- 2) отходы при любом виде обработки алмазов;
- 3) алмазный концентрат;
- 4) алмазная крошка и алмазные порошки.

Непригодными для изготовления ювелирных изделий признаются также алмазы, имеющие формы борт и дриллинг², независимо от их характеристик и степени обработки.

Драгоценные камни, непригодные для изготовления ювелирных изделий, используются как продукция производственно-технического назначения.

К категории уникальных драгоценных камней могут быть отнесены:

¹ Рекуперация драгоценных камней — это извлечение драгоценных камней из отработанных или выведенных из эксплуатации по иным причинам инструментов и других изделий технического назначения, а также из отходов, содержащих драгоценные камни, с последующим доведением (очисткой) до качества, соответствующего техническим условиям или классификатору алмазов.

² Борт (голл. *boort*) — технические алмазы, представляющие собой кристаллы неправильной формы массой от нескольких сотых до одного карата. Дриллинг (англ. *drilling* — высверленный) — формы алмаза со сквозными дырками.

— алмазы массой 50 каратов и более, а также обладающие уникальными характеристиками по одному или по совокупности признаков независимо от массы алмаза (стоимостью, эквивалентной не менее 3000 долл. США за 1 карат);

— бриллианты массой 20 каратов и более, а также уникальные по форме, цветовым и качественным характеристикам (стоимостью, эквивалентной не менее 10 000 долл. США за 1 карат);

— некоторые виды необработанных и ограненных изумрудов, рубинов, сапфиров, александритов высокой чистоты;

— жемчуг массой более 5 каратов, белого, голубого и черного цветов, обладающий хорошим блеском с перламутровым оттенком, различной формы: правильной, сферической, овальной, каплевидной («бутон») и неправильной («барокко»);

— драгоценные камни, связанные с какими-либо историческими событиями или известными личностями, сыгравшими выдающуюся роль в истории, науке и культуре.

Порядок отнесения уникальных янтарных образований к драгоценным камням утвержден постановлением Правительства РФ от 5 января 1999 г. № 8. Критериями такого отнесения являются масса (свыше 1000 г), форма, целостность, наличие включений, цвет янтаря.

Масса драгоценных металлов и камней, а также их стоимость определяются согласно Инструкции Банка России от 30 ноября 2000 г. № 94-И «О порядке определения массы драгоценных металлов и драгоценных камней и исчисления их стоимости в Банке России и кредитных организациях».

Согласно Указанию Банка России от 28 мая 2003 г. № 1283-У «О порядке установления Банком России учетных цен на аффинированные драгоценные металлы» Банк России каждый рабочий день осуществляет расчет учетных цен, исходя из действующих на момент расчета значений фиксинга на золото, серебро, платину и палладий на Лондонском рынке наличного металла «спот», и пересчитывает их в рубли по официальному курсу доллара США к российскому рублю, действующему на день, следующий за днем установления учетных цен. Сделки купли-продажи Банком России аффинированных драгоценных металлов на внутреннем рынке заключаются на рыночных условиях по ценам, учитывающим текущую конъюнктуру мирового рынка и уровень рисков Банка России, связанных с колебаниями мировых цен на аффинированные драгоценные металлы.

Драгоценные металлы и драгоценные камни представляют собой не просто материал, используемый в ряде отраслей промышленности, но и специфический финансовый инструмент, являющийся объектом вложения средств, как в целях накопления, так и в спекулятивных целях.

6.2. Операции банков с драгоценными металлами и драгоценными камнями

Ведущую роль в осуществлении операций с драгоценными металлами и драгоценными камнями на внутреннем рынке играют банки. Именно они являются главными финансовыми посредниками между производителями (недропользователями) и потребителями драгоценных металлов и драгоценных камней, совершая операции купли-продажи. Одновременно они выступают в качестве инвесторов, вкладывающих денежные средства в добывающую отрасль. Банки также являются покупателями, накапливающими драгоценные металлы в качестве резервов, сокровищ — с целью уменьшения последствий инфляции.

Согласно Закону о драгоценных металлах и камнях к операциям с драгоценными металлами и драгоценными камнями относятся:

- действия, выражающиеся в переходе права собственности и иных имущественных прав на драгоценные металлы и драгоценные камни (обращение драгоценных металлов и драгоценных камней), в том числе их использование в качестве залога;
- изменение физического состояния или содержания драгоценных металлов и драгоценных камней в любых веществах и материалах при добыче, производстве драгоценных металлов и драгоценных камней, их последующей переработке, обработке и использовании;
- перемещение драгоценных металлов и драгоценных камней и продукции из них, в том числе транспортировка драгоценных металлов и драгоценных камней и продукции из них в места хранения, фонды и запасы, а также хранение и экспонирование драгоценных металлов и драгоценных камней;
- ввоз драгоценных металлов и драгоценных камней, а также продукции из них на территорию России и их вывоз с территории России.

Целями проведения операций банков с драгоценными металлами и драгоценными камнями являются:

- получение прибыли от торговли драгоценными металлами и драгоценными камнями, а также ценными бумагами, обеспеченными золотом;
- тезаврация золота;
- хеджирование (страхование);
- проведение кредитных операций;
- спекуляция.

Каждая цель предполагает проведение определенных операций, которые мы рассмотрим в этом параграфе.

Законодательной основой осуществления сделок с драгоценными металлами и драгоценными камнями являются следующие документы:

— постановление Правительства РФ от 30 апреля 1992 г. № 279 «О расчетных и отпускных ценах на драгоценные металлы, алмазы и драгоценные камни»;

— постановление Правительства РФ от 30 июня 1994 г. № 756 «Об утверждении Положения о совершении сделок с драгоценными металлами на территории Российской Федерации»;

— постановление Правительства РФ от 12 декабря 2007 г. № 867 «О выдаче кредитным организациям генеральных лицензий на экспорт аффинированного золота и серебра в виде слитков»;

— приказ Банка России от 1 ноября 1996 г. № 02-400 «О введении в действие Положения “О совершении кредитными организациями операций с драгоценными металлами на территории Российской Федерации и порядке проведения банковских операций с драгоценными металлами”»;

— Указание Банка России от 1 июля 2009 г. № 2255-У «О правилах учета и хранения слитков драгоценных металлов в кредитных организациях на территории Российской Федерации».

Виды банковских операций и сделок с драгоценными металлами. Согласно ст. 5 Закона о банках банки имеют право осуществлять привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов. Закон также относит к банковским операциям с драгоценными металлами: предоставление в аренду физическим и юридическим лицам специальных помещений или находящихся в них сейфов для хранения документов и ценностей; оказание консультационных и информационных услуг; доверительное управление

денежными средствами и иным имуществом по договору с физическими и юридическими лицами. Все операции банков с драгоценными металлами можно разделить на клиентские и собственные (табл. 6.3).

Таблица 6.3

Собственные и клиентские операции банков с драгоценными металлами

Вид операции с драгоценными металлами (ДМ)	Собственные	Клиентские
Купля-продажа ДМ	+	+
Реализация (продажа) принадлежащих клиенту ДМ на российском рынке по договору комиссии		+
Экспорт ДМ		+
Хранение и перевозка (депозитарные операции)		+
Привлечение ДМ во вклады		+
Займы в ДМ		+
Кредитование под залог ДМ	+	+
Тезаврация	+	+
Размещение ДМ на депозиты	+	
Информационно-консультационные услуги		+
Спекуляция/Страхование	+	+

Остановимся на некоторых операциях подробнее.

Покупка драгоценных металлов у российских недропользователей. Банки приобретают у недропользователей аффинированные драгоценные металлы в слитках, как правило, за рубли. Покупка осуществляется на основании договора купли-продажи, заключаемого между банком и недропользователем, обычно на весь сезон добычи. Договор фиксирует порядок ценообразования, поставки металла и расчетов и в обязательном порядке подлежит учету в Гохране России. Обычно банки располагают филиалами во всех основных регионах добычи драгоценных металлов, которые и являются основными покупателями металлов. Одним из принципов работы банка с клиентами-недропользователями является комплексный подход к обслуживанию. Он предусматривает предложение клиенту наряду с заключением договора купли-продажи драгоценных металлов

пакета услуг, включающего кредитование, лизинг оборудования, расчетное и кассовое обслуживание и т.п.

Банки осуществляют **продажу стандартных и мерных слитков драгоценных металлов** ювелирным предприятиям и промышленным потребителям. Чаще всего банки предлагают стандартные слитки золота и серебра, а также мерные слитки чистоты 99,99 весом от 1 до 1000 г. Продажа осуществляется на основании соглашений и договоров купли-продажи, заключаемых между банком (его филиалами в регионах) и покупателем. Соглашения фиксируют порядок ценообразования, поставки металла и расчетов. В рамках соглашения заключаются сделки на конкретные количества металла. Валюта расчетов — рубли. Металл поставляется непосредственно покупателю либо выдается его представителям из хранилища банка или его филиалов в регионах. Как правило, продажа осуществляется на условиях предоплаты. Наличие филиалов банка во всех основных регионах потребления драгоценных металлов максимально сокращает время между оплатой и доставкой металла, а также повышает оперативность сделки. Банки используют комплексный подход к обслуживанию клиента, предусматривающий предложение покупателю пакета услуг.

Реализация принадлежащих клиенту драгоценных металлов на российском рынке. Банк имеет право осуществлять от своего имени за счет клиента продажу принадлежащих клиенту драгоценных металлов российским юридическим лицам. Продажа осуществляется на основании договора комиссии, заключаемого между банком и клиентом. В качестве клиента могут выступать недропользователи, а также иные российские юридические лица, владеющие драгоценными металлами на правах собственности. Объектом реализации являются аффинированные драгоценные металлы в слитках. Валюта расчетов — рубли. Наличие у банка большого опыта проведения операций и разветвленной сети контрагентов обеспечивает снижение расходов клиента по реализации драгоценных металлов и повышает ее эффективность. Кроме того, банк может предоставить клиентам-недропользователям услуги по оплате стоимости аффинажа и переработки драгоценных металлов, а также возможность приема металла банком непосредственно из хранилища клиента.

Банки имеют право осуществлять от своего имени за счет клиента **экспорт принадлежащих клиенту драгоценных**

металлов и последующее проведение с ними операций по поручениям клиента. Операции проводятся с аффинированным золотом и серебром в стандартных слитках. В качестве клиента могут выступать, как недропользователи, так и иные российские юридические лица, владеющие драгоценными металлами на правах собственности. Экспортируемые металлы зачисляются на открываемые клиенту банком для этих целей обезличенные металлические счета (на условиях «Локо Лондон»), после чего банк на основании поручений клиента проводит в рамках остатков по указанным счетам операции с драгоценными металлами на международных рынках. Экспорт и последующие операции осуществляются на основании договора комиссии, заключаемого между банком и клиентом. Одновременно с договором комиссии с клиентом заключаются договоры на открытие обезличенных металлических счетов на условиях «Локо Москва» и «Локо Лондон». Валюта расчетов — свободно конвертируемая валюта (как правило, доллары США). Полученная валютная выручка зачисляется на счет клиента. По поручению клиента возможно осуществление банком полной или частичной конверсии выручки в рубли.

Следующей операцией банков с драгоценными металлами является **хранение драгоценных металлов**. Для осуществления этой операции банки открывают и ведут металлические счета.

Металлический счет — это счет банка, на котором числится определенное количество металла с определением его чистоты. Этот счет открывается в депозитариум и не содержит в себе ничего, кроме одной цифры — количества граммов химически чистого драгоценного металла. Таким образом, на металлическом счете указывается количество физического металла, а в хранилище (депозитариум) банка хранится данный эквивалент металла. Учет ведется в граммах, а учет монет — по их количеству. При переводе тройской унции в граммы исходят из соотношения, что одна тройская унция составляет 31,1034807 г. Результат определяется с точностью до 1/1000 доли тройской унции с применением правил округления.

Металлические счета открываются для физических и юридических лиц, включая банки. Виды металлических счетов представлены на рис. 6.1.

Счет ответственного хранения открывается клиенту для хранения принадлежащего ему металла в физической

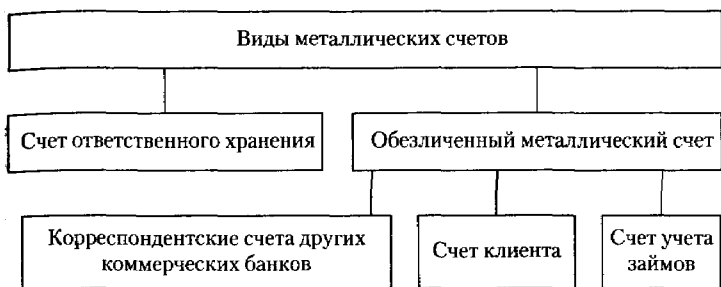


Рис. 6.1. Виды металлических счетов

форме. Металлический счет ответственного хранения (аллокированный счет — *allocated account*) — это счет клиента для учета драгоценных металлов, переданных на ответственное хранение в кредитную организацию с сохранением при этом их индивидуальных признаков (наименование, количество ценностей, проба, производитель, серийный номер и т.д.).

Металлический счет в обезличенном металле или обезличенный металлический счет (неаллокированный счет — *unallocated account*) — это счет, открываемый банком для учета и хранения драгоценных металлов, без указания индивидуальных признаков и проведения операций с этим металлом. На практике существует три таких счетов: счета клиентов (срочные и до востребования); корреспондентские счета других коммерческих банков; счета учета займов в драгоценных металлах, выданных клиентам.

Драгоценные металлы, учитываемые на обезличенном металлическом счете, имеют количественную характеристику массы металла (для монет — количество в штуках) и стоимостную балансовую оценку.

В договоре обезличенного металлического счета определяются операции, проводимые по данному счету, условия зачисления на счет и возврата со счета драгоценных металлов, а также размер и порядок выплаты вознаграждений, связанных с ведением счета, изменением индивидуальных характеристик драгоценных металлов при их зачислении и выдаче со счета в физической форме и отклонением массы металла, числящегося на обезличенном металлическом счете, от массы металла, подлежащего возврату с этого счета в физической форме.

Размер вклада на металлический счет для юридических и физических лиц устанавливается банком. Доход клиента зависит от роста цен на золото на мировом рынке, а для вкладчика российского банка — и от курса доллара к рублю.

В соответствии с международной практикой проведения операций с драгоценными металлами операции с золотом и монетами из драгоценных металлов совершаются в количественных единицах чистой массы металла, а операции с серебром, платиной и палладием — в количественных единицах лигатурной массы металла.

Привлечение и размещение драгоценных металлов на обезличенные металлические счета может быть осуществлено путем перевода драгоценных металлов с других обезличенных металлических счетов, зачисления на обезличенные металлические счета драгоценных металлов при их физической поставке, а также зачисления драгоценных металлов, проданных клиенту, или драгоценных металлов, приобретенных банком.

Возврат драгоценных металлов с обезличенных металлических счетов клиентов возможен путем перечисления драгоценных металлов на другие обезличенные металлические счета, снятия со счетов драгоценных металлов в физической форме, а также путем совершения сделки купли-продажи драгоценных металлов, числящихся на счете.

Открытие металлического счета в банке производится на основании поручения клиента на открытие металлического счета. При сдаче поручения на открытие металлического счета хозяйствующий субъект представляет в банк нотариально заверенную карточку владельца счета с указанием полных реквизитов денежных счетов, копии устава, учредительного договора, свидетельства о регистрации, приказов и иных распоряжений на должностных лиц, внесенных в карточку владельца металлического счета, и баланс на последнюю отчетную дату. Гражданин же представляет только паспорт или другой документ, подтверждающий личность.

Металлический счет открывается на основании заключенного между клиентом и депозитарием банка договора об открытии и обслуживании металлического счета и представленного поручения на открытие счета. При открытии металлического счета клиенту выдается свидетельство об открытии такого счета.

Все операции по металлическому счету клиента производятся депозитарием банка на основании поручений

установленного образца, принятых от клиента к исполнению, или на основании поручений лиц, которым клиент доверил право распоряжаться своим счетом. Поручения принимаются:

— от клиентов — юридических лиц — при наличии подписей руководителя и бухгалтера хозяйствующего субъекта, заверенных печатью;

— граждан — при наличии подписи и предъявлении паспорта или другого документа, подтверждающего личность;

— лиц, которым клиент доверил право распоряжаться своим счетом, — при наличии доверенности на совершение операций, предусмотренных данным поручением.

Все поручения передаются депозитарию банка в виде заполненных клиентом или его доверенным лицом бланков установленной формы. Клиенту выдается на руки копия принятого поручения, заверенная депозитарием банка. Депозитарий банка гарантирует сохранение тайны по металлическому счету.

Закрытие металлического счета осуществляется в соответствии с поручением клиента, либо по решению правопреемника клиента, либо по решению суда в соответствии с законодательством РФ. При наличии драгоценного металла на металлическом счете он не может быть закрыт. Перед закрытием счета находящийся на нем драгоценный металл должен быть переведен на другой металлический счет клиента, на счет его правопреемника или на специальный счет депозитария банка в соответствии с основанием для закрытия металлического счета. При закрытии металлического счета клиенту, его правопреемнику или судебному органу выдается справка о закрытии счета.

Открытие обезличенного металлического счета позволяет избежать дополнительных затрат, связанных с приобретением физического драгоценного металла.

Займы в драгоценных металлах предоставляются путем поставки драгоценных металлов клиенту в физической форме или на обезличенные металлические счета в обмен на обязательство поставки драгоценных металлов по истечении установленного договором срока. Погашение суммы займа в драгоценных металлах осуществляется в форме физической поставки драгоценных металлов или путем перечисления драгоценных металлов с обезличенных металлических счетов заемщика.

Процесс получения **кредита под залог драгоценных металлов** тот же, что и при залоге любой товарно-материальной

ценности. Заемщик подает в банк заявление, прилагает к нему другие требуемые кредитором документы и заключает с банком два договора — кредитный и о залоге.

Могут быть два вида залога: с передачей заложенных драгоценных металлов залогодержателю (заклад); с оставлением заложенных драгоценных металлов у залогодателя.

Кредит под залог с оставлением заложенных драгоценных металлов у залогодателя может выдаваться банком, имеющим сертифицированные депозитарии (хранилища).

Тезаврация в общем понимании — это процесс накопления ценностей в качестве сокровища, а также с целью сохранения их стоимости. В контексте операций банков с драгоценными металлами — это накопление банками и их клиентами золота в различных формах (слитки, золотые монеты и пр.) Основная цель тезаврации — страхование капитала (сбережений) от инфляции и других рисков, связанных с политическими и экономическими кризисами или социальными потрясениями. Участие банков в процессе тезаврации золота сводится к двум уже рассмотренным направлениям — созданию собственных резервов в золоте и продаже золота физическим лицам (в виде слитков, монет).

Банк имеет право **размещать драгоценные металлы от своего имени и за свой счет на депозитные счета**, открытые в других банках. Депозитные операции проводятся, когда необходимо привлечь металл на счет или, наоборот, разместить его на определенный срок. Процент по золотому депозиту обычно выплачивается в валюте (иногда в золоте). Сумма процентов за пользование депозитом зачисляется на счет контрагента, предоставившего металл в депозит, в день истечения такого депозита.

К **клиентским операциям** банков относят:

- выполнение поручений Правительства РФ по экспорту и реализации на внешнем рынке золота из Государственного фонда драгоценных металлов и драгоценных камней;

- выполнение заказов клиентов из числа российских недропользователей и банков по вывозу за границу РФ и (или) реализации на внешнем рынке принадлежащего им золота, включая подбор клиентов;

- разработку тарифов на комиссионное обслуживание и типовых текстов договоров комиссии;

- предоставление клиентам котировок на куплю-продажу драгоценных металлов, в том числе по обезличенным металлическим счетам;

• заключение договоров с иностранными покупателями золота, в том числе из числа конечных промышленных потребителей.

Информационно-консультационные услуги банков включают в себя:

— заключение договоров на информационное обслуживание клиентов из числа российских недропользователей, компаний, перерабатывающих вторичное сырье, содержащее драгоценные металлы, и т.п.;

— составление ежедневных и еженедельных справок по ценам драгоценных металлов на внутреннем и международном рынках;

— предоставление информации по операциям с драгоценными металлами другим подразделениям банков.

Обращение драгоценных металлов может осуществляться в виде государственных ценных бумаг (облигаций), номинированных в массе драгоценных металлов или обеспеченных драгоценными металлами и выпущенных в порядке, установленном Правительством РФ. Обязательства по этим ценным бумагам (облигациям) должны быть гарантированы количеством драгоценных металлов, эквивалентным совокупным облигационным обязательствам эмитента и размещенным на ответственном хранении в порядке, определяемом Правительством РФ.

Спекулятивные операции банков с драгоценными металлами. Спекулятивная операция — это сделка с целью получения прибыли в виде разницы в ценах (курсах) покупки и продажи, разницы в процентах и т.п.

При спекулятивных операциях и сделках банков с драгоценными металлами применяются следующие виды цен.

Цена спот (англ. *spot* — наличный, немедленно оплачиваемый) — это цена наличной сделки. При споте обмен золото — рубли (или золото — валюта) производится немедленно, как правило, в течение двух рабочих дней, не считая дня заключения сделки.

Форвардная цена (англ. *forward* — передний, заблаговременный) — это цена, зафиксированная в срочном контракте, по которой золото обменивается на рубли или валюту через определенный срок в будущем.

Все спекулятивные операции можно разделить на несколько групп (спот, своп, арбитраж, опцион, фьючерс и т.п.). Рассмотрим самые распространенные операции.

1. *Операции типа спот* осуществляются на условиях спот, т.е. с датой зачисления (списания) металла со счетов и на счета на второй рабочий день после дня заключения сделки. Международный рынок текущих операций называется спот-рынком (*spot market*). Цена «спот Локо-Лондон» служит базой для расчета цен, лежащих в основе всех прочих сделок. Стандартным объемом сделки в золоте на условиях спот на международном рынке считается 5000 тройских унций (примерно 155 кг); в серебре — 100 тыс. тройских унций (называется один ЛЭК, 50 тыс. тройских унций — полЛЭКа), или около 3 т; в платине — 1000 тройских унций.

Поведение каждого банка на рынке обусловлено, прежде всего, его клиентской базой, т.е. наличием или отсутствием у него клиентских заказов на покупку-продажу драгоценных металлов.

2. *Операция своп* (англ. *swap, swap* — обмен, менять) с драгоценными металлами — это фактически не одна, а две сделки противоположной направленности, осуществляемые одновременно: одна из сделок — это покупка драгоценных металлов, другая — сделка по их же продаже.

Своп с золотом представляет собой операцию по одновременной покупке и продаже определенного количества золота при условии расчетов по ним на разные даты по разным ценам, т.е. это покупка (продажа) золота на определенный срок по цене спот с гарантией последующей продажи (покупки) этого объема золота по форвардной цене, т.е. по цене, зафиксированной в контракте. Таким образом, происходит обмен одного и того же количества золота на деньги между инвестором (банками, компаниями и т.п.) и специально уполномоченным банком.

В международных сделках своп объем сделки установлен в тройских унциях, а цена золота — в долл. США за одну тройскую унцию. Стандартная сделка по свопам — 1 т или 32 тыс. унций.

Виды свопов:

а) своп по времени (финансовый своп) — покупка-продажа одного и того же количества металла на условиях спот против продажи-покупки на условиях форвард. Процентная ставка по финансовым свопам представляет собой разницу между ставками по долларовому и по золотому депозиту;

б) своп по качеству металла — одновременная покупка-продажа металла одного качества (например, пробы 999,9) против продажи-покупки золота другого качества

(например, пробы 999,5). Сторона, продающая золото более высокого качества, получает премию;

в) своп по местонахождению — покупка-продажа золота в одном месте (например, в Лондоне) против продажи-покупки его в другом месте (например, в Цюрихе). Поскольку, в зависимости от конъюнктуры рынка, золото в одном месте может стоить дороже, то одна из сторон получает компенсирующую премию.

3. *Арбитражные операции (арбитраж)* — это извлечение прибыли за счет разницы цен на драгоценные металлы. Арбитраж бывает двух видов: временной и пространственный.

Временный арбитраж представляет операцию, проводимую с целью получения прибыли от разницы цен на золото во времени. Арбитражер покупает золото по сегодняшней цене, хранит его в сейфе какое-то время и продает по цене выше цены покупки. Однако колебания цены на золото во времени (дни, недели, месяцы) довольно незначительны, поэтому этот вид арбитража распространен мало. В основном практикуется пространственный арбитраж с золотом.

Пространственный арбитраж с золотом — это операция, проводимая с целью получения прибыли за счет различий в цене на золото на разных рынках золота, т.е. производится покупка золота в одном банке и одновременная продажа его другому банку по более высокой цене.

4. *Опцион* — это право (но не обязательство) продать или купить определенное количество золота по определенной цене на определенную дату (европейский опцион) или в течение всего оговоренного срока (американский опцион). Сторона, получающая право исполнить сделку или отказаться от ее исполнения, называется покупателем опциона. Противоположную сторону именуют продавцом опциона. Продавец опциона, уступая контрагенту право исполнить сделку или отказываясь от нее, получает от покупателя некоторое вознаграждение — премию. Покупатель имеет право исполнить опцион по цене, зафиксированной в контракте, которая называется страйк-ценой (*strike price*), т.е. ценой исполнения.

Существует два вида опционов:

— опцион на покупку (опцион *call*), он дает право покупателю опциона купить металл по цене исполнения или отказаться от его покупки;

— опцион на продажу (опцион *put*), он дает право покупателю опциона продать металл по цене исполнения или отказаться от его продажи.

Такого рода сделки широко используются для хеджирования. Принцип хеджирования выглядит следующим образом. Если инвестор хеджирует себя от повышения в будущем цены, он должен или купить опцион *call*, или продать опцион *put*; если же инвестор хеджирует себя от уменьшения цены, он должен или купить опцион *put*, или продать опцион *call*.

Дилеры в своей работе используют комбинации опционов. Выделяют следующие опционные стратегии.

Straddle — это такая опционная стратегия, при которой покупаются или продаются один опцион *call* или один опцион *put* с одинаковой ценой исполнения и датой истечения при условии, если дилер полагает, что на рынке не ожидается никаких потрясений и сильных изменений цены ни в одну, ни в другую сторону.

Strangle — опционная стратегия, при которой покупаются или продаются один опцион *call* и один опцион *put* с разными ценами исполнения, но одной датой истечения. Эта стратегия максимально подходит для «спокойных» рынков с низкой волатильностью (изменяемостью) цены, но подверженных сильным колебаниям.

Bull spread — опционная стратегия, при которой покупают и продают два опциона *put* или два опциона *call* с разными ценами исполнения. Стратегия отражает мнение дилера о будущем росте цен на драгоценные металлы, но в ограниченных пределах. Продавая опцион с одновременной покупкой, дилер получает возможность сократить расходы по уплате премии за более дорогой опцион.

Опционы можно подразделить на три категории:

- 1) опцион с выигрышем (*in the money*) — это такой опцион, цена исполнения которого более выгодна, чем текущая форвардная цена, посчитанная на момент его исполнения;
- 2) опцион без выигрыша (*at the money*);
- 3) опцион с проигрышем (*out of the money*).

Например, опцион *call* с ценой исполнения 400 долл. и сроком исполнения через один месяц будет считаться *in the money*, если форвардная цена на золото, рассчитанная из существующих на данный момент ставок по золотым и валютным депозитам сроком на один месяц, будет выше 400 долл. А если текущая форвардная цена такого опциона около 400 долл., то опцион считается *at the money*, если же еще ниже — *out of the money*.

В момент заключения опционного контракта покупатель выплачивает продавцу премию, которая представляет собой

цену опциона. Премия складывается из двух компонентов: внутренней стоимости и временной стоимости. Внутренняя стоимость — это разность между текущей форвардной ценой металла и ценой исполнения опциона, когда он является опционом с выигрышем. Временная стоимость — это разность между суммой премии и внутренней стоимостью.

Величина премии опционов зависит: от цены спот на металл; цены исполнения (*strike price*); срока до истечения опциона; существующих процентных ставок на валюту и металл; специфической величины — волатильности (*volatility*) — степени изменяемости рынка.

С помощью опционов инвестор получает возможность строить различные стратегии хеджирования.

Самым интересным видом спекулятивных операций банков на рынке драгоценных металлов являются *операции с ценными бумагами, которые обеспечены драгоценными металлами*, ввиду того факта, что существуют специфические, основанные на драгоценных металлах, ценные бумаги, которые имеют свои особенности. Самой примечательной такой ценной бумагой являются золотые сертификаты — это ценные бумаги, обеспеченные золотом, а если точнее, то это свидетельство, подтверждающее, что в банке депонировано золото. Такие сертификаты подтверждают наличие золота в банке и упрощают процесс его обращения. Для покупки (продажи) не требуется физическое перемещение металла. Владельцу не надо задумываться о проверке качества золота, о его страховании и хранении. Золотые сертификаты, как правило, представляют собой именные ценные бумаги с правом их передачи другому лицу путем индоссамента. Для банков ценные бумаги, обеспеченные драгоценными металлами, принципиально не отличаются от других ценных бумаг — они могут их также продавать, покупать, принимать на ответственное хранение, принимать в качестве залога по кредитам и т.д.

Банковские операции с природными драгоценными камнями включают сделки с природными алмазами, рубинами, изумрудами, сапфирами, александритами, природным жемчугом в сыром (естественном) и обработанном виде, уникальными янтарными образованиями, приравненными в установленном порядке к драгоценным камням. Установленный Правительством РФ порядок их проведения распространяется на сделки с драгоценными камнями следующих видов: сырые — сортированные и оцененные;

обработанные — вставки для ювелирных изделий, полуфабрикаты и изделия технического назначения; рекуперированные. Совершение сделок с сырыми несортированными природными драгоценными камнями не допускается.

Сортировка, первичная классификация и первичная оценка драгоценных камней осуществляются субъектами добычи или Гохраном России в соответствии с российским законодательством и нормативно-технической документацией.

Банки могут совершать следующие операции и сделки с природными драгоценными камнями с резидентами на территории России:

— сделки купли-продажи природных драгоценных камней, как за свой счет, так и за счет своих клиентов по договорам комиссии или поручения, заключаемым с обрабатывающими организациями, другими банками, с промышленными потребителями, инвесторами;

— залоговые операции с природными драгоценными камнями. При этом удовлетворение требований залогодержателя осуществляется только за счет денежных средств, полученных в результате реализации драгоценных камней, при преимущественном праве их покупки Гохраном России и Банком России;

— другие виды сделок, предусмотренные действующим законодательством.

Операции и сделки с природными драгоценными камнями с нерезидентами могут совершаться банками только в случаях, разрешенных законодательством РФ. Вывоз природных драгоценных камней из России, а также операции и сделки с природными драгоценными камнями вне территории РФ остаются прерогативой государства.

Инвесторы могут совершать сделки по купле-продаже обработанных драгоценных камней, их хранение, изготовление из них ювелирных изделий только через специально уполномоченные банки по заключенным с ними договорам поручения. Продажа несертифицированных ограненных природных драгоценных камней гражданам не допускается.

Тарифы на услуги, оказываемые банками и другими субъектами сделок с природными драгоценными камнями, определяются по соглашению сторон при заключении договоров на совершение таких сделок.

Не допускается использование природных драгоценных камней в качестве средства платежа, а также при расчетах за кредиты, предоставляемые коммерческими банками юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям,

использующим драгоценные камни в производстве своей продукции.

Российские перерабатывающие предприятия могут реализовывать:

— необработанные драгоценные камни, не использованные в производстве, — другим организациям, имеющим соответствующую лицензию на обработку драгоценных камней, в том числе через биржу драгоценных камней;

— обработанные драгоценные камни — непосредственно другим организациям, использующим драгоценные камни в своей деятельности, или через биржу драгоценных камней.

Основным покупателем является государство, которое формирует Государственный фонд драгоценных металлов и драгоценных камней РФ¹, который может пополняться за счет:

— драгоценных металлов и драгоценных камней, приобретенных у субъектов рынка драгоценных металлов и драгоценных камней за счет средств федерального бюджета, в том числе по договорам поставок, заключаемым указанными субъектами с организациями, осуществляющими аффинаж драгоценных металлов;

— уникальных самородков драгоценных металлов и уникальных драгоценных камней, приобретенных у субъектов добычи драгоценных металлов и драгоценных камней за счет средств федерального бюджета;

— принудительно изъятых в установленном законом порядке драгоценных металлов и драгоценных камней, изделий из них и лома таких изделий;

— приобретенных у организаций, осуществляющих скупку изделий из драгоценных металлов и драгоценных камней;

— скупленных у граждан драгоценных металлов и драгоценных камней, изделий из них и лома таких изделий;

— лома и отходов драгоценных металлов и драгоценных камней;

— кладов драгоценных металлов и драгоценных камней, изделий из них и лома таких изделий;

— бесхозяйных драгоценных металлов и драгоценных камней, изделий из них и лома таких изделий;

— драгоценных металлов и драгоценных камней, изделий из них и лома таких изделий, переданных государству по праву наследования и дарения;

¹ Постановление Правительства РФ от 27 февраля 2003 г. № 127 «Об утверждении Положения о Государственном фонде драгоценных металлов и драгоценных камней Российской Федерации».

— изготовленных из драгоценных металлов и драгоценных камней государственных наград бывшего СССР, предназначенных для выдачи в установленном порядке награжденным лицам (законным представителям награжденных лиц) или подлежащих сдаче на государственное хранение в соответствии с законодательством РФ о государственных наградах;

— изготовленных из драгоценных металлов и драгоценных камней подарков, полученных гражданами России в связи с государственной деятельностью;

— драгоценных металлов и драгоценных камней, а также изделий из них, зачисляемых в Государственный фонд драгоценных металлов и драгоценных камней РФ по иным основаниям, установленным законодательством РФ.

Составной частью данного фонда является Алмазный фонд РФ¹, который представляет собой собрание уникальных самородков драгоценных металлов и уникальных драгоценных камней, имеющих историческое и художественное значение, а также собрание уникальных ювелирных и иных изделий из драгоценных металлов и драгоценных камней. Правила отбора и оценки ценностей, отнесенных к уникальным и подлежащих зачислению в Алмазный фонд РФ, установлены постановлением Правительства РФ от 21 августа 2000 г. № 614.

Согласно ст. 9 Закона о драгметаллах и камнях субъекты РФ по согласованию с Правительством РФ могут создавать свои государственные фонды драгоценных металлов и драгоценных камней, которые используются в соответствии с решением органов власти субъектов РФ и являются собственностью субъектов РФ. Создание таких фондов регулируется постановлением Правительства РФ от 15 мая 1999 г. № 537 «О порядке согласования вопроса о создании Государственного фонда драгоценных металлов и драгоценных камней субъекта Российской Федерации».

В целях осуществления государственного контроля за использованием и обращением драгоценных камней Минфин России осуществляет учет сделок, совершаемых с необработанными драгоценными камнями между субъектами добычи и российскими перерабатывающими организациями, а также между российскими перерабатывающими

¹ Указ Президента от 15 ноября 1999 г. № 1524 «Об утверждении Положения об Алмазном фонде Российской Федерации».

организациями. Минфин России и Банк России ежегодно размещают свои заказы на приобретение драгоценных камней и до 1 января текущего года сообщают в Правительство РФ объемы закупок на следующий год природных драгоценных камней для пополнения государственных запасов с указанием добывающих организаций, у которых они будут покупаться, а также лимиты (квоты) продажи драгоценных камней из Государственного фонда драгоценных металлов и драгоценных камней РФ.

Как мы уже говорили, Россия относится к числу стран с богатейшими запасами драгоценных металлов и драгоценных камней, традиционно находится в первом ряду производителей драгоценных камней, золота и других драгоценных металлов, занимая ведущее место на мировом рынке. В условиях нынешней экономической ситуации перед государством открываются новые возможности и вместе с тем задачи по развитию и регулированию рынка драгоценных металлов и драгоценных камней. Это разработка новой государственной политики, создание и совершенствование законодательной базы, обеспечение доверия к рынку со стороны инвесторов, корректировка движения инвестиционных ресурсов в соответствии с приоритетами социально-экономического развития и экономической безопасностью России.

Вопросы и задания для самоконтроля

Вопросы

1. Почему драгоценные металлы и драгоценные камни являются финансовыми активами?
2. Какие драгоценные металлы, являющиеся объектами операций с ними, вам известны?
3. Какие природные драгоценные камни относятся к объектам торговли?
4. Что такое мерные слитки драгоценных металлов?
5. Какие спекулятивные операции выполняет банк с драгоценными металлами?
6. Что такое металлический счет? Какие металлические счета вы знаете?
7. Каковы основные операции банка с драгоценными металлами?
8. Какие пробы установлены для ювелирных и других бытовых изделий из драгоценных металлов?
9. Какие драгоценные камни непригодны для изготовления ювелирных изделий?
10. Какие операции банки проводят с драгоценными камнями?

11. Что такое опцион? Какие виды опционов вы знаете?
12. Чем цена спот отличается от форвардной цены?

Тесты

1. Согласно Федеральному закону «О драгоценных металлах и драгоценных камнях» к драгоценным металлам относятся:
 - а) золото, серебро, платина и металлы платиновой группы (палладий, иридий, родий, рутений и осмий);
 - б) только золото;
 - в) золото и серебро.
2. Драгоценные металлы могут находиться:
 - а) в аффинированном виде;
 - б) в самородном виде;
 - в) в любом виде, в том числе в самородном и аффинированном виде, а также в сырье, сплавах, полуфабрикатах и пр.
3. К драгоценным камням относят:
 - а) только алмазы и рубины;
 - б) природные алмазы, изумруды, рубины, сапфиры и александриты, а также природный жемчуг в сыром (естественном) и обработанном виде;
 - в) янтарь и жемчуг.
4. Качество изделий из драгоценных металлов оценивается с помощью:
 - а) карат;
 - б) веса;
 - в) проб.
5. Обословление самородных драгоценных металлов в коренных и самородных месторождениях, резко отличающееся по своим размерам от преобладающих частиц и обладающее массой не менее 0,1 г, — это:
 - а) самородок;
 - б) мерный слиток;
 - в) стандартный слиток.
6. Масса драгоценных камней определяется:
 - а) в граммах;
 - б) в каратах;
 - в) в килограммах.
7. Критерии отнесения самородков драгоценных металлов к категории уникальных утверждены:
 - а) постановлением Правительства РФ от 22 сентября 1999 г. № 1068;
 - б) Федеральным законом от 26 марта 1998 г. № 41-ФЗ «О драгоценных металлах и драгоценных камнях»;
 - в) постановлением Правительства РФ от 27 июня 1996 г. № 759.
8. Счет, открываемый юридическим лицом для осуществления операций с драгоценными металлами, — это:
 - а) корреспондентский счет;
 - б) расчетный счет;
 - в) металлический счет.

9. К обезличенным металлическим счетам относят:

- а) счет ответственного хранения;
- б) счет ответственного хранения и счет учета займов;
- в) счет клиента, счет учета займов и корреспондентские счета банков.

10. К спекулятивным операциям банков с драгоценными металлами относят:

- а) операции своп;
- б) хранение;
- в) тезаврацию.

11. Право, оформленное договором, купить, продать (или отказаться от сделки) на протяжении договорного срока и по фиксированной договорной цене определенный объем драгоценного металла либо получить определенный доход от финансового вложения или денежного займа — это:

- а) опцион;
- б) вексель;
- в) фьючерсный контракт.

12. Цена, по которой можно купить или продать базисный актив опциона, — это:

- а) спот-цена;
- б) страйк-цена;
- в) фьючерсная цена.

13. Видами опционных контрактов являются:

- а) опцион на покупку и опцион на продажу;
- б) именной, предъявительский и ордерный опцион;
- в) срочный и бессрочный опцион.

14. Сумма, которую покупатель опциона выплачивает продавцу в момент заключения сделки, называется:

- а) премией;
- б) франшизой;
- в) тантьемой.

15. Опцион, реализация которого не приносит прибыли, называется:

- а) опционом «без денег»;
- б) опционом «при своих»;
- в) опционом «при деньгах».

16. Разность между текущим курсом базисного актива и ценой исполнения опциона — это:

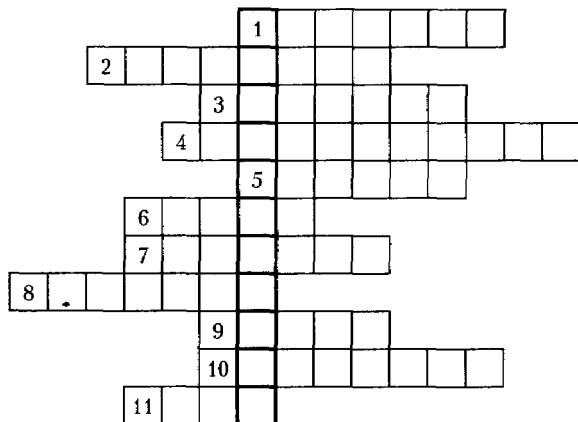
- а) временная стоимость;
- б) внутренняя стоимость;
- в) рыночная стоимость.

17. Временная стоимость — это:

а) разность между текущим курсом базисного актива и ценой исполнения опциона;

- б) премия за единицу базисного актива;
- в) разность между суммой премии и внутренней стоимостью.

Криптограмма



Правильно отгадав слова по горизонтали, вы прочтете по вертикали зашифрованное слово, выделенное жирным шрифтом.

1. Процесс очистки извлеченных драгоценных металлов от примесей и сопутствующих компонентов. 2. Форма алмазов со сквозными дырками; драгоценные камни, непригодные для изготовления ювелирных изделий, используются как продукция производственно-технического назначения. 3. Драгоценный металл. 4. Извлечение драгоценных камней из отработанных или выведенных из эксплуатации по иным причинам инструментов и других изделий технического назначения. 5. Форма выпуска драгоценных металлов аффинажными заводами. 6. Единица массы, применяемая в ювелирном деле при взвешивании драгоценных камней. 7. Аффинированный драгоценный металл в форме плотных комочков в виде зерна, изготавливаемый российскими предприятиями и поставляемый в качестве довесков к партиям в стандартных слитках для достижения заданной массы партии. 8. Драгоценный камень. 9. Количество граммов драгоценного металла в 1 кг сплава. 10. Металлы, вводимые в состав сплавов благородных металлов (например, медь в сплавах с золотом) для придания им большей твердости. 11. Технические алмазы, представляющие собой кристаллы неправильной формы массой от нескольких сотых до одного карата.

Глава 7

Лизинговые и ипотечные операции

В результате освоения материала главы 7 студент должен:

знать

- определения лизинга и ипотеки; виды лизинга и ипотечных кредитов; преимущества и недостатки этих операций;
- роль и функции банков в лизинговых и ипотечных сделках;
- объекты лизинговых операций;
- схемы ипотечного кредитования;

уметь

- составлять договор лизинга;
- определять задачи и функции всех участников ипотечного кредитования;
- проводить анализ состояния рынка лизинговых услуг и ипотечного кредитования;

владеть

- навыками работы с законодательными и нормативными документами в сфере лизинга и ипотеки;
 - методиками расчетов лизинговых платежей и показателей эффективности использования ипотечного кредита.
-

7.1. Лизинговые операции

Лизинг (от англ. *lease* — аренда) означает форму долгосрочной аренды, связанную с передачей в пользование имущества (т.е. предмета, лизинга) для предпринимательской деятельности.

По своему экономическому содержанию лизинг является категорией более широкой, чем простое понятие аренды. Фактически лизинг — это единый комплекс трех одновременно совершаемых операций: аренды, кредитования и материально-технического снабжения предприятия.

Лизинг, как правило, осуществляется следующим образом (классическая схема). Предприятие, которому нужны основные средства, находит поставщика (производителя) и сообщает лизинговой компании стоимость требуемого оборудования, технические данные и способы использования.

Лизинговая компания¹ заключает с предприятием договор, согласно которому она полностью оплачивает поставщику стоимость оборудования и сдает его в аренду предприятию с правом выкупа в конце срока аренды. Одновременно лизинговая компания заключает с поставщиком договор на поставку оборудования. При заключении лизингового договора требуется банковская гарантия либо залог или страхование лизингового платежа и имущества, которое является объектом лизинговой сделки.

Основными функциями банка в этом бизнесе являются²:

- проектирование лизинговых операций;
- разработка механизмов привлечения средств для финансирования проектов;
- экономико-правовая экспертиза и организация финансирования лизинговых сделок;
- контроль за выполнением плана лизинговой операции;
- установление договорных отношений со страховыми компаниями о предоставлении им права страховать имущество, сдаваемого в лизинг;
- проведение аудита лизингополучателя, оценка имущества, достоверности учета и анализ его финансового состояния для целей реализации лизингового проекта;
- переговоры с поставщиком (в интересах лизингополучателя) и выработка предпочтительных условий приобретения оборудования (сокращение аванса, расчеты, дополнительные гарантии и т.д.);
- получение гарантий от страховщиков (страхование возврата имущества, лизинговых платежей, коммерческого риска и т.п.);
- разработка лизингового договора и дополняющих его договоров;
- контроль за поступлением лизинговых платежей;
- распределение текущих доходов лизингодателя и др.

Участие банков в оказании лизинговых услуг связано с тем, что лизинг является капиталоемким видом бизнеса.

¹ Лизинговая компания (лизингодатель) – физическое или юридическое лицо, которое за счет привлеченных или собственных денежных средств приобретает в ходе реализации лизинговой сделки в собственность имущество и предоставляет его в качестве предмета лизинга лизингополучателю (физическим или юридическим лицам) за определенную плату, на определенный срок и на определенных условиях, обусловленных договором, во временное владение и пользование с переходом или без перехода к лизингополучателю права собственности на предмет лизинга.

² Тавасиев А. М. Банковское дело : учебник. М. : Юрайт, 2013.

Банки являются основными держателями финансовых ресурсов, поэтому лизинговые услуги тесно связаны с банковским кредитованием и являются своеобразной альтернативой последнему.

У банка имеются разные способы участия в лизинговых сделках. Он может выступать в качестве лизингодателя (лизинговой компании) и лизингополучателя. Кроме этого банк может осуществлять кредитование лизингодателей для покупки основных средств и выступать гарантом лизинговых сделок. Создавая собственные дочерние или совместные (вместе с другими банками, кредитными организациями, иными субъектами хозяйствования) лизинговые компании, банк также может участвовать в лизинговом бизнесе.

Финансирование лизинговых сделок банками осуществляется, в основном, двумя способами.

1. *Заем.* Банк предоставляет кредит лизингодателю на одну лизинговую операцию или на целый пакет лизинговых соглашений. Сумма кредита зависит от репутации и кредитоспособности лизингодателя.

2. *Приобретение обязательств.* Банк покупает у лизингодателя обязательства его клиентов без права на обратное требование (регресс), учитывая при этом репутацию лизингополучателей и эффективность проекта. Этот способ применяется при крупных разовых сделках с участием надежных заемщиков.

Банковские учреждения при организации финансирования проекта с участием лизинговой компании выступают в качестве гарантов. Обеспечением банковской ссуды при получении ее лизингодателем являются объекты лизинговой сделки и лизинговые платежи.

В нашей стране лизинговые операции регулируются гл. 34 «Финансовая аренда» ГК РФ, федеральными законами от 29 октября 1998 г. № 164-ФЗ «О финансовой аренде (лизинге)» (далее — Закон № 164-ФЗ), от 8 февраля 1998 г. № 16-ФЗ «О присоединении Российской Федерации к Конвенции УНИДРУА о международном финансовом лизинге» и другими нормативными актами.

Согласно ст. 2 Закона № 164-ФЗ лизинг — это совокупность экономических и правовых отношений, возникающих в связи с реализацией договора лизинга, в том числе приобретением предмета лизинга.

Основной документ, регламентирующий отношения арендодателя с арендатором, — договор лизинга. *Договор*

лизинга — это договор, в соответствии с которым лизингодатель обязуется приобрести в собственность указанное лизингополучателем имущество у определенного им продавца и предоставить лизингополучателю это имущество за плату во временное владение и пользование. Договором лизинга может быть предусмотрено, что выбор продавца и приобретаемого имущества осуществляется лизингодателем.

Структура договора может варьироваться, однако, как правило, договор содержит следующую информацию:

- точное описание предмета лизинга;
- объем передаваемых прав собственности;
- субъекты лизинга;
- наименование места и указание порядка передачи предмета лизинга;
- срок действия договора лизинга;
- порядок балансового учета предмета лизинга;
- порядок содержания и ремонта предмета лизинга;
- перечень дополнительных услуг, предоставляемых лизингодателем на основании договора комплексного лизинга;
- указание общей суммы договора лизинга и размера вознаграждения лизингодателя;
- порядок расчетов (график платежей);
- определение обязанности лизингодателя или лизингополучателя застраховать предмет лизинга от связанных с договором лизинга рисков, если иное не предусмотрено договором.

Предмет лизинга. В соответствии со ст. 666 ГК РФ и ст. 3 Закона № 164-ФЗ предметом договора лизинга (финансовой аренды) 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, кроме земельных участков и других природных объектов, а также имущество, которое федеральными законами запрещено для свободного обращения или для которого установлен особый порядок обращения. Предметом лизинга может быть и продукция военного назначения, лизинг которой осуществляется в соответствии с международными договорами РФ, Федеральным законом от 19 июля 1998 г. № 114-ФЗ «О военно-техническом сотрудничестве Российской Федерации с иностранными государствами» в порядке, установленном Президентом РФ, а также технологическое оборудование иностранного

производства, лизинг которого осуществляется в порядке, установленном Президентом РФ.

В договоре лизинга должны быть указаны данные, позволяющие определенно установить имущество, подлежащее передаче лизингополучателю в качестве предмета лизинга. При отсутствии этих данных в договоре лизинга условие о предмете, подлежащем передаче в лизинг, считается не согласованным сторонами, а договор лизинга не считается заключенным.

Предмет лизинга, переданный во временное владение и пользование лизингополучателю, является собственностью лизингодателя. Договором лизинга может быть предусмотрено, что предмет лизинга переходит в собственность лизингополучателя по истечении срока договора лизинга или до его истечения на условиях, предусмотренных соглашением сторон. В некоторых случаях, предусмотренных законодательством РФ, права на имущество, которое передается в лизинг, и (или) договор лизинга, предметом которого является данное имущество, подлежат государственной регистрации. Так, авиационная техника, морские и другие суда регистрируются по соглашению сторон на имя лизингодателя или лизингополучателя.

Предмет лизинга передается в лизинг вместе со всеми его принадлежностями и со всеми документами (техническим паспортом и др.), если иное не предусмотрено договором лизинга. Гарантийное обслуживание предмета лизинга может осуществляться продавцом (поставщиком), если это предусмотрено договором лизинга.

Имущество, являющееся предметом договора финансовой аренды, передается продавцом непосредственно арендатору в месте нахождения последнего (ст. 668 ГК РФ).

В случаях, когда имущество, являющееся предметом договора финансовой аренды, не передано арендатору в указанный в этом договоре срок, а если в договоре такой срок не указан в разумный срок, арендатор вправе, если просрочка допущена по обстоятельствам, за которые отвечает арендодатель, потребовать расторжения договора и возмещения убытков.

Предмет лизинга, переданный лизингополучателю по договору лизинга, учитывается на балансе лизингодателя или лизингополучателя по взаимному соглашению.

Капитальный и текущий ремонт, а также техническое обслуживание предмета лизинга и обеспечение его

сохранности осуществляются лизингополучателем за свой счет, если иное не предусмотрено договором лизинга.

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, если иное не предусмотрено договором. Стороны, выступающие в качестве страхователя и выгодоприобретателя, а также период страхования предмета лизинга определяются договором лизинга.

Ответственность за сохранность предмета лизинга от всех видов имущественного ущерба, а также за риски, связанные с его гибелью, утратой, порчей, хищением, преждевременной поломкой, ошибкой, допущенной при его монтаже или эксплуатации, и иные имущественные риски с момента фактической приемки предмета лизинга несет лизингополучатель, если иное не предусмотрено договором лизинга (ст. 22 Закона № 164-ФЗ).

Риск случайной гибели или случайной порчи арендованного имущества переходит к лизингополучателю в момент передачи ему арендованного имущества, если иное не предусмотрено договором лизинга. Риск несоответствия предмета лизинга целям использования этого предмета по договору лизинга и связанные с этим убытки несет сторона, которая выбрала предмет лизинга, если иное не предусмотрено договором лизинга.

Субъектами лизинга являются: лизингодатель, лизингополучатель, продавец предмета лизинга.

Лизингодатель — это физическое или юридическое лицо (лизинговая компания, банк и т.п.) — арендодатель лизингового имущества. Помимо сдачи имущества в аренду лизинговая компания может оказывать различные услуги по установке и текущему техническому обслуживанию сдаваемого в аренду оборудования, а также консультационные услуги. При этом стоимость оказываемых услуг включается в арендную плату либо оплачивается отдельно.

Лизингополучатель — это физическое или юридическое 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 в пользование в соответствии с договором лизинга. Таким образом, лизингополучатель — это арендатор.

Продавец — это физическое или юридическое лицо, которое в соответствии с договором купли-продажи с лизингодателем

продает лизингодателю в обусловленный срок имущество, являющееся предметом лизинга. Продавцом может быть изготовитель машин и оборудования, а также хозяйствующий субъект или гражданин, продающий имущество, являющееся предметом лизинга. Он обязан передать предмет лизинга лизингодателю или лизингополучателю в соответствии с условиями договора купли-продажи. Отметим, что продавец может одновременно выступать в качестве лизингополучателя в пределах одного лизингового правоотношения.

Любой из субъектов лизинга может быть резидентом или нерезидентом РФ.

Права и обязанности участников лизинга определяются гражданским законодательством РФ, Законом № 164-ФЗ и договором лизинга.

На основании договора лизинга лизингодатель обязуется:

- приобрести у определенного продавца в собственность определенное имущество для его передачи за определенную плату на определенный срок, на определенных условиях в качестве предмета лизинга лизингополучателю;
- выполнить другие обязательства, вытекающие из содержания договора лизинга.

По договору лизинга лизингополучатель обязуется:

- принять предмет лизинга в порядке, предусмотренном договором лизинга;
- выплатить лизингодателю лизинговые платежи в порядке и в сроки, которые предусмотрены договором лизинга;
- по окончании срока действия договора лизинга возвратить предмет лизинга, если иное не предусмотрено указанным договором лизинга, или приобрести предмет лизинга в собственность на основании договора купли-продажи;
- выполнить другие обязательства, вытекающие из содержания договора лизинга.

В договоре лизинга могут быть оговорены обстоятельства, которые стороны считают бесспорными и очевидными нарушениями обязательств и которые ведут к прекращению действия договора лизинга и изъятию предмета лизинга.

При осуществлении лизинга лизингополучатель вправе предъявлять непосредственно продавцу предмета лизинга требования к качеству и комплектности, срокам исполнения обязанности передать товар и другие требования, установленные законодательством РФ и договором купли-продажи между продавцом и лизингодателем. Договор

лизинга может предусматривать право лизингополучателя продлить срок лизинга с сохранением или изменением условий договора лизинга.

В случае если лизингополучатель с согласия в письменной форме лизингодателя произвел за счет собственных средств улучшения предмета лизинга, неотделимые без вреда для предмета лизинга, лизингополучатель имеет право после прекращения договора лизинга на возмещение стоимости таких улучшений, если иное не предусмотрено договором лизинга.

Лизингодатель вправе требовать внесения платежей за время просрочки, если лизингополучатель не возвратил предмет лизинга или возвратил его несвоевременно. В случае если указанная плата не покрывает причиненных лизингодателю убытков, он может требовать их возмещения.

Лизингодатель имеет право в целях привлечения денежных средств использовать в качестве залога предмет лизинга, который будет приобретен в будущем по условиям договора лизинга (ст. 18 Закона № 164-ФЗ).

Договор квалифицируется как договор лизинга, если он содержит указания на наличие инвестирования денежных средств в предмет лизинга и на наличие передачи предмета лизинга лизингополучателю.

Лизингодатель может уступить третьему лицу полностью или частично свои права по договору лизинга.

Лизингополучатель вправе застраховать риск своей ответственности за нарушение договора лизинга в пользу лизингодателя.

Риск невыполнения продавцом обязанностей по договору купли-продажи предмета лизинга и связанные с этим убытки несет сторона договора лизинга, которая выбрала продавца, если иное не предусмотрено договором лизинга.

Договор лизинга может включать в себя условия оказания дополнительных услуг и проведения дополнительных работ, т.е. услуг (работ) любого рода, осуществляемых лизингодателем как до начала пользования, так и в процессе пользования предметом лизинга лизингополучателем и непосредственно связанных с реализацией договора лизинга. Перечень, объем и стоимость дополнительных услуг (работ) определяются соглашением сторон.

Для выполнения своих обязательств по договору лизинга субъекты лизинга заключают *обязательные и сопутствующие договоры*. К обязательным договорам относятся

договор купли-продажи, а к сопутствующим — договор о привлечении средств, договор залога, договор гарантии, договор поручительства и др.

В западных странах и в России рынок лизинговых услуг характеризуется многообразием форм лизинга, структур лизинговых контрактов и юридических норм, регулирующих лизинговые операции. Различают формы, типы и виды лизинга.

Основными **формами лизинга** являются внутренний и международный лизинг.

При осуществлении *внутреннего лизинга* лизингодатель и лизингополучатель являются резидентами РФ. Этот вид лизинговых отношений регулируется российским законодательством. При осуществлении *международного лизинга* лизингодатель или лизингополучатель является нерезидентом РФ. Если лизингодателем является резидент РФ, т.е. предмет лизинга находится в собственности резидента, договор международного лизинга регулируется Законом № 164-ФЗ. Если же лизингодателем является нерезидент РФ, договор международного лизинга регулируется федеральными законами в области внешнеэкономической деятельности.

В свою очередь международный лизинг может быть экспортным, импортным, транзитным. Экспортный лизинг предполагает, что производитель оборудования и лизингодатель находятся в одном государстве, а лизингополучатель — в другом. Импортный лизинг — лизингодатель и лизингополучатель находятся в одном государстве, а продавец оборудования — в другом; транзитный лизинг — все стороны находятся в разных государствах. Для России наиболее характерен импортный лизинг.

По **типам лизинг** бывает долгосрочным, среднесрочным и краткосрочным.

Долгосрочный лизинг — это лизинг, осуществляемый в течение трех и более лет; *среднесрочный лизинг* — от полутора до трех лет; *краткосрочный лизинг* — в течение менее полутора лет.

При выделении **видов лизинга** исходят, прежде всего, из признаков их классификации, которые характеризуют: количество участников сделки; тип имущества; форму лизинговых платежей; объем обслуживания передаваемого имущества в лизинг; срок использования имущества и связанные с ним условия амортизации (табл. 7.1).

Таблица 7.1

Виды лизинга

Классификационный признак	Виды лизинга
Количество участников сделки	Лизинг с участием двух сторон Лизинг с участием трех сторон Лизинг с участием множества сторон (раздельный лизинг)
Состав участников	Прямой лизинг Возвратный лизинг
Тип имущества	Лизинг движимого имущества Лизинг недвижимого имущества
Срок использования имущества и связанные с ним условия амортизации	Лизинг с полной окупаемостью и соответственно с полной амортизацией имущества (финансовый) Лизинг с неполной окупаемостью и соответственно с неполной амортизацией имущества (оперативный)
Объем обслуживания передаваемого в лизинг имущества	Чистый лизинг Полный лизинг Частичный лизинг
Масштаб заключенной сделки	Многомиллионный Промежуточный Рыночный
Форма лизинговых платежей	Лизинг с денежным платежом Лизинг с компенсационным платежом Лизинг со смешанным платежом
По характеру финансирования объекта лизинга	Индивидуальный лизинг Раздельный лизинг

В зависимости от количества участников (субъектов) сделки различают следующие виды лизинга: лизинг с участием двух сторон, лизинг с участием трех сторон, лизинг с участием множества сторон или раздельный лизинг. В *двухстороннем лизинге* участвуют две стороны, одна из которых — производитель товара или лизингополучатель, другая — лизинговая компания (фирма). *Трехсторонний лизинг* — это классический вариант лизинговой сделки. В ней участвуют три стороны: производитель оборудования (поставщик, продавец), лизингополучатель и лизингодатель (покупатель). В *многостороннем лизинге*, помимо сторон трехстороннего

лизинга, участвует еще ряд сторон (кредиторы лизинговой фирмы или их поверенные, реализующие механизм действия контракта; поверенный лизингополучателя и др.). Лизинг подобного рода получил название раздельного. Еще его называют групповым или акционерным лизингом с участием нескольких компаний поставщиков, лизингодателей и привлечением кредитных средств из ряда банков. Также возможно участие еще одной стороны, которая будет осуществлять техническое обслуживание оборудования.

В зависимости от состава участников выделяют прямой и косвенный лизинг. *Прямой лизинг* — это лизинг, при котором лизингодатель и лизингополучатель осуществляют сделку без посредников. Одной из форм прямого лизинга является сдача актива в лизинг производителем, что значительно снижает затраты на осуществление лизинговой операции и упрощает процедуру заключения лизинговой сделки. Второй из форм прямого лизинга является возвратный лизинг, при котором предприятие продает свое имущество будущему лизингодателю, а затем берет это же имущество в аренду. При обеих формах прямого лизинга имеет место двусторонняя сделка. По сути, эту сделку нельзя назвать лизинговой, так как в ней не участвует третье лицо — лизинговая компания. В таком виде двусторонние лизинговые сделки не нашли широкого распространения, так как при увеличении лизинговых операций производитель, как правило, создает свою лизинговую компанию.

Косвенный лизинг — это лизинг, при котором передача имущества осуществляется через посредника — лизингодателя. Схематично это выглядит так. Имеется лизингодатель, который через лизинговую компанию (посредника) сдает оборудование в аренду лизингополучателю.

Одной из форм косвенного лизинга является сублизинг — вид поднайма предмета лизинга, при котором лизингополучатель по договору лизинга передает третьим лицам (лизингополучателям по договору сублизинга) во владение и пользование за плату и на срок в соответствии с условиями договора сублизинга имущество, полученное ранее от лизингодателя по договору лизинга. При передаче имущества в сублизинг право требования к продавцу переходит к лизингополучателю по договору сублизинга. При передаче предмета лизинга в сублизинг обязательным является согласие лизингодателя в письменной форме. Данная схема очень удобна, если основной лизингодатель

и лизингополучатель находятся в разных регионах. В этом случае наблюдением за правильностью использования оборудования, сбором платежей и решением возникающих текущих вопросов может заниматься местная лизинговая компания.

По типу имущества различают:

1) *лизинг движимого имущества* или *мобильный лизинг*. Объектами лизинга в данном случае выступают рабочие машины, оборудование, транспортные средства, строительная, сельскохозяйственная техника, средства теле- и радиосвязи, вычислительная техника и т.п.;

2) *лизинг недвижимого имущества* или *иммобильный лизинг*. Объектами лизинга выступают различные здания и сооружения производственного назначения и др.

По сроку использования имущества и связанным с ним условиям амортизации различают финансовый и оперативный лизинг.

Финансовый лизинг — это вид лизинга, при котором лизингодатель обязуется приобрести в собственность указанное лизингополучателем имущество у определенного продавца и передать лизингополучателю данное имущество в качестве предмета лизинга за определенную плату, на определенный срок и на определенных условиях во временное владение и в пользование. При этом срок лизинга по продолжительности равен сроку полной амортизации предмета лизинга или превышает его. По окончании срока действия договора лизинга предмет лизинга переходит в собственность лизингополучателя. Предмет лизинга может перейти в собственность лизингополучателя и до истечения срока действия договора при условии выплаты лизингополучателем полной суммы, предусмотренной договором лизинга, если иное не предусмотрено договором лизинга.

Финансовый лизинг бывает прямым и возвратным.

Прямой лизинг предпочтителен, когда лизингополучатель нуждается в переоснащении уже имеющегося технического потенциала. Лизингодатель по этой сделке обеспечивает 100%-ное финансирование приобретаемого имущества.

Прямой финансовый лизинг осуществляется по схеме, представленной на рис. 7.1.

Технология лизинговой сделки следующая. Хозяйствующему субъекту требуются основные средства (определенное имущество). Он нашел продавца (или завод-изготовитель)



Рис. 7.1. Схема прямого финансового лизинга:

- 1 — заключение лизинговой фирмой трехстороннего договора об аренде с лизингополучателем и поставщиком;
 2 — поставка основных средств лизингополучателю; 3 — лизинговая фирма оплачивает продавцу стоимость основных средств; 4 — лизингополучатель оплачивает лизинговой фирме арендные платежи

и сообщает лизинговой фирме стоимость необходимых основных средств, их технические данные и способы использования. Лизинговая фирма заключает с хозяйствующим субъектом договор, согласно которому фирма полностью оплачивает продавцу стоимость основных средств и сдает их в аренду хозяйствующему субъекту с правом выкупа в конце срока лизинга. Одновременно лизинговая фирма заключает договор с продавцом о приобретении основных средств. Основные средства поступают хозяйствующему субъекту непосредственно от продавца (завода-изготовителя). Лизингополучатель производит платежи лизинговой компании согласно условиям договора лизинга.

Фактически финансовый лизинг представляет собой форму долгосрочного кредитования покупки. По истечении срока действия финансового лизингового контракта лизингополучатель может вернуть предмет договора, продлить соглашение или заключить новое, а также купить объект лизинга по остаточной стоимости (обычно она носит чисто символический характер).

Возвратный лизинг представляет собой разновидность финансового лизинга, при котором продавец предмета лизинга одновременно выступает и как лизингополучатель. Операции возвратного лизинга, по существу, представляют собой получение дополнительных финансовых ресурсов под залог собственных основных средств лизингополучателя.

Они могут рассматриваться как альтернатива кредитным операциям. Сущность возвратного лизинга в том, что лизингодатель приобретает имущество у лизингополучателя и тут же предоставляет это имущество ему в лизинг. Таким образом, предприятие при возвратном лизинге получает финансовые средства, гарантией возврата которых является его собственное имущество, заложенное лизингодателю. Этот вид лизинга в первую очередь интересует предприятия, испытывающие трудности с финансовыми ресурсами. Таким предприятиям выгодно продать имущество лизинговой компании, одновременно заключить с ней лизинговый договор и продолжать пользоваться имуществом.

Финансовый лизинг требует больших капитальных вложений и осуществляется в сотрудничестве с банками, финансовыми компаниями и специализированными лизинговыми компаниями, тесно связанными с банками.

Оперативный лизинг — это вид лизинга, при котором лизингодатель закупает имущество на свой страх и риск, а после передает его лизингополучателю в качестве предмета лизинга за определенную плату, на определенный срок и на определенных условиях во временное владение и пользование. Это лизинг с неполной окупаемостью и соответственно неполной амортизацией имущества, при которой срок договора меньше нормативного срока службы имущества — в течение его действия окупается только часть стоимости лизингового имущества. Срок, на который имущество передается в лизинг, устанавливается на основании договора лизинга. После окончания контракта объект лизинга возвращается владельцу или вновь сдается в аренду. При оперативном лизинге предмет лизинга может быть передан в лизинг неоднократно в течение полного срока амортизации предмета лизинга. Обычно в оперативный лизинг сдаются строительная техника (краны, экскаваторы и т.п.), транспорт, ЭВМ, печатное оборудование.

Лизингополучатель выбирает оперативный лизинг, как правило, в двух случаях:

- когда ему необходимо лизинговое имущество только на время, например для выполнения разовой работы или для реализации одного индивидуального проекта;

- когда арендуемое имущество подвержено быстрому моральному износу и лизингополучатель предполагает, что после окончания срока договора оперативного лизинга появится новое, более совершенное и эффективное имущество.

Договор оперативного лизинга может предусматривать оказание лизингодателем различных услуг по установке и текущему техническому обслуживанию сдаваемого в аренду оборудования. Поэтому его иногда называют сервисным лизингом. При этом стоимость оказываемых услуг включается в арендную плату либо оплачивается отдельно.

Выделяют *револьверный лизинг* — это лизинг, при котором лизинговая фирма в течение контракта периодически меняет устаревшее оборудование (предмет договора) лизингополучателю.

По объему обслуживания передаваемого имущества лизинг подразделяется на чистый, полный и с неполным набором услуг.

Чистый лизинг — это отношения, при которых все обслуживание имущества берет на себя лизингополучатель, поэтому в данном случае расходы по обслуживанию оборудования не включаются в лизинговые платежи. *Полный лизинг* («мокрый» лизинг или лизинг с полным набором услуг) предполагает обязательное техническое обслуживание оборудования, а также его ремонт лизингодателем. Полный лизинг считается одним из самых дорогих, так как у лизингодателя увеличиваются расходы на техническое обслуживание, обеспечение квалифицированным персоналом и др. *Частичный лизинг* (с неполным набором услуг) — это лизинг, когда на лизингодателя возлагаются лишь отдельные функции по обслуживанию предмета лизинга.

На отечественном лизинговом рынке наиболее часто применяется чистый лизинг.

В зависимости от масштабов заключенной сделки лизинг подразделяется на многомиллионный, промежуточный и рыночный.

Многомиллионный лизинг — это лизинг уникального имущества, высоких технологий, целых предприятий (например, оборудование для бурения нефтяных скважин или предприятия «на ходу» и т.д.). При *промежуточном лизинге* стоимость предмета лизинга составляет от 0,5 млн до 5 млн долл. *Рыночный лизинг* — это лизинг, при котором банк объединяет в одном договоре лизинга несколько единиц сравнительного недорогого оборудования, выпускаемого одним предприятием.

В зависимости от формы лизинговых платежей различают:

- лизинг с денежным платежом, при котором выплаты производятся в денежной форме (денежный лизинг);

• лизинг с компенсационным платежом, при котором лизингополучатель рассчитывается с лизингодателем товарами, как правило, произведенными на арендуемом имуществе, или путем оказанных встречных услуг (компенсационный лизинг);

• лизинг со смешанным платежом, при котором часть платежа поступает в денежной форме, а другая — в виде товаров или услуг (смешанный лизинг).

Под **лизинговыми платежами** понимается общая сумма платежей по договору лизинга за весь срок действия договора лизинга, в которую входят возмещение затрат лизингодателя, связанных с приобретением и передачей предмета лизинга лизингополучателю, возмещение затрат, связанных с оказанием других предусмотренных договором лизинга услуг, а также доход лизингодателя. В общую сумму договора лизинга может включаться выкупная цена предмета лизинга, если договором лизинга предусмотрен переход права собственности на предмет лизинга к лизингополучателю.

Размер, форма и периодичность лизинговых платежей определяются договором лизинга. Если лизингополучатель и лизингодатель осуществляют расчеты по лизинговым платежам продукцией (в натуральной форме), производимой с помощью предмета лизинга, цена на такую продукцию определяется по соглашению сторон договора лизинга. Размер лизинговых платежей может изменяться по соглашению сторон в сроки, предусмотренные договором лизинга, но не чаще чем один раз в три месяца.

Обязательства лизингополучателя по уплате лизинговых платежей наступают с момента начала использования лизингополучателем предмета лизинга, если иное не предусмотрено договором лизинга.

В состав вознаграждения лизингодателя входят оплата услуг по осуществлению лизинговой сделки и процент за использование собственных средств лизингодателя, направленных на приобретение предмета лизинга и (или) на выполнение дополнительных услуг.

Существуют разные методы расчета лизинговых платежей. Основными из них являются:

- метод с фиксированной суммой оплаты;
- метод с авансом;
- метод минимальных платежей.

1. **Метод с фиксированной суммой оплаты** использует формулу аннуитетов (ежегодных платежей по конкретному

займу), отражающую воздействие на величину платежей всех условий договора лизинга, периодичность выплат, сумму контракта, срок его действия, уровень процентной ставки. Сумма платежа определяется по формуле сложных процентов:

$$\Pi = C \cdot P / [1 - 1/(1 + P)^t],$$

где Π — сумма платежа по лизингу, руб.; C — стоимость основных средств, взятых в лизинг, руб.; P — процентная ставка за время платежа, доли ед.; t — количество выплат, ед.

Пример 7.1

Стоимость лизинговых основных средств 100 000 руб. Срок лизинга — 18 лет. Процентная ставка (с учетом комиссионных) — 10% годовых. Выплата платежей по лизингу производится равными суммами два раза в год.

Количество выплат: $t = 8 \cdot 2 = 16$.

Процентная ставка за полгода: $P = 10/2 = 5\%$, или 0,05.

Сумма платежей составляет: $100\ 000 \text{ руб.} \cdot 0,05 / [1 - 1/(1 + 0,05)^{16}] = 9225 \text{ руб.}$

Всего за 8 лет лизингополучатель выплатит лизинговой фирме 147 600 руб. ($16 \cdot 9225$).

2. Метод с авансом. В этом случае лизингополучатель в момент заключения договора лизинга выплачивает лизингодателю аванс, размер которого установлен в договоре. Оставшаяся часть лизинговых платежей за вычетом аванса начисляется и выплачивается в течение всего срока действия лизинга по первому методу.

3. Метод минимальных платежей. Согласно этому методу в лизинговые платежи включаются: амортизация имущества за период, охватываемый сроком договора; оплата процентов за кредиты, использованные лизингодателем на приобретение имущества (предмета лизинга); плата (процентное вознаграждение) за услуги: основные (предоставление имущества по договору лизинга) и дополнительные услуги, предусмотренные договором; налог на добавленную стоимость.

Сумма платежей за лизинг рассчитывается по формуле

$$\Pi = A + K + B + D + H,$$

где Π — общая сумма лизингового платежа, руб.; A — сумма амортизационных отчислений по лизинговому имуществу, руб.; K — плата за используемые лизингодателем кредитные ресурсы, руб.; B — комиссионное вознаграждение лизингодателя за предоставление имущества по договору

лизинга, руб.; Д — стоимость дополнительных услуг, предоставляемых лизингополучателю со стороны лизингодателя на основании договора, руб.; Н — налог на добавленную стоимость, руб.

Амортизационные отчисления производит сторона договора лизинга, на балансе которой находится предмет лизинга. Участники договора лизинга по взаимному соглашению могут применять ускоренную амортизацию предмета лизинга. При этом норма амортизационных отчислений, установленная для равномерного метода амортизации, увеличивается на коэффициент ускорения в размере не выше трех.

Пример 7.2

Стоимость сдаваемого в лизинг оборудования — 400 000 руб. Срок лизинга — 2 года. Норма амортизации — 15%. Процент за кредит — 20% годовых. Согласованная по договору ставка комиссионного вознаграждения лизингодателя — 4% годовых от стоимости оборудования. Лизингодатель предоставляет лизингополучателю дополнительные услуги по доставке и монтажу оборудования и по обучению персонала на сумму 10 000 руб. Ставка НДС — 18%.

Ежегодная сумма амортизационных отчислений равна: $A = 400\,000 \text{ руб.} \cdot 15\% = 60\,000 \text{ руб.}$

Плата за используемые лизингодателем кредитные ресурсы рассчитывается следующим образом.

Первый год лизинга. Стоимость оборудования: на начало года 400 000 руб., на конец года 340 000 руб. (400 000 – 60 000). Среднегодовая стоимость кредитных ресурсов: $(400\,000 + 340\,000)/2 = 370\,000 \text{ руб.}$

Плата за кредит равна: $K = 370\,000 \text{ руб.} \cdot 20\% = 74\,000 \text{ руб.}$

Второй год лизинга. Среднегодовая стоимость кредитных ресурсов: $[340\,000 + (340\,000 - 60\,000)]/2 = 310\,000 \text{ руб.}$

Плата за кредит: $K = 310\,000 \cdot 20\% = 62\,000 \text{ руб.}$

Годовая сумма комиссионного вознаграждения равна: $B = 400\,000 \text{ руб.} \cdot 4\% = 16\,000 \text{ руб.}$

Годовая плата за дополнительные услуги равна: $D = 10\,000 \text{ руб.}/2 = 5\,000 \text{ руб.}$

Сумма НДС рассчитывается следующим образом.

Первый год лизинга. Годовая выручка ($K + B + D$) равна 95 000 руб. $(74\,000 + 16\,000 + 5\,000)$. НДС = 95 000 руб. $\cdot 18\% = 17\,100 \text{ руб.}$

Второй год лизинга. Годовая выручка равна 83 000 руб. $(62\,000 + 16\,000 + 5\,000)$. НДС = 83 000 руб. $\cdot 18\% = 14\,940 \text{ руб.}$

Общая сумма лизинговых платежей равна:

Первый год лизинга. $\Pi = 60\,000 + 74\,000 + 16\,000 + 5\,000 + 17\,100 = 172\,100 \text{ руб.}$

Второй год лизинга. $\Pi = 60\,000 + 62\,000 + 16\,000 + 5\,000 + 14\,940 = 157\,940 \text{ руб.}$

В состав лизинговых платежей могут дополнительно входить: стоимость выкупаемого имущества, если выкуп

предусмотрен договором; взносы за страхование предмета лизинга, если оно осуществляется лизингодателем; налог на имущество, если он также уплачивается лизингодателем.

В зависимости от конкретных условий лизинговой сделки лизингодатель выбирает методику расчета лизинговых платежей, опираясь на рыночные условия, разработанные правовые документы и руководствуясь экономической эффективностью инвестиций.

Лизинговая сделка может включать в себя оказание дополнительных услуг: приобретение прав на интеллектуальную собственность (ноу-хау, лицензионных прав, прав на товарные знаки, марки и др.), осуществление монтажных работ, послегарантийное обслуживание и ремонт и т.п.

По характеру финансирования объекта лизинга различают индивидуальный и раздельный лизинг.

Индивидуальный лизинг предполагает финансирование сделки полностью лизингодателем. **Раздельный лизинг** (леверидж-лизинг) характеризует лизинговую сделку, в которой лизингодатель приобретает предмет лизинга частично за счет собственного капитала, а частично — за счет заемного. Такой вид лизинга применяется в сделках со сложным многоканальным финансированием передаваемого в аренду имущества. Лизинг с участием множества сторон — это форма финансирования сложных, крупномасштабных объектов, таких, как авиатехника, морские и речные суда, буровые платформы и т.п. Отличительной чертой этого вида лизинга является то, что лизингодатель, покупая оборудование, выплачивает из своих средств не всю его сумму, а только часть. Остальную сумму он берет в ссуду у одного или нескольких кредиторов. При этом лизинговая компания продолжает пользоваться всеми налоговыми льготами, которые рассчитываются из полной стоимости имущества.

Еще одна особенность этого вида лизинга состоит в том, что лизингодатель берет ссуду на определенных условиях, которые не очень характерны для отечественных финансово-кредитных отношений. Заемщик-лизингодатель не отвечает перед кредиторами за возврат ссуды — она погашается из сумм лизинговых платежей. Поэтому, как правило, лизингодатель оформляет в пользу кредиторов залог на оборудование до погашения займа и уступает им права на получение части лизинговых платежей в счет погашения ссуды. Таким образом, основной риск по сделке

несут кредиторы — банки, страховые компании, инвестиционные фонды или другие финансовые учреждения, а обеспечением возврата ссуды служат только лизинговые платежи и сдаваемое в лизинг имущество. На Западе более 85% всех лизинговых сделок построено на основе раздельного лизинга.

Кроме вышеперечисленных видов лизинга выделяют контрактный наем, генеральный лизинг. **Контрактный наем** — это специальная форма лизинга, при которой лизингополучателю предоставляются в аренду комплектные парки машин, сельскохозяйственной, дорожно-строительной техники, тракторов, автотранспортных средств. **Генеральный лизинг** дает право лизингополучателю дополнять список арендованного оборудования без заключения новых контрактов.

Очевидно, что лизинговые отношения довольно многообразны.

Лизинг дает всем участникам сделки большие преимущества:

- лизингополучателю не нужно отвлекать большие средства для покупки оборудования. Имеет место 100%-ное финансирование сделки лизингодателем;
- снижается риск лизингополучателя покупки морально устаревшего оборудования;
- лизинговые платежи включаются в себестоимость, что снижает налогооблагаемую прибыль лизингополучателя;
- возможность применения метода ускоренной амортизации для активной части основных фондов (с коэффициентом до 3);
- сроки и размеры лизинговых платежей устанавливаются по соглашению сторон (возможны отсрочки, удобный график). Ставки платежей могут быть фиксированными и плавающими;
- оборудование у лизингополучателя на балансе не висит, оно находится на балансе лизинговой компании. Это не увеличивает его активы и освобождает от уплаты налога на это имущество;
- при международном лизинге стороны могут использовать налоговые льготы стран — участниц лизинговой операции;
- претензии относительно плохого качества оборудования относятся не на лизинговую компанию, а на поставщика оборудования;
- у лизингополучателя упрощается бухгалтерский учет, так как по основным средствам, начислению амортизации,

уплате части налогов и управлению долгом учет осуществляет лизинговая компания;

- лизингодатель освобождается от уплаты налога на прибыль, которая получена от реализации договоров финансового лизинга со сроком действия не менее трех лет;

- лизингодатель частично освобождается от уплаты таможенных пошлин и налогов в отношении временно ввозимой на территорию РФ продукции, являющейся объектом международного лизинга;

- расширяется рынок сбыта поставщиков производимого оборудования, являющегося объектом лизинга; увеличивается доход от реализации запчастей к лизинговому оборудованию, осуществление его сервиса и модернизации.

К преимуществам лизингодателя-банка при осуществлении лизинговых сделок относят: расширение сферы приложения капитала, дополнительный способ привлечения клиентов в банк; наличие относительно меньшего риска, чем при предоставлении банковских ссуд, за счет действенной защиты от неплатежеспособности клиента; возможность установления более тесных контактов с производителями оборудования, что создает дополнительные условия для делового сотрудничества.

Таким образом, в лизинге заинтересованы все участники сделки: производитель получает новые каналы сбыта, пользователь имеет возможность приобрести оборудование без первоначальных финансовых затрат, лизинговая компания становится финансовым звеном между производителем и потребителем, получая за это прибыль.

Согласно Закону № 164-ФЗ предусмотрены меры государственной поддержки лизинговой деятельности. В частности, такими мерами могут быть:

- создание залоговых фондов для обеспечения банковских инвестиций в лизинг с использованием государственного имущества;

- предоставление инвестиционных кредитов для реализации лизинговых проектов;

- предоставление банкам и другим кредитным учреждениям в порядке, установленном законодательством РФ, освобождения от уплаты налога на прибыль, получаемую ими от предоставления кредитов субъектам лизинга, на срок не менее чем три года для реализации договора лизинга;

• создание фонда государственных гарантий по экспорту при осуществлении международного лизинга отечественных машин и оборудования.

Объем заключенных сделок финансового и оперативного лизинга российских лизинговых компаний в 2011 г. по сравнению с 2010 г. увеличился на 79,3% и достиг 1300 млрд руб. Росту способствовала государственная поддержка некоторых направлений лизинга, в частности лизинга сельскохозяйственной техники и некоторых видов производственного оборудования. Совокупный лизинговый портфель¹ на 01.01.2012 составил 1860 млрд руб.²

По данным Росстата, большая часть сделок, заключенных в 2011 г., представляла собой финансовый лизинг. Основная часть заключенных сделок финансового и оперативного лизинга — 43,0% в 2011 г. обеспечена ОАО «ВЭБ-Лизинг», ЗАО «Сбербанк Лизинг» и ОАО «ВТБ-Лизинг». Частные лизинговые компании, по оценкам экспертов, в анализируемый период ограничили предложение услуг в связи с негативными ожиданиями в отношении доступности фондирования.

В структуре источников финансирования лизинговой деятельности в 2011 г., по данным Росстата, преобладали кредиты российских банков — 33,1% объема средств на 01.01.2012. Доля собственных средств лизинговых компаний на аналогичную дату составила 21,9%. Удельный вес бюджетных средств уменьшился с 1,6% на 01.01.2011 до 0,2% на 01.01.2012.

В 2011 г. благодаря росту совокупного лизингового портфеля, а также применению повышенных по сравнению с докризисным периодом требований к финансовому состоянию клиентов в лизинговом портфеле наблюдалось снижение удельного веса просроченной задолженности.

Лизинг, являясь одной из новых форм кредитных отношений, получил большое распространение в мировой банковской практике. В России лизинговые компании обладают возможностью для дальнейшего развития, используя богатый опыт развитых стран и опираясь на значительный спрос на новое оборудование и прогрессивные технологии внутри страны.

¹ Лизинговый портфель — объем задолженности лизингополучателей перед лизингодателем по текущим сделкам за вычетом задолженности, просроченной более чем на 60 дн.

² По данным рейтингового агентства «Эксперт РА».

7.2. Ипотечные операции

Одной из форм кредитования, активно используемых экономическими субъектами в настоящее время, является ипотечный кредит. **Ипотечный кредит** — это кредит или заем, предоставленный на срок три года и более банком (кредитной организацией) или юридическим лицом (некредитной организацией) юридическому или физическому для приобретения объекта недвижимости под залог приобретаемого имущества в качестве обеспечения обязательства¹. Ипотечный кредит выдается на условиях платности, срочности и возвратности, а также при строгом контроле за использованием кредитных средств.

Термин «ипотека» впервые появился в Греции в начале VI в. до н.э. (его ввел архонт Солон) и был связан с обеспечением ответственности должника перед кредитором определенными земельными владениями. Для этого оформлялись обязательства, а на границе принадлежащей заемщику земельной территории ставился столб с надписью о том, что указанная собственность служит обеспечением претензии кредитора в названной сумме. На таком столбе, получившем название «ипотека» (греч. *hypotheka* — подставка, подпорка), отмечались все долги собственника земли.

Позже для этой цели стали использовать особые книги, называемые ипотечными. Уже в Древней Греции обеспечивалась гласность, позволявшая каждому заинтересованному лицу беспрепятственно удостовериться в состоянии данной земельной собственности. Новое развитие институт ипотеки получил в Римской империи. В I в. н.э. создавались ипотечные учреждения, которые выдавали кредиты частным лицам под залог имущества.

В нашей стране порядок осуществления ипотеки регулируется Федеральным законом от 16 июля 1998 г. № 102-ФЗ «Об ипотеке (залоге недвижимости)» (далее — Закон об ипотеке), а также ГК РФ и Законом РФ от 29 мая 1992 г. № 2872-1 «О залоге» (далее — Закон о залоге).

¹ Постановление Правительства РФ от 11 января 2000 г. № 28 «О мерах по развитию системы ипотечного жилищного кредитования в Российской Федерации» (вместе с Концепцией развития системы ипотечного жилищного кредитования в Российской Федерации, Планом подготовки проектов нормативных правовых актов, обеспечивающих развитие системы ипотечного жилищного кредитования в Российской Федерации).

В ст. 42 Закона о залоге дается такое понятие ипотеки: «Ипотекой признается залог предприятия, строения, здания, сооружения или иного объекта, непосредственно связанного с землей, вместе с соответствующим земельным участком или правом пользования им».

Таким образом, **ипотечное кредитование** — это форма предоставления кредита под залог недвижимости различного рода. В настоящее время в мире применяется множество типов ипотечных кредитов, различающихся в зависимости от схем выдачи, погашения и обслуживания (табл. 7.2).

Предметом ипотеки может быть следующее имущество¹.

1. Недвижимое имущество, указанное в п. 1 ст. 130 ГК РФ², права на которое зарегистрированы в порядке, установленном для государственной регистрации прав на недвижимое имущество и сделок с ним, в том числе:

- 1) земельные участки;
- 2) предприятия, а также здания, сооружения и иное недвижимое имущество, используемое в предпринимательской деятельности;
- 3) жилые дома, квартиры и части жилых домов и квартир, состоящие из одной или нескольких изолированных комнат;
- 4) дачи, садовые дома, гаражи и другие строения потребительского назначения;
- 5) воздушные и морские суда, суда внутреннего плавания и космические объекты.

2. Незавершенное строительство недвижимого имущества, возводимого на земельном участке, отведенном для строительства в установленном законом порядке, в том числе зданий и сооружений.

Залог земельных участков, предприятий, сооружений, квартир и другого недвижимого имущества может возникать лишь постольку, поскольку их оборот допускается федеральными законами.

Часть имущества, раздел которого невозможен без изменения его назначения (неделимая вещь), не может быть самостоятельным предметом ипотеки.

¹ Статья 5 Закона об ипотеке.

² Согласно ст. 130 ГК РФ к недвижимости относятся земельные участки недр, обособленные водные объекты, леса, здания, сооружения, предприятия, квартиры, а также подлежащие государственной регистрации воздушные и морские суда, суда внутреннего плавания, космические объекты.

Таблица 7.2

Виды ипотечных кредитов

Классификационный признак	Виды кредита	
Предмет ипотеки	Недвижимое имущество	Земельные участки Предприятия, а также здания, сооружения и др. Жилые дома, квартиры и их части Дачи, садовые дома, гаражи и другие строения потребительского назначения Воздушные и морские суда, суда внутреннего плавания и космические объекты
	Незавершенное строительство недвижимого имущества	Здания Сооружения
	По статусу	Банковские, небанковские
Вид кредитора	По принадлежности	Государственные, частные, общественные
	По степени специализации	Универсальные, специализированные
	Субъект кредитования	Кредиты, предоставляемые застройщикам Кредиты, предоставляемые непосредственно будущему владельцу
Вид заемщика	Степень аффилированности заемщиков	Кредиты, предоставляемые: — сотрудникам банка; — сотрудникам фирм — клиентов банка; — клиентам риелторских фирм; — лицам, проживающим в данном регионе; — всем желающим

Классификационный признак	Виды кредита	
Способ амортизации долга	Постоянный ипотечный кредит	
	Кредит с переменными выплатами	Кредиты с шаровым платежом Пружинные кредиты Кредиты с участием (ипотечные кредиты, предусматривающие финансовый интерес кредитора) Кредиты с нарастающими платежами Кредиты с обратным аннуитетом Кредиты с переменной ставкой Канадский ролловер Завершающие ипотеки Кредиты с выплатой добавленного процента
Способ предоставления кредита	Европейская модель Американская модель	
Возможность досрочного погашения	С правом досрочного погашения Без права досрочного погашения С правом досрочного погашения при условии оплаты штрафа	
Вид процентной ставки	Кредит с фиксированной процентной ставкой Кредит с переменной процентной ставкой	

Классификационный признак	Виды кредита	
Способ рефинансирования	См. табл. 7.3	
Цель кредитования	Жилищное кредитование	Приобретение готового жилья в многоквартирном доме Строительство, реконструкция, капитальный ремонт Строительство и приобретение готового жилья с целью инвестиций
	Разработка земельного участка	
	Развитие сельского хозяйства	
	Развитие производства	
	Кредит под залог имеющейся недвижимости на различные нужды заемщика	
Срок и цель обращения за кредитом	Краткосрочный кредит (текущая потребность в денежных средствах) Долгосрочный кредит (финансирование капитального строительства, реконструкции, освоение земельного участка)	

Ипотека не допускается в отношении:

- части земельного участка, который с учетом его размера не может быть использован в качестве самостоятельного участка с соблюдением назначения земель соответствующей категории;
- жилых комнат, составляющих часть дома или квартиры собственника этого дома или квартиры;
- предприятия, в отношении которого возбуждено дело о банкротстве либо принято решение о ликвидации или реорганизации.

Ипотека устанавливается на имущество, которое принадлежит залогодателю на правах собственности или хозяйственного ведения. Имущество, на которое установлена ипотека, остается у залогодателя в его владении и пользовании.

На имущество, находящееся в общей совместной собственности (без определения доли каждого из собственников в праве собственности), ипотека может быть установлена при наличии согласия на это всех собственников. Согласие должно быть дано в письменной форме.

Предмет ипотеки определяется в договоре с указанием его наименования, места нахождения и описанием, достаточным для идентификации этого предмета.

В качестве кредиторов и заемщиков при ипотечном кредитовании могут выступать физические и юридические лица и коммерческие банки.

В зависимости от способа амортизации ипотечный кредит бывает постоянным и с переменными выплатами.

Постоянный ипотечный кредит — наиболее простая форма кредита. Данный кредит характеризуется установленным сроком кредитования и фиксированной процентной ставкой. Он характерен для стран с низкой инфляцией, длительными сроками кредитования и предполагает равные выплаты в погашение (амортизацию) через одинаковые промежутки времени (например, один раз в месяц). Поэтому такие кредиты относят к разряду самоамортизирующихся.

Стандартный аннуитетный платеж рассчитывается по формуле

$$П = (И \cdot i) / [1 - (1 + i)^{-n}],$$

где $П$ — размер ежемесячного аннуитетного платежа; $И$ — сумма ипотечного кредита; i — процентная ставка за период (месяц, год); n — число платежных периодов (месяцев, лет).

Пример 7.3

Определите размер аннуитетного платежа при следующих условиях ипотечного кредита.

Процентная ставка — 20% годовых. Размер кредита — 1 млн руб.
Срок кредитования — 5 лет. Платежи вносятся один раз в год.

$$П = (1\,000\,000 \cdot 0,2) / [1 - (1 + 0,2)^{-5}] = 134\,379,7 \text{ руб.}$$

Кредиты с переменными выплатами не относятся к числу самоамортизирующихся и предусматривают разную периодичность погашения основного долга и процентов, а также другие дополнительные условия.

К числу таких кредитов относятся *кредиты с шаровым платежом*, которые подразделяются следующим образом:

— кредиты с выплатой только процентов — это разновидность кредита, предусматривающая шаровой платеж основной суммы в конце срока и выплату процентов регулярно в течение всего срока кредита. Такой кредит еще называют отсроченной ипотекой;

— кредиты с замораживанием процентных выплат до истечения срока кредита, которые не предусматривают каких-либо выплат, как в погашение основного долга, так и процентов. Погашение кредита и капитализированных процентов по нему производится в конце срока кредитования. Использование подобных кредитов достаточно дорого и поэтому ограничено. К ним прибегают в основном земельные спекулянты, рассчитывающие на продажу участка земли в конце срока за сумму, позволяющую выплатить кредит, проценты и получить прибыль от продажи;

— кредиты с частичной амортизацией и итоговым шаровым платежом предполагают осуществление частичных периодических выплат как сумм основного долга, так и процентов, а также разового платежа оставшейся суммы задолженности;

— кредиты с постепенной выплатой только основного долга предполагают осуществление выплат сумм основного долга и разовый платеж, включающий долг по оплате процентов.

Пружинные кредиты предполагают регулярные выплаты в счет погашения основного долга. Например, в течение первых четырех лет предусматриваются выплаты только процентов, а в последующие три года выплачиваются проценты и основной долг.

Кредиты с участием применяются при финансировании доходной недвижимости. Данный кредит близок к самоамортизирующемуся, но предполагает, что кредитор, регулярно получая основной долг и проценты по нему,

участвует и в доходах от объекта. Участие кредитора может быть различным: он может претендовать на часть превышения ренты, часть превышения чистого операционного дохода (кредит с участием в доходах), часть прироста капитала или выручки, полученной от реализации недвижимости (кредит с участием в приросте стоимости) и т.п.

Кредиты с нарастающими платежами (с нарастающим аннуитетом) предусматривают равнопеременные выплаты в течение всего срока и используются владельцами сдаваемой в аренду недвижимости в расчете, что платежи будут увеличиваться ежегодно или с другой периодичностью. Подобные кредиты используются для кредитования молодых семей, имеющих в начале срока кредитования доход меньший, чем в конце.

Кредиты с обратным аннуитетом, наоборот, предполагают снижение выплат по кредиту в конце срока или их прекращение. В этом смысле они сопоставимы с замороженными кредитами. Используются такие кредиты для финансирования пожилых арендодателей.

Кредиты с переменной ставкой, обычно «привязанные» к одному из индексов денежного рынка, инфляции, валюты и т.п., позволяют оплачивать кредит по переменной ставке с ограничениями по минимальной и максимальной ее величине. Изменение ставок влияет на сроки кредитования.

Канадский ролловер характеризуется переменными ставками процента через заранее оговоренные промежутки времени (например, каждые пять лет). Разновидность этого вида кредита — кредит с переговорной ставкой, который отличается тем, что помимо периодичности выплат заранее оговариваются предельные ставки процента.

Завершающие ипотеки имеют несколько разновидностей и сами являются частным случаем вторичного (младшего) финансирования. Суть этого типа кредитования в том, что под уже прокредитованную недвижимость предоставляется второй кредит, платежи по которому направляются в погашение первого кредита. Ставки по таким кредитам, как правило, выше, чем по первому кредиту.

Кредиты с добавленной процентной ставкой предусматривают отнесение процентов на основной долг, а результат делится на число периодов погашения для выявления величины очередного платежа.

В истории развития ипотеки выделяют две основные модели рынка ипотечного кредитования: европейскую и американскую.

Первая схема предполагает один уровень ипотечного кредитования, т.е. выпуск банками долгосрочных облигаций с ипотечным покрытием стандартной структуры с выплатой суммы основного долга в конце платежного периода. Кредиты, входящие в состав ипотечного покрытия, остаются на балансе банка-эмитента. Проще говоря, банк, выдав кредит, самостоятельно рефинансирует его за счет выпуска собственных ценных бумаг. *Второй схемой* привлечения долгосрочных ресурсов, называемой системой рефинансирования ипотечных кредитов, является уступка банками прав требований по уже выданным ипотечным кредитам другому финансовому институту — оператору вторичного рынка (рис. 7.2).

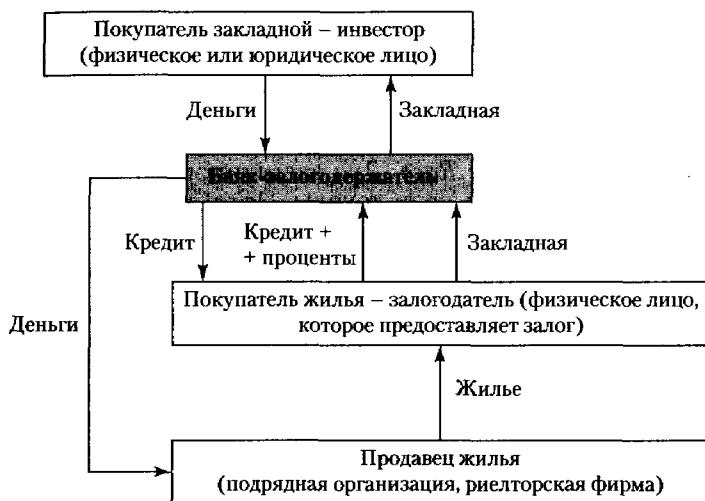


Рис. 7.2. Схема ипотечного кредитования

В свою очередь операторы вторичного рынка выпускают ипотечные ценные бумаги различного вида. Таковыми могут быть облигации с ипотечным покрытием или ипотечные сертификаты участия. Эта система очень распространена в США. Упрощенная схема американской модели двухуровневого строения выглядит следующим образом. Выданные ипотечные кредиты банки затем переуступают специализированным ипотечным агентствам. Выкупив у банков кредиты по номинальной стоимости, ипотечные агентства объединяют их в пулы и выпускают под обеспечение ими собственные долговые обязательства. Заемщики вносят деньги в банки в счет уплаты за полученный кредит,

а банки перечисляют эти средства, удерживая комиссионные, ипотечному агенту, который выплачивает из них доходы владельцам ипотечных ценных бумаг.

На данном этапе российское законодательство по ипотечным ценным бумагам, с учетом принятых в рамках реформы по созданию рынка доступного жилья изменений, позволяет кредитным организациям прибегать ко всем вышеописанным способам развития ипотеки, как через привлечение ресурсов банками, так и через использование финансовых инструментов операторов вторичного рынка.

Согласно ст. 45 Закона об ипотеке залогодатель вправе в любое время досрочно исполнить обеспеченное ипотекой обязательство в полном объеме, если договор исключает возможность последующего залога того же предмета ипотеки.

Процентная ставка по ипотечному кредиту может быть фиксированной или переменной. Например, ипотечный банк *DeltaCredit* запустил кредитный продукт в рублях с плавающей процентной ставкой, привязанной к индикативной ставке *MosPrime Rate*. Для заемщиков, способных официально подтвердить свои доходы, *DeltaCredit* назначает ставку в 5,5% + трехмесячный *MosPrime*, для заемщиков с «серыми» доходами — 6,5% + трехмесячный *MosPrime*. Пересчет ставки осуществляется ежеквартально.

Ипотечным кредитованием занимаются различные кредитные институты. Особенности их деятельности заключаются в *способе рефинансирования* выдаваемых кредитов (табл. 7.3).

Таблица 7.3

Способы рефинансирования ипотечных кредитов¹

Способ рефинансирования	Вид кредитного института
Выпуск ипотечных облигаций	Ипотечные банки
Предварительные накопления заемщиков, государственные субсидии	Стройсберкассы
Собственные, привлеченные и заемные средства (в том числе займы международных организаций)	Универсальные банки
Продажа закладных ипотечному агентству или крупному ипотечному банку	Кредитные учреждения, занимающиеся ипотечным кредитованием и заключившие договор с ипотечным агентством или крупным ипотечным банком

¹ Разумова И. А. Ипотечное кредитование. СПб.: Питер, 2009.

По степени обеспеченности кредиты делятся в зависимости от величины первоначального платежа, размер которого может составлять от 0 до 100% стоимости заложенного имущества. Ипотечные кредиты могут быть обеспечены первыми либо последующими ипотеками (младшие, старшие закладные).

В зависимости от количества кредиторов, участвующих в выдаче кредита, ипотечные кредиты бывают обычными и комбинированными. Обычные кредиты выдаются единственным кредитором, комбинированные кредиты выдаются несколькими кредиторами.

В зависимости от того, на каких условиях выдается кредит, выделяют субсидируемый кредит и кредит, выдаваемый на общих условиях. Субсидируемый кредит выдается физическим и юридическим лицам — группам льготников, включенным в государственные программы. Финансирование осуществляется как государством, так и кредитными организациями. Так, в 2011 г. Сбербанк России реализовал программы «Ипотека с государственной поддержкой», «Ипотека плюс материнский капитал», «Военная ипотека» и др.; АИЖК открыло программу «Ипотека для молодых ученых»; Банк «Глобэкс» активно выдавал кредиты по ипотечной программе для военнослужащих. К таким программам обычно получает доступ ограниченный круг лиц.

Кроме того, ипотечные кредиты могут выдаваться в виде кредитных линий и в разовом порядке.

Основными **субъектами ипотечного кредитования** являются: банк (кредитор), покупатель недвижимости (заемщик) и продавец недвижимости. Кроме того, в системе ипотечного кредитования может принимать участие страховая компания, оценочная компания, инвестор, ипотечный агент и др.

Заемщики (покупатели) — это физические лица — граждане Российской Федерации и юридические лица, заключившие кредитные договоры с банками (кредитными организациями) или договоры займа с юридическими лицами (некредитными организациями), по условиям которых полученные в виде кредита средства используются для приобретения предмета ипотеки. Обеспечением исполнения обязательств по договорам служит залог приобретаемого объекта недвижимости. Покупатель (заемщик) — главный субъект рынка ипотечного кредитования, лицо, берущее кредит под залог объекта недвижимости. Он приводит весь механизм ипотечного кредитования в движение.

Продавцы — это физические и юридические лица, продающие предметы ипотеки, находящиеся в их собственности или принадлежащие другим физическим и юридическим лицам, по их поручению. В этой роли может выступать собственник, строительная компания или риелторская фирма.

Риелторская компания — это юридическое лицо — профессиональный посредник на рынке недвижимости, оказывающий услуги своим клиентам. К функциям риелторов относятся подбор вариантов купли-продажи предметов ипотеки для заемщиков и продавцов, помощь в заключении сделок по купле-продаже, организация продажи по поручению других участников рынка недвижимости, участие в организации проведения торгов по реализации объектом недвижимости, на которое обращено взыскание; подготовка пакета документов, необходимого для представления в банк.

Кредиторы — это банки (кредитные организации) и иные юридические лица, предоставляющие заемщикам в установленном законом порядке ипотечные кредиты (займы). Как правило, это специализированная кредитно-финансовая организация, имеющая соответствующую лицензию Банка России.

Основные функции кредитора таковы:

- предоставление ипотечного кредита на основе оценки платежеспособности и кредитоспособности заемщика в соответствии с требованиями и условиями кредитования;
- оформление кредитного договора (договора займа) и договора об ипотеке;
- обслуживание выданных ипотечных кредитов.

По договору об ипотеке кредитор становится залогодержателем, что дает ему возможность в случае неисполнения заемщиком обязательств по кредитному договору получить удовлетворение своих денежных требований к должнику из стоимости заложенного имущества преимущественно перед другими кредиторами залогодателя.

Обязательства заемщика могут быть оформлены в виде именной ценной бумаги — закладной, права на которую банк вправе переуступить. Таким образом, в ипотечной схеме банк играет роль оператора, который выдает ипотечные кредиты покупателям предмета ипотеки, с одной стороны, и продает закладные покупателей финансовому инвестору — с другой.

Кроме основных участников важную роль играют и второстепенные участники рынка ипотечного кредитования.

Органы государственной регистрации прав на недвижимое имущество и сделок с ним (государственный регистратор) — государственные органы, обеспечивающие государственную регистрацию прав на недвижимое имущество и сделок с ним. В его функции входят регистрация сделок купли-продажи жилых помещений, оформление перехода прав собственности к новому собственнику; регистрация договоров об ипотеке и права ипотеки; хранение и предоставление информации по правам собственности и обременению залогом жилья всем участникам ипотечного рынка.

Страховые компании — компании, имеющие лицензии на осуществление имущественного страхования (страхования заложенного жилья), личного страхования заемщиков и страхования гражданско-правовой ответственности участников ипотечного рынка.

Страховая компания выполняет функции по снижению рисков для инвесторов и кредиторов путем осуществления следующих видов страхования:

- страхование риска утраты или повреждения недвижимого имущества;
- страхование риска утраты права собственности на предмет ипотеки;
- страхование риска потери жизни и трудоспособности заемщика.

Расходы по ежегодному страхованию несет заемщик.

Оценщики — юридические и физические лица, имеющие право на осуществление профессиональной оценки жилых помещений, являющихся предметом залога при ипотечном кредитовании. Они необходимы для определения рыночной и ликвидационной стоимости объектов недвижимости, являющихся предметом залога.

Операторы вторичного рынка ипотечных кредитов (агентства по ипотечному жилищному кредитованию) — это специализированные организации, осуществляющие рефинансирование кредиторов, выдающих долгосрочные ипотечные жилищные кредиты населению.

К основным функциям операторов вторичного рынка относятся:

- рефинансирование кредиторов на основе установленных стандартов и требований, предъявляемых к процедурам ипотечного кредитования;
- выпуск эмиссионных ипотечных ценных бумаг;

- привлечение средств инвесторов в сферу жилищного кредитования;
- оказание кредиторам содействия во внедрении рациональной практики проведения операций ипотечного кредитования и в разработке типов ипотечных кредитов, более доступных для заемщиков и менее рискованных для кредиторов.

Оператор вторичного рынка ипотечных кредитов является основным элементом самофинансируемой системы ипотечного кредитования. Он выпускает ценные бумаги, обеспеченные ипотечными кредитами. Средства от продажи ценных бумаг идут на выдачу новых кредитов, таким образом, создается система рефинансирования ипотечных кредитов. Деятельность операторов вторичного рынка ипотечных кредитов регламентируется Федеральным законом от 11 ноября 2003 г. № 152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах» (далее — Закон № 152-ФЗ).

Инвесторы — юридические и физические лица, приобретающие ценные бумаги, обеспеченные ипотечными кредитами, эмитируемые кредиторами или операторами вторичного рынка. К их числу относятся пенсионные фонды, страховые компании, инвестиционные банки, паевые инвестиционные фонды, портфельные управляющие и др.

В ипотечной программе функция инвесторов заключается в поиске ресурсов на вторичном рынке ценных бумаг, где формируются инвестиционные портфели страховых, пенсионных компаний, и последующем их инвестировании. Эти ресурсы должны стать «дешевыми» и «длинными». Они могут происходить также от специализированных фондов, поддерживаемых государственными ресурсами. Одним из основных инвесторов во многих странах являются ипотечные агентства.

Инфраструктурные звенья системы ипотечного кредитования — нотариат, паспортные службы, органы опеки и попечительства, юридические консультации и т.д., обеспечивающие необходимое юридическое сопровождение сделок с жилыми помещениями, регистрацию граждан по месту жительства (в том числе в заложенных квартирах и домах), защиту прав несовершеннолетних при заключении сделок с недвижимостью. Согласно российскому законодательству договор залога прав собственности на недвижимость требует нотариального заверения.

Стандартная процедура получения ипотечного кредита состоит из следующих основных этапов.

1. *Предварительная квалификация.* На этом этапе заемщик получает всю необходимую информацию о кредиторе, об условиях предоставления кредита, о своих правах и об обязанностях при заключении кредитной сделки, а кредитор, в свою очередь, оценивает возможность потенциального заемщика вернуть кредит.

2. *Андеррайтинг заемщика.* На этом этапе осуществляются оценка кредитором вероятности погашения ипотечного кредита и определение максимально возможной суммы ипотечного кредита с учетом доходов заемщика, наличия собственных средств для первоначального взноса и оценки предмета ипотеки. Кредитор проверяет информацию, предоставленную заемщиком, оценивает его платежеспособность и принимает решение о выдаче кредита или дает мотивированный отказ. При положительном решении кредитор рассчитывает сумму кредита и формулирует другие важные условия его выдачи (срок, процентную ставку, порядок погашения).

3. *Подбор предмета ипотеки,* соответствующего финансовым возможностям заемщика и требованиям кредитора. Заемщик вправе подобрать себе объект недвижимости как до обращения к кредитору, так и после. В первом случае продавец недвижимости и потенциальный заемщик подписывают договор о намерениях (предварительный договор купли-продажи), предусматривающий преимущественное право покупки данного объекта потенциальным заемщиком по согласованной сторонами цене в обусловленный сторонами срок. В этом случае кредитор оценивает объект с точки зрения обеспечения возвратности кредита, а также рассчитывает сумму кредита исходя из доходов заемщика, вносимого первоначального взноса и стоимости недвижимости. Во втором случае потенциальный заемщик, уже зная сумму кредита, рассчитанную кредитором, может подобрать подходящий по стоимости объект и заключить с его продавцом сделку купли-продажи при условии, что кредитор будет согласен рассматривать приобретаемый объект в качестве подходящего обеспечения кредита.

4. *Оценка предмета ипотеки* с целью определения его рыночной стоимости. После подбора объекта для покупки в кредит оценщик, услуги которого оплачивает заемщик, осуществляет независимую оценку выбранного заемщиком объекта, а кредитор соотносит ее с размером выдаваемого кредита.

5. *Заключение договора купли-продажи* недвижимости между заемщиком и продавцом и *заключение кредитного договора* между заемщиком и кредитором. На этом этапе заемщик приобретает объект, который переходит в залог кредитору по договору об ипотеке или по закону. В случае положительного решения кредитор заключает с заемщиком кредитный договор, а заемщик вносит на свой банковский счет собственные денежные средства, которые он планирует использовать для оплаты первоначального взноса.

Обеспечение кредита может быть оформлено:

- договором об ипотеке приобретенного жилого помещения с соответствующим нотариальным удостоверением сделки, а также государственной регистрацией возникающей ипотеки;

- трехсторонним (смешанным) договором купли-продажи и ипотеки жилого помещения, при котором все три заинтересованные стороны последовательно и практически одновременно фиксируют, нотариально заверяют и регистрируют переход прав собственности от продавца квартиры к покупателю, а также ипотеку данной квартиры в пользу кредитора;

- договором приобретения жилого помещения за счет кредитных средств, когда ипотека приобретаемого жилого помещения возникает в силу закона в момент регистрации договора купли-продажи.

В кредитном договоре стороны предусматривают следующие условия: сумму предоставляемого кредита; срок, на который предоставляется кредит; размер уплачиваемых заемщиком процентов за пользование кредитом; очередность погашения кредита и процентов по нему; основания для досрочного расторжения договора и взыскания кредита и процентов по нему и др.

В договор об ипотеке стороны включают следующие условия: предмет ипотеки; цену передаваемого в ипотеку предмета; существо основного обязательства, обеспечиваемого ипотекой (предоставление кредитных средств); размер основного обязательства, обеспечиваемого ипотекой (размер предоставляемого кредита и размер процентов за пользование денежными средствами); срок исполнения основного обязательства, обеспечиваемого ипотекой (срок, на который предоставляется кредит); указание на то, что передаваемое в ипотеку имущество находится в пользовании у заемщика (он же залогодатель по договору об ипотеке); требования по страхованию передаваемого в ипотеку имущества; основания обращения взыскания на предмет ипотеки и др.

Права и обязанности сторон по кредитному договору и договору об ипотеке должны гарантировать кредитору и заемщику защиту их интересов и возможность отстаивания своих прав.

6. *Проведение расчетов с продавцом* объекта недвижимости. Заемщик осуществляет оплату стоимости объекта по договору купли-продажи, используя сумму первоначального взноса и средства кредита. Целесообразно, чтобы кредитор непосредственно участвовал и полностью контролировал процесс расчетов по договору купли-продажи.

7. *Страхование* предмета ипотеки, жизни заемщика, а также по возможности прав собственника на приобретаемое жилое помещение.

В дальнейшем кредитор производит *обслуживание кредита*, т.е. принимает платежи от заемщика, ведет бухгалтерские записи о погашении основной задолженности и процентов, осуществляет все необходимые действия по обслуживанию выданного ипотечного кредита.

В случае выполнения обязательств по кредитному договору кредит считается погашенным, а *ипотека прекращается*, о чем делается соответствующая запись в государственном реестре.

В случае невыполнения заемщиком и залогодателем условий кредитного договора или договора об ипотеке кредитор обращает взыскание на заложенное жилье в судебном или внесудебном порядке. Предмет ипотеки реализуется, а полученные средства идут на погашение долга кредитору (основной суммы долга, процентов, штрафов, пеней и т.д.), осуществление расходов по процедуре обращения взыскания и продажи предмета ипотеки. Оставшиеся средства получает заемщик.

В процессе ипотечного кредитования важно *анализировать состояние и эффективность использования кредита*. Такой анализ проводится как традиционным способом, так и с использованием финансовых коэффициентов. При этом ведущую роль играют коэффициент ипотечной задолженности и ипотечная постоянная.

Коэффициент ипотечной задолженности показывает долю ипотечного долга (т.е. заемных средств) в общей стоимости недвижимости:

$$K_z = I/K \cdot 100,$$

где K_z — коэффициент ипотечной задолженности, %; I — сумма ипотечного кредита, руб.; K — общая стоимость объекта недвижимости, руб.

Чем выше значение данного коэффициента, тем выше доля заемных средств и, следовательно, ниже доля собственных средств инвестора в финансировании сделки с недвижимостью.

С позиции залогодержателя (т.е. кредитора) более высокий коэффициент ипотечной задолженности означает более высокую степень риска нарушения заемщиком своих обязательств и лишения его права выкупа заложенной недвижимости. Банки устанавливают определенные верхние пределы данного коэффициента (обычно 60–75%).

Пример 7.4

Инвестор приобрел предприятие стоимостью 15 млрд руб. В структуре платежей собственные средства инвестора составляют 6 млрд руб., остальные средства получены за счет ипотечного кредита. Рассчитайте коэффициент ипотечной задолженности.

$$K_z = (15 - 6) / 15 \cdot 100 = 60\%.$$

Ипотечная постоянная — это процентное отношение ежегодных платежей по обслуживанию долга к основной сумме ипотечного кредита:

$$\Pi_i = D / I \cdot 100,$$

где Π_i — ипотечная постоянная, %; D — годовая сумма платежей по обслуживанию долга, руб.; I — основная сумма ипотечного кредита, руб.

Для того чтобы ипотечный кредит был полностью погашен, ипотечная постоянная должна быть выше номинальной ставки процента за кредит. Превышение ипотечной постоянной над процентной ставкой обеспечивает выплату основной суммы кредита. Если ипотечная постоянная равна процентной ставке, то погашение первоначальной суммы кредита произойдет шаровым платежом. Когда же ипотечная постоянная меньше размера процентной ставки, то выплаты по кредиту не покроют даже проценты по нему. В этом случае невыплаченная часть процентов будет накапливаться вместе с основной суммой ипотечного долга, и его остаток будет расти.

Пример 7.5

Годовая сумма платежей по обслуживанию долга составляет 180 тыс. руб. при сумме ипотечного кредита 1800 тыс. руб. Срок ипотечного кредита — 10 лет при процентной ставке 7% годовых. Определите величину ипотечной постоянной и дайте ей оценку.

$$\Pi_i = (180 / 1800) \cdot 100 = 10\%.$$

Ипотечная постоянная (10%) превышает размер процентной ставки по кредиту (7%). Это позволяет обеспечить инвестору выплату основной суммы кредита. Для того чтобы ипотечный кредит был полностью погашен, ипотечная постоянная должна быть выше номинальной ставки процента за кредит.

Преимущества ипотеки перед другими кредитами состоят в следующем:

- объект недвижимости сохраняет все основные качества продолжительное время, что позволяет организовать кредитование клиента на период 10–30 лет;

- цена на недвижимость со временем увеличивается (еще быстрее при инфляции), что является более полной гарантией кредитору и защитой от потерь;

- обеспечивается дополнительная защита прав банка-залогодержателя посредством государственной регистрации залога недвижимости;

- достаточно прост контроль за сохранностью залога, что избавляет кредитора-залогодателя от лишних расходов.

Закладные. В мировой банковской практике вместо договора о залоге недвижимости оформляется закладная — ценная бумага, удостоверяющая право кредитора (залогодержателя) получить возмещение расходов по ссуде из стоимости заложенной недвижимости при нарушении условий договора заемщиком.

Закладная является именной ценной бумагой, удостоверяющей следующие права ее законного владельца:

- право на получение исполнения по денежному обязательству, обеспеченному ипотекой имущества, указанному в договоре об ипотеке;

- право залога на указанное имущество.

Обязанными по закладной лицами являются должник по обеспеченному ипотекой обязательству и залогодатель.

Составление и выдача закладной не допускаются, если:

1) предметом ипотеки являются:

- предприятие как имущественный комплекс,

- земельные участки из состава земель сельскохозяйственного назначения, на которые распространяется действие Закона об ипотеке,

- леса,

- право аренды имущества, перечисленного в данном пункте;

2) ипотекой обеспечивается денежное обязательство, сумма долга по которому на момент заключения договора

не определена и которое не содержит условий, позволяющих эту сумму определить.

Закладная составляется залогодателем, а если он является третьим лицом, также и должником по обеспеченному ипотекой обязательству.

Закладная выдается первоначальному залогодержателю органом, осуществляющим государственную регистрацию ипотеки, после государственной регистрации ипотеки.

В случае частичного исполнения обеспеченного ипотекой обязательства должник по нему, залогодатель и законный владелец закладной вправе заключить следующее соглашение, предусматривающее:

- такое изменение предмета ипотеки, при котором заложенным признается часть ранее заложенного по данному договору об ипотеке имущества, если указанная часть имущества может быть самостоятельным объектом прав;

- такое изменение размера прав, при котором размер требований, возникших из кредитного или иного договора и обеспеченных по данному договору об ипотеке, увеличивается или уменьшается по сравнению с тем, который обеспечивался ипотекой ранее.

Данное соглашение должно быть нотариально удостоверено.

При заключении соглашений, указанных в п. 6 ст. 13 и п. 3 ст. 36 Закона об ипотеке, и переводе долга по обеспеченному ипотекой обязательству в этих соглашениях предусматривается:

- внесение изменений в содержание закладной путем приложения к ней нотариально удостоверенной копии данного соглашения и указания на соглашение как на документ, являющийся неотъемлемой частью закладной, в тексте самой закладной в соответствии с правилами ч. 2 ст. 15 Закона об ипотеке;

- аннулирование закладной и одновременная с этим выдача новой закладной, составленной с учетом соответствующих изменений.

В последнем случае одновременно с заявлением о внесении изменений в данные Единого государственного реестра прав на недвижимое имущество (ЕГРН) залогодатель передает органу, осуществившему государственную регистрацию ипотеки, новую закладную, которая вручается залогодержателю в обмен на закладную, находящуюся в его законном владении.

Аннулированная закладная хранится в архиве органа, осуществившего государственную регистрацию ипотеки, до момента погашения регистрационной записи об ипотеке.

Закладная должна содержать:

1) слово «закладная», включенное в название документа;

2) имя залогодателя и указание его места жительства либо его наименование и указание места нахождения, если залогодатель — юридическое лицо;

3) имя первоначального залогодержателя и указание его места жительства либо его наименование и указание места нахождения, если залогодержатель — юридическое лицо;

4) название кредитного договора или иного денежного обязательства, исполнение которого обеспечивается ипотекой, с указанием даты и места заключения такого договора или основания возникновения обеспеченного ипотекой обязательства;

5) имя должника по обеспеченному ипотекой обязательству, если должник не является залогодателем, и указание места жительства либо его наименование и указание места нахождения, если должник — юридическое лицо;

6) указание суммы обязательства, обеспеченной ипотекой, и размера процентов, если они подлежат уплате по этому обязательству, либо условий, позволяющих в надлежащий момент определить эту сумму и проценты;

7) указание срока уплаты суммы обязательства, обеспеченной ипотекой, а если эта сумма подлежит уплате по частям — сроков (периодичности) соответствующих платежей и размеры каждого из них либо условий, позволяющих определить эти сроки и размеры платежей (план погашения долга);

8) название и достаточное для идентификации описание имущества, на которое установлена ипотека, и указание места нахождения такого имущества;

9) денежную оценку имущества, на которое установлена ипотека;

10) наименование права, в силу которого имущество, являющееся предметом ипотеки, принадлежит залогодателю, и наименование органа, зарегистрировавшего это право, с указанием номера, даты и места государственной регистрации, а если предметом ипотеки является принадлежащее залогодателю право аренды — точное название имущества, являющегося предметом аренды, в соответствии с п. 8, и срок действия этого права;

11) указание на то, что имущество, являющееся предметом ипотеки, обременено правом пожизненного пользования,

аренды, сервитутом, иным правом либо не обременено никаким из подлежащих государственной регистрации правом третьих лиц на момент государственной регистрации ипотеки;

12) подпись залогодателя, а если он является третьим лицом, также и должника по обеспеченному ипотекой обязательству;

13) сведения о времени и месте нотариального удостоверения договора об ипотеке;

14) указание даты выдачи закладной первоначальному залогодержателю.

По соглашению между залогодателем и залогодержателем в закладную могут быть включены другие данные и условия.

При недостаточности на самой закладной места для передаточных надписей или отметок о частичном исполнении обеспеченного ипотекой обязательства к закладной прикрепляется добавочный лист, надписи и отметки на котором делаются таким образом, чтобы они начинались на закладной, а заканчивались на этом листе. Все листы закладной составляют единое целое. Они должны быть пронумерованы и скреплены печатью нотариуса. Отдельные листы закладной не могут быть предметом сделок.

При несоответствии закладной договору об ипотеке или договору, обязательство из которого обеспечено ипотекой, верным считается содержание закладной, если ее приобретатель в момент совершения сделки не знал и не должен был знать о таком несоответствии. Это правило не распространяется на случаи, когда владельцем закладной является первоначальный залогодержатель. Законный владелец закладной вправе требовать устранения указанного несоответствия путем аннулирования закладной, находящейся в его владении, и одновременной с этим выдачи новой закладной, если требование было заявлено немедленно после того, как законному владельцу закладной стало известно о таком несоответствии.

Составитель закладной несет ответственность за убытки, возникшие в связи с указанным несоответствием и его устранением.

К закладной могут быть приложены документы, определяющие условия ипотеки или необходимые для осуществления залогодержателем своих прав по закладной.

Если документы, прилагаемые к закладной, не названы в ней с такой степенью точности, которая достаточна для их идентификации, и в закладной не сказано, что такие

документы являются ее неотъемлемой частью, такие документы необязательны для лиц, к которым права по закладной перешли в результате ее продажи, залога или иным образом.

Типы закладных:

- с фиксированной процентной ставкой, которая в течение срока договора не изменяется. Этот тип закладной применяется в странах с устойчивой экономической ситуацией и незначительными темпами инфляции;

- с корректируемой процентной ставкой. Процент привязывается к индексу доходности по долгосрочным государственным обязательствам и изменяется в соответствии с изменением индекса государственных обязательств. Устанавливаются два вида пределов: а) пределы разового изменения ставки ($\pm 2\%$); б) пределы максимального изменения ставки за весь период кредитования ($\pm 6\%$). Корректировка происходит раз в год в день заключения договора;

- с корректировкой на инфляцию;

- для молодых семей. Изначально ставка очень низкая, но с годами растет пропорционально росту доходов семьи.

В 2011 г. в России было выдано чуть более 580 000 ипотечных кредитов на сумму в 713 млрд руб. В денежном выражении это в 1,9 раза превышает аналогичный показатель 2010 г., а в количественном — в 1,7 раза. Таким образом, результат 2011 г. превзошел показатель докризисного максимума 2008 г., в котором было выдано 349 500 ипотечных кредитов. Достичь таких результатов позволили минимальные для России ставки за всю историю ипотечного рынка: средневзвешенные ставки по ипотечным кредитам составили 11,9%. Средняя сумма кредита возросла на 15–20%¹. Регионы — лидеры по объему выданных рублевых ипотечных кредитов на 1 января 2012 г. представлены в табл. 7.4.

Структура рынка ипотечного кредитования в нашей стране остается почти неизменной. По данным Росстата, на рынок ипотеки в 2011 г. вышли 50 новых игроков, и в настоящее время 638 банков России предлагают ипотечное кредитование. Таким гигантам, как Сбербанк России, ВТБ24, Газпромбанк, Россельхозбанк, Банк Москвы, принадлежит около 68% рынка. Огромные доли Сбербанка России и ВТБ24 также объясняются тем, что у них находится основной объем как государственных вкладов,

¹ URL: <http://www.creditwit.ru>.

Таблица 7.4

**Регионы — лидеры по объему выданных рублевых
ипотечных кредитов на 1 января 2012 г.¹**

Регион	Объем кредитов, млн руб.	Количество кредитов, ед.
Москва	79 236	21 953
Тюменская область	54 290	30 583
Московская область	49 278	19 971
Санкт-Петербург	32 695	14 557
Свердловская область	23 993	18 040
Республика Татарстан	21 386	27 920
Красноярский край	20 403	15 612
Челябинская область	18 653	20 206
Краснодарский край	17 399	12 835
Самарская область	17 261	15 921
Новосибирская область	15 848	12 377
Республика Башкортостан	15 619	17 551
Иркутская область	14 662	12 539
Нижегородская область	14 089	12 387
Ростовская область	13 814	10 298

Источник: Банк России.

так и вкладов населения, которые и являются основным ресурсом, используемым для ипотечного кредитования¹.

В I квартале 2011 г. средняя сумма ипотечного кредита составляла 2,1 млн руб. против 1,6 млн руб. в 2010 г., средняя ставка по рублевому кредиту составляла 13% годовых

¹ URL: <http://www.ipoteka.spb.ru>.

(на 1,5 процентных пункта ниже, чем в 2010 г.). По сравнению с началом 2011 г. средние реальные ставки по кредитам на покупку недвижимости выросли к концу 2011 г. на 1,5–2%. Доля просроченной задолженности по ипотеке постепенно снижается и достигла 3% всех ипотечных кредитов.

Банки заинтересованы в клиентах с высоким и стабильным заработком, с высшим образованием и хорошими перспективами карьерного роста. В 2008 г. портрет клиента, пользующегося ипотечным кредитом, выглядел так: молодые люди в возрасте 25–27 лет, три четверти которых имеют законченное высшее образование, 72% владеют личным автотранспортным средством. В основном это были менеджеры среднего звена — 31%, квалифицированные специалисты — 37%, топ-менеджеры и бизнесмены — 20%¹.

В 2011 г. в Петербурге типичным клиентом стал мужчина 30 лет, с высшим образованием, подтвержденным официально доходом, работающий в сфере торговли — 32%, образования — 18%, медицины — 14%, созаемщиком которого является жена. Как правило, у них есть ребенок, а доход составляет 80 000 руб. в месяц. Предметом покупки является двухкомнатная квартира, для этого молодая семья использует 2,2 млн руб. кредита со сроком возврата 15–20 лет. Для сравнения, в Москве, в 2011 г. большинство заемщиков — это 26–35-летние мужчины (60%), чаще всего IT-специалисты или менеджеры среднего звена, со средним доходом 90 000 руб., а в Подмосковье — 60 000 руб.²

Существующая нестабильность на мировых финансовых рынках лишь под конец 2011 г. начала оказывать влияние на российский ипотечный рынок. Так, многие банки увеличивали ставки по ипотечным программам, крупные государственные банки стали сворачивать программы по льготному кредитованию.

Государство определяет концепцию дальнейшего развития системы ипотечного кредитования и формирует правовую базу для надежного и эффективного ее функционирования, создает механизм социальной защиты заемщиков, проводит налоговую политику, стимулирующую участников рынка ипотечного кредитования, создает необходимые институты для организации рынка и участвует в управлении ими.

¹ URL: <http://www.ipoteka.spb.ru>.

² URL: <http://www.creditwit.ru>.

Вопросы и задания для самоконтроля

Вопросы

1. Что такое лизинг? Каковы его формы и типы?
2. Кто является субъектом лизинговой сделки?
3. Что такое финансовый лизинг, оперативный лизинг?
4. Что такое возвратный лизинг?
5. Какие положения лизингового договора являются наиболее существенными?
6. Какие методы расчета лизинговых платежей вы знаете?
7. Что такое ипотека?
8. Что не может быть предметом ипотеки?
9. Какие положения договора об ипотеке являются наиболее существенными?
10. Что такое закладная, подлежит ли она государственной регистрации?
11. Что показывает коэффициент ипотечной задолженности?
12. В чем сущность и содержание ипотечной постоянной?
13. Какие типы ипотечных кредитов вам известны?
14. Что представляет собой плавающая ставка по ипотечному кредиту?

Тесты

1. Форма долгосрочной аренды, связанная с передачей в пользование имущества для предпринимательской деятельности, — это:
 - а) лизинг;
 - б) ипотека;
 - в) факторинг.
2. Лизинговая компания — это:
 - а) объект лизинга;
 - б) лизингополучатель;
 - в) лизингодатель.
3. Лизинговые сделки регулируются:
 - а) Федеральным законом «О банках и банковской деятельности»;
 - б) Федеральным законом «О финансовой аренде (лизинге)»;
 - в) Федеральным законом «О закладной».
4. Основными формами лизинга являются:
 - а) финансовый и оперативный;
 - б) внутренний и международный;
 - в) возвратный и безвозвратный.
5. По типам лизинг бывает:
 - а) финансовым и оперативным;
 - б) внутренним и международным;
 - в) краткосрочным, долгосрочным и среднесрочным.

6. В зависимости от срока использования имущества и связанных с ним условий амортизации лизинг делится:
- а) на финансовый и оперативный;
 - б) внутренний и международный;
 - в) прямой и косвенный.
7. По объему обслуживания передаваемого имущества лизинг бывает:
- а) чистым и полным;
 - б) внутренним и международным;
 - в) прямым и косвенным.
8. В зависимости от типа имущества выделяют лизинг:
- а) финансовый и оперативный;
 - б) мобильный и иммобильный;
 - в) прямой и косвенный.
9. По видам лизинг бывает:
- а) международным;
 - б) оперативным;
 - в) долгосрочным.
10. Совокупность экономических отношений, связанных с обращением объектов недвижимого имущества, — это:
- а) рынок недвижимости;
 - б) денежный рынок;
 - в) рынок ценных бумаг.
11. Кредиты, предоставленные на срок три года и более под залог объектов недвижимости в качестве обеспечения обязательства, — это:
- а) факторинг;
 - б) ипотека;
 - в) овердрафт.
12. Предметом ипотеки не могут быть:
- а) земельные участки;
 - б) предприятия, в отношении которого возбуждено дело о банкротстве либо принято решение о ликвидации или реорганизации;
 - в) жилые дома, квартиры и части жилых домов и квартир, состоящие из одной или нескольких изолированных комнат.
13. По статусу ипотечные кредиты делятся:
- а) на банковские и небанковские;
 - б) краткосрочные и долгосрочные;
 - в) постоянные и кредиты с переменными выплатами.
14. В качестве кредиторов и заемщиков могут выступать:
- а) физические лица;
 - б) юридические лица;
 - в) юридические и физические лица.
15. Термин «амортизация ипотечного кредита» означает:
- а) процесс переноса стоимости основных средств на себестоимость продукции;
 - б) процесс определения будущей стоимости капитала;
 - в) процесс погашения основного долга и процентов за пользование кредитом.

16. Залогодатель вправе в любое время досрочно исполнить обеспеченное ипотекой обязательство в полном объеме:

а) да;

б) нет;

в) только если договор об ипотеке исключает возможность последующего залога того же предмета ипотеки.

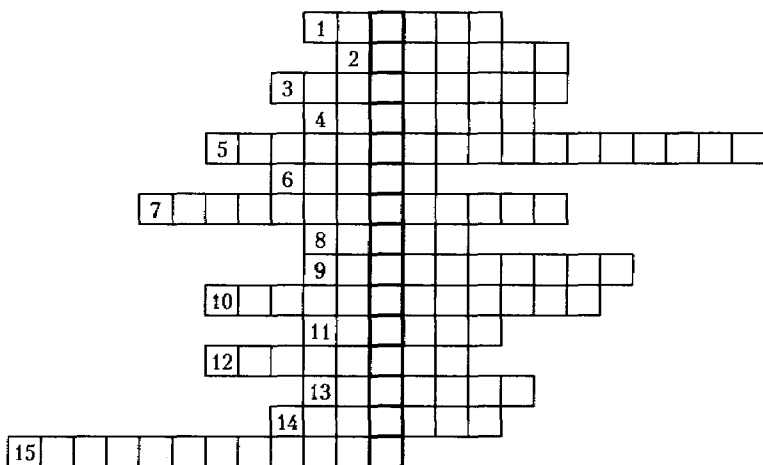
17. Специализированные организации, осуществляющие рефинансирование кредиторов, выдающих долгосрочные ипотечные жилищные кредиты населению, — это:

а) страховые организации;

б) операторы вторичного рынка ипотечных кредитов;

в) риелторские фирмы.

Криптограмма



Правильно отгадав слова по горизонтали, вы прочтете по вертикали зашифрованное слово, выделенное жирным шрифтом.

1. Форма долгосрочной аренды, связанная с передачей в пользовании имущества для предпринимательской деятельности. 2. Физические и юридические лица, заключившие кредитные договоры с банками или договоры займа с некредитными организациями, по условиям которых полученные в виде кредита средства используются для приобретения объектов недвижимости. 3. Вид поднайма предмета лизинга, при котором лизингополучатель по договору лизинга передает третьим лицам во владение и в пользование за плату и на срок в соответствии с условиями договора имущество, полученное ранее от лизингодателя по договору лизинга. 4. Залог предприятия, строения, здания, сооружения или иного объекта, непосредственно связанного с землей, вместе с соответствующим земельным участком или правом пользования им. 5. Физическое или юридическое 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 в пользование в соответствии с договором лизинга. 6. Способ обеспечения обязательства, при котором кредитор приобретает право в случае неисполнения должником обязательства получить удовлетворение за счет имущества. 7. Физическое или юридическое лицо, которое за счет привлеченных и (или) собственных средств приобретает в ходе реализации договора лизинга в собственность имущество и предоставляет его в качестве предмета лизинга лизингополучателю. 8. Специализированная организация, осуществляющая рефинансирование кредиторов, выдающих долгосрочные ипотечные кредиты. 9. Компания, имеющая лицензии на осуществление имущественного страхования, личного страхования заемщиков и страхования гражданско-правовой ответственности участников ипотечного рынка. 10. Участок территории с принадлежащими ему природными ресурсами (почвой, водой и другими минеральными и растительными ресурсами), а также зданиями и сооружениями. 11. Сумма денежных средств, уплачиваемая по договору лизинга в течение всего срока действия договора, в которую входят возмещение затрат лизингодателя, а также доход лизингодателя. 12. Юридическое или физическое лицо, приобретающее ценные бумаги, обеспеченные ипотечными кредитами. 13. Юридическое или физическое лицо, имеющее право на осуществление профессиональной оценки объектов недвижимости, являющихся предметом залога при ипотечном кредитовании. 14. Профессиональный посредник на рынке недвижимости, оказывающий услуги своим клиентам. 15. Физическое или юридическое лицо, которое в качестве обеспечения кредита предоставляет недвижимое имущество.

Глава 8

Валютные операции банков

В результате освоения материала главы 8 студент должен:

знать

- какие банки являются участниками валютного рынка;
- валюту и валютный рынок России;
- операции по международным расчетам;
- виды валютных рисков;
- механизм регулирования и контроля валютных операций кредитных организаций;

уметь

- проводить классификацию валютных операций;
- различать порядок ведения операций с резидентами и нерезидентами РФ;

• анализировать современные показатели развития валютного рынка;

владеть

- навыками работы с законодательными и нормативными документами по валютным отношениям и валютным операциям в Российской Федерации;
 - технологиями проведения валютных операций;
 - инструментами и методами формирования валютной политики коммерческих банков.
-

8.1. Валютные операции: понятие, объекты, субъекты

Валютные операции являются субъектом государственного и банковского наблюдения и контроля.

Валютные операции осуществляются на валютном рынке. **Валютный рынок** — это сфера экономических отношений, проявляющихся при осуществлении операций купли-продажи иностранной валюты и ценных бумаг в иностранной валюте, а также операций по инвестированию валютного капитала.

Участниками валютного рынка являются:

- центральные банки разных стран мира;
- коммерческие банки;
- биржи и брокерские дома;
- инвестиционные и страховые фонды;

- корпоративные спекулянты;
- частные инвесторы.

Основные участники валютного рынка — это коммерческие банки, которые не только диверсифицируют свои портфели за счет иностранных активов, но и осуществляют валютные сделки от лица фирм, выходящих на внешние рынки в качестве экспортеров и импортеров. Валютные сделки по экспорту и импорту товаров и услуг каждой страны составляют основу определения стоимости национальной валюты.

Валютный рынок выполняет следующие основные **функции**:

- обслуживание международного оборота товаров, услуг и капиталов;
- формирование валютного курса на основе спроса и предложения на валюту;
- хеджирование (страхование) от валютных и кредитных рисков;
- проведение денежно-кредитной политики (центральные банки, казначейства);
- получение прибыли в виде разницы курсов валют и процентных ставок по различным долговым обязательствам (коммерческих банков, предприятий).

В зависимости от степени организованности складываются разные типы валютных рынков:

- 1) организованные или биржевые валютные рынки;
- 2) неорганизованные или межбанковские валютные рынки.

Банки осуществляют свою деятельность на валютном рынке путем проведения валютных операций. Под **валютой** понимаются денежные знаки иностранных государств, а также кредитные и расчетные документы, выраженные в иностранных денежных единицах и применяемые в международных расчетах. Иностранная валюта — это средства в денежных единицах иностранных государств и международных расчетных единицах, находящихся на счетах и во вкладах.

Объектом валютного регулирования являются **валютные ценности**. Согласно п. 5 ст. 1 Федерального закона от 10 декабря 2003 г. 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» (далее — Закон о валютном регулировании) к валютным ценностям относятся иностранная валюта и внешние ценные бумаги.

Рассмотрим более подробно состав валютных ценностей. Первым элементом является *иностранная валюта*. В состав иностранной валюты включены следующие элементы:

— денежные знаки в виде банкнот, казначейских билетов, монеты, находящиеся в обращении и являющиеся законным средством наличного платежа на территории соответствующего иностранного государства (группы иностранных государств), а также изымаемые либо изъятые из обращения, но подлежащие обмену указанные денежные знаки;

— средства на банковских счетах и вкладах в денежных единицах иностранных государств и международных денежных или расчетных единицах.

Вторым элементом понятия «валютные ценности» являются *внешние ценные бумаги*, в том числе в бездокументарной форме, не относящиеся к внутренним ценным бумагам.

Также объектом правового регулирования являются *валютные операции*. Валютные операции на территории России в валюте РФ осуществляются через банковские счета (банковские вклады), открытые на территории РФ.

Ввоз на территорию России иностранной валюты и внешних ценных бумаг в документарной форме осуществляется резидентами и нерезидентами без ограничений при соблюдении требований таможенного законодательства РФ.

Субъектами валютной деятельности согласно Закону о валютном регулировании являются резиденты и нерезиденты.

К *резидентам* относятся:

— физические лица, являющиеся гражданами России, за исключением граждан России, признаваемых постоянно проживающими в иностранном государстве в соответствии с законодательством этого государства;

— постоянно проживающие в России на основании вида на жительство, предусмотренного законодательством РФ, иностранные граждане и лица без гражданства;

— юридические лица, созданные в соответствии с законодательством РФ;

— находящиеся за пределами территории России филиалы, представительства и иные подразделения резидентов — юридических лиц, созданных в соответствии с законодательством РФ;

— дипломатические представительства, консульские учреждения и иные официальные представительства РФ, находящиеся за пределами территории России, а также

постоянные представительства РФ при межгосударственных или межправительственных организациях;

– Российская Федерация, субъекты РФ, муниципальные образования, которые выступают в отношениях, регулируемых Законом о валютном регулировании и принятыми в соответствии с ним иными федеральными законами и другими нормативными правовыми актами.

К *нерезидентам* относятся:

а) физические лица, не являющиеся резидентами;

б) юридические лица, созданные в соответствии с законодательством иностранных государств и имеющие местонахождение за пределами территории России;

в) организации, не являющиеся юридическими лицами, созданные в соответствии с законодательством иностранных государств и имеющие местонахождение за пределами территории России;

г) аккредитованные в России дипломатические представительства, консульские учреждения иностранных государств и постоянные представительства указанных государств при межгосударственных или межправительственных организациях;

д) межгосударственные и межправительственные организации, их филиалы и постоянные представительства в России;

е) находящиеся на территории России филиалы, постоянные представительства и другие обособленные или самостоятельные структурные подразделения нерезидентов;

ж) иные лица, не являющиеся резидентами.

8.2. Классификация валютных операций коммерческих банков

Классификация банковских валютных операций вытекает из Закона о валютном регулировании. Все валютные операции делятся:

– на приобретение резидентом у резидента и отчуждение резидентом в пользу резидента валютных ценностей на законных основаниях, а также использование валютных ценностей в качестве средства платежа;

– приобретение резидентом у нерезидента либо нерезидентом у резидента и отчуждение резидентом в пользу нерезидента либо нерезидентом в пользу резидента валютных ценностей, валюты РФ и внутренних ценных бумаг

на законных основаниях, а также использование валютных ценностей, валюты РФ и внутренних ценных бумаг в качестве средства платежа;

— приобретение нерезидентом у нерезидента и отчуждение нерезидентом в пользу нерезидента валютных ценностей, валюты РФ и внутренних ценных бумаг на законных основаниях, а также использование валютных ценностей, валюты РФ и внутренних ценных бумаг в качестве средства платежа;

— ввоз и вывоз из России валютных ценностей, валюты РФ и внутренних ценных бумаг;

— перевод иностранной валюты, валюты РФ, внутренних и внешних ценных бумаг со счета открытого за пределами территории России, на счет того же лица, открытый на территории России, и со счета, открытого на территории России, на счет того же лица, открытый за пределами территории России;

— перевод нерезидентом валюты РФ, внутренних и внешних ценных бумаг со счета, (с раздела счета), открытого на территории России, на счет (раздела счета) того же лица, открытый на территории России.

Отметим, что все валютные операции тесно взаимосвязаны, в связи с этим очень сложно четко расклассифицировать все операции с иностранной валютой. Рассмотрим некоторые их виды.

1. Открытие и ведение валютных счетов клиентов включают:

— открытие валютных счетов юридическим (резидентам и нерезидентам) и физическим лицам;

— начисление процентов по ставкам на счетах;

— предоставление овердрафтов;

— предоставление выписок по мере совершения операций;

— оформление архива счета за любой период времени;

— выполнение операций по распоряжению клиентов относительно средств на их валютных счетах (оплата предоставленных документов, покупка и продажа иностранной валюты за счет средств клиентов);

— контроль за экспортно-импортными операциями.

2. Неторговые операции коммерческого банка. К данным операциям относят операции по обслуживанию клиентов, не связанные с проведением расчетов по импорту и экспорту товаров и услуг, движением капитала. Выделяют следующие виды операций неторгового характера:

- покупка и продажа наличной иностранной валюты и платежных документов в иностранной валюте;
- инкассо иностранной валюты и платежных документов в валюте;
- выпуск и обслуживание пластиковых карточек клиентов банка;
- покупка (оплата) дорожных чеков иностранных банков;
- оплата денежных аккредитивов и выставление аналогичных аккредитивов.

Неторговые операции, с точки зрения отдельных их видов, получили большое значение для предоставления клиентам банка более широкого спектра банковских услуг, что играет немаловажную роль в конкурентной борьбе коммерческих банков за привлечение клиентов. Без таких операций, как выпуск пластиковых карт, осуществление переводов за границу, оплата и выставление аккредитивов, покупка дорожных чеков, практически невозможна повседневная работа с клиентами.

Операция покупки и продажи наличной иностранной валюты является одной из ключевых операций неторгового характера. Деятельность обменных пунктов коммерческих банков служит рекламой банка, средством привлечения клиентов в банк и приносит реальный доход коммерческому банку.

3. Установление корреспондентских отношений с иностранными банками. Данная операция является необходимой для проведения банком международных расчетов. Принятие решений об установлении корреспондентских отношений с тем или иным зарубежным банком должно быть основано на реальной потребности в обслуживании регулярных экспортно-импортных операций клиентов.

Для осуществления международных расчетов банк открывает в иностранных банках и у себя корреспондентские счета НОСТРО и ЛОРО. Счет НОСТРО представляет собой текущий счет, открытый на имя коммерческого банка у банка-корреспондента. Счет ЛОРО характеризует собой текущий счет, открытый в коммерческом банке на имя банка-корреспондента.

4. Конверсионные операции. Конверсия валюты — это обмен одной валюты на другую по действующему валютному курсу.

Валютный курс представляет собой меновую стоимость денежной единицы одной страны, выраженную в денежных единицах другой страны. С целью более точной оценки

иностранной валюты, валютный курс устанавливается с точностью до четырех-пяти десятичных знаков. Валютный курс, установленный путем оценки иностранной денежной единицы в национальной валюте, называется *прямой котировкой*.

Основными функциями конверсионных операций являются:

- осуществление взаимного обмена валютами при торговле товарами и услугами, при движении капиталов и кредитов;
- сравнение цен мировых и национальных рынков и стоимостных показателей разных стран (ВВП, ВНП на душу населения и пр.);
- периодическая переоценка активов банков и предприятий в иностранной валюте.

Валютный курс постоянно колеблется и может меняться несколько раз в течение дня. С учетом его уровня на валютном рынке совершаются сделки купли-продажи валют, связанные с международными капиталовложениями и внешней торговлей и пр.

Изменение курсов оказывает непосредственное влияние на стоимость товаров в мировой торговле и на стоимость прямых и портфельных инвестиций, которые выражены в этих валютах. В целом это воздействие сводится к следующему:

— падение курса национальной валюты приводит к снижению цен национальных товаров на мировом рынке, выраженных в иностранной валюте, что способствует увеличению экспорта, который в результате становится более конкурентоспособным. В это же время цены на иностранные товары, выраженные в национальной валюте, становятся выше, в результате их импорт сокращается. В результате падения курса национальной валюты номинированные в ней национальные активы и ценные бумаги дешевеют и становятся более привлекательными для иностранных инвесторов, что приводит к увеличению притока капитала из-за рубежа;

— рост курса национальной валюты приводит к росту цен национальных товаров на мировых рынках, выраженных в иностранных валютах, что приводит к сокращению их экспорта, который в результате становится менее конкурентоспособным. В это же время цены на импортные товары, выраженные в национальной валюте, снижаются, что приводит к подорожанию номинированных в ней национальных активов и ценных бумаг относительно иностранных, это приводит к увеличению оттока капитала за рубеж.

Различают фиксированные и плавающие валютные курсы.

Фиксированный (твердый) валютный курс представляет собой официальное соотношение между валютами, которое устанавливается в законодательном порядке. В России в настоящее время применяется плавающий валютный курс.

Плавающий курс — это колеблющийся курс, предусматривающий определенную свободу выбора режима валютного курса, который устанавливается с учетом динамики курсов отдельных валют или набора валют (валютной корзины).

Выделяют также *кросс-курс* — соотношение между двумя валютами, которое определяется на основании курсов данных валют по отношению к третьей валюте.

Существуют два метода установления курсов валют:

— метод прямых котировок: стоимость единицы покупаемой иностранной валюты выражается в количестве продаваемой валюты, например 1 долл. = 31 руб.;

— метод обратных котировок: стоимость единицы продаваемой валюты выражается в количестве покупаемой валюты, например 0,032 долл. = 1 руб.

В большинстве стран, в том числе и в России, курсы валют устанавливаются методом прямых котировок, и стоимость иностранной валюты выражается в единице национальной валюты.

При совершении валютно-обменных операций банки устанавливают курсы иностранных валют:

— *по отношению к рублю РФ (в национальной валюте)*: покупка-продажа иностранной валюты за рубли РФ. Курсы устанавливаются банками на основе курса конкретной иностранной валюты по отношению к рублю, установленного Банком России на определенную дату;

— *по отношению иностранных валют друг к другу*: покупка-продажа одной иностранной валюты за другую. Обмен иностранных валют осуществляется по установленному банком кросс-курсу.

Порядка, устанавливающего правила расчета кросс-курсов при совершении банками валютно-обменных операций, нет. Как правило, кросс-курс рассчитывается каждым банком исходя из установленных им курсов покупки и продажи обмениваемых валют по отношению к рублю. Возможен также вариант установления кросс-курса на основе расчета среднего значения установленных в банке курсов покупки и продажи обмениваемых валют либо на основании курса, установленного на данную дату Банком России.

Существуют также текущий и форвардный курсы.

Текущий курс или *курс спот (наличный)* представляет собой курс наличной сделки, расчеты по нему осуществляются в течении двух дней.

Форвардный курс или *курс срочной сделки* характеризует собой курс для расчета по валютному (форвардному) контракту через определенное время после заключения контракта.

Конверсионные операции — это сделки покупки и продажи наличной и безналичной иностранной валюты (в том числе валюты с ограниченной конверсией) против наличных и безналичных рублей РФ.

Основная масса операций представляет собой сделки с немедленной поставкой, особенностью которых является то, что дата заключения сделки практически совпадает с датой ее исполнения.

Важнейшим понятием в валютных операциях является *дата валютирования*, которая определяет момент, когда валюта переходит на счет и в распоряжение контрагента по сделке.

Сделки с немедленной поставкой принято разделять на три вида:

— сделка *today* — конверсионная операция, при которой дата валютирования совпадает с днем заключения сделки;

— сделка *tomorrow* — операция с датой валютирования на следующий за днем заключения рабочий банковский день;

— сделка *spot* — конверсионная операция с датой валютирования на второй за днем заключения сделки рабочий банковский день.

При заключении валютных сделок у участников валютного рынка формируется валютная позиция. Отметим, что конверсионные операции нельзя проводить, не учитывая риски по валютным позициям банка. *Валютная позиция* представляет собой остатки средств в иностранных валютах, которые формируют активы и пассивы в соответствующих валютах и создают в связи с этим риск получения дополнительных доходов или расходов при изменении обменных курсов валют.

Открытая валютная позиция характеризует собой разницу остатков средств в иностранных валютах, которые формируют количественно не совпадающие активы и пассивы, отражающие требования получить и обязательства поставить средства в данных валютах, как завершённые расчетами в настоящем (на отчетную дату), так и истекающие в будущем (после отчетной даты).

Короткая открытая валютная позиция представляет собой открытую валютную позицию в отдельной иностранной валюте, пассивы и внебалансовые обязательства в которой количественно превышают активы и внебалансовые требования в этой иностранной валюте.

Длинная открытая валютная позиция — это открытая валютная позиция в отдельной иностранной валюте, активы и внебалансовые требования в которой количественно превышают пассивы и внебалансовые обязательства в этой иностранной валюте.

Закрытая валютная позиция — валютная позиция в отдельной иностранной валюте, активы и пассивы (с учетом внебалансовых требований и обязательств по незавершенным операциям) в которой количественно совпадают.

Операциями, влияющими на изменение валютной позиции, выступают:

- начисление процентных и получение операционных доходов в иностранных валютах;

- начисление процентных и оплата операционных расходов, а также расходов на приобретение собственных средств в иностранных валютах;

- конверсионные операции с немедленной поставкой средств (не позднее второго рабочего банковского дня от даты сделки) и поставкой их на срок (свыше двух рабочих банковских дней от даты сделки), включая операции с наличной иностранной валютой;

- срочные операции (фьючерсные и форвардные сделки, сделки своп и т.п.), по которым возникают требования и обязательства в иностранной валюте вне зависимости от способа и формы проведения расчетов по таким сделкам;

- иные операции в иностранной валюте и с валютными ценностями, кроме драгоценных металлов, включая производные финансовые инструменты валютного рынка (в том числе биржевого), если по условиям этих сделок в том или ином виде предусматривается обмен (конверсия) иностранных валют или иных валютных ценностей, кроме драгоценных металлов.

Валютная позиция возникает на дату заключения сделки на покупку или продажу иностранной валюты и иных валютных ценностей, а также на дату начисления процентных доходов (расходов) и зачисления на счет (списания со счета) иных доходов (расходов) в иностранной валюте. Указанные даты определяют также дату отражения

в отчетности соответствующих изменений величины открытой валютной позиции.

Уполномоченный банк получает право на открытие валютной позиции с даты получения им от Банка России лицензии на проведение операций в иностранной валюте и теряет такое право с даты ее отзыва.

Контроль за открытыми валютными позициями уполномоченных банков РФ осуществляется в рамках надзора за деятельностью кредитных организаций. В случае грубых нарушений Банк России принимает меры вплоть до отзыва лицензии, дающей право совершать операции с иностранной валютой.

Однако банк ведет не только открытую валютную позицию по покупке и продаже иностранной валюты. Каждый день банком ведется также общая валютная позиция по счетам НОСТРО. Как правило, платежи ставятся на позицию за день или за два дня до их исполнения, что дает возможность заранее иметь представление о состоянии расчетов на конкретную дату по конкретному корреспондентскому счету НОСТРО. Если суммы платежей превышают суммы поступлений, оформляется переброска средств с одного счета на другой. Ежедневно банк проверяет соответствие платежей, поставленных на позицию, с суммой платежей, прошедших по выписке со счета НОСТРО, которую банк получает от своего иностранного партнера. Таким образом, ведение позиции на каждый конкретный день начинается с анализа остатка на счете НОСТРО у иностранного банка за предыдущий день. Подобный контроль необходим во избежание дебетового сальдо и выплаты процентов за овердрафт.

Сделка спот представляет собой операцию, осуществляемую по согласованному сегодня курсу, когда одна валюта используется для покупки другой валюты со сроком окончательного расчета на второй рабочий день, не считая дня заключения сделки.

Курс спот представляет собой курс валюты на момент совершения обмена, так что сделки спот составляют рынок наличной валюты. Эффективность обменной операции зависит от величины спреда. *Спред* определяется как разница между котировками продавца и покупателя валюты по отношению к цене продавца в процентах:

$$\text{Спред} = (\text{Цена продавца} - \text{Цена покупателя}) / \text{Цена продавца}.$$

Наличные валютные операции осуществляют в основном на условиях спот, что подразумевает двухдневный

срок перевода валют после заключения сделки по курсу, зафиксированному в момент ее заключения. Это позволяет перевести средства в любую страну и завершить оформление сделки. Базой для проведения операции спот служат корреспондентские отношения между банками.

Их сущность заключается в купле-продаже валюты на условиях ее поставки банками-контрагентами на второй рабочий день со дня заключения сделки, по курсу, зафиксированному в момент ее заключения. При этом считаются рабочие дни по каждой из валют, участвующих в сделке, т.е. если следующий день за датой сделки является нерабочим для одной валюты, срок поставки валют увеличивается на один день, но если последующий день нерабочий для другой валюты, то срок поставки увеличивается еще на один день.

Банки используют операции спот для поддержания минимально необходимых рабочих остатков в иностранных банках на счетах НОСТРО в целях уменьшения излишков в одной валюте и покрытия потребности в другой валюте. С помощью этого банки регулируют свою валютную позицию во избежание образования непокрытых остатков на счетах. Несмотря на короткий срок поставки иностранной валюты, контрагенты несут валютный риск и по этой сделке, так как в условиях «плавающих» валютных курсов курс может измениться и за два рабочих дня.

Помимо наличных сделок спот существуют срочные сделки.

Срочными операциями называются валютные сделки, расчет по которым производится более чем через два рабочих дня после их заключения. Иностранную валюту можно покупать и продавать не только на основе спот, но и на срок, т.е. с поставкой на установленную дату. Цели применения таких сделок:

- страхование от изменения курса валют;
- извлечение спекулятивной прибыли;
- покрытие существующего в других случаях риска (коммерческого или финансового характера);
- извлечение арбитражной прибыли.

Курс осуществления срочных сделок обычно отличается от курса спот на величину дисконта или премии, т.е. скидки или надбавки к существующему спот-курсу. Это связано с необходимостью прогнозирования срочного курса: анализируются факторы, влияющие на величину валютного курса, и выводится ориентировочный курс валюты в будущем,

который корректируется в зависимости от рыночной ситуации. Спред между курсом покупки и курсом продажи валюты на срок обычно выше, чем при операциях спот, что связано с более высоким уровнем валютного риска, возникающего при проведении срочных операций.

Форвардные операции (forward operation, сокращенно — fwd) — это сделки по обмену валют по заранее согласованному курсу, которые заключаются сегодня, но дата валютирования отложена на определенный срок в будущем. При этом валюта, сумма, обменный курс и дата платежа фиксируются в момент заключения сделки. Срок форвардных сделок колеблется от 3 дней до 5 лет, однако наиболее распространенными являются даты в 1, 3, 6 и 12 месяцев со дня заключения сделки. В свою очередь, операции «форвард» делятся на сделки с «аутрайтом» — с условием поставки валюты на определенную дату и сделки с «опционом» — с условием нефиксированной даты на поставку валюты.

Форвардные операции применяются при хеджировании (страховании) валютных рисков, а также при спекулятивных операциях. Также к срочным сделкам относят фьючерсы, опционы и сделки «своп».

Фьючерс (фьючерсный контракт) (англ. *futures*) — производный финансовый инструмент, стандартный срочный биржевой контракт купли-продажи базового актива, при заключении которого стороны (продавец и покупатель) договариваются только об уровне цены и сроке поставки. Фьючерсными сделками являются стандартные контракты купли-продажи валют, которыми торгуют на бирже. Подобные сделки совершаются на условиях, которые разрабатывает биржа и которые являются обязательными для всех, кто совершает операции с фьючерсами. Фьючерсы имеют стандартные сроки исполнения обязательств. Самым распространенным является трехмесячный фьючерс.

Фьючерсные сделки (так же как и форвардные) осуществляются с поставкой валюты на срок более трех дней со дня заключения контракта, и при этом цена исполнения сделки в будущем фиксируется в день ее заключения. Однако при наличии сходных моментов имеются и существенные отличия фьючерсных операций от форвардных, в частности:

— фьючерсные операции осуществляются на биржевом рынке, а форвардные — на межбанковском. Это приводит к тому, что сроки исполнения фьючерсных контрактов привязаны к определенным датам и стандартизированы

по срокам, объемам и условиям поставки. В случае же форвардных контрактов срок и объем сделки определяются по взаимной договоренности сторон;

— фьючерсные операции совершаются с ограниченным кругом валют, таких, как американский доллар, евро, японская иена, английский фунт стерлингов и некоторых других. При формировании форвардного контракта круг валют значительно шире;

— фьючерсный рынок доступен как для крупных инвесторов, так и для индивидуальных и мелких институциональных инвесторов. Доступ же на форвардные рынки для небольших фирм ограничен. Это связано с тем, что минимальная сумма для заключения форвардного контракта составляет в большинстве случаев очень крупные суммы;

— фьючерсные операции на 95% заканчиваются заключением офсетной (обратной) сделки, при этом реальной поставки валюты не осуществляется, а участники данной операции получают лишь разность между первоначальной ценой заключения контракта и ценой в день заключения обратной сделки. Форвардные контракты, как правило, заканчиваются поставкой валюты по контракту.

Рынок фьючерсных контрактов служит для двух основных целей:

1) позволяет инвесторам страховать себя от неблагоприятного изменения цен на рынке спот в будущем (операции хеджеров);

2) позволяет спекулянтам открывать позиции на большие суммы под незначительное обеспечение. Чем сильнее колеблются цены на финансовый инструмент, лежащий в основе фьючерсного контракта, тем больше объем спроса на эти фьючерсы со стороны хеджеров.

Опцион (от лат. *optio, optionis* — выбор) является производным финансовым инструментом, контрактом, по которому покупатель опциона приобретает право, но не обязательство купить или продать определенное количество валюты в будущем по фиксированной цене (цена «страйк»). Покупатель опциона при уплате премии по опциону продавцу, которая является, по сути, ценой опциона, приобретает право либо купить (сделка «колл» — *call option*), либо продать (сделка «пут» — *put option*) валюту в любой день, если это американский опцион, или на определенную дату раз в месяц, если это европейский опцион.

Наряду с двумя основными видами опционов существует двойной опцион — опцион «пут-колл», или «стеллаж». По условиям этого опциона у его покупателя есть право либо купить, либо продать валюту (но не купить и продать одновременно) по фиксированной цене.

В совершении опционной сделки принимают участие две стороны: продавец опциона (надписатель опциона) и его покупатель (держатель опциона). У держателя опциона (покупателя) есть право, а не обязательство реализовать сделку.

В отличие от форварда опционный контракт не является обязательным для исполнения, его держатель может выбрать один из трех вариантов действий:

- исполнить опционный контракт;
- оставить контракт без исполнения;
- продать его другому лицу до истечения срока опциона.

Надписатель опциона принимает на себя обязательство купить или продать актив, лежащий в основе опционной сделки, по заранее определенной цене.

Так как риск потерь надписателя опциона, связанный с изменением валютного курса, значительно выше, чем у держателя опциона, в качестве платы за риск держатель опциона в момент заключения сделки выплачивает надписателю премию, которая не возвращается держателю. Опционная премия — это денежная сумма, которую покупатель опциона платит за его приобретение, т.е. это цена опционного контракта.

Опционная премия должна быть достаточно высокой, чтобы убедить продавца взять на себя риск убытка, и достаточно низкой, чтобы заинтересовать покупателя в хороших шансах получить прибыль. Размер премии определяется следующими факторами:

- внутренней ценностью опциона — прибылью, которую мог бы получить владелец опциона при его немедленной реализации;
- сроком опциона;
- подвижностью валют — размером колебаний валютных курсов;
- процентными издержками — изменением процентных ставок в валюте, в которой должна быть выплачена премия.

Срок опциона (срок экспирации) — это момент времени, по окончании которого покупатель опциона теряет право на покупку (продажу) валюты, а продавец опциона освобождается от своих контрактных обязательств.

Сделка «своп» — это валютная операция, которая сочетает в себе покупку и продажу на условиях наличной сделки «спот» с одновременной продажей или покупкой той же валюты на срок по курсу «форвард».

Сделки «своп» имеют несколько разновидностей:

— «валютный своп» имеет три значения: 1) покупка валюты по текущему курсу и одновременная ее продажа по форвардному курсу (через какое-то время); 2) кредиты в двух разных валютах, предоставляемые одновременно; 3) обмен обязательствами, выраженными в одной валюте, на обязательства, выраженные в другой валюте;

— «процентный своп» заключается в том, что стороны перечисляют только разницу процентных ставок от условленной суммы, называемой основной. Основная сумма не передается из рук в руки и служит только базой для расчета суммы процентов;

— сделка «репорт» представляет собой сочетание наличной сделки по продаже иностранной валюты с одновременным заключением сделки на ее покупку через определенный срок по более высокому курсу;

— сделка «дерепорт» используется для получения прибыли за счет курсовых разниц при снижении курса валюты;

— арбитраж — осуществление операций по купле-продаже валюты с целью получения прибыли. Различают два вида арбитража: валютный и процентный:

• валютный арбитраж — операция по купле-продаже валюты с последующей обратной сделкой в целях получения прибыли от разницы валютных курсов. Валютный арбитраж бывает простым и сложным, временным и пространственным;

• процентный арбитраж — сделка, которая сочетает в себе валютную (конверсионную) и депозитную операции, ориентированные на регулирование предприятиями валютной структуры своих краткосрочных активов и пассивов с целью получения прибыли за счет разницы в процентных ставках по различным валютам. Процентный арбитраж может применяться в двух видах: с форвардным покрытием; без покрытия: процентный арбитраж с форвардным покрытием представляет собой покупку валюты по курсу спот, помещение ее в срочный депозит и одновременную продажу по форвардному (срочному) курсу; процентный арбитраж без покрытия представляет собой покупку валюты по курсу спот с последующим размещением ее в срочный депозит и обратной конверсией по курсу спот по окончании срока депозита.

5. Операции по международным расчетам, связанные с экспортом и импортом товаров и услуг. Во внешней торговле применяются такие формы расчетов, как документарный аккредитив, документарное инкассо, банковский перевод.

Документарный аккредитив — обязательство банка, открывшего аккредитив (банка-эмитента) по приказу своего клиента (импортера), осуществлять платежи в пользу экспортера (бенефициара) против документов, указанных в аккредитиве. При расчетах по экспорту в форме документарного аккредитива иностранный банк открывает его у себя по поручению фирмы-экспортера и посылает банку аккредитивное письмо, в котором указывает вид аккредитива и порядок выплат по нему.

Документарное инкассо — обязательство банка-эмитента предъявить предоставленные доверителем документы плательщику (импортеру) для акцепта и получения денег.

При применении *банковских переводов* вся валютная выручка зачисляется на транзитные счета в уполномоченных банках. В связи с обязательной продажей части валюты российскими юридическими и физическими лицами в валютный резерв Банка России и непосредственно на внутреннем валютном рынке каждому клиенту открывается в уполномоченном банке два параллельно существующих счета: транзитный валютный счет; текущий валютный счет. На транзитный счет зачисляются в полном объеме поступления в иностранной валюте. На текущем валютном счете учитываются средства, оставшиеся в распоряжении предприятия после обязательной продажи части экспортной выручки.

6. Операции по привлечению и размещению банком валютных средств. Эти операции включают в себя:

- привлечение депозитов: физических лиц; юридических лиц, включая межбанковские депозиты;
- выдачу кредитов: физическим лицам; юридическим лицам;
- размещение кредитов на межбанковском рынке.

Данные операции являются основными для коммерческих банков — и по доходности, и по значимости в обслуживании клиентов банка.

8.3. Валютное регулирование

Валютное законодательство РФ, а именно Закон о валютном регулировании ставит своей целью обеспечение

единой государственной валютной политики, а также устойчивости валюты РФ и стабильности внутреннего валютного рынка России как факторов прогрессивного развития национальной экономики и международного экономического сотрудничества.

Валютное регулирование осуществляется Банком России и Правительством РФ. Данные органы могут издавать нормативные акты в пределах своей компетенции, которые являются обязательными для резидентов и нерезидентов.

Валютное регулирование — деятельность государства, направленная на регламентирование расчетов и порядка совершения сделок с валютными ценностями. С помощью валютного регулирования государство стремится поставить под свой контроль валютные операции, предоставление иностранным юридическим и физическим лицам кредитов и займов, ввоз, вывоз и перевод валюты за границу и тем самым поддержать равновесие платежного баланса и устойчивость валюты.

Под валютным регулированием понимают:

- деятельность государственных органов по управлению обращением валюты;
- контроль за валютными операциями;
- воздействие на валютный курс национальной валюты;
- ограничения использования иностранной валюты;
- совокупность законодательных, административных, экономических и организационных мероприятий, регламентирующих порядок проведения операций с валютными ценностями.

Необходимость валютного регулирования заключается в стремлении государства минимизировать валютные риски.

Основными принципами валютного регулирования и контроля являются:

- 1) приоритет экономических мер в реализации государственной политики в области валютного регулирования;
- 2) исключение неоправданного вмешательства государства и его органов в валютные операции резидентов и нерезидентов;
- 3) единство внешней и внутренней валютной политики РФ;
- 4) единство системы валютного регулирования и валютного контроля;
- 5) обеспечение государством защиты прав и экономических интересов резидентов и нерезидентов при осуществлении валютных операций.

Валютное регулирование определяется проводимой в стране валютной политикой и может носить как либеральный (в странах с открытой экономикой), так и ограничительный характер.

Либеральное валютное регулирование представляет собой регулирование лишь конъюнктуры валютного рынка, не затрагивая структурных основ образования валютного курса.

Ограничительное валютное регулирование характеризует собой целенаправленное воздействие на формирование валютного курса и платежного баланса.

Валютные ограничения представляют собой законодательные или административные запрещения или лимитирование и регламентацию операций резидентов и нерезидентов с валютой и другими валютными ценностями. Валютные ограничения являются одной из форм валютной политики. Они закрепляются валютным законодательством государства и являются объектом межгосударственного регулирования. Согласно действующему законодательству валютные ограничения не устанавливаются на совершение валютных операций между резидентами и нерезидентами.

Формы валютных ограничений разнообразны. Это ограничения, запреты, блокировки счетов.

Методы валютного регулирования можно разделить на административные и экономические, которые тесно взаимодействуют между собой.

К *административным методам* относится ряд жестких и принудительных мер, определенных государством в законодательном порядке и обязательных для исполнения.

К *экономическим методам* валютного регулирования относится влияние на участников внешнеэкономических отношений путем экономической заинтересованности в определенных формах реализации тех или иных валютных операций.

Валютные ограничения преследуют разнообразные цели: выравнивание платежного баланса, поддержание валютного курса, концентрацию валютных ценностей для решения государственных текущих и стратегических задач.

Современное валютное регулирование осуществляется Банком России по следующим направлениям:

- поддержание курса рубля по отношению к иностранным валютам;
- лицензирование валютных операций;

- регламентация правил открытия и ведения счетов резидентов и счетов нерезидентов в иностранных валютах, а также правил осуществления по ним валютных операций;
- регламентация правил открытия и ведения счетов нерезидентов в рублях и осуществления по ним валютных операций;
- определение порядка ввоза и вывоза иностранной валюты;
- покупка валюты на внутреннем валютном рынке;
- регламентация экспортно-импортных операций и международных расчетов;
- обязательная продажа валютной выручки;
- осуществление кассовых операций в иностранной валюте и обмен валюты;
- управление валютными рисками получения кредитов в иностранной валюте;
- инвестирование в иностранной валюте;
- квотирование участия зарубежных инвесторов в российском банковском секторе;
- регламентация правил ведения бухгалтерского учета и составления отчетности кредитных организаций в связи с осуществлением ими валютных операций.

8.4. Валютный контроль

Валютный контроль осуществляется с целью соответствия законодательству условий проведения валютных операций. Органы, осуществляющие валютный контроль в России: Банк России, Федеральная служба финансово-бюджетного надзора (Росфиннадзор). Кроме того, банки, подотчетные Банку России, территориальные органы Росфиннадзора, таможенные органы являются агентами, осуществляющими валютный контроль.

Агентами валютного контроля являются уполномоченные банки, подотчетные Банку России, Внешэкономбанк, а также не являющиеся уполномоченными банками профессиональные участники рынка ценных бумаг, в том числе держатели реестра (регистраторы), подотчетные федеральному органу исполнительной власти по рынку ценных бумаг, таможенные органы и налоговые органы.

Контроль за осуществлением валютных операций кредитными организациями, а также валютными биржами осуществляет Банк России.

Контроль за осуществлением валютных операций резидентами и нерезидентами, не являющимися кредитными организациями или валютными биржами, осуществляют в пределах своей компетенции федеральные органы исполнительной власти, являющиеся органами валютного контроля, и агенты валютного контроля.

Правительство РФ обеспечивает координацию деятельности в области валютного контроля федеральных органов исполнительной власти, являющихся органами валютного контроля, а также их взаимодействие с Банком России. Правительство РФ обеспечивает взаимодействие не являющихся уполномоченными банками профессиональных участников рынка ценных бумаг, таможенных и налоговых органов как агентов валютного контроля с Банком России.

Обязанности агентов, осуществляющих валютный контроль, таковы:

- контроль над соблюдением резидентами и нерезидентами норм валютного законодательства РФ;
- предоставление информации органам валютного контроля о валютных операциях с их участием в установленном порядке.

В рамках своих полномочий агенты валютного контроля могут проводить проверки соблюдения нормативных правовых актов резидентами и нерезидентами; проверять полноту и достоверность учета валютных операций и отчетности по ним у резидентов и нерезидентов; запрашивать документы и информацию о проведении валютных операций.

Основным органом валютного контроля является Банк России, который:

- определяет сферу обращения в России иностранной валюты и ценных бумаг в иностранной валюте;
- издает нормативные акты, обязательные к исполнению резидентами и нерезидентами;
- проводит все виды валютных операций;
- устанавливает правила проведения в России резидентами и нерезидентами операций с иностранной валютой и ценными бумагами в иностранной валюте, а также правила проведения нерезидентами в России операций с валютой РФ;
- устанавливает общие правила выдачи лицензий банкам и иным кредитным учреждениям на осуществление валютных операций и выдает такие лицензии;
- устанавливает единые формы учета, отчетности, документации и статистики валютных операций, в том числе

уполномоченным банкам, а также порядок и сроки их предоставления;

— выполняет другие функции.

Главным документом для осуществления валютного контроля является *паспорт сделки* (ПС), который включает в себя реквизиты уполномоченного банка, транзитный валютный счет, на который должна поступить экспортная валютная выручка; реквизиты предприятия-экспортера, включая официальное наименование, полный юридический адрес, код ОКПО и номер транзитного валютного счета; реквизиты иностранного покупателя (наименование, страна, адрес); условия контракта, в том числе сумму контракта, валюту платежа, форму расчетов и сроки поступления валютной выручки.

В России существуют следующие организационно-правовые формы валютного контроля.

Общий (неспециализированный) валютный контроль, который включает в себя контроль специальной службы, а также взаимодействующих с ней налоговых и правоохранительных органов. В рамках общего контроля осуществляется большинство направлений валютного контроля путем проведения проверок.

Общий валютный контроль распространяется на валютные операции всех участников валютных отношений. Он основывается на непосредственной проверке документов контролируемого объекта.

Как организационная форма общий валютный контроль характеризует собой совокупность федеральных органов исполнительной власти, деятельность которых ориентирована на осуществление контроля за законностью валютных операций всех видов.

Основным звеном общего валютного контроля является *валютно-экспортный контроль*, который имеет следующие полномочия:

— получать информацию от любых органов и агентов валютного контроля РФ;

— получать информацию от российских министерств по ставшим известным им фактам нарушения валютного законодательства;

— проводить документальные проверки валютных операций резидентов и нерезидентов;

— требовать у юридических и физических лиц документы, связанные с осуществлением валютных операций;

— обращаться за содействием к иностранным правительствам и неправительственным организациям, предприятиям и банкам за содействием при проведении проверок деятельности за рубежом российских юридических и физических лиц;

— привлекать аудиторские фирмы для проведения аудита внешнеэкономической деятельности проверяемых объектов.

Банковский валютный контроль объединяет деятельность Банка России, его территориальных учреждений, а также подотчетных Банку России агентов — уполномоченных банков. Общими направлениями валютного контроля для этих субъектов являются те, которые связаны с наблюдением за законностью валютных операций, осуществляемых через кредитные организации. В этом случае уполномоченный банк контролирует только операции своих клиентов, а Банк России как орган валютного контроля проверяет уполномоченный банк, следит за выполнением:

— валютных правил в самостоятельных операциях уполномоченного банка;

— обязанностей агента валютного контроля при проведении клиентских операций;

— валютных правил клиентами банка при проведении через данный уполномоченный банк валютных операций.

Таможенный валютный контроль объединяет деятельность органов Государственного таможенного комитета РФ по контролю за валютными операциями, связанными с перемещением валютных ценностей и товаров через границу России.

Методы валютного контроля характеризуют собой совокупность способов и приемов реализации контрольных действий. Что касается государственного контроля, здесь выделяют такие методы, как наблюдение, обследование, анализ, проверка, ревизия.

Вопросы и задания для самоконтроля

Вопросы

1. Что такое валютные операции?
2. Что относится к объектам и субъектам валютной деятельности?
3. Каким образом классифицируются валютные операции коммерческих банков?
4. Что представляют собой конверсионные валютные операции коммерческих банков?
5. Какие виды валютных курсов вы знаете?
6. Как устанавливается рыночный курс валюты?
7. Что такое валютное регулирование и валютный контроль?

8. Какие органы осуществляют валютное регулирование и валютный контроль в Российской Федерации?

9. Каковы обязанности агентов, осуществляющих валютный контроль?

10. В чем заключается деятельность Банка России в сфере валютного регулирования и валютного контроля?

11. Что такое валютная позиция банка?

Тесты

1. Валютный рынок наиболее тесно связан:

- а) с производством;
- б) внешней торговлей;
- в) внутренней торговлей;
- г) потреблением.

2. Эмиссию национальной валюты осуществляет:

- а) Банк России;
- б) Минфин России;
- в) Федеральное казначейство;
- г) Правительство РФ.

3. Средством повышения конвертируемости национальной валюты является:

- а) повышение курса национальной валюты;
- б) отмена валютных ограничений;
- в) отказ от регулирования курса валюты;
- г) эмиссия национальной валюты.

4. Рынок наличной валюты обслуживает преимущественно:

- а) производственные компании;
- б) население;
- в) финансовые учреждения;
- г) государственные органы.

5. Покупка иностранной валюты государственными органами ведет:

- а) к росту курса национальной валюты;
- б) снижению курса национальной валюты;
- в) неизменному курсу национальной валюты;
- г) непредсказуемым колебаниям курса национальной валюты.

6. Какой вид срочной сделки представляет собой операцию, когда владелец валюты продает ее банку с условием последующего выкупа через определенный срок по более высокому курсу:

- а) опцион;
- б) дерепорт;
- в) репорт.

7. Вид операций, которые представляют собой куплю-продажу активов по фиксируемой в момент заключения сделки цене с исполнением операции через определенный промежуток времени, — это:

- а) операции спот;
- б) операции арбитража;
- в) фьючерсные операции.

8. Валютный курс выражает:

- а) покупательную способность валюты;
- б) полезность валюты;
- в) пропорцию обмена данной валюты на другие.

9. Форвардные контракты заключаются:

- а) для обеспечения реальной поставки валюты;
- б) для получения спекулятивной прибыли;
- в) для получения арбитражной прибыли.

10. Требования о получении резидентами и нерезидентами индивидуальных разрешений могут устанавливать:

- а) Банк России;
- б) Внешэкономбанк;
- в) Правительство РФ;
- г) ни один из перечисленных органов.

11. Купля-продажа иностранной валюты в Российской Федерации осуществляется:

- а) через уполномоченные банки;
- б) через брокеров валютной биржи и коммерческие банки;
- в) через уполномоченные банки и дилерские центры.

12. Не являются валютой РФ:

- а) денежные знаки в виде банкнот и монет Банка России;
- б) российские депозитарные расписки в рублях РФ;
- в) средства на банковских счетах в рублях РФ;
- г) средства на банковских вкладах в рублях РФ.

13. В настоящее время в Российской Федерации действует режим:

- а) плавающего валютного курса;
- б) фиксированного валютного курса;
- в) оба варианта.

14. Курс доллара к рублю устанавливается:

- а) в результате соотношения золотых и валютных резервов;
- б) в результате торгов на ММВБ;
- в) председателем Банка России.

15. Иностранной валютой являются:

а) казначейские билеты, находящиеся в обращении и являющиеся законным средством платежа на территории иностранного государства;

б) средства в банковских вкладах в международных денежных единицах;

в) средства на банковских счетах в международных денежных единицах;

г) все перечисленное.

16. Не являются резидентами РФ в рамках валютного законодательства:

а) граждане Российской Федерации, проживающие за ее пределами более срока, установленного Правительством РФ;

б) лица без гражданства, постоянно проживающие на территории РФ;

в) постоянные представительства межправительственных организаций на территории России;

г) филиалы юридических лиц, созданных в соответствии с законодательством РФ, которые находятся за пределами территории России.

17. Хеджеры — это:

а) участники валютного рынка, страхующие валютные риски при совершении валютных операций;

б) центральные банки и казначейства;

в) банки и небанковские дилеры, торгующие иностранной валютой.

18. Валютный механизм — это:

а) совокупность способов организации валютных отношений;

б) правовые нормы и институты, представляющие их на национальном и международном уровнях;

в) совокупность налогового, бюджетного и финансового механизмов.

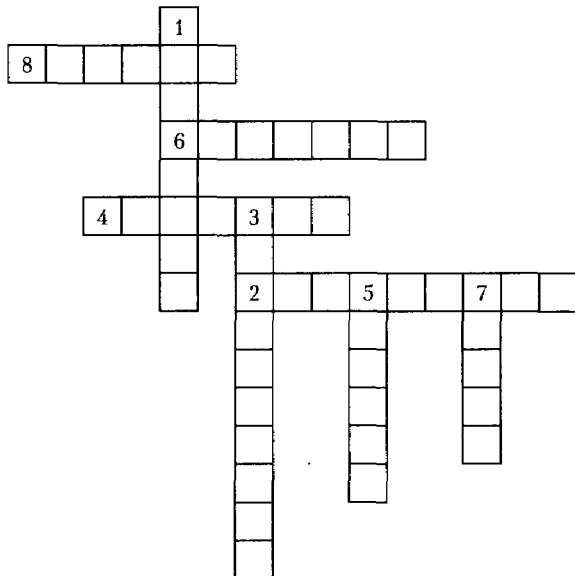
19. Валютные отношения включают в себя:

а) повседневные связи по международным расчетам, кредитным и валютным операциям;

б) валютные, денежные и золотые рынки;

в) оба варианта.

Кроссворд



По горизонтали: 2. Обмен одной валюты на другую по действующему валютному курсу. 4. Срочный контракт, который заключается

в настоящий момент времени по покупке одной валюты в обмен на другую по обусловленному курсу, с совершением сделки в определенный день в будущем. 6. Обязательство банка-эмитента предъявить предоставленные доверителем документы плательщику (импортеру) для акцепта и получения денег. 8. Сочетание наличной сделки по продаже иностранной валюты с одновременным заключением сделки на ее покупку через определенный срок по более высокому курсу.

По вертикали: 1. Операции по купле-продаже валюты с целью получения прибыли. 3. Условное денежное обязательство, принимаемое банком (банком-эмитентом) по поручению приказодателя (плательщика), осуществить платеж в пользу бенефициара (получателя средств) указанной в обязательстве суммы, по представлении последним в банк документов. 5. Денежные знаки иностранных государств, а также кредитные и расчетные документы, выраженные в иностранных денежных единицах и применяемые в международных расчетах. 7. Разница между котировками продавца и покупателя валюты по отношению к цене продавца в процентах.

Глава 9

Операции банков с ценными бумагами

В результате освоения материала главы 9 студент должен:

знать

- определение ценной бумаги; различные признаки классификационного деления ценных бумаг;
- роль и место банков на рынке ценных бумаг;
- важнейшие операции банков с ценными бумагами;

уметь

- различать профессиональные и непрофессиональные виды деятельности на рынке ценных бумаг;
- характеризовать виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг;
- анализировать характерные черты операций с ценными бумагами;

владеть

- навыками работы с законодательными и нормативными документами, регулирующими деятельность банков на рынке ценных бумаг;
 - специальной терминологией и лексикой данной темы.
-

9.1. Ценные бумаги и их классификация

Ценные бумаги являются необходимым финансовым инструментом экономики страны, с помощью которого решаются инвестиционные, платежные, расчетные и прочие вопросы. Как финансовый инструмент ценные бумаги используются для привлечения инвестиций и вложения финансовых ресурсов, покрытия платежей, залога, кредита и его обеспечения, трансформации собственности и др.

Ценная бумага как объект рынка выполняет следующие функции:

- является источником инвестиций для создания новых предприятий и развития уже существующих;
- перераспределяет денежные средства между отраслями и сферами экономики, между территориями и странами и т.п.;
- регулирует денежное обращение;
- выступает в виде кредитно-расчетного инструмента;
- выступает в качестве документа, свидетельствующего об инвестировании средств;

- дает дополнительные права: право на участие в управлении (если ценная бумага — акция); право на соответствующую информацию;

- обеспечивает получение дохода на капитал и (или) возврат самого капитала и пр.

Свойства ценных бумаг: обращаемость; доступность для гражданского оборота; стандартность; серийность; документальность; регулируемость и признание государством; рыночность; ликвидность; рискованность; обязательность исполнения.

Понятие ценной бумаги можно рассматривать с юридической и экономической точек зрения.

В ст. 142 ГК РФ дается юридическое определение **ценной бумаги** как документа, удостоверяющего с соблюдением установленной формы и обязательных реквизитов имущественные права, осуществление или передача которых возможны только при его предъявлении. К обязательным реквизитам ценной бумаги относятся:

- название ценной бумаги;
- наименование эмитента, его местонахождение;
- порядковый номер;
- дата выпуска;
- номинальная стоимость (кроме безноминальных ценных бумаг);
- имя владельца (для именной ценной бумаги);
- государственный регистрационный номер;
- подпись уполномоченного лица и печать.

Как юридическая категория ценные бумаги определяют следующие права: владение ценной бумагой; удостоверение имущественных и обязательных прав; право управления; удостоверение передачи или получения собственности.

Как экономическая категория **ценная бумага** — это форма существования капитала, специфический товар, инструмент финансового рынка. Ценная бумага обладает рядом свойств: может обмениваться на деньги различными способами (купля-продажа, погашение, возврат эмитенту, переуступка и т.д.); может быть использована в расчетах; может служить предметом залога; может храниться в течение многих лет или бессрочно; может передаваться по наследству и т.п.

Экономические отношения, которые выражаются ценной бумагой, очень сложны и постоянно развиваются и изменяются, что объясняет разнообразие существующих

ценных бумаг и способствует появлению новых их видов. Классификация ценных бумаг представлена в табл. 9.1.

Таблица 9.1

Классификация ценных бумаг

Классификационные признаки	Виды ценных бумаг	
Временные характеристики		
Происхождение	Основные	Первичные Вторичные
	Производные	Финансовые (фондовые, валютные, процентные) Товарные
Срок существования	Срочные	Краткосрочные. Среднесрочные Долгосрочные
	Бессрочные	
Пространственные характеристики		
Форма существования	Документарные	Бланк Сертификат
	Бездокументарные	В виде записи на лицевом счете В виде записи на счете депо
Национальная принадлежность эмитента	Отечественные	
	Иностранные	
Территориальная принадлежность (территория обращения)	Международные	
	Национальные	
	Локальные	
Рыночные характеристики		
Порядок владения	Именные	
	Ордерные	
	На предъявителя	
Форма выпуска	Эмиссионные	
	Неэмиссионные	

Окончание табл. 9.1

Классификационные признаки	Виды ценных бумаг	
Форма собственности и вид эмитента	Государственные	Федеральные Субфедеральные Муниципальные
	Негосударственные	Корпоративные Частные
Характер обращения	Рыночные	Зарегистрированные Незарегистрированные
	С ограниченной возможностью обращения	
	Нерыночные	
Уровень риска	Рисковые	Высокорисковые Среднерисковые Малорисковые
	Безрисковые	
Наличие дохода	Доходные	Процентные Дисконтные Индексируемые
	Бездоходные	
Цель выпуска	Коммерческие	
	Фондовые	
Возможность обмена	Конвертируемые	
	Неконвертируемые	
Форма вложения средств	Долговые	
	Долевые	
Тип использования	Инвестиционные	
	Неинвестиционные	
Наличие номинала	С номиналом	Однономинальные Двухноминальные
	Безноминальные	
Возможность досрочного погашения	Отзывные	Частично отзывные
	Безотзывные	
Экономическая сущность (вид прав)	Акции, облигации, векселя, депозитные (сберегательные) сертификаты и др	

В мировой практике ценные бумаги делят на два больших класса: основные ценные бумаги и производные финансовые инструменты (ценные бумаги).

Основные ценные бумаги — это ценные бумаги, в основе которых лежат имущественные права на какой-либо актив (товар, деньги, имущество и др.). К основным ценным бумагам относят акции, облигации, векселя и др. Основные ценные бумаги можно разбить на первичные и вторичные ценные бумаги. **Первичные ценные бумаги** основаны на активах, в число которых не входят сами ценные бумаги (акции, облигации, векселя, закладные и др.). **Вторичные ценные бумаги** — это ценные бумаги, выпускаемые на основе первичных ценных бумаг, т.е. это ценные бумаги на сами ценные бумаги.

Производные финансовые инструменты (ценные бумаги) — это бездокументарная форма выражения имущественного права (обязательства), возникающего в связи с изменением цены базисного актива, т.е. актива, лежащего в основе данной ценной бумаги. Это бумаги на цены товаров (зерна, мяса, нефти и т.п.), цены кредитного рынка (процентные ставки), цены валютного рынка (валютные курсы), цены основных ценных бумаг (индексы акций, облигаций) и т.п. К производным финансовым инструментам относят фьючерсные контракты, биржевые опционы и др.

По форме выпуска (эмиссии) ценные бумаги можно разделить на: эмиссионные (акции, облигации) и неэмиссионные (вексель, чек). Согласно ст. 2 Федерального закона от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее — Закон о рынке ценных бумаг) **эмиссионная ценная бумага** — любая ценная бумага, в том числе бездокументарная, которая характеризуется одновременно следующими признаками:

1) закрепляет совокупность имущественных и неимущественных прав, подлежащих удостоверению, уступке и безусловному осуществлению в соответствии с действующим порядком;

2) размещается выпусками;

3) имеет равные объемы и сроки реализации прав внутри одного выпуска вне зависимости от времени приобретения ценных бумаг.

Неэмиссионная ценная бумага — это ценная бумага, выпускаемая поштучно или небольшими сериями.

По порядку владения ценные бумаги делятся на именные, ордерные и на предъявителя.

Именная ценная бумага — это ценная бумага, которая содержит информацию о своем владельце; имя владельца зафиксировано на ее бланке и (или) в реестре собственников. Переход прав на такие ценные бумаги и осуществление закрепленных ими прав требуют обязательной идентификации владельца и ведения реестра владельцев именных ценных бумаг.

Ордерная ценная бумага — это ценная бумага, права по которой могут принадлежать названному в ней лицу, которое само осуществляет эти права или назначает своим приказом другое правомочное лицо. Права по ордерной ценной бумаге передаются путем совершения на этой бумаге (чеке, векселе) передаточной надписи — индоссамента.

Ценная бумага на предъявителя — это ценная бумага, на которой не фиксируется имя ее владельца. По предъявительским ценным бумагам не ведется реестр ее владельцев. Переход прав на нее и осуществление закрепленных ею прав не требуют идентификации владельца; права, закрепленные данной бумагой, принадлежат лицу, который представляет ее.

В зависимости от формы существования ценные бумаги бывают документарными (в форме обособленных документов) и бездокументарными (в виде записей на счетах).

Документарная форма эмиссионных ценных бумаг — это форма, при которой владелец устанавливается на основании предъявления оформленного надлежащим образом сертификата ценной бумаги или, в случае депонирования такого, на основании записи по счету депо.

Бездокументарная форма эмиссионных ценных бумаг — это форма, при которой владелец устанавливается на основании записи в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг или, в случае депонирования ценных бумаг, на основании записи по счету депо. Запись содержит все необходимые реквизиты ценных бумаг (эмитент, сумма, держатель и т.п.). При купле-продаже ценной бумаги, дарении, передаче она перемещается путем совершения записей на лицевых счетах у держателя реестра и счетах депо у депозитария.

По сроку существования ценные бумаги делят на срочные и бессрочные.

Срочные ценные бумаги — это ценные бумаги, имеющие установленный срок существования. Они подразделяются на *краткосрочные* (до 1 года), *среднесрочные* (1–5 лет)

и долгосрочные (свыше 5 лет). **Бессрочные ценные бумаги** — это ценные бумаги, существующие вечно, ограничены лишь сроком существования эмитента.

В зависимости от целей выпуска ценные бумаги подразделяются на коммерческие и фондовые. **Коммерческие ценные бумаги** — это ценные бумаги, которые обслуживают процесс товарооборота и определенные имущественные сделки (векселя, чеки, закладные). **Фондовые ценные бумаги** — ценные бумаги, которые являются инструментами образования денежных фондов (акции, облигации).

В зависимости от формы вложения средств владельца ценные бумаги делят на долговые и долевыe. **Долговые ценные бумаги** — это ценные бумаги, предусматривающие возврат суммы долга к определенной дате и выплату определенного процента (облигации, банковские сертификаты, векселя). **Долевые ценные бумаги** — ценные бумаги, которые удостоверяют право собственности (акции, инвестиционные паи).

В зависимости от национальной принадлежности эмитента ценные бумаги бывают отечественными и иностранными. **Отечественные ценные бумаги** выпускает резидент, **иностраннe** — нерезидент страны.

По форме собственности и виду эмитента ценные бумаги делятся на государственные и негосударственные. **Государственные ценные бумаги** — это ценные бумаги, эмитируемые исполнительными органами различных уровней. Существуют **федеральные, субфедеральные** и **муниципальные** государственные ценные бумаги. **Негосударственные ценные бумаги** представлены **корпоративными** (выпускаемыми хозяйствующими субъектами) и **частными** финансовыми инструментами (выпускаемыми физическими лицами).

По характеру обращаемости ценных бумаг различают: **рыночные** (свободно обращающиеся на вторичном рынке), **нерыночные** (имеющие только первичный рынок, например чек) и ценные бумаги **с ограниченной возможностью обращения** (акции закрытых акционерных обществ). Рыночные ценные бумаги делятся на ценные бумаги, **допущенные к биржевой котировке** (зарегистрированные), и бумаги, **не допущенные к биржевой котировке** (не зарегистрированные).

По уровню риска ценные бумаги могут быть **безрисковыми** и **рисковыми**. Рисковые ценные бумаги в свою очередь делятся на **высокорисковые, среднерисковые** и **малорисковые**. Обычно чем выше доходность ценной бумаги, тем выше риск.

По наличию дохода ценные бумаги подразделяются на **доходные** (*высокодоходные, среднедоходные, низкодоходные*) и **бездоходные**. Если ценные бумаги доходные, то их можно разделить по форме начисления доходов на: **процентные** (с фиксированной или плавающей ставкой), **дисконтные** и **индексированные**.

В зависимости от возможности досрочного погашения различают: **безотзывные ценные бумаги**, которые не могут быть отозваны и погашены эмитентом досрочно; **отзывные ценные бумаги**, которые могут быть отозваны и погашены эмитентом до наступления срока погашения. Заметим, что процедура отзыва должна быть предусмотрена в проспекте эмиссии.

По возможности обмена ценные бумаги бывают конвертируемыми и **неконвертируемыми**. **Конвертируемые ценные бумаги** — это ценные бумаги, которые при определенных условиях обмениваются на другие виды бумаг того же эмитента.

По типу использования ценные бумаги бывают инвестиционными (капитальными) и неинвестиционными. **Инвестиционные ценные бумаги** — это ценные бумаги, являющиеся объектом вложения капитала (акции, облигации и др.). **Неинвестиционные ценные бумаги** — это ценные бумаги, которые обслуживают денежные расчеты на товарных и других рынках (векселя, чеки, коносаменты).

По наличию номинала ценные бумаги бывают с номиналом и безноминальными. **Безноминальная ценная бумага** — это ценная бумага, у которой отсутствует номинальная стоимость в любой (денежной, натуральной) форме (инвестиционный пай, ипотечный сертификат участия). Ценные бумаги с номиналом могут быть **однономинальными** (акция) и **двухноминальными** (жилищный сертификат).

По экономической сущности ценные бумаги подразделяются на акции, облигации, векселя, чеки и др. Согласно ст. 143 ГК РФ к ценным бумагам относятся: государственная облигация, облигация, чек, вексель, депозитный и сберегательный сертификаты, коносамент, акция, банковская сберегательная книжка на предъявителя, приватизационные ценные бумаги, а также другие документы, которые законодательными и нормативными актами отнесены к числу ценных бумаг (опционы, варранты, жилищные сертификаты, инвестиционные пай и др.)¹.

¹ Более подробно о каждом виде ценных бумаг см.: Боровкова В. А., Боровкова В. А. Рынок ценных бумаг : учеб. пособие. СПб. : Питер, 2012.

9.2. Место и роль банков на рынке ценных бумаг

Согласно ст. 6 Закона о банках банк в соответствии с лицензией Банка России вправе осуществлять: выпуск, покупку, продажу, учет, хранение и иные операции с ценными бумагами (выполняющими функции платежного документа, с ценными бумагами, подтверждающими привлечение денежных средств во вклады и на банковские счета, с иными ценными бумагами, осуществление операций с которыми не требует получения специальной лицензии в соответствии с федеральными законами). Также банк вправе осуществлять доверительное управление указанными ценными бумагами по договору с физическими и юридическими лицами. Банк имеет право осуществлять профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг в соответствии с федеральными законами.

Целями проводимых банком операций с ценными бумагами являются:

- 1) формирование и увеличение собственного капитала;
- 2) привлечение дополнительных ресурсов (заемных средств) на основе эмиссии ценных бумаг для дальнейшего их использования в активных операциях и инвестициях;
- 3) получение прибыли от инвестиций в фондовые инструменты за счет выплачиваемых банку процентов и дивидендов и роста курсовой стоимости ценных бумаг;
- 4) участие в уставном капитале акционерных обществ для контроля над собственностью, т.е. учреждение подконтрольных финансовых структур;
- 5) расширение сферы влияния банка за счет участия в капиталах предприятий и организаций (через включение в свои портфели их ценных бумаг) для привлечения дополнительных клиентов;
- 6) привлечение новой клиентуры за счет выполнения клиентских услуг и как следствие получение прибыли от проведения посреднических (клиентских) операций, связанных с ценными бумагами;
- 7) использование ценных бумаг в качестве залога. Банк использует принадлежащие ему ценные бумаги как обеспечение кредита, выдаваемого Банком России. В марте 2012 г. в сделках прямого РЕПО и в качестве обеспечения по кредитам, предоставляемым в соответствии с Положением Банка России от 4 августа 2003 г. № 236-П «О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов,

обеспеченных залогом (блокировкой) ценных бумаг» (внутридневные кредиты, кредиты овернайт и ломбардные кредиты), преобладали облигации Российской Федерации (рис. 9.1),

8) поддержание или повышение ликвидности банковских активов.



Рис. 9.1. Структура ценных бумаг, переданных кредитными организациями в обеспечение кредитов Банка России в марте 2012 г., %

Согласно законодательству РФ банкам разрешено:

- выпускать, покупать, продавать, хранить ценные бумаги;
- инвестировать средства в ценные бумаги;
- инвестировать средства в портфели акций небанковских компаний (в том числе для обеспечения контроля над ними через дочерние предприятия);
- осуществлять куплю-продажу ценных бумаг от своего имени и за свой счет, в том числе путем их котировки (т.е. выступать в роли финансового дилера);
- выполнять посреднические (агентские) функции при купле-продаже ценных бумаг за счет и по поручению клиента на основании договора комиссии или поручения, т.е. выступать в роли финансового брокера;
- управлять ценными бумагами по поручению клиента (доверительное управление);

- оказывать консультационные услуги по вопросам выпуска и обращения ценных бумаг (инвестиционное консультирование);

- организовывать выпуски ценных бумаг, т.е. выступать в качестве инвестиционной компании;

- выдавать гарантии по размещению ценных бумаг в пользу третьих лиц;

- учреждать небанковские инвестиционные институты (инвестиционные фонды) и компании финансовых брокеров и инвестиционных консультантов;

- учреждать специализированные компании по учету и хранению ценных бумаг, а также совершению расчетов по операциям с ними;

- учреждать организации, являющиеся институциональными инвесторами.

Таким образом, на рынке ценных бумаг коммерческий банк может выступать в качестве эмитента, инвестора и профессионального участника рынка ценных бумаг (рис. 9.2).

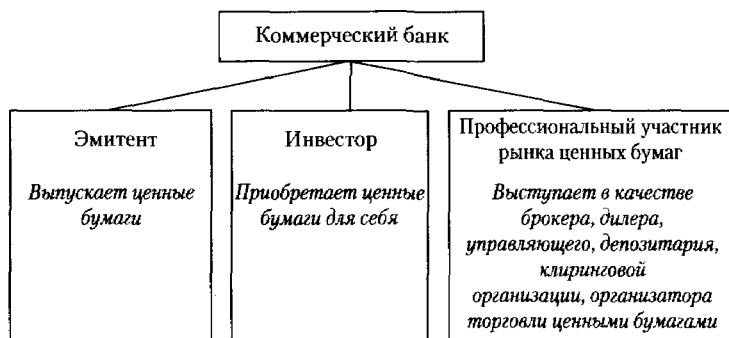


Рис. 9.2. Коммерческий банк как участник операций на рынке ценных бумаг

Как эмитент банк выпускает свои акции при учреждении банка и другие ценные бумаги для привлечения дополнительных денежных средств (например, облигации, депозитные и сберегательные сертификаты, векселя и др.). Будучи эмитентами, банки могут проводить операции секьюритизации долгов (их продажи в форме ценных бумаг). Расширению таких возможностей способствовало введение в действие Федерального закона от 11 ноября 2003 г. № 152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах», банки имеют право выпускать облигации с ипотечным покрытием и ипотечные сертификаты участия.

Как инвестор банк вкладывает денежные средства в ценные бумаги других эмитентов, становясь для них учредителем либо портфельным инвестором.

Как профессиональный участник рынка ценных бумаг банк может выполнять функции брокера, дилера, доверительного управляющего, специализированной организации по учету, хранению и расчетам (платежам) за ценные бумаги. Они вправе заключать депозитарные договоры, договоры банковского счета для технического обслуживания небанковских инвестиционных институтов (прежде всего, в качестве депозитария инвестиционных фондов). На внебиржевом рынке банк выступает организатором торгов.

Операции банков с ценными бумагами могут быть классифицированы по разным признакам (критериям) (табл. 9.2).

Таблица 9.2

Классификация операций банков с ценными бумагами

Классификационный признак	Операции
Роль банка на рынке ценных бумаг	Эмиссионные Инвестиционные Клиентские
Цель осуществления сделки	Активные Пассивные
Интересант операций с ценными бумагами	Собственные Клиентские
Направление деятельности	Эмиссионные Торговые Сохранные Гарантийные Доверительные Залоговые Клиринговые

В зависимости от роли, которую играет банк на рынке ценных бумаг (эмитент, инвестор или профессионал), операции с ценными бумагами можно разделить на три группы:

- эмиссионные — это операции, суть которых заключается в обеспечении финансовыми ресурсами деятельности самого банка, т.е. в формировании и увеличении собственного капитала, привлечении заемного капитала или ресурсов в оборот;

• инвестиционные — это операции, цель которых состоит в инвестировании (вложении) банком собственных и (или) привлеченных финансовых ресурсов в фондовые активы от своего имени;

• клиентские — это посреднические операции, которые заключаются в обеспечении обязательств банка перед клиентами в отношении ценных бумаг или обязательств клиентов, связанных с ценными бумагами.

К эмиссионным операциям относят:

1) *выпуск своих ценных бумаг* главным образом для привлечения средств: акций (только акционерные банки); облигаций; векселей; сберегательных и депозитных сертификатов; ипотечных ценных бумаг и др.;

2) *размещение ценных бумаг*;

3) *начисление процентов и дивидендов*;

4) *конвертацию ценных бумаг*;

5) *сплит (расщепление) или консолидацию ценных бумаг* и др.

К инвестиционным операциям относят:

1) *вложение собственных средств в ценные бумаги других эмитентов* (государственные, муниципальные, корпоративные, в том числе в бумаги других кредитных организаций) с целью:

— получения дивидендов и процентов,

— перепродажи таких ценных бумаг и извлечения из этой операции дохода в виде разницы между ценой приобретения и ценой продажи,

— обеспечения собственных операций (например, при привлечении кредитов под залог ценных бумаг) или собственных обязательств (например, для завершения операций РЕПО),

— регулирования собственной ликвидности (размещение части временно свободных денег банка в более или менее надежные бумаги, обратное превращение бумаг в деньги, когда в этом возникнет настоятельная потребность);

2) *ценообразование*;

3) *формирование и управление портфелями ценных бумаг* самого банка;

4) *оценку инвестиционных рисков*;

5) *инвестиционное проектирование*.

К клиентским операциям относят:

1) *брокерские операции*, которые банки выполняют для своих клиентов, т.е. проводят операции (сделки) покупки

и продажи ценных бумаг разных эмитентов на биржевом и внебиржевом рынках;

2) *гарантирование клиентам выпуска и размещения их ценных бумаг (андеррайтинг)*;

3) *учет векселей клиентов* (покупка, как правило, дисконтных векселей до срока их погашения);

4) *доверительное управление* ценными бумагами клиентов;

5) *платежные операции*, связанные с расчетно-платежным обслуживанием клиентов на основе ценных бумаг самих клиентов, банков, третьих лиц;

6) *залоговые операции*, заключающиеся в приеме в залог ценных бумаг, предоставляемых клиентами в качестве обеспечения своих операции с банками;

7) *депозитарное обслуживание* клиентов (их ценных бумаг);

8) *консалтинг* — профессиональную помощь в форме консультаций или рекомендаций со стороны высококвалифицированных специалистов по анализу, прогнозу и решению практических проблем на рынке ценных бумаг и др.;

9) *формирование и управление портфелями ценных бумаг* клиентов, оценку инвестиционных рисков.

Условием выполнения клиентских операций является заключение между клиентом и банком соответствующего договора, а также оформление ряда иных документов, в том числе необходимых для открытия клиенту счета депо.

В зависимости от цели осуществления сделки банковские операции с ценными бумагами делятся на **активные** и **пассивные** (табл. 9.3).

Таблица 9.3

Активные и пассивные операции банков с ценными бумагами

Активные операции		Пассивные операции	
Учетно-ссудные	Учет векселей Залог векселей	Операции накопления собственного капитала банка (эмиссионные)	Выпуск и размещение акций или паев
Фондовые	Покупка ценных бумаг		
Инвестиционные	Прямые инвестиции в акции	Операции привлечения заемных средств	Выпуск облигаций, векселей

В зависимости от того, в чьих интересах осуществляются операции с ценными бумагами, выделяют клиентские и собственные операции.

Клиентские операции — это операции, осуществляемые без вложения собственных средств в ценные бумаги и в интересах третьих лиц, они осуществляются банком по поручению и за счет клиентов — юридических и физических лиц. К таким операциям можно отнести: брокерские услуги; депозитарную деятельность; платежно-расчетное обслуживание клиента на основе использования ценных бумаг банка, клиента, третьих лиц; доверительное управление; кредитование под залог ценных бумаг; учет векселей, форфетирование, домициляцию, инкассирование векселей; операции по обслуживанию выпуска и размещения ценных бумаг клиента (андеррайтинг).

Собственные операции — это операции, осуществляемые банком от своего имени и за свой счет в собственных интересах. К таким операциям относят: эмиссию собственных ценных бумаг; размещение этих бумаг; покупку и продажу от своего имени и за свой счет ценных бумаг (дилерская деятельность); инвестирование (прямое и портфельное); операции с чеками и векселями; регистрацию и перерегистрацию владельцев ценных бумаг (если сам банк ведет учет владельцев ценных бумаг); контроль за изменением состава собственников ценных бумаг; конвертацию своих ценных бумаг (операции по обмену ценных бумаг, ведущие к получению иных прав и возможностей); бухгалтерский учет; начисление и выплату дивидендов по акциям и процентов по облигациям и др.

По направлениям деятельности банков на рынке ценных бумаг операции можно разделить на эмиссионные, торговые, сохранные, гарантийные, доверительные, залоговые, клиринговые.

Эмиссионные операции — это операции, связанные с выпуском и размещением ценных бумаг. С помощью эмиссионных операций формируется как собственный, так и заемный капитал банка.

Торговые операции — это осуществление банком перепродажи ценных бумаг с целью извлечения из этой операции дохода в виде разницы между ценой их продажи и ценой приобретения.

Сохранные операции — это операции, связанные: с защитой от хищения и иных причин утраты ценных бумаг и денежных средств; со страхованием финансовых

и ценовых финансовых рисков (от обесценения ценных бумаг и сделок с ними).

Гарантийные операции — это выдача гарантийных обязательств, т.е. предоставление гарантий банком при выпуске ценных бумаг (например, векселей, жилищных сертификатов, закладных), а также гарантирование клиентам выпуска и размещения их ценных бумаг (андеррайтинг). Банки могут давать гарантию по размещению ценных бумаг в пользу третьих лиц. Это является своеобразным страхованием риска. Гарантийные операции осуществляются строго на договорной основе; выступая гарантами, банки получают вознаграждение.

Доверительные (трастовые) операции — это операции, связанные с осуществлением банком деятельности по доверительному управлению на рынке ценных бумаг, направленной на приращение капитала с помощью выбора наиболее эффективных вариантов использования ценных бумаг.

Залоговые операции — это операции, связанные с предоставлением залогового обеспечения под кредит, т.е. прием в залог ценных бумаг, предоставляемых клиентами в качестве обеспечения своих операции с банками.

Клиринговые операции — это операции, связанные с выполнении обязательств по поставке ценных бумаг и расчетам по ним.

Основными законодательными и правовыми актами, регулирующими деятельность банков на рынке ценных бумаг, являются Закон о банках, Закон о Банке России, Закон о рынке ценных бумаг, а также:

- Положение Банка России от 16 декабря 2003 г. № 242-П «Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах»;

- Инструкция Банка России от 16 января 2004 г. № 110-И «Об обязательных нормативах банков»;

- Инструкция Банка России от 31 марта 2004 г. № 112-И «Об обязательных нормативах кредитных организаций, осуществляющих эмиссию облигаций с ипотечным покрытием»;

- Инструкция Банка России от 10 марта 2006 г. № 128-И «О правилах выпуска и регистрации ценных бумаг кредитными организациями на территории Российской Федерации»;

- Положение Банка России от 20 марта 2006 г. № 283-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери»;

- Положение Банка России от 29 марта 2006 г. № 284-П «О порядке эмиссии облигаций Банка России»;

- Положение Банка России от 4 июля 2011 г. № 372-П «О порядке ведения бухгалтерского учета производных финансовых инструментов»;

- приказ ФСФР России от 25 января 2007 г. № 07-4/пз-н «Об утверждении Стандартов эмиссии ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг»;

- приказ ФСФР России от 6 марта 2007 г. № 07-21/пз-н «Об утверждении Порядка лицензирования видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг» и др.

В зависимости от поставленной цели банк самостоятельно определяет тот вид деятельности на рынке ценных бумаг, который считает наиболее эффективным, и решает, осуществлять ли ему эмиссионную, инвестиционную, брокерскую деятельность, покупать, продавать ценные бумаги или проводить иные операции с ними.

9.3. Ценные бумаги банков, их выпуск и применение

Банки имеют право выпускать различные виды ценных бумаг: акции (только акционерные банки); облигации; векселя; сберегательные и депозитные сертификаты; ипотечные и иные ценные бумаги.

Основными целями эмиссии ценных бумаг банка являются:

- формирование собственного капитала при создании банка (если банк создается в форме акционерного общества);

- привлечение заемного капитала через выпуск долговых ценных бумаг;

- управление капиталом через дополнительные выпуски ценных бумаг (увеличение собственного капитала эмитента, снижение доли заемного капитала в совокупном капитале);

- мобилизация ресурсов на осуществление инвестиционных проектов эмитента, пополнение его оборотных средств;

- изменение структуры акционерного капитала банка (распределение акций, прежде всего голосующих, между группами акционеров) либо преодоление негативных тенденций в этом изменении.

Порядок эмиссии ценных бумаг достаточно жестко регламентируется и зависит от формы выпуска ценных бумаг. В России этот порядок регулируется Законом о рынке ценных бумаг, приказом ФСФР России от 25 января 2007 г. № 07-4/пз-н «Об утверждении Стандартов эмиссии ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг» и другими

законодательными актами. Для установления процедуры государственной регистрации выпуска акций коммерческих банков, созданных в виде акционерных обществ, и облигаций банков Банк России разработал Инструкцию от 10 марта 2006 г. № 128-И «О правилах выпуска и регистрации ценных бумаг кредитными организациями на территории Российской Федерации».

Эмиссия ценных бумаг это установленная законом последовательность действий эмитента по размещению эмиссионных ценных бумаг. **Процедура эмиссии** (выпуска) эмиссионных ценных бумаг включает в себя следующие этапы:

- принятие банком-эмитентом решения о размещении эмиссионных ценных бумаг;
- утверждение решения о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг;
- государственная регистрация выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг и проспекта эмиссии;
- размещение эмиссионных ценных бумаг;
- государственная регистрация отчета об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг.

В случае, если государственная регистрация выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг сопровождается регистрацией проспекта ценных бумаг¹, каждый этап процедуры эмиссии сопровождается раскрытием информации.

Первый этап заключается в принятии эмитентом решения о размещении эмиссионных ценных бумаг. Решение о выпуске ценных бумаг — это документ об объеме, виде, количестве, целях и сроках выпуска ценных бумаг, т.е. документ, содержащий данные, достаточные для установления объема прав, закрепленных ценной бумагой.

Второй этап — утверждение решения о выпуске (дополнительном выпуске) эмиссионных ценных бумаг. Решение утверждается Советом директоров банка или иным органом, имеющим соответствующие полномочия, и оформляется отдельным протоколом. Документ в трех экземплярах представляется в орган государственной регистрации ценных бумаг. Один экземпляр остается в регистрационном

¹ Государственная регистрация выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг сопровождается регистрацией их проспекта в случае размещения эмиссионных ценных бумаг путем открытой подписки или путем закрытой подписки среди круга лиц, число которых превышает 500.

органе, второй предоставляется реестродержателю, третий должен храниться у эмитента.

Третий этап — подготовка проспекта эмиссии ценных бумаг. Проспект эмиссии должен содержать информацию об эмитенте, данные о его финансовом положении (при осуществлении дополнительных выпусков акций), сведения о предстоящем выпуске ценных бумаг. Он готовится Правлением банка, подписывается Председателем Правления, главным бухгалтером, сшивается, его страницы нумеруются, прошнуровываются и скрепляются печатью банка. Проспект эмиссии ценных бумаг должен быть обязательно заверен независимой аудиторской фирмой в следующих случаях: а) при последующем выпуске акций; б) при первом выпуске акций, осуществляемом в процессе преобразования ранее созданного банка.

Проспект эмиссии позволяет вышестоящему финансовому органу сделать заключение о правомерности выпуска ценных бумаг, он защищает интересы инвесторов, получающих исчерпывающую информацию о деятельности банка.

Четвертый этап — государственная регистрация выпуска и проспекта эмиссии эмиссионных ценных бумаг. Государственная регистрация выпусков (дополнительных выпусков) эмиссионных ценных бумаг — это присвоение ценным бумагам государственного регистрационного номера. Регистрация ценных бумаг, выпущенных банками, осуществляется главными территориальными управлениями Банка России.

Государственный регистрационный номер состоит из девяти значащих разрядов: X1 X2 X3 X4 X5 X6 X7 X8 X9.

Первый разряд государственного регистрационного номера выпуска эмиссионных ценных бумаг (X1) указывает на вид (категорию) эмиссионной ценной бумаги. Например, значение разряда 1 показывает, что осуществляется выпуск обыкновенных акций, 2 — привилегированных акций, 3 — опционов эмитента, 4 — облигаций.

Второй и третий разряды (X2 X3) государственного регистрационного номера указывают на порядковый номер выпуска данного вида ценной бумаги для эмитента, осуществляющего эмиссию.

Четвертый, пятый, шестой, седьмой, восьмой и девятый разряды (X4 X5 X6 X7 X8 X9) государственного регистрационного номера выпуска эмиссионных ценных бумаг указывают на уникальный код эмитента, где девятый разряд

(X9) — это буква, указывающая на эмитента. Для кредитной организации четвертый разряд (X4) государственного регистрационного номера имеет нулевое значение, пятый, шестой, седьмой и восьмой разряды (X5, X6, X7, X8) дублируют номер лицензии кредитной организации-эмитента на осуществление банковских операций. Девятый разряд (X9) — это буква «В» — означает, что данный выпуск ценных бумаг осуществляется банком (независимо от организационно-правовой формы эмитента).

Пятый этап — раскрытие информации, содержащейся в проспекте эмиссии. В случае эмиссии, требующей регистрации проспекта эмиссии, эмитент обязан обеспечить доступ к информации, содержащейся в проспекте эмиссии ценных бумаг, любым заинтересованным в этом лицам в печатном органе массовой информации: в случае открытой подписки — распространяемом тиражом не менее 10 тыс. экз.; в случае закрытой подписки — не менее 1 тыс. экз.

Шестой этап — размещение ценных бумаг. Размещение эмиссионных ценных бумаг — это отчуждение эмиссионных ценных бумаг эмитентом первым владельцам путем заключения гражданско-правовых сделок.

Банк, созданный в форме открытого АО, вправе размещать свои акции путем открытой и закрытой подписки на них. При этом решение о размещении акций посредством закрытой подписки может быть принято только общим собранием акционеров в 2/3 голосов, если необходимость большего числа голосов для принятия такого решения не предусмотрена в уставе банка. Данное требование не распространяется на случай, когда акции размещаются посредством закрытой подписки только среди прежних акционеров, если они имеют возможность приобрести размещаемые акции пропорционально количеству уже принадлежащих им акций.

Банк, созданный в форме ЗАО, не может размещать свои акции путем открытой подписки или иным образом предлагать их для приобретения неограниченному кругу лиц.

Размещение акций должно быть закончено:

— при учреждении банка в форме АО или преобразовании банка из ООО в АО — 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 начала эмиссии.

Банк может разместить меньшее количество акций, чем указано в решении о выпуске (дополнительном выпуске) эмиссионных ценных бумаг. Фактическое количество размещенных ценных бумаг указывается в отчете об итогах выпуска, представляемом на регистрацию.

Седьмой этап — регистрация отчета об итогах выпуска эмиссионных ценных бумаг. Не позднее 30 дней после завершения размещения ценных бумаг банк обязан представить отчет об итогах выпуска эмиссионных ценных бумаг в регистрирующий орган (в соответствующее подразделение Банка России). Отчет о первом выпуске акций при учреждении банка-эмитента представляется одновременно с документами на получение лицензии.

Регистрирующий орган рассматривает указанный отчет в срок, не превышающий двух недель, и при отсутствии замечаний регистрирует его. Банку он выдает копию зарегистрированного отчета и соответствующее письмо-свидетельство, в котором указываются фактический объем зарегистрированного выпуска, количество и характеристики зарегистрированных бумаг, присвоенный им регистрационный номер и дата регистрации, другие сведения. Кроме того, выдается письмо для РКЦ, ведущего корреспондентский счет банка, с разрешением перечислить средства, находящиеся на накопительном счете, на корреспондентский счет банка с тем, чтобы последний получил возможность пользоваться ими.

Восьмой этап — раскрытие всей информации, содержащейся в отчете об итогах выпуска. После регистрации отчета об итогах выпуска эмитент:

— публикует сообщение об итогах выпуска в печатном органе, где была дана предварительная информация о выпуске, указывая в нем данные, которые он считает целесообразным довести до сведения общественности, а также сведения о том, где и как желающие могут ознакомиться с полным отчетом об итогах выпуска;

— раскрывает информацию, содержащуюся в отчете, в соответствии с нормами приказа ФСФР России от 16 марта 2005 г. № 05-5/пз-н «Положение о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг».

Рассмотренная нами процедура эмиссии характерна для таких эмиссионных ценных бумаг, как акция и облигация. Неэмиссионные ценные бумаги не требуют государственной регистрации. Коммерческий банк выпускает такие неэмиссионные ценные бумаги, как депозитные

и сберегательные сертификаты, векселя, чеки и др. Каждый вид неэмиссионных ценных бумаг имеет свои особенности выпуска. На них мы остановимся при рассмотрении конкретных видов ценных бумаг.

Рассмотрим самые распространенные виды ценных бумаг, используемые банками.

1. **Акция** — эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца (акционера) на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, остающегося после его ликвидации. Акция является именной ценной бумагой (ст. 2 Закона о рынке ценных бумаг). Право на выпуск акций имеют только акционерные общества. Доход на акцию, который формируется за счет прибыли акционерного общества, выпустившего акции, представляет собой дивиденд.

Акция дает акционеру:

— право голоса. В обмен на вложенный капитал акционер получает возможность принимать участие в управлении акционерным обществом через собрание акционеров;

— право на доход, т.е. на получение части чистой прибыли в форме дивидендов, пропорционально доле его вклада в уставный капитал;

— право на прирост капитала, который связан с ростом цены акций на рынке;

— право преимущественного приобретения новых выпусков акций;

— право на часть имущества акционерного общества, остающегося после его ликвидации и расчетов со всеми кредиторами;

— право на дополнительные льготы, предоставляемые акционерным обществом своим акционерам.

Акции используются для создания банка. Первая эмиссия акций направлена на создание собственного капитала, последующие эмиссии — на его увеличение путем размещения акций по закрытой или открытой подписке. Увеличение уставного капитала кредитной организации может осуществляться как путем увеличения номинальной стоимости уже размещенных акций, так и путем размещения дополнительных акций. В силу жесткой регламентации Банком России условий выпуска и обращения ценных бумаг акции банков по надежности (статусу) могут претендовать на второе место после государственных ценных бумаг.

К важнейшим нормам, регламентирующим процесс эмиссии акций банками, относятся следующие.

1. Банк может выпускать обыкновенные и привилегированные акции. При этом первые должны иметь одинаковую номинальную стоимость и предоставлять их владельцам одинаковый объем прав; номинальная стоимость вторых по итогам размещения не должна превышать 25% уставного капитала банка. В уставе должны быть определены количество, номинальная стоимость и права, предоставляемые акциями банка каждой категории (типа).

2. В уставе банка должны быть определены категория, количество и номинальная стоимость его акций (выраженные только в рублях), уже приобретенных акционерами (размещенные акции), а также количество и номинальная стоимость акций, которые банк будет вправе разместить дополнительно к уже размещенным акциям (объявленные акции).

3. Банк может приступать к новой эмиссии своих акций лишь после того, как акционеры полностью оплатили все ранее предъявленные к размещению акции. При этом решение о новой эмиссии акций может быть принято только после того, как Банк России регистрирует изменения в уставе банка, вызванные завершившейся предыдущей эмиссией (новый размер уставного капитала и другие изменения).

4. Банк вправе начать размещение выпускаемых им ценных бумаг только после регистрации выпуска ценных бумаг, а при публичном размещении — также после надлежащего раскрытия необходимой информации об эмитенте и эмитируемых ценных бумагах.

Акции различаются в зависимости от способа регистрации прав акционера, формы выпуска, инвестиционных качеств и др. (табл. 9.4).

Таблица 9.4

Классификация акций

Признаки классификации	Виды акций
Реализация прав акционера	Обыкновенные Привилегированные
Стадия выпуска акций в обращение и их оплаты	Объявленные Размещенные Оплаченные
Конвертируемость	Конвертируемые Неконвертируемые

Окончание табл. 9.4

Признаки классификации	Виды акций
Возможность обращения на бирже	Зарегистрированные (котируемые). Незарегистрированные

Согласно Закону о рынке ценных бумаг и Закону об АО акции являются именными ценными бумагами, имена владельцев которых указываются в реестре собственников. Акция может быть передана другому лицу посредством цессии только через нотариальное оформление или брокерские конторы, банки. Владельцы именных акций регистрируются в реестре акционеров.

В зависимости от способа реализации прав акционера акции бывают обыкновенными и привилегированными.

Обыкновенные акции дают право на участие в управлении акционерным обществом. Дивиденды по этим акциям выплачиваются после выплаты дивидендов по привилегированным акциям.

Привилегированные акции не дают права голоса на общем собрании акционеров (исключением являются решения вопросов о реорганизации и ликвидации общества). Зато они приносят постоянный (фиксированный) доход, размер которого устанавливается при выпуске акций. Эти акции имеют преимущество перед обыкновенными акциями при распределении прибыли и ликвидации общества. При нехватке прибыли выплата дивидендов по привилегированным акциям производится за счет резервного фонда общества, в то время как по обыкновенным акциям они не выплачиваются. Привилегированные акции могут выпускаться в виде *конвертируемых акций*, т.е. акций, которые могут быть обменены по желанию владельца на обыкновенные акции того же эмитента. Согласно Закону об АО номинальная стоимость привилегированных акций не должна превышать 25% уставного капитала общества.

Привилегированные акции различаются по характеру выплаты дивидендов на следующие виды:

- с фиксированным доходом;
- с плавающим доходом;
- с участием (в прибыли сверх установленного дивиденда);
- гарантированные;

— *кумулятивные* (по этим акциям невыплаченный или не полностью выплаченный дивиденд, размер которого определен, накапливается и выплачивается впоследствии).

В зависимости от стадии выпуска акций в обращение и их оплаты различают следующие виды акций: объявленные, размещенные и оплаченные.

Объявленные акции — это предельное число акций соответствующего типа, которое может быть выпущено предприятием дополнительно к уже размещенным акциям. Количество объявленных акций не связано с размером уставного капитала и может быть больше или меньше его величины. Это количество фиксируется в уставе акционерного общества или принимается решением общего собрания акционеров большинством голосов.

Размещенные акции — это акции, которые приобретены акционерами.

Оплаченные акции — это акции, по которым их владелец произвел 100%-ную оплату и средства зачислены на счет акционерного общества. Не все размещенные акции являются оплаченными, так как может быть предусмотрена оплата акций в рассрочку. Не менее 50% акций общества, распределенных при его учреждении, должно быть оплачено в течение трех месяцев с момента государственной регистрации общества, а оставшаяся часть — в течение года со дня регистрации.

В зависимости от возможности конвертации акции бывают конвертируемыми и неконвертируемыми.

Конвертируемые акции обмениваются в соответствующих пропорциях на другие ценные бумаги. **Неконвертируемые акции** такой возможности не имеют. Курс конвертации устанавливается в момент выпуска таких акций. Согласно Закону об АО конвертация привилегированных акций в обыкновенные и привилегированные акции других типов допускается только в том случае, если это предусмотрено уставом общества или при его реорганизации. Конвертация обыкновенных акций в привилегированные акции, облигации и иные ценные бумаги не допускается.

По возможности обращения на бирже акции делят на зарегистрированные и незарегистрированные.

Зарегистрированные акции — это акции, котирующиеся на бирже. Все акции, торгуемые на бирже, проходят процедуру допуска к торгам (процедуру листинга), цель которой — включение акций в котировальный список биржи.

Незарегистрированные акции — это акции, не допущенные к обращению на бирже.

По характеру обращения акции делятся на **свободно обращающиеся** и **ограниченно обращающиеся**. К ограниченно обращающимся относят **ванкулированные акции** — акции, которые можно отчуждать только с согласия эмитента.

2. Облигация — эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на получение от эмитента облигации в предусмотренный в ней срок ее номинальной стоимости или иного имущественного эквивалента. Облигация может также предусматривать право ее владельца на получение фиксированного в ней процента от номинальной стоимости облигации либо иные имущественные права. Доходом по облигации являются процент и (или) дисконт.

Облигации выпускаются на определенный срок, для привлечения дополнительных финансовых ресурсов. В отличие от акций облигации не дают права на участие в управлении акционерным обществом их владельцам.

Облигация — это ценная бумага, которая:

- 1) выражает заемные, долговые отношения между облигационером и эмитентом;
- 2) приносит гарантированный доход;
- 3) самостоятельно обращается на фондовом рынке вплоть до ее погашения эмитентом и имеет собственный курс;
- 4) обладает свойствами ликвидности, надежности, доходности и другими инвестиционными качествами;
- 5) имеет приоритет по сравнению с акцией в получении дохода, выплата дохода по облигациям производится в первоочередном порядке по сравнению с выплатой дивидендов по акциям;
- 6) дает право владельцу на первоочередное удовлетворение его требований по сравнению с акционером при ликвидации предприятия.

Эмиссия облигаций проводится при определенных условиях и регулируется нормами Инструкции Банка России от 10 марта 2006 г. № 128-И «О правилах выпуска и регистрации ценных бумаг кредитными организациями на территории Российской Федерации».

В соответствии с законом и своим уставом банк может выпускать облигации для привлечения заемных средств. Выпуск банком облигаций допускается только после полной оплаты им своего уставного капитала.

Банк может выпускать облигации без обеспечения не ранее третьего года своего существования при условии надлежащего утверждения к этому времени двух годовых балансов и на сумму, не превышающую размер его уставного капитала.

Обеспечение выпуска облигаций банка третьими лицами требуется в случаях: существования банка менее двух лет (на всю сумму выпуска); существования банка более двух лет при выпуске облигаций на сумму, превышающую размер уставного капитала (величина обеспечения должна быть не менее суммы превышения размера уставного капитала).

Все выпуски банковских облигаций подлежат регистрации в Банке России. Реализация облигаций может проходить либо путем их продажи на основе соответствующих договоров с покупателями, либо путем обмена на ранее выпущенные облигации и другие ценные бумаги банка.

Коммерческий банк может выпускать различные облигации: именные и на предъявителя; обеспеченные и без обеспечения; процентные и дисконтные; конвертируемые в акции или неконвертируемые и т.д. (табл. 9.5).

Таблица 9.5

Классификация облигаций

Признаки классификации	Виды облигаций
Способ обеспечения	Обеспеченные Необеспеченные
Срок действия	Облигации с оговоренной датой погашения Без фиксированной даты погашения
Форма выплаты дохода	Дисконтные Процентные (с изменяющейся и фиксированной ставкой)

В зависимости от реализации прав владельца облигации могут быть именными и на предъявителя. **Именные облигации** — права владения ими подтверждаются внесением имени владельца в текст облигации и в книгу регистрации, которую ведет эмитент. **Облигации на предъявителя** — права владения ими подтверждаются простым предъявлением облигации.

В зависимости от способа обеспечения облигации бывают обеспеченными и необеспеченными. **Обеспеченные облигации** выпускаются под заклад конкретного имущества,

земли или ценных бумаг, принадлежащих эмитенту. **Необеспеченные облигации** — это долговые обязательства, которые не обеспечиваются никаким залогом.

По наличию *конверсионной привилегии* выделяют конвертируемые и неконвертируемые облигации. **Конвертируемые облигации** дают владельцу возможность обменять их на обыкновенные акции того же эмитента. **Неконвертируемые облигации** такого права не дают.

По *виду доходности* различают облигации дисконтные и процентные. **Дисконтные облигации** продаются с дисконтом по цене ниже номинала. По **процентным облигациям** доход выплачивается в форме купонов. **Купон** — это часть облигационного сертификата, которая при отделении от сертификата дает владельцу право на получение процента (дохода). Величина процента и дата его выплаты указываются на купоне. Выплачиваемый процент бывает фиксированным и плавающим.

В зависимости от срока действия облигации могут быть с оговоренной датой погашения и без фиксированного срока погашения. **Облигации с оговоренной датой погашения** делятся на краткосрочные (срок действия до 1 года), среднесрочные (срок действия до 5 лет), долгосрочные (срок действия от 5 до 30 лет).

Облигации без фиксированной даты погашения делятся следующим образом:

— **возвратные** — облигации, выпущенные эмитентом до окончания срока, с выплатой держателю премии за упущенные материальные возможности;

— облигации с **расширением срока действия** — держатель имеет право по окончании срока действия обменять их на более долгосрочные облигации той же стоимости и с более высоким процентом выплат;

— облигации с **сужением срока действия** — держатель имеет право предъявить свои облигации к выкупу по номинальной стоимости до окончания срока займа.

Общий доход от облигации складывается из следующих элементов: периодически выплачиваемых процентов (купонного дохода); изменения стоимости облигации за соответствующий период; дохода от реинвестиции полученных процентов.

3. **Вексель** — ценная бумага, удостоверяющая безусловное денежное обязательство векселедателя уплатить при наступлении срока определенную сумму денег владельцу

векселя (векселедержателю). В соответствии с Федеральным законом от 11 марта 1997 г. № 48-ФЗ «О переводном и простом векселе» (далее — Закон о переводном и простом векселе) вексель бывает простым и переводным.

Вексель, являясь ценной бумагой, используется как способ оформления кредита, средство платежа, а также как объект различных сделок.

Вексель имеет ряд существенных особенностей:

- абстрактность — отсутствие каких-либо объяснений по поводу возникновения денежного долга. Возникнув как результат определенной сделки, вексель от нее обособляется и существует как самостоятельный документ, а обещание заплатить дается векселедателем не одному единственному определенному лицу, но всем его законным владельцам;

- бесспорность — обязательность оплаты в точном соответствии с требованиями;

- безусловность — любое условие исполнения платежа («подписание акта приемки», «наступление такого-то события» и т.п.) не имеет юридической силы;

- документарность — в соответствии с требованиями ст. 4 Закона о переводном и простом векселе векселя должны быть составлены только на бумаге (бумажном носителе) и иметь строго определенный перечень обязательных реквизитов;

- обращаемость — вексель посредством передаточной надписи может обращаться среди неограниченного количества клиентов;

- монетарность — предмет вексельного обязательства могут быть только деньги;

- право протеста, позволяющее векселедержателю в случае не осуществления должником платежа по векселю совершить протест, т.е. на следующий день после истечения даты платежа официально удостоверить факт отказа от оплаты в нотариальной конторе по месту нахождения плательщика. Затем вексель представляется в арбитражный суд;

- солидарная ответственность, состоящая в том, что при своевременном совершении протеста векселедержатель имеет право предъявить иск ко всем лицам, связанным с обращением этого векселя, и к каждому из них в отдельности.

Выпуск банковских векселей относительно прост, так как их не нужно регистрировать в Банке России. Эмитируя и обслуживая векселя, коммерческие банки обеспечивают денежный оборот и аккумулируют свободные денежные средства.

Векселя различаются в зависимости от формы доходов, срока платежа, порядка владения и т.п. (табл. 9.6).

Таблица 9.6

Классификация векселей

Классификационные признаки	Виды векселей
Субъект, производящий выплату	Простые Переводные
Форма дохода	Процентный Дисконтный
Гарантия оплаты	Авалированные Неавалированные
Возможность передачи	Индоссигруемые Неиндоссигруемые
Предмет сделки	Обеспечительные Учетные Переучетные
Стадия обращения	Живые Преюдицированные Опротестованные Погашенные
Срок платежа	По предъявлении По предъявлении, но не ранее определенной даты и не позднее определенной даты По предъявлении, но не ранее определенной даты На определенный день Через столько-то дней от предъявления
Отношение к собственности	Выданные Полученные

В зависимости от субъекта, производящего выплату вексельной суммы, векселя делят на простые и переводные.

Простой (соло-вексель) — обязательство должника уплатить определенную сумму денег в установленный срок получателю денег или по его приказу любому другому лицу, предъявившему вексель к оплате. Простой вексель выписывает сам плательщик (должник). Это наиболее распространенный вид векселя, используемый в российской практике, так как структура отношений при применении простого векселя проще, чем при использовании переводного.

Переводной вексель (тратта) выписывается и подписывается кредитором (трассантом) и представляет собой приказ кредитора (трассанта) должнику (трассату) уплатить в указанный срок определенную сумму денег третьему лицу (ремитенту — первому держателю векселя) или предъявителю. Согласие на оплату по переводному векселю трассат выражает в форме акцепта и, таким образом, становится акцептантом.

В зависимости от получаемого дохода векселя делятся на: **дисконтные** — предполагают дисконт (разницу между ценой приобретения и ценой погашения (номиналом) векселя) и **процентные** — предполагают получение процента, который начисляется на вексельную сумму.

По гарантированности оплаты векселя делят на авалированные (гарантированные) и неавалированные (негарантированные). **Гарантированные векселя** снабжены отметкой о вексельном поручительстве, гарантией банков и кредитных учреждений — авалем. Суть авалья состоит в том, что третье лицо дает гарантию платежа по векселю. Аваль может быть дан за любого должника по векселю. Аваль может быть дан на всю сумму векселя или на ее часть. Оплатив вексель, авалист приобретает все права, вытекающие из векселя, против того, за кого он дал гарантию, и против тех, которые в силу векселя обязаны перед последним.

По возможности передачи другому лицу принято выделять **индоссируемые** и **неиндоссируемые** векселя. Вексель может быть передан из одних рук в другие при помощи передаточной надписи — индоссамента. Индоссамент бывает: специальный и бланковый. На специальном указывается конкретное лицо, которому передается вексель. Бланковый индоссамент (на предъявителя) оформляется подписью векселедержателя. К векселю может прикрепляться добавочный лист для передаточных записей — аллонж. Вексель — это ордерная ценная бумага, которая может в зависимости от индоссамента превращаться в именную и предъявительскую ценную бумагу.

В зависимости от того, является ли вексель предметом какой-либо сделки, выделяют обеспечительные, учетные, переучетные векселя. **Обеспечительные векселя** используются в качестве средства обеспечения своевременности и точности исполнения обязательства по каким-либо сделкам (например, по ссудам). Обеспечительный вексель не предназначен для дальнейшего оборота, он хранится на депонированном счете заемщика и, если платеж совершается в срок, немедленно погашается, если нет — то банк получает право собственности

на вексель и предъявляет его должнику к оплате. **Учетный вексель** — это вексель, купленный коммерческим банком у векселедержателя до срока его погашения. **Переучетный (пансионированный) вексель** — это вексель, купленный центральным банком у коммерческих банков.

В зависимости от стадии обращения различают живые, преюдицированные, опротестованные, погашенные векселя. **Живой вексель** — это вексель в период между днем составления и предъявления к оплате. **Преюдицированный вексель** — это вексель, по которому векселедержатель упустил какой-либо срок (срок протеста). **Опротестованный вексель** — вексель, по которому векселедержатель в случае неплатежа совершает у нотариуса протест. Нотариальная запись протеста (акт протеста) имеет силу судебного решения, и векселедержатель может обращаться в службу исполнения судебных решений для принудительного исполнения обязательства.

Банк осуществляет различные *операции с векселями*: домициляцию, инкассирование, учет векселей, форфетирование и др.

Домициляция — это операция, посредством которой банк по поручению клиента оплачивает вексельную сумму, которую клиент должен векселедержателю. Банк будет оплачивать вексель только в том случае, если у клиента достаточно денежных средств на расчетном счете в банке или эта сумма задепонирована. Если денежных средств нет, банк оплачивать вексель не будет.

Инкассирование векселей — это операция, посредством которой банк по поручению своего клиента получает на основании векселя причитающиеся ему денежные средства от векселедателя и зачисляет их на счет клиента в банке.

Наиболее распространенная операция — **учет векселей**. Юридически учет векселя представляет собой передачу (индоссамент) векселя банку. Учитывая вексель, клиент банка приобретает ликвидные средства, а банк становится кредитором (векселедержателем), получающим платеж. Для совершения учета банку необходимо осуществить проверку кредитоспособности клиента и правильности оформления векселей. Объяснений по поводу отказа в приеме векселей к учету банк не дает. Коммерческий банк может быть заинтересован в учете векселей своих акционеров и клиентов, которым ранее были выданы ссуды.

Форфетирование представляет собой форму кредитования экспорта банком или финансовой компанией путем

покупки ими без оборота на продавца векселей и других долговых требований по внешнеторговым операциям. Как правило, применяется при поставках машин, оборудования на крупные суммы с длительной рассрочкой (до семи лет).

Вексель, являясь ценной бумагой, используется как способ оформления кредита, средство платежа, а также как объект различных сделок.

4. Депозитные и сберегательные сертификаты. Руководствуясь письмом Банка России от 10 февраля 1992 г. № 14-3-20 «Положение о сберегательных и депозитных сертификатах кредитных организаций» (далее – Положение № 14-3-20), банк осуществляет привлечение дополнительных ресурсов посредством продажи собственных сертификатов.

Депозитный (сберегательный) сертификат – это ценная бумага, удостоверяющая сумму вклада, внесенного в банк, и права вкладчика (держателя сертификата) на получение по истечении установленного срока суммы вклада и обусловленных процентов по вкладу (ст. 844 ГК РФ). Если в качестве вкладчика выступает юридическое лицо, то оформляется *депозитный сертификат*, если физическое лицо – *сертификат сберегательный*.

Можно выделить общие черты депозитных и сберегательных сертификатов: они являются ценными бумагами; выпускаются исключительно банками; регулируются банковским законодательством; всегда выпускаются в документарной форме; это обращающиеся ценные бумаги (право требования по ним может уступаться другим лицам); не могут служить расчетным и платежным средством за товары и услуги; сертификаты выпускаются в валюте РФ.

Депозитные и сберегательные сертификаты различаются в зависимости от вкладчиков, форм расчетов, номинала, срока погашения (табл. 9.7).

Таблица 9.7

Сравнительная характеристика депозитных и сберегательных сертификатов

Признак	Депозитный сертификат	Сберегательный сертификат
Эмитент	Банк	
Инвестор	Юридическое лицо	Физическое лицо
Право требования	Юридическое лицо	Физическое лицо
Форма существования	Документарная	

Окончание табл. 9.7

Признак	Депозитный сертификат	Сберегательный сертификат
Величина номинала	Крупнономинальная	Мелкономинальная
Форма расчетов	Безналичная	Безналичная Наличная
Форма возмещения	Денежная	
Метод выплаты процентов	Фиксированная ставка процентов Колеблющаяся ставка процента	
Срок обращения	До 1 года	До 3 лет
Порядок владения	Именной На предъявителя	
Характер использования	Разовый Серийный	

Право выпускать депозитные и сберегательные сертификаты предоставлено только банкам. Привлечение банками средств с помощью сертификатов регламентируется Положением № 14-3-20.

Право выдачи сберегательного сертификата предоставляется банкам при условии:

- осуществления банковской деятельности не менее двух лет;
- публикации годовой отчетности (баланса и отчета о прибылях и убытках), подтвержденной аудиторской фирмой;
- соблюдения банковского законодательства и нормативных актов Банка России;
- выполнения обязательных экономических нормативов;
- наличия резервного фонда в размере не менее 15% фактически оплаченного уставного капитала;
- выполнения обязательных резервных требований.

Кредитная организация вправе размещать сберегательные (депозитные) сертификаты только после регистрации условий выпуска и обращения сертификатов в территориальном учреждении Банка России. Для регистрации условий выпуска кредитная организация должна представить в регистрирующий орган следующие документы:

- условия выпуска и обращения сертификатов;
- макет бланка сертификата;
- нотариально заверенную копию лицензии кредитной организации на осуществление банковских операций;
- свидетельство о государственной регистрации кредитной организации (при выпуске сберегательных сертификатов);

— баланс и расчет обязательных экономических нормативов на последнюю отчетную дату перед принятием решения о выпуске сертификатов.

Для каждого типа сертификатов утверждаются свои условия выпуска. С момента регистрации новых условий выпуска сертификатов банк не может размещать сертификаты на основе ранее зарегистрированных условий.

Продажа сертификатов осуществляется путем заключения договора между банком и приобретателем этих ценных бумаг. Сертификат регистрируется и выдается инвестору после поступления на счет банка суммы, указанной в договоре. По истечении срока обращения сертификатов коммерческий банк погашает их. Депозитный договор может быть пролонгирован, что должно быть зафиксировано в дополнительном соглашении, на основании которого будет выдан новый сертификат на ту же сумму.

Депозитные и сберегательные сертификаты выпускаются в документарной форме. Сертификаты должны печататься на бланках установленной формы и содержать все основные условия выпуска, оплаты и обращения.

Минимальная величина номинала для сертификатов не установлена. Традиционным в международной практике является деление сертификатов на **крупнономинальные** и **мелкономинальные**.

Депозитные и сберегательные сертификаты являются срочными ценными бумагами, т.е. на них указан срок изъятия вклада. Срок обращения депозитных сертификатов ограничивается одним годом, сберегательных — не может превышать трех лет. Если сроки их погашения пропущены, то они считаются документами до востребования и банк обязан их погасить по первому требованию держателя.

Сертификаты могут быть именованными или на предъявителя. **Именной сертификат** содержит информацию о своем владельце; имя владельца зафиксировано на ее бланке и (или) в реестре собственников, который может вестись в обычной документарной и (или) электронной формах. **Сертификат на предъявителя** — это ценная бумага, на которой не фиксируется имя владельца. Переход прав на нее и осуществление закрепленных ею прав не требуют идентификации владельца; права, закрепленные данной бумагой, принадлежат лицу, который представляет ее.

Именные депозитные и сберегательные сертификаты обращаются путем уступки прав требования (цессии). Право

требования по сертификату может быть уступлено только в течение срока его обращения. Цессия оформляется на оборотной стороне сертификата либо на дополнительных листах. Уступка прав требования сертификатов на предъявителя осуществляется простым вручением новому владельцу.

В случае утраты сертификата права по нему восстанавливаются в судебном порядке (если сертификат на предъявителя), а по сертификату именованному это может сделать сам банк-эмитент по письменному заявлению владельца сертификата о выдаче ему дубликата.

Депозитные и сберегательные сертификаты могут быть **дисконтными** или **процентными**. Первичное размещение дисконтных сертификатов осуществляется по ценам ниже номинала, доход выплачивается в виде разницы между номинальной и ценой покупки. В процентных сертификатах указывается размер причитающихся процентов по вкладу. По процентным сертификатам могут устанавливаться следующие методы выплаты процентов: фиксированная ставка процента, колеблющаяся ставка процента, величина которой привязана к какому-то финансовому показателю (ставка рефинансирования, оценка доходности ГКО). При наступлении даты востребования вклада (депозита) банк при предъявлении сертификата выплачивает одновременно сумму вклада и проценты по нему.

Могут выпускаться сертификаты **с правом досрочного изъятия средств**, с выплатой и без выплаты штрафов за досрочной изъятие. Если держатель сертификата требует возврата вложенных средств по срочному сертификату ранее обусловленного срока, то ему выплачивают пониженный процент, уровень которого определяется на договорной основе при вносе денег на хранение, либо, если в условиях сертификата не указан иной размер процентов, — проценты такие же, как по вкладам до востребования.

Депозитные сертификаты могут выпускаться в разовом порядке и сериями.

Платежи по сделке купли-продажи депозитных сертификатов ведутся только в безналичном порядке, а в случае со сберегательными — как безналичными, так и наличными деньгами. Средства от погашения депозитного сертификата могут направляться по заявлению владельца только на его банковский (корреспондентский, расчетный или текущий) счет; гражданин может получить причитающиеся ему средства как путем перевода суммы на банковский счет, так и наличными.

Банковские сертификаты — это краткосрочных долговые инструменты, инвестиционные свойства которых характеризуются высокой ликвидностью, низким риском и многофункциональностью в решении тех или иных финансовых задач.

5. **Чек**ом признается ценная бумага, содержащая ничем не обусловленное распоряжение чекодателя банку произвести платеж указанной в нем суммы чекодержателю. Порядок и условия использования чеков в платежном обороте регулируются ст. 877—885 ГК РФ, а также другими актами и устанавливаемыми в соответствии с ними банковскими правилами. К таковым относятся постановление ЦИК СССР, СНК СССР от 6 ноября 1929 г. «Об утверждении Положения о чеках» и др.

В чековых отношениях участвуют три лица — чекодатель, плательщик и чекодержатель (ремитент). Круг этих лиц может быть расширен в результате передачи чека по индоссаменту или предоставления гарантии платежа по чеку (аваль).

Чекодатель — это юридическое или физическое лицо, имеющее денежные средства в банке, которыми он вправе распоряжаться путем выставления чеков. Чекодатель не может быть плательщиком по чеку. В качестве **плательщика по чеку** может быть указан только банк, где чекодатель имеет средства, которыми он вправе распоряжаться путем выставления чеков. **Чекодержатель** — это кредитор, перед которым обязан плательщик, а в случае неоплаты чека — и чекодатель.

Основанием для выдачи чека является соглашение между чекодателем и плательщиком (чековый договор), согласно которому последний обязуется оплачивать чеки при наличии у него средств, находящихся на счете. Во исполнение договора плательщик выдает чекодателю чековую книжку. Чек — это документарная ценная бумага, которая должна содержать все обязательные реквизиты, установленные ГК РФ, а также может содержать и дополнительные реквизиты, определяемые банками.

Чеки различаются в зависимости от срока платежа, порядка владения и т.п. (табл. 9.8).

Чек может быть выдан или **на предъявителя (предъявительский чек)**, или **приказу определенного лица (ордерный чек)**, или **на имя определенного лица (именной чек)**. Если в чеке не указано, что он выдан приказу или на имя определенного лица, чек считается выданным на предъявителя.

Таблица 9.8

Классификация чеков

Классификационные признаки	Виды чеков
Порядок владения	Именной На предъявителя Ордерный
Территория	Национальные Стран СНГ Международные
Срок оплаты	10 дней 20 дней 70 дней
Гарантия оплаты	Авалированные Частично авалированные Неавалированные
Форма выпуска	Документарные
Возможность передачи	Индоссируемые Неиндоссируемые
Цель	Кассовые Расчетные Дорожные

По возможности передачи чека другому лицу выделяют **индоссируемые** и **неиндоссируемые** чеки. Передача прав по чеку производится в порядке, установленном ст. 146 ГК РФ. Передача ордерного чека совершается посредством передаточной надписи на обороте чека — индоссамент.

Индоссамент бывает именной, бланковый, целевой и безоборотный. На *именном индоссаменте* указываются конкретное лицо, которому передается чек, и подпись передающего лица. *Бланковый индоссамент* — на *предъявителя* оформляется подписью чекодержателя. Если последняя надпись на обороте бланковая, чекодержатель может: превратить бланковую надпись в именуемую на свое имя или на имя другого лица; передать чек другому лицу посредством новой передаточной именной или бланковой надписи; передать чек другому лицу посредством простого вручения. *Целевой индоссамент* — держатель чека указывает на обороте цель передачи чека другому лицу и ограничивает возможность получения денег по чеку. *Безоборотный индоссамент* — индоссамент, ограничивающий или исключающий возможность предъявления претензий по чеку в случае его неоплаты, держатель чека использует слова «без оборота» в тексте индоссамент.

Индоссамент, совершенный плательщиком, является недействительным. Лицо, владеющее переводным чеком, полученным по индоссаменту, считается его законным владельцем, если оно основывает свое право на непрерывном ряде индоссаментов.

В зависимости от территории, на которой выписаны чеки, их можно разделить на **национальные**, которые выписаны на территории государства; **стран СНГ**, которые выписаны на территории стран СНГ; **международные**, которые выписаны на территории другого государства.

Чек оплачивается по предъявлению за счет средств чекодателя. Чек должен быть предъявлен к оплате в установленные сроки: в течение 10 дней со дня его выдачи, если чек выписан на территории РФ; в течение 20 дней, если чек выписан на территории стран СНГ; 70 дней, если чек выписан на территории другого государства. Отзыв чека до истечения срока для его предъявления не допускается.

Платеж по чеку может быть гарантирован полностью или частично посредством авала. По гарантированности оплаты чеки делят на **авалированные (гарантированные)**, **частично авалированные** и **неавалированные (негарантированные)**. Гарантированные чеки снабжены отметкой о поручительстве — авалем. Авалист (им может быть любое лицо, за исключением плательщика) должен указать, за кого он поручается. 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.

Чеки бывают расчетными и кассовыми. **Расчетный** чек — это чек, который применяется для осуществления безналичных расчетов. На лицевой стороне чека чекодатель и каждый чекодержатель, может сделать пометку «расчетный». В этом случае плательщик не вправе платить по чеку наличные деньги, а может лишь переписать сумму чека со счета на счет. Если к этой пометке добавлено указание счета, то плательщик может переписать сумму чека лишь на указанный счет. Указание счета может быть сделано как лицом, сделавшим пометку «расчетный», так и каждым последующим чекодержателем. **Кассовый** чек — это чек, который применяется для получения наличных денежных средств.

Чек может быть **кроссированным**. Это чек, лицевая сторона которого перечеркнута двумя параллельными линиями.

Кроссирование бывает специальным и общим. Если между двумя параллельными линиями вписано наименование банка (специальное перечеркивание), то это *специальное кроссирование* и чек может быть оплачен лишь названным банком. Чек, на лицевой стороне которого проведены две параллельные линии (общее перечеркивание), независимо от того, проведены ли они чекодателем или кем-либо из чекодержателей, может быть оплачен только кредитному учреждению. Такое кроссирование является *общим*. Проведение линий, а также вписание наименования кредитного учреждения может быть сделано как чекодателем, так и каждым чекодержателем. Кредитное учреждение, означенное между параллельными линиями, может заменить себя другим кредитным учреждением посредством нового специального перечеркивания. В этом случае между параллельными линиями, кроме наименования заместителя, должна быть помещена также и подпись замещаемого.

Выделяют также чеки **оплаченные** и **неоплаченные**, **опротестованные** и **неопротестованные**, **рублевые** и **валютные**.

Платеж по чеку, своевременно предъявленному к оплате, должен быть совершен немедленно и в полном объеме. *Оплата чека* производится в порядке, предусмотренном для инкассового поручения (ст. 875 ГК РФ).

Отказ от оплаты чека должен быть удостоверен одним из следующих способов:

1) совершением нотариусом протеста либо составлением равнозначного акта в порядке, установленном законом;

2) отметкой плательщика на чеке об отказе в его оплате с указанием даты представления чека к оплате;

3) отметкой инкассирующего банка с указанием даты о том, что чек своевременно выставлен и не оплачен.

Протест или равнозначный акт должен быть совершен до истечения срока для предъявления чека.

Чекодержатель в случае отказа плательщика от оплаты чека вправе по своему выбору предъявить иск к чековым должникам (чекодателю, авалистам, индоссантам), несущим перед ним солидарную ответственность, и потребовать от них оплаты суммы чека, своих издержек на получение оплаты и процентов в соответствии с п. 1 ст. 395 ГК РФ.

Чеки в основном выполняют функции средств платежа и расчета.

6. Ипотечные ценные бумаги. Развитие законодательства по ипотеке и принятие Закона № 152-ФЗ открыли возможности по расширению новой сферы деятельности для банков, которые приобрели возможность выпускать новые виды ценных бумаг — ипотечные ценные бумаги.

Ипотечные ценные бумаги для банковского сектора служат инструментом:

— повышения ликвидности — превращая часть неликвидных активов в ценные бумаги, банк имеет возможность путем их продажи на рынке привлечь средства и вложить их в менее рискованные или более ликвидные активы;

— соблюдения требований достаточности капитала — в результате реоформления активов в ценные бумаги уменьшается объем рискованных активов;

— получения дополнительной прибыли — продавая ссуды, банки приобретают дополнительную возможность разместить полученные денежные средства в новые активы и получить дополнительный доход, помимо этого банки получают вознаграждение за обслуживание, инкассацию процента и платежей по основному долгу, а также за экспертизу и надежность условий;

— диверсификации риска — под обеспечение средне- или долгосрочными кредитами можно осуществить несколько выпусков краткосрочных ценных бумаг, получая ресурсы от продажи краткосрочных бумаг, банк может использовать их для более надежного размещения, что позволит покрыть кредитный риск от низких процентных ставок и от непогашения кредита;

— диверсификации своих портфелей — банки имеют возможность выдавать одну и ту же ссуду разным клиентам на разные сроки, цели, под различное обеспечение и по разной процентной ставке.

Закон № 152-ФЗ устанавливает виды ипотечных ценных бумаг — это облигации с ипотечным покрытием и ипотечные сертификаты участия. Закон также устанавливает права, удостоверяемые данными ценными бумагами, требования к их форме, порядок и процедуру их эмиссии, особенности обращения, а также особый способ обеспечения исполнения обязательств эмитента по ипотечным ценным бумагам. Правовые основы деятельности эмитентов ипотечных ценных бумаг устанавливаются данным Законом, а также законами о рынке ценных бумаг и об ипотеке.

Суть ипотечных ценных бумаг заключается в том, что организация, предоставившая кредит под залог объекта недвижимости, выпускает ценные бумаги, обеспеченные закладными, и затем продает их другим инвесторам.

Ипотечные ценные бумаги могут выпускаться только под обеспечение. Согласно ст. 3 Закона № 152-ФЗ в состав основного ипотечного покрытия могут входить только обеспеченные ипотекой требования о возврате основной суммы долга и об уплате процентов по кредитным договорам и договорам займа, в том числе удостоверенные закладными, и (или) ипотечные сертификаты участия, удостоверяющие долю их владельцев в праве общей собственности на другое ипотечное покрытие, денежные средства в валюте РФ или иностранной валюте, а также государственные ценные бумаги.

Требования по обеспеченным ипотекой обязательствам могут входить в состав ипотечного покрытия только в случае их соответствия следующим условиям:

- основная сумма долга по обеспеченному ипотекой обязательству по каждому договору или закладной не должна превышать 70% определенной независимым оценщиком рыночной стоимости (денежной оценки) недвижимого имущества, являющегося предметом ипотеки;

- договор об ипотеке, обеспечивающей соответствующие требования, не должен предусматривать возможность замены или отчуждения залогодателем заложенного недвижимого имущества, являющегося предметом ипотеки, без согласия залогодержателя;

- недвижимое имущество, заложенное в обеспечение исполнения соответствующего обязательства, должно быть застраховано от риска утраты или повреждения в пользу кредитора по обеспеченному ипотекой обязательству в течение всего срока действия обязательства. При этом страховая сумма должна быть не менее чем размер (сумма) обеспеченного ипотекой требования;

- в случае, если должником по обеспеченному ипотекой обязательству является физическое лицо, его жизнь и здоровье должны быть застрахованы в течение всего срока действия обязательства в пользу такого физического лица. При этом страховая сумма должна быть не менее чем размер (сумма) обеспеченного ипотекой требования;

- предметом договора займа должны являться только денежные средства.

Учет и хранение имущества, составляющего ипотечное покрытие, а также контроль за распоряжением этим имуществом осуществляются специализированным депозитарием. Специализированным депозитарием должна быть коммерческая организация, имеющая лицензию на осуществление деятельности специализированных депозитариев инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов и лицензию на осуществление депозитарной деятельности на рынке ценных бумаг.

Облигация с ипотечным покрытием — это облигация, исполнение обязательств по которой обеспечивается залогом ипотечного покрытия. Основные характеристики облигаций с ипотечным покрытием представлены в табл. 9.9.

Таблица 9.9

Основные характеристики облигаций с ипотечным покрытием

Характеристика	Облигации с ипотечным покрытием
Эмитент	Ипотечный агент Кредитная организация
Форма выпуска	Эмиссионные
Форма существования	Документарная Бездокументарная
Право владения	Именные На предъявителя
Доходы	Проценты
Организация страхования	Застрахованные Незастрахованные

Эмиссия облигаций с ипотечным покрытием может осуществляться только ипотечными агентами и кредитными организациями, к которым предъявляются определенные требования гражданского законодательства. Так, кредитные организации, осуществляющие эмиссию таких облигаций, должны выполнять не только требования, установленные Банком России, но и следующие обязательные нормативы:

— минимальное соотношение размера предоставленных кредитов с ипотечным покрытием и собственных средств (капитала);

— минимальное соотношение размера ипотечного покрытия и объема эмиссии облигаций с ипотечным покрытием;

— максимальное соотношение совокупной суммы обязательств кредитной организации перед кредиторами, которые в соответствии с федеральными законами имеют приоритетное право на удовлетворение своих требований перед владельцами облигаций с ипотечным покрытием, и собственных средств (капитала),

а также:

— норматив достаточности собственных средств (капитала);

— нормативы ликвидности;

— размер процентного и валютного риска.

Кредитная организация руководствуется Инструкцией Банка России от 31 марта 2004 г. № 112-И «Об обязательных нормативах кредитных организаций, осуществляющих эмиссию облигаций с ипотечным покрытием».

Дополнительно к вышеназванным требованиям к кредитным организациям устанавливаются требования к раскрытию информации о своей деятельности.

Кредитная организация не вправе осуществлять эмиссию облигаций с ипотечным покрытием, если она не выполняет хотя бы одно из вышеназванных требований.

Облигации с ипотечным покрытием закрепляют право их владельцев на получение процента, размер которого определен решением о выпуске облигаций с ипотечным покрытием их номинальной стоимости. Выплата процентов по облигациям с ипотечным покрытием должна осуществляться не реже чем один раз в год.

Облигации с ипотечным покрытием выпускаются в документарной и бездокументарной форме. При документарной форме облигаций с ипотечным покрытием обязательным реквизитом сертификата облигации с ипотечным покрытием является указание о порядке и об условиях выплаты дохода владельцам облигаций с ипотечным покрытием, а также о порядке и об условиях погашения таких облигаций.

Ипотечное покрытие данных облигаций может составлять помимо вышеназванного имущества также государственные ценные бумаги и недвижимое имущество. Однако недвижимое имущество может составлять ипотечное покрытие облигаций только в результате его приобретения (оставления за собой) эмитентом в соответствии с гражданским законодательством РФ при обращении на него взыскания в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения

обеспеченного ипотекой обязательства, если такое приобретение не противоречит требованиям, установленным федеральными законами, и в течение не более чем двух лет с момента такого приобретения.

Размер (сумма) обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие облигаций, не может быть менее чем 80% общей номинальной стоимости облигаций.

На момент представления документов для государственной регистрации выпуска облигаций с ипотечным покрытием размер (сумма) обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие таких облигаций, должен быть не менее чем их общая номинальная стоимость и сумма процентов по этим облигациям.

Для обеспечения полноты исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием размер ипотечного покрытия данных облигаций на любую дату до их погашения должен быть не менее чем размер обязательств по этим облигациям.

Преимущества облигаций с ипотечным покрытием для инвесторов состоят в следующем:

— облигации закрепляют право их владельцев на получение процента, размер которого определен решением о выпуске облигаций с ипотечным покрытием и их номинальной стоимостью. Как уже отмечалось, выплата процентов по облигациям с ипотечным покрытием должна осуществляться не реже чем один раз в год;

— исполнение обязательств по облигациям с ипотечным покрытием обеспечивается залогом ипотечного покрытия;

— облигации предоставляют их владельцам все права, возникающие из залога ипотечного покрытия;

— передача прав, возникших из залога ипотечного покрытия, без передачи прав на облигацию с ипотечным покрытием является недействительной;

— каждый владелец облигации с ипотечным покрытием одного выпуска имеет равные права в отношении требований и иного имущества, составляющих ипотечное покрытие, с другими владельцами облигаций с ипотечным покрытием этого же выпуска.

Ипотечный сертификат участия — это именная ценная бумага, удостоверяющая долю ее владельца в праве общей собственности на ипотечное покрытие, право требовать от выдавшего ее лица надлежащего доверительно-го управления ипотечным покрытием, право на получение

денежных средств, полученных во исполнение обязательств, требования по которым составляют ипотечное покрытие. Основные характеристики ипотечных сертификатов участия приведены в табл. 9.10.

Таблица 9.10

Основные характеристики ипотечных сертификатов участия

Характеристика	Ипотечные сертификаты участия
Кем выдается	Коммерческая организация, имеющая лицензию доверительного управления
Форма выпуска	Неэмиссионные
Право владения	Именные
Форма существования	Бездокументарные
Номинал	Безноминальные
Срок существования	Не менее 1 года и не более 40 лет

Ипотечные сертификаты участия не являются эмиссионными ценными бумагами. Их выдача может осуществляться только коммерческими организациями, имеющими лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, а также кредитными организациями. Срок действия договора доверительного управления ипотечным покрытием, устанавливаемый правилами доверительного управления ипотечным покрытием, не должен составлять менее года и более сорока лет.

Выдача ипотечных сертификатов участия осуществляется лицу, которому принадлежат права требования, составляющие ипотечное покрытие.

Каждый ипотечный сертификат участия удостоверяет одинаковый объем прав, в том числе одинаковую долю в праве общей собственности на ипотечное покрытие.

Права, удостоверенные ипотечным сертификатом участия, фиксируются в бездокументарной форме. Учет прав на сертификаты осуществляется на лицевых счетах в реестре владельцев ипотечных сертификатов участия и, если это предусмотрено правилами доверительного управления ипотечным покрытием, на счетах депо депозитариями, которым для этих

целей в реестре владельцев ипотечных сертификатов участия открываются лицевые счета номинальных держателей. При этом депозитарии, за исключением депозитариев, осуществляющих учет прав на ипотечные сертификаты участия, обращение которых осуществляется через организатора торговли на рынке ценных бумаг, не вправе открывать счета депо другим депозитариям, выполняющим функции номинальных держателей ценных бумаг своих клиентов (депонентов).

Регистратор, осуществляющий ведение реестра владельцев ипотечных сертификатов участия, по требованию владельца сертификатов, уполномоченного им лица или номинального держателя обязан подтвердить права указанных лиц на ипотечные сертификаты участия путем выдачи в течение пяти дней выписки из реестра владельцев ипотечных сертификатов участия.

Количество ипотечных сертификатов участия, удостоверяющих долю в праве общей собственности на ипотечное покрытие, указывается в правилах доверительного управления этим ипотечным покрытием.

Ипотечный сертификат участия не имеет номинальной стоимости.

Выпуск производных от ипотечных сертификатов участия ценных бумаг не допускается.

В состав ипотечного покрытия ипотечных сертификатов участия могут входить:

- требования по обеспеченным ипотекой обязательствам;
- ипотечные сертификаты участия, удостоверяющие долю в праве общей собственности на другое ипотечное покрытие;
- денежные средства, полученные в связи с исполнением обязательств, требования по которым составляют ипотечное покрытие, обращением взыскания по таким требованиям и исполнением обязательств по ипотечным сертификатам участия, составляющим ипотечное покрытие.

Замена требований и иного имущества, составляющих ипотечное покрытие ипотечных сертификатов участия, не допускается.

Ипотечные сертификаты участия свободно обращаются, в том числе через организаторов торговли, на рынке ценных бумаг.

Рынок ипотечных ценных бумаг становится основным источником привлечения банковского капитала, а ипотечные ценные бумаги — новыми финансовыми инструментами.

Сегодня российские банкиры достаточно активно осваивают механизм секьюритизации активов. Проведено около двух десятков подобных транзакций.

Развитие рынка ипотечных ценных бумаг позволит также решить следующие важные задачи:

— привлечь дополнительные инвестиции в жилищный сектор рынка недвижимости, наиболее полно задействовав свободные денежные средства юридических лиц и сбережения населения;

— повысить инвестиционную привлекательность рынка недвижимости отдельных регионов, способствуя при этом развитию соответствующего сегмента рынка ценных бумаг;

— обеспечить профессиональным участникам рынка недвижимости дополнительные возможности для осуществления профессиональной деятельности за счет появления новых финансовых инструментов.

Таким образом, ипотечные ценные бумаги являются: объектом вложения, приносящим доход инвесторам; способом формирования банковского капитала; инструментом развития рынка недвижимости.

9.4. Инвестиционная деятельность банков

Многие коммерческие банки выступают на рынке ценных бумаг в качестве инвесторов. Основными *целями инвестиционной деятельности банков* являются:

1) приобретение акций для контроля над собственностью и участия в капитале;

2) вложение в ценные бумаги с целью выгодного размещения средств, обеспечения их диверсификации и получения как регулярного (дивиденд, процент), так и спекулятивного дохода от их последующей продажи;

3) кратковременные спекуляции и арбитражные сделки;

4) сделки РЕПО или вложения в векселя и другие долговые обязательства, являющиеся, по сути, формами кредитования.

Банки могут отдавать предпочтение либо прямым инвестициям, либо инвестициям портфельным, становясь при этом учредителем либо портфельным инвестором.

Банк, осуществляя *прямые инвестиции*, приобретает долю в капитале эмитента ценных бумаг (т.е. приобретает акции или, возможно, дает субординированный кредит), рассчитывая, что эта доля будет приносить ему устойчивый

доход в течение определенного времени или даст какие-то стратегические преимущества для работы либо ее (указанную долю) можно будет продать на рынке ценных бумаг по выгодной цене.

В качестве **портфельного инвестора** банк ведет спекулятивные операции с ценными бумагами, делая ставку на перспективу развития их эмитента за счет его собственных средств, а также на благоприятное изменение цен на данном рынке.

Банки имеют право:

– инвестировать в портфели акций небанковских компаний (в том числе обеспечивая контрольное влияние косвенно, через дочерние организации);

– учреждать небанковские инвестиционные институты, финансовых брокеров и инвестиционных консультантов;

– учреждать компании, специализирующиеся на учете и хранении ценных бумаг, а также на расчетах и платежах по операциям с ними (депозитарные и клиринговые институты);

– учреждать организации, являющиеся институциональными сторонами (страховые компании, негосударственные пенсионные фонды и т.п.).

Участвуя в учреждении таких организаций, банки, с одной стороны, получают дополнительный канал аккумуляции средств, с другой – расширяют свои операции по управлению портфелями ценных бумаг клиентов.

Формирование портфеля ценных бумаг направлено на достижение главной для банка цели – получение прибыли. При этом портфель ценных бумаг выполняет три взаимосвязанные функции: прирост стоимости; создание резерва ликвидности; обеспечение банку возможности участвовать в управлении организациями, в которых он заинтересован. Соответственно этим функциям банковский портфель ценных бумаг включает три относительно самостоятельных портфеля: торговый, инвестиционный и контрольного участия.

Торговый портфель – это совокупность ценных бумаг, приобретенных банком с целью дальнейшей перепродажи. В него включаются ценные бумаги, которые не предназначены для удержания свыше 180 дней и могут быть реализованы или будут погашены в течение этого срока. Также в этот портфель включаются ценные бумаги, приобретенные по операциям РЕПО (ценные бумаги, при покупке

которых у кредитной организации возникает обязательство по обратной последующей продаже ценных бумаг через определенный срок по заранее фиксированной цене).

Инвестиционный портфель — это совокупность ценных бумаг, приобретаемых с целью получения инвестиционного дохода, а также в расчете на возможность роста их стоимости в длительной или неопределенной перспективе. Находятся в портфеле банка 180 дней и более.

Портфель контрольного участия включает в себя совокупность обыкновенных акций (голосующих акций), обеспечивающую получение контроля над эмитентом или существенное влияние на него.

Банки самостоятельно определяют порядок формирования каждого из этих портфелей и раскрывают его в документах по учетной политике.

Следует отметить, что банк как портфельный инвестор осуществляет вложения в государственные (облигации) и корпоративные инструменты (векселя и акции). Данные инвестиции носят краткосрочный и спекулятивный характер. В табл. 9.11 приведены данные по объемам различных типов ценных бумаг в активах кредитных организаций.

Таблица 9.11

Ценные бумаги в активах кредитных организаций в 2005–2010 гг., млрд руб.

Год	Объем купленных ценных бумаг	% ВВП	В том числе			
			долговые	долевые	портфель контрольного участия в дочерних и зависимых АО	учетные векселя
2005	1400,1	6,5	998,0	127,1	64,9	210,1
2006	1745,4	6,5	1251,4	185,0	79,8	229,2
2007	2250,6	6,8	1541,4	316,3	141,9	251,1
2008	2365,2	5,7	1760,3	193,4	212,0	199,5
2009	4309,4	11,1	3379,1	411,8	284,5	234,0
2010	5829,0	13,1	4419,9	710,9	368,2	330,0

В абсолютном выражении ценные бумаги в активах кредитных организаций на конец 2010 г. оцениваются в 5,8 трлн руб. (13% ВВП). За год рост составил 35%. Доля ценных бумаг в активах кредитных организаций изменяется в достаточно больших пределах в зависимости от ситуации на рынках капитала. В 2005 г. она составляла 15%, в конце 2008 г. упала до 8%. Затем по мере выхода из кризиса доля ценных бумаг стала постепенно увеличиваться и в 2010 г. находилась на уровне 17% активов кредитных организаций. На июль 2012 г. объем портфеля ценных бумаг практически не изменился: вложения в долговые обязательства увеличились на 0,1%, а в долевые ценные бумаги — на 0,6%; вложения в учтенные векселя, напротив, сократились на 1,1%.

В 2012 г. продолжилось снижение вложений в производные финансовые инструменты (ПФИ). За июль вложения в ПФИ, от которых ожидается получение экономических выгод, сократились на 9,7%, а вложения в ПФИ, от которых ожидается уменьшение экономических выгод, — на 19,1%.

Рассматривая инвестиционные операции кредитных организаций, следует отметить, что предпочтение отдается вложениям в долговые ценные бумаги, а именно в государственные долговые обязательства (табл. 9.12).

Таблица 9.12

Структура вложений кредитных организаций в долговые ценные бумаги (на начало года), млн руб.¹

Показатели	2007 г.	2008 г.	2009 г.	2010 г.
Вложения в долговые обязательства, всего	1 341 159	1 674 749	1 760 321	3 379 085
Из них:				
— в долговые обязательства Российской Федерации и Банка России	537 245	698 951	270 629	1 051 043
— долговые обязательства субъектов РФ и органов местного самоуправления	100 430	133 323	139 597	229 643
— долговые обязательства, выпущенные кредитными организациями — резидентами	49 152	139 462	169 817	289 283

¹ По данным Росстата.

Окончание табл. 9.12

Показатели	2007 г.	2008 г.	2009 г.	2010 г.
— долговые обязательства, выпущенные нерезидентами	161 842	240 266	347 041	663 283
Учтенные векселя с номиналом в рублях и в иностранной валюте	229 245	251 058	199 511	234 012
Из них:				
— векселя федеральных органов исполнительной власти и авалированные ими	2	2	0,0	0,0
— векселя органов исполнительной власти субъектов РФ, местного самоуправления и авалированные ими	35	19	19	19
— векселя кредитных организаций — резидентов	167 271	198 727	100 181	179 957
— векселя нерезидентов	1259	1175	5014	2461

Долговые ценные бумаги в совокупном портфеле ценных бумаг кредитных организаций традиционно составляют не менее 70%. Вложения в долговые ценные бумаги в 2010 г. составили 4419,9 млрд. руб. Это связано со множеством факторов, основными из которых являются:

— высокая степень надежности, так как погашение облигаций Минфином России гарантируется Правительством РФ. Как правило, погашение предыдущей серии облигаций частично осуществляется за счет нового займа;

— высокая ликвидность. Рынок ГКО довольно широк. Операции по покупке и продаже на нем осуществляются через уполномоченных дилеров;

— простота оформления сделки. При размещении средств в ГКО нет необходимости анализировать кредитоспособность заемщика и рассматривать технико-экономическое обоснование проекта. Банки могут использовать для этих целей собственные резервные фонды, обеспечивая свою ликвидность. Таким образом, при необходимости разместить свободные рублевые активы на небольшой срок

со 100%-ной гарантией возвратности использование ГКО для этой цели достаточно эффективно;
 — приемлемая доходность (табл. 9.13).

Таблица 9.13

**Доходность основных финансовых инструментов
 (на конец года), % годовых¹**

Индикаторы рыночного портфеля	2006 г.	2007 г.	2008 г.	2009 г.
ОФЗ-ФК	5,3	6,1	6,0	0,0
ОФЗ-ПД	6,2	6,2	9,8	8,0
ОФЗ-АД	6,6	6,6	9,0	8,7
ОФЗ-АД-ПК	7,0	6,5	10,3	13,5

В 2012 г. состоялись четыре аукциона по размещению выпусков ОФЗ-ПД на срок от 5,3 до 7,8 лет, спрос инвесторов составил от 0,2 до 6,1 раз от объема предложения. Эмитентом было реализовано 36% (39,4 млрд руб.) суммарного номинального объема предложения (в феврале было размещено облигаций на 98,0 млрд руб. по номиналу).

В марте 2012 г. в соответствии с платежным графиком Минфин России выплатил 18,8 млрд руб. в виде купонного дохода по семи выпускам ОФЗ. По итогам месяца рыночный портфель государственных облигаций возрос на 1,4% — до 2918,7 млрд руб. по номиналу.

Доля векселей постоянно снижается и к концу 2010 г. составила 5,6% портфеля ценных бумаг кредитных организаций.

Доля акций (без учета акций дочерних и зависимых организаций) изменяется в зависимости от конъюнктуры рынка. В 2009 — первой половине 2010 г. она находилась в диапазоне 9,5—12%. В 2007 г. этот показатель составлял 14%. Работая на рынке акций, банки отдают предпочтение, в основном, бумагам таких высококлассных эмитентов, как ОАО «Сбербанк России» и ОАО «Газпром».

В структуре совокупных вторичных торгов на двух российских фондовых биржах (ММВБ-РТС и Санкт-Петербургская биржа) в марте 2012 г. основной объем операций приходился на акции сырьевых компаний и кредитных организаций. Доля акций 10 крупнейших эмитентов составила 85,8% суммарного торгового оборота (рис. 9.3).

¹ По данным Росстата.

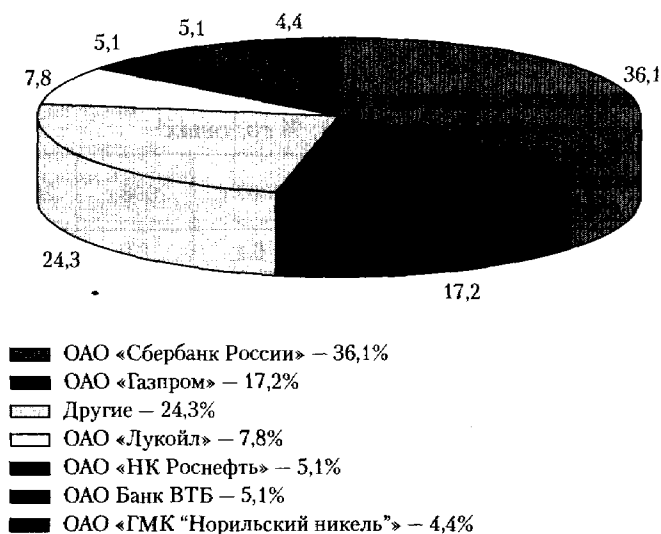


Рис. 9.3. Структура совокупных вторичных торгов акциями на российских биржах в марте 2012 г., %

На вторичных торгах корпоративными облигациями на ММВБ-РТС в марте 2012 г. наибольшие объемы операций приходились на облигации кредитных организаций, предприятий нефтегазового, металлургического секторов, финансовых компаний и электроэнергетического сектора (рис. 9.4). Доля корпоративных облигаций восьми ведущих эмитентов в суммарном обороте вторичных торгов увеличилась до 35,3% (в феврале — 32,7%).

В марте 2012 г. динамика доходности наиболее ликвидных корпоративных облигаций (рассчитывается информационным агентством «Сбондс.ру» по группе выпусков) была неоднородной. В течение первой половины марта доходность корпоративных облигаций преимущественно снижалась, затем до конца месяца наблюдалась ее слабая повышательная динамика. Диапазон колебаний доходности корпоративных облигаций составил от 8,31 до 8,60% годовых (в феврале — от 8,56 до 8,68%). Средняя за месяц доходность корпоративных облигаций по сравнению с февралем понизилась на 13 базисных пунктов — до 8,48% годовых.

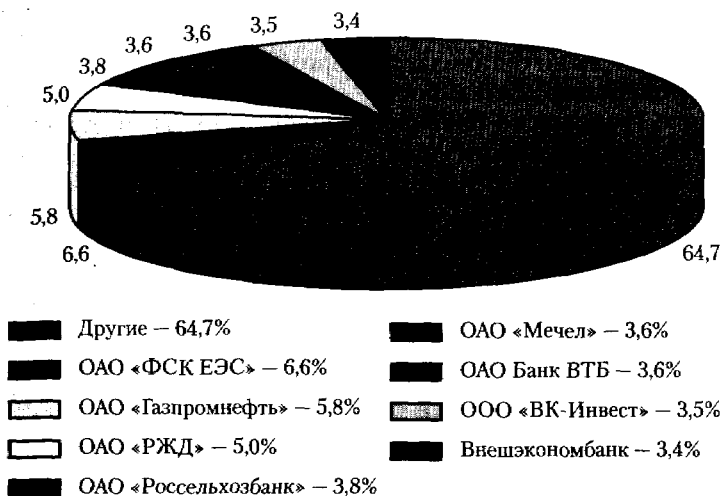


Рис. 9.4. Структура вторичных торгов корпоративными облигациями на ММВБ-РТС в марте 2012 г., %

Банки осуществляют инвестиции в ценные бумаги на основе разработанной ими инвестиционной политики. Выполняя сравнительный анализ динамики вложений в ценные бумаги по видам акций и прочих активов банка, можно сделать вывод о консервативной или агрессивной инвестиционной политике банка. Основными факторами, которые определяют цель инвестиционной деятельности банков на рынке ценных бумаг, выступают потребность в получении дохода и обеспечении ликвидности определенной группы активов.

9.5. Виды профессиональной деятельности банков на рынке ценных бумаг

Российские банки являются активными игроками на российском фондовом рынке в роли профессиональных участников рынка ценных бумаг (ПУРЦБ). В соответствии с Законом о рынке ценных бумаг к профессиональным участникам рынка ценных бумаг относят юридические лица, которые осуществляют следующие виды деятельности: брокерскую деятельность; дилерскую деятельность; деятельность по управлению ценными бумагами;

клиринговую деятельность; депозитарную деятельность; деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг; деятельность по организации торговли ценными бумагами.

Брокерская деятельность — это деятельность по совершению гражданско-правовых сделок с ценными бумагами и (или) производными финансовыми инструментами, по поручению клиента от имени и за счет клиента (в том числе эмитента эмиссионных ценных бумаг при их размещении) или от своего имени и за счет клиента на основании возмездных договоров с клиентом. Профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий брокерскую деятельность, именуется брокером.

Основными функциями брокера являются: заключение договора с клиентом и на его основе совершение сделок с ценными бумагами на бирже и во внебиржевой торговле; методическое, правовое, бухгалтерское, расчетное сопровождение сделок; финансовое консультирование эмитентов, размещение ценных бумаг; страхование операций клиентов; консультационная функция; информационная функция.

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 ценам, объявленным лицом, осуществляющим такую деятельность. Профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий дилерскую деятельность, именуется дилером.

Кроме цены дилер имеет право объявить иные существенные условия договора купли-продажи ценных бумаг: минимальное и максимальное количество покупаемых и (или) продаваемых ценных бумаг, а также срок, в течение которого действуют объявленные цены. При отсутствии в объявлении указания на иные существенные условия дилер обязан заключить договор на существенных условиях, предложенных его клиентом.

Деятельностью по управлению ценными бумагами признается деятельность по доверительному управлению ценными бумагами, денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами. Профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий деятельность по управлению ценными бумагами, именуется управляющим.

Клиринговая деятельность — деятельность по определению взаимных обязательств (сбор, сверка, корректировка информации по сделкам с ценными бумагами и подготовка бухгалтерских документов по ним) и их зачету по поставкам ценных бумаг и расчетам по ним.

Процедура клиринга состоит из следующих этапов: сверка условий сделки; регистрация сделки; направление участникам сделки подтверждения о совершенной сделке; вычисление взаимных требований; проведение многостороннего зачета; поставка ценных бумаг продавцами и перечисление денежных средств покупателями для исполнения сделки; перечисление денежных средств продавцу за поставленные ценные бумаги; подготовка передаточного распоряжения депозитарию или реестродержателю.

Депозитарной деятельностью признается оказание услуг по хранению сертификатов ценных бумаг и (или) учету и переходу прав на ценные бумаги. Профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий депозитарную деятельность, именуется депозитарием.

Основными функциями депозитария являются: хранение сертификатов ценных бумаг; ведение счетов депо; регистрация фактов обременения ценных бумаг; проверка сертификатов ценных бумаг на подлинность; инкассация и перевозка ценных бумаг; информационная функция; осуществление выплаты дивидендов и купонных доходов по ценным бумагам клиентов; управление налоговыми платежами клиентов; сопровождение корпоративных действий эмитента.

Деятельностью по ведению реестра владельцев ценных бумаг признаются сбор, фиксация, обработка, хранение и предоставление данных, составляющих систему ведения реестра владельцев ценных бумаг. Лица, осуществляющие деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг, именуются держателями реестра (регистраторами). Юридическое лицо, осуществляющее деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг, не вправе осуществлять сделки с ценными бумагами зарегистрированного в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг эмитента.

К функциям реестродержателя относятся: ведение лицевых счетов: открытие, осуществление всех операций, предоставление выписок о состоянии счета; хранение и учет всех документов, являющихся основанием для внесения записей в систему; учет начисленных доходов по ценным бумагам; предоставление реестра владельцев ценных бумаг

эмитенту; информационная функция; выдача сертификатов ценных бумаг; оформление блокировки ценных бумаг.

Деятельностью по организации торговли на рынке ценных бумаг признается предоставление услуг, непосредственно способствующих заключению гражданско-правовых сделок с ценными бумагами между участниками рынка ценных бумаг. Профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг, называется организатором торговли на рынке ценных бумаг.

По итогам 2010 г. в России было 1512 организаций, имеющих те или иные лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг, из них около 35% являлись кредитными организациями.

Профессиональные виды деятельности банков на рынке ценных бумаг выходят за рамки простой банковской лицензии и требуют дополнительного лицензирования или специальных разрешений.

Деятельность профессиональных участников рынка ценных бумаг лицензируется на основании Порядка лицензирования видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, утвержденного приказом ФСФР России от 6 марта 2007 г. № 07-21/пз-н.

Данным Порядком предусмотрены три вида лицензий:

1) лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг, которая выдается на осуществление брокерской, дилерской деятельности, деятельности по управлению ценными бумагами, депозитарной, клиринговой деятельности, деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг;

2) лицензия фондовой биржи на осуществление деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг в качестве фондовой биржи;

3) лицензия на осуществление деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг.

Для получения лицензии участник рынка должен представить в лицензионный орган документы (заявление, копии учредительных документов, характеристику его коммерческой деятельности и др.) и внести плату за лицензирование в установленном размере. При условии, что лицензиат соответствует установленным требованиям, ему выдается лицензия. Решение о предоставлении лицензии должно быть принято в течение 30 дней. Основанием для отказа в выдаче лицензии могут быть несоответствие

соискателя лицензионным требованиям, недостоверная информация, предоставленная лицензиатом. ПУРЦБ имеет право получать лицензию как на один вид деятельности, так сразу на несколько профессиональных видов, кроме таких, которые не могут совмещаться между собой.

К профессиональным участникам рынка ценных бумаг предъявляются следующие требования:

- наличие лицензии, позволяющей заниматься перечисленными выше видами деятельности;
- наличие минимальных собственных средств, отвечающих нормативам достаточности собственных средств. Нормативы по минимальному размеру собственного капитала устанавливаются отдельно по видам профессиональной деятельности (табл. 9.14), причем если ПУРЦБ совмещает несколько видов деятельности, то его собственный капитал должен отвечать требованиям наибольшего норматива из совмещаемых видов деятельности;
- наличие специалистов, имеющих квалификационные аттестаты для работы с ценными бумагами;
- наличие в штате не менее одного контролера, для которого работа у лицензиата является основным местом работы;
- у начальника должен быть существенный опыт работы в должности руководителя отдела или иного структурного подразделения организаций, осуществляющих профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг и (или) деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами;
- наличие системы учета и отчетности, которая должна полно и четко отражать операции с ценными бумагами;
- наличие документации на выполнение профессиональных видов услуг на рынке (правила торговли, правила ведения реестра, правила депозитарной деятельности, правила осуществления клиринговой деятельности и т.п.);
- обязательное исполнение всей законодательной (нормативно-правовой) базы по работе на рынке ценных бумаг.

Последнее время наблюдается тенденция ужесточения требований к профессиональным участникам рынка ценных бумаг, а именно повышение требований к собственному капиталу участников рынка.

Профессиональные участники рынка ценных бумаг вправе совмещать несколько видов профессиональной деятельности, но только в том сочетании, которое предусмотрено

Таблица 9.14

Нормативы достаточности собственных средств ПУРЦБ

Вид деятельности	Размер собственных средств до 1 июля 2010 г., млн руб.	Размер собственных средств с 1 июля 2010 г., млн руб.	Увеличение, раз	Размер собственных средств с 1 июля 2011 г., млн руб.
Брокерская деятельность	10	35	3,5	50
Дилерская деятельность	5	35	7	50
Деятельность по управлению ценными бумагами	10	35	3,5	50
Клиринговая деятельность	30			
Депозитарная деятельность	40	60	1,5	80
Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг	100			
Деятельность по организации торговли	60			
Деятельность фондовой биржи	120			

законодательством. Так, могут совмещаться брокерская, дилерская, депозитарная деятельность и деятельность по управлению ценными бумагами; депозитарная, клиринговая деятельность и деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг. Единственный вид профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, для которого не разрешено совмещение с другими видами профессиональной деятельности, — это деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг.

Деятельность по управлению ценными бумагами может совмещаться с деятельностью по доверительному управлению имуществом ПИФ и деятельностью по управлению инвестиционными фондами. Но в этом случае деятельность по управлению ценными бумагами не может совмещаться с брокерской, дилерской и депозитарной деятельностью.

Профессиональный участник рынка ценных бумаг, выполняющий функции расчетного депозитария или клирингового и расчетного центра, не может совмещать свою деятельность с брокерской, дилерской деятельностью и деятельностью по управлению ценными бумагами. Эти функции выполняются только на основании договоров соответствующих профессиональных участников с организатором торговли на рынке ценных бумаг. Фондовая биржа не может совмещать свою деятельность с депозитарной деятельностью.

В табл. 9.15 приведено общее число организаций, обладающих лицензией на один из видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

Таблица 9.15

Количество организаций, имеющих лицензию ПУРЦБ¹

Вид профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг	Количество организаций	%
Всего	4962	100,0
В том числе:		
Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг		
– брокерская деятельность	1415	28,52
– дилерская деятельность	1430	28,82
– деятельность по управлению ценными бумагами	1249	25,17
– депозитарная деятельность	789	15,90
– клиринговая деятельность	13	0,26
– деятельность по организации торговли	4	0,08
Лицензия на осуществление деятельности по ведению реестра		
– деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг	57	1,15
Лицензия фондовой биржи		
– деятельность фондовой биржи	5	0,10

Деятельность профессиональных участников рынка ценных бумаг регулируется не только посредством их лицензирования, но и определением обязательных правил

¹ Рынок ценных бумаг : учебник / под ред. Н. И. Берзона. М. : Юрайт, 2011. С. 271.

осуществления ими своей деятельности. К нормативным документам, регулирующим основные аспекты деятельности отдельных видов профессиональных участников рынка ценных бумаг, относятся:

• приказ ФСФР России от 7 марта 2006 г. № 06-24/пз-н «Об утверждении Правил осуществления брокерской деятельности при совершении на рынке ценных бумаг сделок с использованием денежных средств и (или) ценных бумаг, переданных брокером взамен клиенту (маржинальных сделок);

• приказ ФСФР России от 3 апреля 2007 г. № 07-37/пз-н «Об утверждении Порядка осуществления деятельности по управлению ценными бумагами»;

• приказ ФСФР России от 28 декабря 2010 г. № 10-78/пз-н «Об утверждении Положения о деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг».

Итак, как профессиональный участник рынка ценных бумаг банк может выполнять функции брокера, дилера, доверительного управляющего, клиринговой организации, депозитария, организатора торгов, регистратора.

Вопросы и задания для самоконтроля

Вопросы

1. Что такое ценная бумага? Каковы ее основные функции?
2. Чем эмиссионная ценная бумага отличается от неэмиссионной?
3. Что такое ордерная ценная бумага? Какие виды индоссамента вы знаете?
4. Как делятся ценные бумаги в зависимости от цели их выпуска?
5. В чем состоит основное различие между долговыми и долевыми ценными бумагами?
6. Каковы основные цели проводимых банками операций с ценными бумагами?
7. Какие операции с ценными бумагами разрешены законодательством РФ?
8. Как подразделяются операции в зависимости от роли банка на рынке ценных бумаг?
9. Что включают в себя клиентские операции банка, проводимые на рынке ценных бумаг?
10. Что такое эмиссия? Из каких этапов она состоит?
11. Для чего необходим проспект эмиссии ценных бумаг?
12. Какие виды акций вы знаете?
13. Какие операции банк осуществляет с векселями?
14. Чем брокерская деятельность отличается от дилерской?
15. В чем состоит депозитарная деятельность банков?

Тесты

1. В ГК РФ дается следующее определение ценной бумаги:
 - а) 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;
 - б) денежный документ, удостоверяющий право владения или отношения займа, определяющий взаимоотношения между лицом, выпустившим этот документ, и его владельцем, и предусматривающий выплату доходов в виде дивидендов или процентов;
 - в) форма существования капитала, отличная от его товарной, производительной и денежной форм, которая может передаваться вместо него самого, обращаться на рынке как товар и приносить доход.
2. Бездокументарные формы выражения имущественного права (обязательства), возникающего в связи с изменением цены базисного актива, т.е. актива, лежащего в основе данной ценной бумаги, — это:
 - а) производные ценные бумаги;
 - б) основные ценные бумаги;
 - в) эмиссионные ценные бумаги.
3. Ценная бумага, права по которой могут принадлежать названному в ней лицу, которое само осуществляет эти права или назначает своим приказом другое правомочное лицо, — это:
 - а) именная ценная бумага;
 - б) ордерная ценная бумага;
 - в) предъявительская ценная бумага.
4. Права по ордерной ценной бумаге передаются:
 - а) в порядке, установленном для уступки требований (цессии);
 - б) путем совершения на ценной бумаге передаточной надписи — индоссамента;
 - в) путем вручения другому лицу.
5. Форма выпуска, при которой владелец устанавливается на основании записи в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг или, в случае депонирования ценных бумаг, на основании записи по счету депо, — это:
 - а) бездокументарная форма эмиссионных ценных бумаг;
 - б) документарная форма эмиссионных ценных бумаг.
6. Ценные бумаги, предусматривающие возврат суммы долга к определенной дате и выплату определенного процента, — это:
 - а) долговые ценные бумаги;
 - б) долевые ценные бумаги;
 - в) бессрочные ценные бумаги.
7. В случае бездокументарной формы эмиссионных ценных бумаг владелец устанавливается:
 - а) на основании записи в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг или предъявления оформленного надлежащим образом сертификата ценной бумаги;

б) на основании записи в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг или в случае депонирования ценных бумаг записи по счету депо;

в) на основании предъявления оформленного надлежащим образом сертификата ценной бумаги или в случае депонирования такового на основании записи по счету депо.

8. Эмиссия ценных бумаг — это:

а) заключение гражданско-правовых сделок, влекущих за собой переход прав собственности на ценные бумаги;

б) установленная законом последовательность действий эмитента по размещению эмиссионных ценных бумаг.

9. Размещение ценных бумаг — это:

а) отчуждение эмитентом ценных бумаг их первым владельцам путем заключения гражданско-правовых сделок;

б) установленная законом последовательность действий эмитента по размещению эмиссионных ценных бумаг;

в) заключение гражданско-правовых сделок, влекущих за собой переход прав собственности на ценные бумаги от одного владельца другому.

10. Обращение ценных бумаг — это:

а) отчуждение эмитентом ценных бумаг их первым владельцам путем заключения гражданско-правовых сделок;

б) заключение гражданско-правовых сделок, влекущих за собой переход прав собственности на ценные бумаги от одного владельца другому.

11. Решение о выпуске ценных бумаг — это:

а) документ, содержащий данные, достаточные для установления объема прав, закрепленных ценной бумагой;

б) документ стандартной формы, принятой в международной практике на перевозку груза, который удостоверяет его погрузку, перевозку и право на получение.

12. Баланс банка, составленный на момент принятия решения о втором выпуске акций, содержит сведения о том, что прибыль акционерного общества равна нулю. Решение регистрирующего органа относительно возможности регистрации эмиссии акций:

а) регистрация возможна;

б) регистрация невозможна;

в) регистрация откладывается до улучшения финансовых показателей акционерного общества.

13. Деятельность по совершению гражданско-правовых сделок с ценными бумагами от имени и за счет клиента (в том числе эмитента эмиссионных ценных бумаг при их размещении) или от своего имени и за счет клиента на основании возмездных договоров с клиентом — это:

а) брокерская деятельность;

б) дилерская деятельность;

в) депозитарная деятельность.

14. Держатели облигаций банка (акционерного общества) являются:

- а) кредиторами по отношению к этому обществу;
- б) собственниками;
- в) партнерами.

15. Деятельностью 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 является:

- а) клиринговая деятельность;
- б) деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг;
- в) депозитарная деятельность.

16. Деятельность по хранению сертификатов ценных бумаг и (или) учету и переходу прав на ценные бумаги — это:

- а) брокерская деятельность;
- б) дилерская деятельность;
- в) депозитарная деятельность.

17. Плательщиком по чеку всегда выступает:

- а) банк;
- б) чекополучатель;
- в) чекодатель.

18. Согласие плательщика на оплату векселя — это:

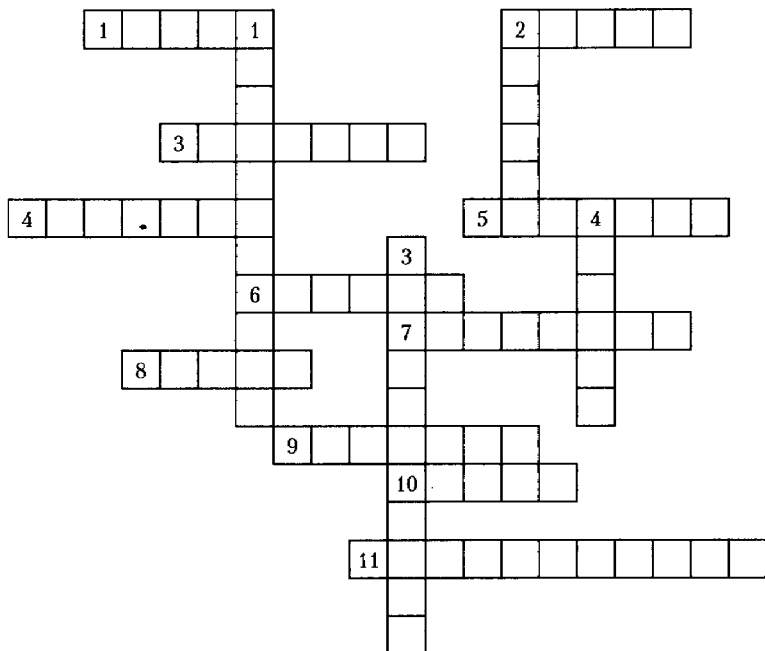
- а) акцепт;
- б) аваль;
- в) индоссамент.

Кроссворд

По горизонтали: 1. Профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий сделки от своего имени и за свой счет. 2. Организованный и регулярно функционирующий рынок ценных бумаг. 3. Процедура осуществления взаиморасчетов. 4. Разница между номиналом ценной бумаги и ее рыночной стоимости. 5. Доход, начисляемый по ценным бумагам. 6. Добавочный лист к векселю для индоссаментов. 7. Доход, получаемый владельцем акции. 8. Часть облигационного сертификата, дающая право на получение дохода по ценной бумаге. 9. Ценная бумага, удостоверяющая безусловное денежное обязательство должника уплатить при наступлении срока определенную сумму денег владельцу данной бумаги. 10. Эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, остающегося после его ликвидации. 11. Профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий деятельность по хранению сертификатов ценных бумаг и (или) учету и переходу прав на ценные бумаги.

По вертикали: 1. Профессиональный участник рынка ценных бумаг, ведущий реестры владельцев ценных бумаг. 2. Агент, осуществляющий операции на рынке ценных бумаг за счет клиента.

3. Передаточная надпись на оборотной стороне бланка ценной бумаги. 4. Одна из сторон по договору цессии, т.е. лицо, уступающее свое право требования по депозитному или сберегательному сертификату.



Раздел III

**БАНКОВСКИЙ МЕНЕДЖМЕНТ
И МАРКЕТИНГ**



Глава 10

Банковский менеджмент

В результате освоения материала главы 10 студент должен:

знать

- содержание и специфику банковского менеджмента;
- особенности управления коммерческим банком в конкретных рыночных условиях;

уметь

- определять наиболее эффективную стратегию управления банком с учетом приоритетных направлений его развития;

владеть

- основными понятиями и терминами в сфере банковского менеджмента;
 - навыками финансового менеджмента.
-

10.1. Основные проблемы управления коммерческими банками

Эффективность управления имеет огромное значение для любого субъекта экономики, но особенно велика ее роль в механизме функционирования банков, поскольку в характерных для них условиях повышенного риска любая управленческая ошибка неизбежно ведет к крупным потерям, снижению ликвидности, утрате платежеспособности.

Большинство проблем управления (не связанных со спецификой деятельности российских кредитных организаций) уже достаточно давно и успешно решаются зарубежными банками. Процесс внедрения зарубежного опыта банковской деятельности в отечественную практику происходит постоянно. Но простое копирование схемы работы западных финансовых компаний не всегда приемлемо в российских условиях и, как правило, не приводит к однозначным положительным результатам. Поэтому многие банки вынуждены самостоятельно искать пути решения проблем, с которыми они сталкиваются в области банковских технологий и в области управления. К сожалению, в отличие от зарубежных,

российские организации чаще стремятся решать свои проблемы методом проб и ошибок, не привлекая для оказания помощи сторонних специалистов (консультантов).

Одной из основных управленческих проблем, стоящих в той или иной степени практически перед каждым банком сегодня, является потребность в создании такой системы управления, которая охватывала бы весь комплекс факторов, воздействующих на банк. Иными словами, в основу процесса управления банком должен быть положен **системный комплексный подход**, что предполагает рассмотрение кредитной организации не только как сложной системы, имеющей внутреннюю структуру, закономерности развития и функционирования, но и как экономический субъект, подверженный влиянию множества внешних факторов, как составную часть более крупных экономических и социальных систем.

Так, например, довольно распространена практика рассмотрения проблем банка с позиций их сиюминутного решения, преодоления текущих трудностей без учета причин, приведших к возникновению проблемной ситуации. Методы оперативного управления банком зачастую применяются и при решении важных стратегических задач, стоящих перед кредитной организацией. В результате это не только не решает проблемы, но с течением времени усугубляет их, не позволяя системе управления банком в целом эффективно функционировать.

Другой важнейшей управленческой задачей, которой должно уделяться первоочередное внимание, являются **определение общей стратегии развития банка** и ее адаптация к меняющимся условиям внешней среды. Было бы принципиально неверным следовать однажды выбранной стратегии развития, не учитывая изменений, происходящих как в банке, так и вне его. В условиях динамичной экономической ситуации, изменений в налоговой, законодательной сферах очевидной становится необходимость построения такой системы управления банком, которая была бы способна гибко реагировать на все изменения. В противном случае деятельность кредитной организации не принесет ожидаемых результатов.

Сложно планировать деятельность банка без четкого понимания преимуществ и уязвимых моментов его настоящего положения. Как показывает практика, распространенной является ситуация, когда в банке отсутствуют четкие

описания бизнес-процессов. Это приводит к размытости и нечеткости технологии работы банка в целом. В результате одни и те же банковские операции могут характеризоваться различной продолжительностью и качеством выполнения, осуществляться разными сотрудниками, даже по-разному оформляться.

Передовой опыт банковского менеджмента подтверждает, что создание гибкой и эффективной системы управления банком практически невозможно без активного вовлечения в этот процесс банковских служащих самых различных уровней. Важнейшим фактором является **создание действенной системы мотивации и стимулирования** как рядовых исполнителей, так и менеджеров банка. Это может быть не только материальная, но и творческая, психологическая заинтересованность, возможность самообразования, повышения квалификации и т.п.

Процедура **контроля соблюдения технологии работы** является для банка важнейшей задачей. Процессы управления качеством в кредитных организациях постепенно становятся все более значимыми. Организация подобной работы сложна, но вполне выполнима. На начальном этапе это могут быть меры по контролю исполнения сотрудниками банка их должностных обязанностей, контроль соблюдения внутрибанковских стандартов оформления и обработки документов, опрос клиентов с целью определения степени их удовлетворенности банковскими продуктами и услугами.

Причем необходимо понимать: при нерациональном распределении полномочий сотрудников слишком большая нагрузка приходится на долю руководителей отделов кредитной организации. Сегодня во многих российских банках типична ситуация, когда руководитель подразделения, выполняя контрольные функции в своем отделе или управлении, вынужден не только в совершенстве разбираться во всех нюансах осуществления операций, но и вести детальный контроль с целью выявления всех потенциальных нарушений в работе. Такой подход вполне оправдан, когда дело касается особо важных процессов, имеющих для кредитной организации решающее значение.

Но более эффективной представляется система управления, основанная на принципе делегирования полномочий с вышестоящих на нижестоящие уровни, с параллельным созданием эффективной системы контроля. Одним из главных принципов управления должно стать перепоручение

дел, выполнение которых не требует непосредственного личного участия руководителя, исполнителям, способным такие задачи решить самостоятельно. Это позволит руководителям больше внимания уделять вопросам анализа, планирования деятельности подразделения, избавит их от решения множества второстепенных вопросов.

Серьезным препятствием на пути создания указанной системы могут стать **недостаточная профессиональная подготовленность** специалистов банка и такие психологические факторы, как боязнь изменений в профессиональной деятельности, нежелание принять на себя ответственность, низкая инициативность большинства сотрудников.

Другой важнейшей составляющей процесса управления банком является **система управленческого учета** или, другими словами, специализированного учета деятельности банка для решения задач управления. В этой области многие российские банки также сталкиваются с серьезными проблемами.

С развитием банковской деятельности становилось очевидным, что система традиционного бухгалтерского учета не обеспечивает всех потребностей в информации для эффективного управления. Данные бухгалтерского учета в необработанном виде, как правило, слишком сложны и неудобны для анализа менеджерами и высшими руководителями банка. Это привело к необходимости ведения специализированного управленческого учета.

Управленческий учет представляет данные бухгалтерского и финансового учета в обобщенном, агрегированном виде как систему финансово-экономических расчетных показателей деятельности банка, позволяющую проводить анализ не только текущего состояния кредитной организации, но и тенденций его изменения. С развитием информационных технологий в качестве одного из наиболее эффективных инструментов управления, в том числе и для задач управленческого учета, стали активно использоваться специализированные информационные системы. Использование информационных технологий позволяет снизить уровень субъективности оценок данных управленческого учета на нижних уровнях. Руководитель получает возможность доступа к достоверной и объективной информации.

Комплексное использование информационных технологий в управленческой деятельности получило название *Management Information System* — *MIS* (информационные системы управления). Такие системы сегодня приобретают

особое значение, поскольку успешно решают задачи, связанные с функционированием систем управленческого учета, управления ликвидностью, бюджетирования, анализа клиентской базы, расчета рентабельности и т.п.

Трудно перечислить все трудности, с которыми приходится сталкиваться, и задачи, которые приходится решать руководителям и менеджерам банков в процессе управления деятельностью кредитной организации. Несмотря на большое количество разнообразной информации и литературы по вопросам банковского менеджмента и управления, как показывает практика, одних только теоретических знаний в большинстве случаев оказывается недостаточно для принятия квалифицированного, грамотного решения. Это еще раз подтверждает, что **практический опыт** играет исключительно важную роль в процессах управления. Профессиональный опыт, знания и квалификация руководителей и менеджеров являются основой эффективно функционирующей системы управления банком.

Не меньшее количество проблем, с которыми сталкивается российская банковская система, относится к сфере банковских технологий.

Банковские технологии — это совокупность новейших подходов, методов, средств реализации и обеспечения банковских бизнес-процессов.

Развитие этого понятия связано с тем, что за последние 10–15 лет колоссальным образом возросло значение средств и методов реализации тех или иных банковских задач. Во всем мире банковские технологии не только определяют «лицо» банка в глазах клиентов и инвесторов, но и являются одним из первых критериев его оценки с точки зрения грамотности и профессионализма организации бизнеса и даже его устойчивости. Они являются индивидуальным «ноу-хау» банка, его своеобразной «внутренней кухней» и направлены на то, чтобы в современной быстро меняющейся внешней среде реализовать соответствующий сегодняшнему дню и потребностям клиентов уровень сервиса.

В сферу банковских технологий входят средства автоматизации и информационные системы, работа с современными платежными системами, реализация межфилиального взаимодействия, технологии осуществления контроля и система безопасности, телекоммуникации и многое другое, без чего сегодня немыслима банковская деятельность. Без банковских технологий в настоящее время невозможно

решить ни одну из задач, касающихся управления банком, поскольку за последние несколько лет резко изменились требования к скорости принятия решений и увеличился объем операций. Развитие системы банковских технологий позволит решить такие задачи, как построение системы обслуживания клиентов по отдельным операциям и в целом по банку, создать комплекс средств (в том числе и технических) по реализации операций, например, с пластиковыми карточками, удаленному обслуживанию клиентов.

Основные проблемы в области технологий свойственны небольшим, и особенно региональным банкам, которые не успели осуществить технологическое перевооружение и теперь испытывают серьезные трудности, поскольку при достаточно невысокой текущей доходности банковских операций тяжело осуществлять массивные инвестиции в собственное развитие. Небольшим банкам все сложнее и сложнее участвовать в технологической гонке последних десятилетий.

Для крупных отечественных банков, которые или уже имеют передовые дорогостоящие технологии, или могут позволить себе их внедрение, часто основной проблемой выступает стремление использовать эти технологии повсеместно, без оценки реальной потребности в них и их эффективности. Эти технологии не должны являться для руководства банка самоцелью.

В последние годы именно банковские технологии приобрели первостепенное значение в банковском бизнесе, однако их развитие в России все же недостаточно, в связи с чем можно прогнозировать рост их значимости в отечественном банковском деле. Внедрение новейших банковских технологий сопряжено с рядом проблем, среди которых — финансовые, проблемы эффективности, проблемы организации и управления самим процессом внедрения современных банковских технологий.

Банки, выполняя ряд публичных функций в экономике, действуют на стыке интересов общества и частного бизнеса. В результате повышенные требования к уровню банковского менеджмента предъявляются с двух сторон: с одной стороны, внутренние требования самих банкиров к корпоративному управлению как ключевому элементу предпринимательской культуры, стратегии развития и выживания банка на рынке, с другой — внешние требования общества, основанные на защите интересов клиентов и повышении открытости банковской системы.

10.2. Содержание и специфика банковского менеджмента

Банковский менеджмент — это научная система управления коммерческим банком и банковским персоналом.

По сравнению с менеджментом в других сферах экономики банковский менеджмент обладает рядом существенных *особенностей*. В их числе:

- концентрация основного внимания на управлении финансовыми потоками и резервами;
- извлечение прибыли за счет использования преимущественно привлеченного капитала;
- высокий уровень конкуренции на банковских рынках;
- своеобразие банковского продукта;
- высокие риски банковских операций;
- внешнее регулирование и надзор со стороны центрального банка;
- высокий уровень информатизации.

Функциями банковского менеджмента являются:

- выбор долгосрочной стратегии банковской деятельности;
- координация целей, управляющих воздействий и действий всех элементов системы управления;
- организация технологического цикла банковской деятельности (формирование капитала, управление пассивами и активами и т.д.).

Для обеспечения высокой эффективности банковского менеджмента он должен строиться на следующих *принципах*:

- учет макроэкономических факторов и конъюнктуры финансового рынка;
- учет нормативных требований центрального банка;
- ориентация деятельности на рыночный спрос в отношении услуг кредитных организаций;
- оптимизация доходности и рисков банковских операций;
- сочетание принципов централизации и децентрализации в управлении.

Механизм банковского менеджмента состоит из ряда уровней, к которым относят:

- общий (стратегический) менеджмент;
- финансовый менеджмент;
- управление снабжением (логистику);
- управление производством и сбытом (маркетинг);
- кадровый менеджмент.

Стратегический менеджмент банка предполагает определение общей концепции развития банка, постановку целей и конкретных задач его деятельности, разработку мероприятий по реализации поставленных целей (банковской политики), формирование оптимальной организационной структуры банка.

Стратегический менеджмент опирается на сложную *систему целей*, элементами которой являются:

- предпринимательская философия;
- корпоративная миссия;
- стратегические цели;
- тактические цели.

Предпринимательская философия характеризует систему корпоративных ценностей банка, определяет наиболее общие цели его деятельности, к которым относятся:

- получение прибыли;
- удовлетворение потребностей клиентов;
- обеспечение надежности банка;
- содействие развитию экономики (поддержка реального сектора, социальной сферы, укрепление устойчивости денежного обращения);
- удовлетворение потребностей членов коллектива.

Корпоративная миссия (концепция развития банка) определяет наиболее общие черты его деятельности:

- целевой рынок (широкий или узкий);
- характер ассортимента услуг (универсальный или специализированный);
- размер и охват банка (крупный, средний или мелкий; международный, национальный или региональный);
- стратегические преимущества (низкие издержки или дифференциация продукта).

Стратегические цели задают наиболее важные параметры развития банка в обозримом будущем (как правило, на период от трех до пяти лет):

- рост или снижение объема оказания отдельных услуг;
- динамику прибыли на активы и собственный капитал;
- изменение доходов от платных услуг и т.д.

Тактические цели имеют краткосрочный характер (до одного года) с учетом текущей конкурентной ситуации. В них наиболее точно определяются желаемые рубежи — достижение намеченной величины прибыли или рентабельности, конкретных объемов сбыта или доли на рынке, темпов роста производства и сбыта и т.д.

Существует необходимость при постановке целей учитывать *регулятивные нормы* и *экономические нормативы*, принятые в России и за рубежом в целях предотвращения необоснованного риска. К ним относятся:

— уровень достаточности капитала, установленный Базельским соглашением, в размере не менее 8% активов, взвешенных с учетом риска;

— предельная доля кредитов в общей сумме активов — не более 65%;

— преимущественное обеспечение кредитов собственной депозитной базой;

— преимущественный рост прибыли за счет процентного и непроцентного дохода;

— норма ликвидности.

Условиями успешности банковской стратегии являются ее адекватность условиям внешней и внутренней среды банка и эффективные меры по реализации сформулированной стратегии.

Выделяют следующие *фазы (этапы) стратегического планирования*:

1) аналитическая фаза (сбор первичной и вторичной информации, анализ, наблюдение);

2) прогностическая фаза (составление прогнозов и сценариев);

3) фаза целеполагания (формулирование философии, миссии, стратегии);

4) фаза выработки мероприятий по реализации стратегии (банковской политики);

5) фаза реализации стратегии (тактика деятельности банка);

6) контрольная фаза (предварительный, текущий и последующий контроль; контроллинг).

Анализ и прогнозирование представляют собой предварительные фазы (этапы) стратегического планирования. Их проведение должно обеспечить выполнение первого условия успешности банковской стратегии — адекватности стратегии условиям среды.

Второе условие успешности стратегии — адекватные меры по реализации стратегии — обеспечивается в ходе осуществления банковской политики и тактики.

Банковская политика — это совокупность мероприятий по реализации банковской стратегии. Ее направления таковы:

- организационная политика;
- финансовая политика;
- товарная политика;
- ценовая политика;
- сбытовая политика;
- коммуникационная политика;
- кадровая политика;
- политика управления рисками;
- внешнеэкономическая политика.

Тактика банка включает в себя:

— определение организационной структуры банка, документальное закрепление названий всех подразделений банка с указанием их функций;

— подготовку инструктивных и методических разработок, регулирующих технологию совершения банковских операций и проведения аналитической работы;

— формирование процедур принятия решений, в том числе по кредитным сделкам, позволяющим минимизировать банковские риски;

— разработку требований к документации, представляемой клиентами в банк, а также банковской документации;

— разработку правил осуществления предварительного и последующего контроля в процессе оказания банковских услуг;

— разработку системы оплаты труда и принципов материального поощрения;

— определение критериев оценки качества труда персонала на разных участках деятельности.

10.3. Финансовый менеджмент банка

Основным элементом менеджмента в коммерческом банке является финансовый менеджмент. **Финансовый менеджмент** — это управление всеми сторонами финансовой деятельности банка на основе разработки и проведения финансовой политики.

Его основная *цель* состоит в обеспечении устойчивости банка, а вытекающие из этой цели *задачи* сводятся к достижению оптимального соотношения ликвидности, доходности и риска.

В число основных *направлений* финансового менеджмента (финансовой политики) коммерческого банка входят:

- управление активами;

- управление пассивами;
- управление ликвидностью;
- управление доходностью;
- управление рисками.

10.3.1. Управление активами банка

Активы коммерческого банка — статьи бухгалтерского баланса, отражающие размещение и использование ресурсов коммерческого банка.

В балансах российских коммерческих банков выделяют следующие **агрегированные статьи активов**:

- денежные средства и счета в Банке России;
- государственные долговые обязательства;
- средства в кредитных организациях;
- чистые вложения в ценные бумаги для перепродажи (ценные бумаги для перепродажи по балансовой стоимости за вычетом резервов под обесценение ценных бумаг);
- чистая ссудная и приравненная к ней задолженность (за вычетом резервов на возможные потери по ссудам);
- проценты начисленные (включая просроченные);
- средства, переданные в лизинг;
- основные средства, нематериальные активы и материальные запасы;
- чистые долгосрочные вложения в ценные бумаги и доли;
- расходы будущих периодов по другим операциям;
- прочие активы.

Управление активами банка состоит в целесообразном размещении собственных и привлеченных средств банка в целях получения наивысшей доходности.

Основными принципами управления активами являются:

- соблюдение целесообразной структуры активов;
- диверсификация активных операций;
- отслеживание рисков и создание резервов;
- поддержание доходности активов.

Под **структурой активов** понимается соотношение разных по качеству статей актива баланса банка и балансового итога.

Активы банка можно классифицировать:

- по назначению;
- ликвидности;
- степени риска;
- срокам размещения;
- субъектам;
- качеству.

По назначению активы коммерческого банка подразделяются следующим образом:

- **кассовые**, обеспечивающие ликвидность банка;
- **работающие (оборотные)**, приносящие банку текущие доходы;
- **инвестиционные**, предназначенные для получения доходов в будущем и достижения иных стратегических целей;
- **капитализированные (внеоборотные)**, предназначенные для обеспечения хозяйственной деятельности банка;
- прочие.

По ликвидности активы коммерческого банка делят:

— на **высоколиквидные**, находящиеся в немедленной готовности (наличные деньги, драгоценные металлы, средства в Банке России, средства в банках-нерезидентах из числа группы развитых стран, средства в банках для расчетов по пластиковым картам, облигации Банка России, средства, предоставленные третьим лицам до востребования);

— **ликвидные** (кредиты и платежи в пользу банка со сроком исполнения до 30 дней, легко реализуемые ценные бумаги, котируемые на бирже, и другие быстрореализуемые ценности);

— **долгосрочной ликвидности** (выданные кредиты и размещенные депозиты, в том числе в драгоценных металлах, с оставшимся сроком до погашения свыше года);

— **малоликвидные** (долгосрочные инвестиции, капитализированные активы, просроченная задолженность, некотируемые ценные бумаги, ненадежные долги).

Доля первых двух групп активов по требованиям Банка России должна быть не менее 20% всех активов за вычетом обязательных резервов. По международным требованиям доля высоколиквидных активов в общем объеме активов должна находиться в диапазоне от 12 до 15%.

По степени риска активы коммерческого банка делят на пять групп риска, для каждой из которых установлен свой коэффициент вероятности потери стоимости.

По срокам размещения активы коммерческого банка подразделяются следующим образом:

а) **бессрочные**;

б) **размещенные на срок**: до востребования, до 30 дней, от 31 до 90 дней, от 91 до 180 дней, от 181 до 360 дней, от 1 года до 3 лет, свыше 3 лет.

В настоящее время в структуре срочных активов российских банков преобладают активы, размещенные на срок от 91 до 180 дней.

По субъектам, в пользовании которых находятся активы банка, выделяют активы:

а) *находящиеся в пользовании у самого банка;*

б) *предоставленные во временное пользование* другим субъектам: государству, негосударственным юридическим лицам, физическим лицам, нерезидентам.

Структура активов по субъектам показывает, в какие секторы экономики банк направляет свои ресурсы и в какой степени диверсифицированы его вложения. Чем ниже степень концентрации ресурсов банка в какой-то одной группе, тем более надежным он считается.

Качество активов определяется тем, насколько они способствуют достижению основной цели деятельности коммерческого банка — его прибыльной стабильной работе.

Факторами качества активов являются:

— соответствие структуры активов структуре пассивов по срокам;

— ликвидность активов;

— доходность активов;

— диверсификация активных операций;

— объем и доля рискованных, критических и неполноценных активов;

— признаки изменчивости активов.

По качеству активы коммерческого банка делят на полноценные и неполноценные.

Неполноценным активом считается актив, который банк не может превратить в денежные средства по текущей балансовой стоимости по истечении срока его погашения.

К неполноценным активам, в частности, относятся:

— просроченная ссудная задолженность;

— векселя и иные долговые обязательства, не оплаченные в срок;

— неликвидные и обесценившиеся ценные бумаги;

— дебиторская задолженность сроком свыше 30 дней;

— средства на корреспондентских счетах в обанкротившихся банках;

— вложения в капитал предприятий, находящихся в кризисном состоянии;

— нереализуемая недвижимость.

Основными методами управления активами являются метод единого резервного фонда и метод распределения активов.

Метод единого резервного фонда («общего котла») состоит в том, что все привлеченные средства банка рассматриваются как единый фонд (рис. 10.1). Средства из этого фонда распределяются следующим образом:

а) сначала пополняются первичные резервы (наличность и корреспондентский счет в центральном банке);

б) затем формируются вторичные резервы из числа краткосрочных высоколиквидных ценных бумаг (при данном подходе вторичные резервы являются для банка главным средством обеспечения ликвидности);

в) далее средства фонда идут на финансирование всех обоснованных заявок на получение ссуд, причем портфель ссуд не считается средством обеспечения ликвидности;

г) после удовлетворения всех обоснованных заявок на ссуды оставшиеся средства направляются на покупку долгосрочных государственных ценных бумаг, которые, с одной стороны, являются источником доходов, а с другой стороны — пополняют вторичные резервы по мере того, как приближается срок их погашения.

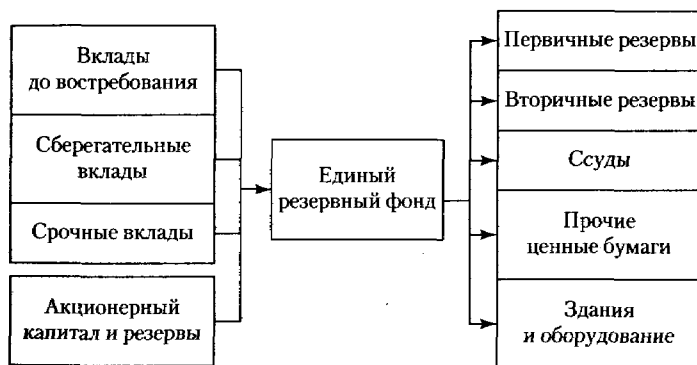


Рис. 10.1. Метод единого резервного фонда («общего котла»)

Использование метода единого резервного фонда имеет ряд недостатков. Во-первых, акцент делается на максимизацию высоколиквидных средств, не обеспечивающих достаточного уровня прибыльности, что в долгосрочной перспективе неблагоприятно скажется на финансовой устойчивости банка. Во-вторых, не учитывается срочность депозитов разных видов: депозиты до востребования предназначены для расчетов, а сберегательные и срочные депозиты размещаются для получения дохода и имеют значительные сроки

хранения. В-третьих, при этом методе не учитывается ликвидность портфеля выданных ссуд. Метод считается рискованным. Им в отдельные периоды могут пользоваться только банки с высокой финансовой устойчивостью.

Метод распределения активов (конвертируемости средств) основан на многообразии источников привлечения свободных денежных средств. Каждый источник имеет свою стоимость, к нему предъявляются определенные требования, поэтому целесообразно каждый источник средств рассматривать в отдельности и соотносить его с активами, имеющими сходные сроки погашения. Например, большая часть депозитов до востребования должна идти на пополнение первичных и вторичных резервов, а доходы от размещения облигаций — на финансирование долгосрочных ссуд. Главное достоинство этого метода заключается в том, что акцент сделан на необходимости достижения прибыльности банка. В теории поддержание соответствия между активными и пассивными операциями обеспечивало бы 100%-ную ликвидность банка. Однако на практике большое влияние оказывают факторы, динамику которых трудно спрогнозировать. Например, своевременный возврат ссуды клиентом зависит не только от желания банка получить назад средства и даже добросовестности клиента, но и от целого ряда рисков, касающихся как непосредственно заемщика, так и его контрагентов, а также от странового и политического рисков.

10.3.2. Управление пассивами (ресурсами) банка

Пассивы коммерческого банка — статьи бухгалтерского баланса, отражающие формирование ресурсов коммерческого банка. В балансах российских коммерческих банков выделяют следующие **агрегированные статьи пассивов**:

- эмиссия обыкновенных и привилегированных акций, формирующих уставный капитал акционерных банков;
- доли, внесенные участниками на формирование уставного капитала паевых банков;
- собственные акции, выкупленные у акционеров;
- собственные доли уставного капитала паевого банка, выкупленные у участников;
- эмиссионный доход;
- фонды банка (резервный и др.);
- прибыль текущего года и прошлых лет, уменьшенная на величину распределенных средств (нераспределенная прибыль);

- прирост стоимости имущества за счет переоценки;
- субординированный кредит.

Управление пассивами — деятельность, направленная на поддержание ликвидности банка, мобилизацию кредитных ресурсов на рынке и управление эмиссионной деятельностью банка.

Ресурсы коммерческого банка можно разделить на две основные группы: собственный капитал и привлеченные средства.

Собственный капитал представляет собой средства, принадлежащие непосредственно коммерческому банку в период его деятельности.

Доля собственного капитала банка в его ресурсах меньше, чем в других отраслях экономики. За счет собственного капитала банки формируют 12–20% общей потребности в ресурсах для обеспечения своей деятельности, тогда как для промышленных предприятий собственные средства обычно составляют 40–55%. Это объясняется ролью коммерческого банка как финансового посредника.

Управление капиталом банка предполагает:

- поддержание его достаточности;
- выбор оптимального способа наращивания.

Норматив достаточности капитала коммерческого банка определяется как отношение собственного капитала банка к суммарному объему активов, взвешенных с учетом риска, а его минимально допустимое значение устанавливается в зависимости от размера собственного капитала банка. В настоящее время значение данного норматива в России установлено для банков с капиталом, эквивалентным 5 млн евро и выше, в размере 10%, а с капиталом менее 5 млн евро — 11%. Это значение вписывается в стандарт норматива достаточности капитала, установленный Базельским комитетом по банковскому надзору — 8%.

Источники прироста капитала коммерческого банка делятся на внутренние и внешние.

К внутренним источникам относятся:

- нераспределенная прибыль банка;
- переоценка фондов банка.

К внешним источникам относятся:

- выпуск обыкновенных и привилегированных акций;
- выпуск капитальных долговых обязательств (облигаций);
- выпуск субординированных обязательств;

— продажа активов и аренда недвижимого имущества.

Важнейший источник наращивания капитала — **нераспределенная, т.е. оставшаяся в распоряжении банка, прибыль**. Для акционерных банков, которых в настоящее время большая часть, размер нераспределенной прибыли связан с *дивидендной политикой банка*. Согласно этой политике определяются доли прибыли, которые выплачиваются акционерам в виде дивидендов, остаются в виде нераспределенной прибыли и реинвестируются.

Низкий уровень прибыли, направляемой на прирост капитала, ведет к медленному росту капитала банка, повышая тем самым риск банкротства, сдерживая рост активов и соответственно доходов. Высокая доля прибыли, направляемая на прирост капитала, приводит к снижению выплачиваемых дивидендов. Вместе с тем, высокие дивиденды ведут к росту курсовой стоимости акций банка, что облегчает наращивание капитала за счет внешних источников. Дивиденды в этом случае выполняют двойную функцию: увеличивают доходы акционеров и облегчают наращивание капитала путем дополнительного выпуска акций. Оптимальной дивидендной политикой будет та, которая приведет к максимизации рыночной стоимости инвестиций акционеров. Банк сможет привлечь новых акционеров и сохранить прежних, если доходность акционерного капитала, по крайней мере, равна доходности инвестиций в другие сферы бизнеса с той же степенью риска.

Наращивание капитала банка за счет **дополнительных эмиссий акций** связано с высокими издержками. Окончательный выбор источника увеличения капитала делается с учетом совокупности разных факторов.

Однако основной объем банковских ресурсов формируется за счет **привлеченных средств**, которые банк аккумулирует в процессе проведения депозитных и недепозитных операций.

Депозитные операции — операции банков по привлечению денежных средств юридических и физических лиц во вклады либо на определенный срок, либо до востребования. Осуществление депозитных операций предполагает разработку каждой кредитной организацией собственной **депозитной политики**, под которой следует понимать совокупность мероприятий кредитной организации, направленных на определение форм, задач, содержания банковской деятельности по формированию банковских ресурсов, их планированию и регулированию.

Недепозитные операции связаны с выпуском долговых обязательств (облигаций, векселей) и привлечением межбанковских кредитов.

Конечной целью управления привлеченными средствами любого коммерческого банка является увеличение объема ресурсной базы при минимизации расходов банка и поддержании необходимого уровня ликвидности с учетом рисков всех видов.

Для достижения этой цели в процессе организации управления привлеченными средствами коммерческому банку следует:

- разнообразить депозиты по срокам, размерам и формам, обязательно выделяя депозиты до востребования, срочные и вклады населения;

- особое внимание уделять срочным депозитам, которые в наибольшей степени поддерживают ликвидность баланса банка и имеют самый низкий норматив резервных требований;

- постоянно отслеживать остатки средств на расчетных (текущих) счетах и обороты по ним, при наличии на отдельных счетах постоянного остатка средств рекомендовать владельцам переводить их на счета срочных депозитов (возможно, на условиях компенсационного депозита под кредит);

- сводить к минимуму свободные ресурсы средств на депозитных счетах (т.е. не использованных в активных операциях);

- проводить процентную политику, обеспечивающую привлечение клиентов-вкладчиков и процентную маржу (разницу между взимаемыми и выплачиваемыми процентами) не ниже, чем в сопоставимых банках.

10.3.3. Управление ликвидностью банка

Ликвидность банка отражает способность коммерческого банка своевременно и без потерь для себя удовлетворять потребности вкладчиков за счет превращения активов в денежные средства.

Различают следующие факторы банковской ликвидности:

- а) внутренние:

- соответствие активов банка его пассивам по срокам погашения,

- качество активов,

- достаточность собственных и стабильность привлеченных средств,

— положительные финансовые результаты деятельности банка;

б) внешние:

— развитость финансового рынка,
— качество управления ликвидностью банковской системы страны (своевременное и беспрепятственное перемещение стоимостей в рамках национальной экономики).

На практике используется множество **показателей ликвидности**, объединяемых в пять основных групп:

а) показатели достаточности собственных средств;

б) показатели соотношения активных и пассивных операций по срокам и содержанию;

в) показатели качества и рискованности активов;

г) показатели структуры и стабильности пассивов;

д) показатели прибыли и рентабельности.

В зарубежной практике управление ликвидностью базируется на одной из четырех **теорий**:

1) теории коммерческих ссуд;

2) теории перемещения;

3) теории ожидаемого дохода;

4) теории управления пассивами.

Три первые теории основаны на определяющей роли активных операций при регулировании деятельности банка с точки зрения ликвидности, последняя — на роли пассивных операций.

Основные принципы **теории коммерческих ссуд** состоят в том, что банку для соблюдения ликвидности необходимо процесс кредитования связывать с последовательными стадиями движения продукта от производства к потреблению. Именно вложение банковских ресурсов в краткосрочные ссуды, а не в ценные бумаги или недвижимость создает определенные гарантии для быстроты превращения активов в денежную форму.

Теория перемещения (секьюритизации) расширительно толкует условия ликвидности коммерческого банка, связывая их с размещением не только в краткосрочные ссуды, но и в ценные бумаги и др., могущие быстро превратиться в деньги. Условием ликвидности коммерческого банка согласно этой теории выступает наличие в общей сумме активов быстрореализуемых активов.

Авторы **теории ожидаемого дохода** увязывают ликвидность банка с кредитоспособностью клиентов, обеспеченной их будущей выручкой. Сторонники этой теории

делают акцент на будущем доходе, а не на обеспечении ссуд. Предлагается планировать ожидаемый доход и сроки его получения как основу установления сроков погашения ссуд. При этом методе осуществляется прогноз оборота активов и пассивов применительно к определенным периодам (неделе, декаде, месяцу).

Теория управления пассивами основана на том, что банк может решить проблему ликвидности путем улучшения качества депозитной базы. Критерием качества депозитной базы является увеличение доли устойчивой части депозитов, т.е. средств вкладчиков, не покидающих банк. Чем выше доля этой части привлеченных ресурсов, тем ликвидность банка выше.

Ключевой момент тактического планирования банковской ликвидности — **планирование потребности банка в ликвидных средствах**. Объем этой потребности складывается из следующих составляющих:

- срочных платежей по обязательствам банка (срочные депозиты и срочные долговые обязательства, выпущенные банком), которые определяются по информации внесистемного учета;

- текущих платежей со счетов до востребования крупных клиентов. Для того чтобы предвидеть ситуацию на ближайшие дни, работники банка, непосредственно контактирующие с клиентами (операционисты, кредитные инспекторы, возможно, руководство), должны прилагать усилия, дабы обладать информацией о том, ожидаются ли платежи со счетов клиентов и в каком объеме;

- заявок от клиентов на кредитование, по которым принято положительное решение соответствующими инстанциями, объемов открытых кредитных линий, открытых лимитов кредитования в режиме овердрафт;

- сокращения размера собственных средств путем выкупа акций у акционеров, выплаты дивидендов и других платежей.

Выявленная потребность должна быть обеспечена адекватными **источниками поступления в банк ликвидных средств**, которые могут быть следующими:

- текущие поступления денежных средств на счета клиентов;

- поступления дополнительно привлеченных банком средств в рамках ограничений, установленных экономическими нормативами Банка России и внутренними

критериями оптимальной структуры (возможности привлечения источников определяются с учетом данных анализа конъюнктуры денежного рынка):

— вывобожжение средств в результате реализации ликвидных ценных бумаг и возврата предоставленных кредитов. Эта величина определяется по данным внесистемного учета активных операций. Сроки погашения долговых ценных бумаг зафиксированы либо на самих документарных ценных бумагах, либо на выписках из депозитария, в котором хранятся не документарные ценные бумаги. Сроки погашения кредитов клиентами оговорены в кредитных договорах;

— увеличение собственных средств банка: получение доходов, эмиссия акций и другие поступления.

В основе эффективного управления банковской ликвидностью лежат так называемые *золотые банковские правила*:

- краткосрочные пассивы размещаются в краткосрочные активы, долгосрочные пассивы размещаются в долгосрочные активы;
- сумма долгосрочных средств по активу не может превышать сумму долгосрочных обязательств банка и его собственного капитала, а срок размещения не должен превышать срок привлечения;
- структура активов — чем ниже доля высококорисковых активов в балансе банка, тем выше его ликвидность;
- структура пассивов — чем ниже доля вкладов до востребования и больше доля срочных вкладов, тем выше ликвидность.

10.3.4. Управление доходностью банка

Основная цель деятельности любой кредитной организации как коммерческой структуры заключается в получении максимальной прибыли в долгосрочной перспективе. Факторами формирования прибыли банка являются банковские доходы и расходы.

Доходы банка можно классифицировать: по форме получения; по источникам; по стабильности источников (табл. 10.1).

Главным источником прибыли коммерческих банков являются процентные доходы. На их долю приходится, как правило, около 80% общей суммы доходов банка.

Наиболее важную роль среди перечисленных видов доходов играют операционные доходы, а среди них самый важный источник прибыли банка — доходы от банковских

Таблица 10.1

Классификация доходов банка

Классификационные признаки	Виды доходов	
Форма получения	Процентные	Проценты, полученные по кредитам, выданным в рублях и иностранной валюте Проценты, полученные по депозитам и иным размещенным средствам Проценты, полученные от операций с ценными бумагами Другие процентные доходы
	Непроцентные	Доходы от операций с иностранной валютой Непроцентные доходы от операций с ценными бумагами Комиссионные вознаграждения, полученные за оказанные услуги Штрафы, пени, неустойки полученные Доходы, полученные от долевого участия в деятельности юридических лиц Другие непроцентные доходы
Источник	Операционные (доходы от производственной деятельности)	Доходы по кредитным операциям Доходы по депозитным операциям Доходы по операциям с ценными бумагами Доходы по операциям с иностранной валютой Доходы по другим банковским операциям
	Неоперационные (доходы от непроизводственной деятельности)	Дивиденды, полученные от участия в уставном капитале юридических лиц Положительные разницы от переоценки имущества банка Доходы от реализации и сдачи имущества в аренду Штрафы, пени, неустойки полученные Другие неоперационные доходы

Окончание табл. 10.1

Классификационные признаки	Виды доходов	
Стабильность источников	Стабильные	Процентные доходы от банковских услуг Непроцентные доходы от банковских услуг
	Нестабильные	Доходы от операций с ценными бумагами на вторичном рынке Доходы непредвиденного (неординарного) характера, связанные с разовыми сделками по реализации имущества банка

ссуд (они составляют, как правило, свыше 70% всех операционных доходов банка). Второй по значению источник прибыли — доходы от операций с ценными бумагами.

Желательно, чтобы доходы банка росли за счет стабильных источников, отсутствия значительного влияния нестабильных источников на рост прибыли банка.

Расходы банка классифицируют, прежде всего, по характеру деятельности (т.е. связаны эти расходы с банковской деятельностью или с выполнением небанковских операций).

В состав *операционных расходов* входят:

- процентные расходы;
- комиссионные расходы;
- прочие операционные расходы (от операций с иностранной валютой, ценными бумагами, драгоценными металлами, отрицательные результаты переоценки драгоценных металлов и ценных бумаг и др.).

Расходы по обеспечению функциональной деятельности банка включают:

- расходы по оплате труда персонала банка;
- расходы по обеспечению производственно-хозяйственной деятельности банка (амортизационные отчисления, эксплуатационные расходы, арендная плата, транспортные расходы, канцелярские расходы, расходы на связь и телекоммуникации и др.);
- прочие расходы по обеспечению деятельности банка (налоги, включаемые в соответствии с законодательством в затраты банка, оплата аудиторских и юридических услуг, рекламные, представительские расходы, отчисления в специальные резервы и др.).

К *прочим расходам* относятся:

- штрафы, пени, неустойки уплаченные;
- расходы прошлых лет, выявленные в отчетном периоде;
- судебные издержки и расходы по арбитражным делам банка;
- расходы, связанные с реализацией имущества банка;
- списание дебиторской задолженности и др.

Наибольший удельный вес в совокупных расходах банка занимают расходы процентные (до 70%).

Если совокупные доходы банка превышают его совокупные расходы, то банк имеет положительный финансовый результат — **прибыль**.

Прибыль банка складывается из операционной прибыли, прибыли от побочной деятельности и прочей прибыли:

Операционная прибыль (чистый операционный доход) — это разница между суммой операционных доходов и расходов. Ее составляют:

— процентная прибыль (процентная маржа) — превышение полученных банком процентных доходов над процентными расходами;

— комиссионная прибыль — превышение комиссионных доходов над комиссионными расходами;

— прочая операционная прибыль — разница между прочими операционными доходами и прочими операционными расходами.

Прибыль от побочной деятельности — это доходы от побочной деятельности за вычетом затрат на ее осуществление.

Прочая прибыль — разница между прочими доходами и прочими расходами.

Балансовая прибыль коммерческого банка складывается из процентной и непроцентной маржи. При этом главную роль играет *процентная маржа*, на долю которой приходится не менее 70% прибыли банка. *Непроцентная маржа*, определяемая как разница между непроцентным доходом и непроцентными расходами, выступает второстепенным слагаемым прибыли, причем обычно отрицательным. Это означает, что непроцентный расход не покрывается непроцентным доходом и этот убыток поглощает часть процентной маржи.

Налогооблагаемая прибыль не всегда совпадает с балансовой прибылью, поскольку часть прибыли в связи с льготированием может не облагаться налогом на прибыль.

Чистая прибыль — это прибыль, остающаяся в распоряжении банка после уплаты налогов и других обязательных платежей.

Направлениями управления процентным доходом являются:

- формирование договорного процента;
- определение достаточной процентной маржи;
- выбор способа начисления и взыскания процента.

Формирование договорного процента предполагает определение его средней величины на предстоящий период на базе реальной стоимости кредитных ресурсов и достаточной процентной маржи, разработку шкалы дифференциации процентных ставок.

Достаточная процентная маржа рассчитывается на основе величины общепанковских расходов и активов,

приносящих доход, так как главное назначение процентной маржи — покрыть издержки банка.

На основе реальной цены ресурсов и достаточной маржи исчисляется средняя *необходимая процентная ставка по банковским операциям*. Ее дифференциация зависит от срока ссуды, кредитоспособности клиента, вида кредита, качества залога и гарантии, ожидаемых темпов инфляции и т.д.

Способ начисления и взыскания процента связан с использованием простых или сложных, обыкновенных или точных процентов с приближенным или точным числом дней, дисконтированием процента и т.д. Выбор способа зависит от его влияния на момент получения банком реального дохода, ресурсной базы банка, срока ссуды, финансового положения клиента.

Задача банковского менеджера заключается в организации работы по установлению средней процентной ставки для активов, приносящих доход, разработке шкалы дифференциации процента и положения о способе начисления и взыскания процента.

Управление непроцентным доходом предполагает:

- выбор и определение содержания банковских некредитных услуг;
- принятие решения о методе определения банковской комиссии (тарифа) по отдельным услугам;
- контроль за фактической себестоимостью банковского продукта (услуг);
- создание соответствующего методического обеспечения для банка;
- формирование такой системы оплаты труда, которая заинтересовывала бы работников банка в оказании наибольшего количества услуг.

Вопросы и задания для самоконтроля

Вопросы

1. Какие основные проблемы управления коммерческим банком вы можете назвать?
2. Что такое банковская технология?
3. Что такое информационные системы управления?
4. Что такое межфилиальное взаимодействие?
5. Какие важнейшие управленческие задачи вы можете назвать?
6. Каковы основные функции банковского менеджмента?
7. Каковы основные составляющие стратегии развития банка?

8. Каковы основные составляющие тактики банка?
9. Что такое корпоративная миссия банка?
10. Какова основная цель финансового менеджмента банка?
11. Какие факторы влияют на банковскую ликвидность?
12. Какие основные принципы управления активами банка вам известны?
13. Каковы основные принципы управления пассивами банка?
14. В чем суть метода единого резервного фонда?

Тесты

1. Резервный фонд коммерческого банка предназначен:
 - а) для покрытия убытков и возмещения потерь от текущей деятельности;
 - б) для приобретения нового оборудования;
 - в) для защиты интересов вкладчиков.
2. К активам коммерческого банка относятся:
 - а) денежные средства и счета в Банке России;
 - б) доходы будущих периодов;
 - в) выпущенные долговые обязательства.
3. Кассовые активы:
 - а) обеспечивают ликвидность банка;
 - б) приносят банку доход;
 - в) предназначены для получения доходов в будущем.
4. Активы коммерческого банка по степени риска подразделяются:
 - а) на две группы;
 - б) на три группы;
 - в) на пять групп.
5. К первой группе активов коммерческого банка по степени риска относят:
 - а) вложения в ценные бумаги;
 - б) драгоценные металлы в хранилищах банка;
 - в) вложения в долговые обязательства;
6. К активам коммерческого банка не относятся:
 - а) начисленные проценты;
 - б) средства, привлеченные на расчетные и текущие счета юридических лиц;
 - в) основные средства и нематериальные активы.
7. Основу активных операций коммерческого банка составляют:
 - а) забалансовые обязательства;
 - б) депозитные операции;
 - в) операции по кредитованию клиентов.
8. К кассовым активам коммерческих банков относятся:
 - а) ссудные и приравненные к ним средства;
 - б) средства фонда обязательных резервов;
 - в) корреспондентские счета в Банке России и других коммерческих банках.

9. Капитализированные активы банков предназначены:

- а) для диверсификации рисков;
- б) для обеспечения хозяйственной деятельности;
- в) для выполнения требования по безналичным перечислениям.

10. Кредиты со сроком погашения более 30 дней относятся:

- а) к ликвидным активам;
- б) к малоликвидным активам;
- в) к высоколиквидным активам.

11. К безрисковым активам не относятся:

- а) вложения в долговые обязательства;
- б) средства на корреспондентском счете Банка России;
- в) обязательные резервы Банка России.

12. Статьи бухгалтерского баланса коммерческого банка, отражающие размещение и использование ресурсов коммерческого банка, — это:

- а) активы;
- б) пассивы;
- в) капитал.

13. Средства, находящиеся в кассе и на корреспондентских счетах банка, относятся:

- а) к кассовым активам;
- б) к оборотным активам;
- в) к инвестиционным активам.

14. К активам коммерческого банка относятся:

- а) денежные средства и счета в Банке России;
- б) депозиты физических лиц;
- в) средства кредитных организаций.

15. По своему назначению активы делятся:

- а) на оборотные и внеоборотные;
- б) на высоколиквидные и малоликвидные;
- в) на безрисковые и рисковые.

16. Направлениями управления процентным доходом являются:

а) формирование договорного процента, определение достаточной процентной маржи, выбор способа начисления и взыскания процента;

б) только определение достаточной процентной маржи;

в) только выбор способа начисления и взыскания процента.

17. Налогооблагаемая прибыль банка совпадает с балансовой прибылью:

- а) не всегда;
- б) всегда;
- в) достаточно часто.

18. Ссудные операции коммерческого банка связаны:

а) с предоставлением заемщику средств на условиях возвратности;

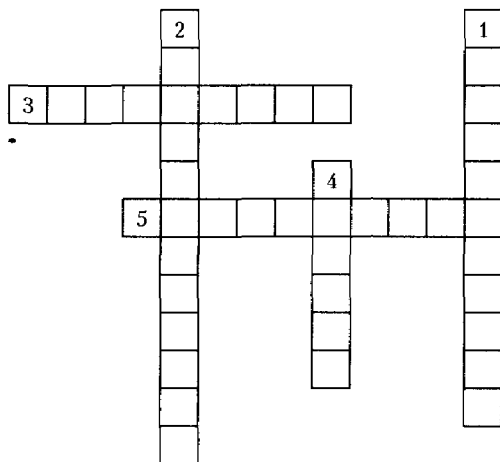
б) с безвозмездной передачей клиентам денежных средств;

в) с выдачей банковских гарантий.

19. Способность коммерческого банка своевременно и без потерь для себя удовлетворять потребности вкладчиков за счет превращения активов в денежные средства — это его:

- а) ликвидность;
- б) надежность;
- в) рыночная привлекательность.

Кроссворд



По горизонтали: 3. Активы, способные легко обретать денежную форму посредством реализации или погашения обязательства дебитором. 5. Операции банков по привлечению денежных средств юридических и физических лиц во вклады либо на определенный срок, либо до востребования.

По вертикали: 1. Политика акционерного общества в области использования прибыли. 2. Средства, предоставленные организации, фирме на определенных условиях внешними лицами и подлежащие возврату. 4. Прибыль, остающаяся в распоряжении банка после уплаты налогов и других обязательных платежей.

Глава 11

Банковский маркетинг

В результате освоения материала главы 11 студент должен:

знать

- понятие, сущность и характерные черты банковского маркетинга, приемы и методы маркетинговой деятельности в банке;
- основные этапы маркетингового процесса в банке;
- как формируется организационная структура управления маркетингом в банке, из каких подсистем состоит комплекс маркетинга банка;

уметь

- разрабатывать маркетинговую стратегию банка;
- выявлять пути развития сбытовой политики банка;
- выбирать наиболее выгодных для банка клиентов, рассчитать экономическую выгоду от привлечения новых клиентов на обслуживание в банк;

владеть

- навыками работы с нормативно-правовыми актами, регулирующими деятельность коммерческих банков в России;
 - навыками составления плана маркетинга и прогнозирования спроса на банковские услуги.
-

11.1. Роль маркетинга в успехе банка на рынке

В современных экономических условиях главной целью деятельности любого предприятия являются реализация товаров и услуг и получение прибыли. Эта же цель стоит и перед руководством коммерческого банка, поэтому для ее выполнения все службы банка стремятся к привлечению клиентуры, расширению сферы сбыта своих услуг, завоеванию рынка, а следовательно, к получению прибыли. Отсюда вытекает важность маркетинга в формировании и развитии финансового рынка, в организации эффективной работы коммерческих банков.

Следует отметить, что на сегодняшний день нет однозначной трактовки и определения банковского маркетинга. Термин маркетинг происходит от английского слова *market* – рынок и, как правило, применяется для обозначения особого подхода предприятия (банка) к реализации

своих товаров и услуг на рынке, осуществлению рыночной стратегии и политики.

В настоящее время маркетинг характеризует собой сложное явление: своеобразную философию прогнозируемого бизнеса, концепцию управления хозяйствующим субъектом, как образ мышления, как образ действий. Маркетинг является комплексом управленческих функций, содействующих сбыту товаров и услуг путем организации изучения рынка, проведения рекламной кампании и собственно реализации товаров и услуг. Одной из целей маркетинга в управлении кредитными организациями является создание прибыли, которая может быть источником для инвестиций, вознаграждения сотрудников, собственников, менеджеров.

Также цель банковского маркетинга можно охарактеризовать следующим образом: повышение конкурентоспособности и прибыльности банка за счет создания необходимых условий для его взаимодействия с постоянно меняющейся внешней средой. По сути, маркетинг является связующим звеном между банком и рынком, с его помощью банк получает разнообразную информацию (о рынке, о его специфике, потребностях и пожеланиях клиентов, состоянии конкуренции) и различными методами воздействовать на рынок. С помощью маркетинга реализуется прямая и обратная связь банка с субъектами рынка.

С учетом всего вышесказанного дадим следующее определение. **Маркетинг** представляет собой систему мероприятий по комплексному анализу рынка, созданию и стимулированию спроса, учету действий рыночных факторов на всех стадиях производственного процесса, оптимизации продвижения товаров до конечного потребителя.

В свою очередь, **банковский маркетинг** — рыночная стратегия по созданию, продвижению и сбыту банковских продуктов (услуг). Это комплекс мероприятий, цель которых — удовлетворение потребностей клиентов прибыльным для банка образом.

Предметом банковского маркетинга являются процессы, имеющие место внутри банка и вне него — на микроэкономическом уровне применительно к финансовому рынку. *Субъектами* банковского маркетинга выступают коммерческие банки, маркетинговые отделы и фирмы, маркетологи, клиенты банка (юридические и физические лица), а *объектами* — продуктовый ряд, конкуренты, потребители банковских

услуг, виды коммуникаций и систем доставки, динамика потребительского спроса и уровня рыночного риска.

Маркетинговая деятельность — это комплекс действий по разработке типологии потребления, по изучению спроса, по планированию производства банковского продукта и организации работы по его реализации.

Маркетинговая деятельность в банковской сфере ориентируется, прежде всего, на изучение кредитных ресурсов, анализ финансового состояния клиентов, привлечение вкладов в банки и т.д. Она предполагает направленность на реальные потребности клиента, на удовлетворение его спроса.

Маркетинговая деятельность начинается с разработки четкой схемы классификации спроса на банковские продукты. Под *классификацией спроса* понимается распределение спроса на отдельные группы по определенным признакам для достижения поставленной цели.

Различные виды маркетинга классифицируются в зависимости от специфики факторов, определяющих конкретную деятельность производителя, банка (посредника).

В зависимости от выбранной стратегии производителя различают:

— **маркетинг, ориентированный на продукт (изделия, услуги)**, который с успехом используется производителями услуг массового, повседневного, устойчивого спроса или при внедрении на рынок новых банковских услуг. Необходимо отметить, что при предложении новых услуг резко увеличивается экономический риск банка;

— **маркетинг, ориентированный на потребителя**. Он начинается с глубокого и всестороннего анализа специфики различных рыночных сегментов, искомых контактных аудиторий и существующего спроса. Анализ спроса является выборочным и проводится с помощью опросов, анкетирования, контакт-анализа и пр., а затем его результаты проецируются на всю ожидаемую генеральную совокупность клиентов;

— **интегрированный маркетинг**, который является синтезом маркетинга, ориентированного на продукт, и маркетинга, ориентированного на потребителя. Основная его идея состоит в том, что продукт и потребитель создаются одновременно и существуют параллельно, а между ними существует прямая и обратная связь. Иными словами, клиент должен получать услугу для удовлетворения тех своих нужд, которые он сам еще не осознал.

В зависимости от контакта между потребителями и производителями маркетинг может быть:

— **целенаправленным** (маркетинг «пинг-понг»), который распространился в 1960-х гг. с введением кодовой телефонной связи и интегрированных компьютерных сетей. Это сблизило двух основных субъектов рыночных отношений и создало возможность их личного контакта. Этот вид маркетинга очень актуален для банков, повышает их оперативность, ликвидность, приспособленность, снижает уровень некоторых рисков;

— **двухступенчатым**, к которому часто прибегают небольшие или новые банки. При таком маркетинге используется авторитет посредника, некоторых учредителей, клиентов, их рынок и связи. Вариант двухступенчатого маркетинга — *система торговых марок или купонов*. С их помощью покупатель получает скидку при повторной покупке определенного товара или услуги. Банковские работники получают свою компенсацию от руководства. Отделы маркетинга банков располагают достаточно полной информацией о конъюнктуре рынка для выбора правильной маркетинговой стратегии и политики.

Интерес представляют и две другие модификации двухступенчатого маркетинга — совместный сбыт и пробный маркетинг.

Совместный сбыт — это использование сети распространенных связей с посредниками больших банков для реализации услуг вновь созданных или небольших банковских учреждений; чаще всего этот маркетинг осуществляется на консорциональной основе. От такой маркетинговой формы выигрывают две стороны.

Банковские консорциумы могут быть временными и постоянными. Руководство консорциума осуществляется одним или несколькими банками. Но даже при совместном руководстве есть ведущий банк. Обычно ведущим является банк с крупными пассивами, высоким авторитетом, обладающий обширными сведениями о других рыночных субъектах. В его задачи входят ведение переговоров с клиентурой и другими членами консорциума, анализ уровня рисков, прибыли и эффективности для каждой отдельной банковской операции и пр.

Пробный маркетинг — с его помощью создается прогноз сбыта, а следовательно, он влияет на стратегию и политику деятельности банка. Составные элементы маркетинга

апробируются на небольшом сегменте рынка, а полученные результаты экстраполируются на все или почти все рыночные сегменты, «окна», «ниши» и контактные аудитории.

В зависимости от специфики производственно-коммерческой деятельности можно выделить маркетинг открытых и закрытых систем.

Любой банк, чтобы существовать, должен обмениваться своими трудовыми, материальными, финансовыми и информационными ресурсами с внешней средой или использовать их для собственного производства.

Маркетинг открытых систем состоит в том, что обмен различными ресурсами происходит с внешними элементами рынка.

Маркетинг закрытых систем состоит в том, что производственно-коммерческие связи в банке осуществляются между различными подразделениями совместных предприятий и банков, между их филиалами и дочерними фирмами.

По степени и стратегии охвата рынка маркетинг может быть:

— **недифференцированным (массовым)**, который выражается в том, что производитель концентрирует свои усилия не на отличиях отдельных рыночных сегментах, а на их общих нуждах.;

— **дифференцированным**, когда производитель контролирует несколько рыночных сегментов, которые могут находиться в разных странах или географических регионах, и вынужден разрабатывать различную стратегию, политику и тактику в зависимости от их специфики. В данном случае предприятия производят индивидуальную или мелкосерийную продукцию, которая имеет различные модификации для конкретных рыночных сегментов. Часто издержки, а соответственно и цена, довольно высокие, но набор предлагаемых услуг приспособлен к требованиям покупателей и находит их. Иными словами, производитель принимает стратегию и тактику разграничения контактных аудиторий каждого отдельного рынка и старается предложить им различные модификации своей продукции;

— **концентрированным (целевым)**, который чаще всего используется банками с ограниченными финансовыми ресурсами или новыми банками. Производитель направляет усилия своей маркетинговой деятельности на большую часть одного или нескольких рыночных сегментов. Таким образом, он обеспечивает себе высокий авторитет

на обслуживаемых конкретных рыночных сегментах, поскольку очень хорошо знает их специфику. Но нельзя забывать, что концентрированный маркетинг связан с повышенным уровнем риска в связи с предлагаемым и не всегда ожидаемым изменением потребностей клиентов, появлением конкурентов и пр. Основными направлениями маркетинговой деятельности являются: сегментирование рынка, выбор конкретных целевых сегментов и позиционирование конкретных услуг на них.

Модификацией этого вида маркетинга является так называемый *кустовой*, или *пучковый*, маркетинг. Он сформировался в начале 1970-х гг., когда многие торговые компании, а затем и другие производители, в том числе банки, поняли, что создаваемые ими большие каталоги предлагаемых услуг не нужны широкой контактной аудитории, так как мотивация их приобретения зависит от многих политических, организационных, экономических и социальных факторов. Поэтому маркетинговые службы производителей пытались классифицировать всю совокупность своей искомой контактной аудитории и предлагать те товары, которые подходят ее стилю и образу жизни. Банк может классифицировать своих клиентов: физических лиц — по уровню доходов, юридических лиц — по уровню кредитоспособности и авторитета.

В зависимости от имеющего спроса маркетинг классифицируется следующим образом.

1. Отрицательный спрос. Эта ситуация возникает, когда банк предлагает физически и морально устаревшую продукцию или когда потребительский уровень не достиг уровня предлагаемого товара (услуги), т.е. когда банк своим предлагаемым товаром обогнал уровень развития и потребностей клиента. При отрицательном спросе действует **конверсионный маркетинг**, при котором используются методы комплексного анализа динамики предложения продаж, разного рода социальных выборочных опросов клиентов, контрагентов, респондентов и пр.

2. Нулевой спрос. При таком спросе действует **стимулирующий маркетинг**. Идет создание условий для повышения спроса на товар с помощью модификации самой услуги или нахождения новых рынков (сегментов, ниш), повышения затрат на рекламу.

3. Уменьшающийся спрос. Существует при переходе жизненного цикла товара от стадии стабилизации к стадии уменьшения. В этом случае применяется **ремаркетинг**.

С помощью этого вида маркетинга банк старается оживить (повысить) спрос на свою услугу. Для этой цели изыскиваются новые возможности повышения спроса: придание услуги рыночной новизны или переориентация на новые рынки; параллельно ведутся разработки новых видов услуг.

4. Непостоянный спрос. Эта ситуация характерна для банков, косвенно связанных с сельскохозяйственным производством, индустрией отдыха и развлечений, транспортной отраслью. Имеются в виду все секторы, подверженные сезонным колебаниям. Здесь применяется **синхромаркетинг**. Банк старается сгладить различные тенденции в сезонных колебаниях производства и продаж посредством выбора портфеля разнообразных клиентов и контрагентов. Анализ проводится с помощью методов моделирования, метода механического и аналитического согласования, рядов Фурье и пр.

5. Летальный (скрытый) спрос. Используется **развивающийся маркетинг**. Этот вид маркетинга характеризуется спросом, который существует на услуги не первой необходимости, т.е. уровень потенциального спроса выше, чем уровень реального. Маркетинговая деятельность заключается в превращении скрытого спроса в активный, делая акцент на качественные характеристики товара с помощью разного рода рекламы, сервисного и гарантийного обслуживания, системы льгот, выяснения общественного мнения.

6. Полный спрос. Существует в условиях более и или менее полного баланса между спросом и предложением. Цена может быть занижена. Применяется **поддерживающийся маркетинг**. Необходимо параллельно разрабатывать развивающуюся стратегию маркетинговой деятельности: вводить новые товары; стараться выйти на новые рыночные сегменты.

7. Сверхспрос. Существует чрезмерный неудовлетворенный спрос на товар по отношению к возможностям банка. В таком случае может быть увеличена цена (нежелательный способ снижения спроса), т.е. применен **демаркетинг**. Уменьшается или полностью прекращается реклама либо продажа лицензий на право производства товара под торговой маркой лицензиара филиалам или третьим фирмам. В данном случае банк старается не попасть под удары антимонопольного законодательства и иногда даже готов потерять часть своей прибыли, но не стать монополистом.

8. Обманчивый спрос. Спрос существует, но банк ни в коем случае не должен строить стратегические планы на его развитие (только тактические), так как он не может быть

высоким в течение длительного периода. Параллельно банк должен разрабатывать новую товарную или рыночную стратегию — **тактический (близоручий) маркетинг**.

9. Нежелательный (антиспрос). В этом случае применяется **противодействующий маркетинг**. При наличии спроса с помощью рычагов маркетинга общество должно бороться с нежелательным спросом независимо от уровня прибыли при его удовлетворении. Запрещается реклама, и все предприятия, которые имеют дело с удовлетворением этого спроса, резко снижают свой авторитет в мире бизнеса. Банк может оказать влияние на своих клиентов потребителей, давая совет по нулевой ориентации и специфике своего производства с меньшими затратами.

В банковском маркетинге необходимо выделить **основные принципы**, которые характеризуют маркетинговую политику банка. К ним относятся:

- ориентация на потребности клиентов;
- активное влияние на потребительский спрос;
- комплексность маркетингового процесса в банке (планирование, анализ, регулирование и контроль);
- единство перспективного и текущего планирования банковского маркетинга.

Процесс банковского маркетинга начинается с **изучения потребностей покупателя** каждого финансового продукта.

Далее проводится **комплексное исследование финансового рынка**, на котором реализуется банковский продукт. Данное исследование ведется по каждому сектору и финансовому активу с целью выявления спроса, а также определения перспектив дальнейшего улучшения банковского продукта.

Маркетинговые исследования — это систематическое установление круга данных, необходимых в связи со стоящей перед предприятием маркетинговой ситуацией, их сбор, анализ и отчет о результатах. Они охватывают весь процесс маркетинга от поиска новых идей и видов банковских продуктов до их потребления конечным покупателем. В связи с этим маркетинговому исследованию подвергаются все виды деятельности и сферы банковского маркетинга, а именно: сами банковские продукты, вкладчики, инвесторы, финансовые рынки, места (пункты) реализации, реклама и т.д.

Маркетинговое исследование состоит из целого комплекса видов деятельности, в который входят:

- изучение поведения покупателя на финансовом рынке;
- анализ возможностей финансового рынка и его секторов;

- изучение банковских продуктов по их качеству, привлекательности и др.;
- анализ данных о реализации банковских продуктов;
- изучение конкурентов;
- выбор «ниши», т.е. наиболее благоприятного сегмента финансового рынка.

Банковский маркетинг характеризуется необходимостью обязательного *сегментирования финансового рынка*, т.е. разбивки рынка на четкие группы покупателей банковского продукта (вкладчиков) по разным признакам и позиционирования банковских продуктов.

С учетом проведенных исследований состояния финансового рынка и потребностей клиентов перспективы превращаются в возможность реализации конкретного вида банковского продукта. После этого составляется *план банковского маркетинга*, который будет рассмотрен ниже.

На основе плана банковского маркетинга составляется *план организационных действий*, а именно планируются жизненный цикл банковских инноваций и рекламные мероприятия.

Реклама представляет собой одну из разновидностей социальной информации, т.е. связи между людьми. Эта информация несет в себе активный элемент новизны. Реклама воздействует на человеческое сознание, таким образом, ее методы должны быть психологически аргументированы. Текст рекламы должен быть лаконичным, ярким и броским.

Реклама основывается на следующих принципах: правдивости (достоверности), конкретности (простой и убедительный язык, обеспечивающий доходчивость рекламы), целенаправленности, плановости.

В рамках общения с клиентами банковский маркетинг подразделяется на активный и пассивный маркетинг.

Активный банковский маркетинг включает в себя прямой маркетинг, т.е. активную рекламу, использующую телевидение, почту, Интернет и т.д., опросы населения, личное общение с потенциальным клиентом, изучение его потребностей, создание «фокус-групп», которые представляют собой дискуссионные клубы, организованные банком для обсуждения отдельных маркетинговых проблем. **Пассивный банковский маркетинг** — это публикации в СМИ материалов о деятельности и положении банка.

Банк, желающий закрепиться на рынке, должен использовать оба эти способа. Особое внимание в современной банковской практике уделяется прямому маркетингу. Главная

цель прямого маркетинга — это не только предоставление перспективному клиенту полной информации об услугах, но и побуждение его действовать без промедления.

11.2. Особенности и функции банковского маркетинга

Маркетинг является универсальной системой, применимой практически во всех сферах деятельности. Но при этом специфика отрасли и самого продукта определяет подходы к использованию инструментария маркетинга в каждом отдельном случае. Система маркетинга в банке во многом зависит от ряда особенностей, присущих кредитным организациям. Рассмотрим эти особенности.

1. Банки и другие финансовые организации работают на специфическом рынке — рынке услуг, который совершенно не похож на товарные рынки, главным образом благодаря особым свойствам услуг. При разработке маркетинговых программ в банке необходимо учитывать, что банковские услуги, во-первых, неосязаемы, во-вторых, неотделимы от источника, в-третьих, изменчивы по качеству, в-четвертых, не сохраняемы.

Неосязаемый, нематериальный, или абстрактный, характер банковских услуг означает, что их нельзя увидеть или продемонстрировать, а главное, нельзя оценить результат услуги до ее получения. Это создает проблемы, как для клиентов, так и для банка. Для клиента имеет значение только результат или выгода, которую он может получить, поскольку оценить и увидеть что-либо другое он не может. Помочь клиенту оценить ожидаемый результат от услуги, повысить ее «осязаемость» — одна из задач банковского маркетинга.

Неотделимость услуги от источника ее предоставления заключается в том, что производство и сбыт услуги происходят одновременно.

Взаимосвязь производства и потребления товаров и услуг:

— товары: производство — хранение — продажа — потребление;

— банковские услуги: продажа — одновременно производство и потребление.

Включение покупателя в процесс производства и доставки услуг означает, что продавец должен проявлять заботу о том, что производить и как. Кажется, что в отличие от промышленного предприятия у банка нет проблем сбыта, однако именно сбыт — скорость и качество оказания

услуг — привлекают клиентов и в значительной мере формируют отношение к банку. Высокий профессиональный уровень знаний и навыков продавцов услуг, как показывают исследования, является важным конкурентным преимуществом банков. Клиент зачастую рассматривает продавца услуг как эксперта, на чьи знания он полагается.

Изменчивость или *непостоянство качества услуг* является неизбежным следствием одновременности их производства и потребления. Качество услуги в значительной мере зависит от банка, где обслуживается клиент, а также от людей, работающих в этом банке и предоставляющих услуги. В связи с этим важнейшей проблемой управления становится контроль качества услуг. Последнее можно выразить лишь описательно, а оценить его потребитель может лишь после получения услуги.

Изменчивость качества услуг, связанная с квалификацией персонала, преодолевается путем разработки стандарта обслуживания, который устанавливает формальные критерии оценки уровня обслуживания клиентов и деятельности любого сотрудника банка, а также определяет процедуры контроля за деятельностью персонала банка. Стандарт обслуживания — это комплекс обязательных для исполнения правил, которые должны гарантировать установленный уровень качества услуг банка.

Другой важный источник изменчивости услуг — сам клиент, его уникальность. Это объясняет высокую степень индивидуализации услуг и порождает проблему учета поведенческих факторов при работе с клиентами. Работники банка должны быть знакомы с психологией общения. Здесь важную роль играет окружающая обстановка: интерьер банка, освещение и другие элементы, которые создают дополнительное качество оказываемых банком услуг.

Несохраняемость услуг, их «сиюминутность» порождает проблему согласования спроса и предложения. Если спрос на услуги становится выше предложения, то это положение нельзя исправить, как, например, в промышленности, взяв товар со склада, поскольку услуги не могут быть сохранены для дальнейшей продажи. В условиях постоянного спроса можно рассчитать потребность в персонале и должным образом укомплектовать организацию. Но если спрос на услуги колеблется, то могут возникнуть очереди. Поэтому важно заранее планировать, что будет предпринимать банк, для того чтобы не было очередей: повышать скорость

обслуживания за счет автоматизации либо за счет привлечения дополнительного персонала в пиковые часы работы, поощрять обращение в банк в другое время, создавать комфортные условия для ожидающих клиентов и т.д.

2. Вторая особенность банков заключается в **финансовом характере банковских операций**. Здесь важно отметить следующие моменты:

— оказание банковских услуг связано с использованием денег и финансовых инструментов в различных формах и качествах. По сути, банковский продукт — это комплекс услуг банка по пассивным и активным операциям, а главная задача банка — предложить такой ассортимент продуктов, который в максимальной степени удовлетворяет клиентов и позволяет использовать потенциальные свойства денег. Как уже было отмечено, сами банковские продукты нельзя хранить, однако в банках создаются запасы их носителей — денежных средств, которыми управляет банк;

— абстрактные банковские услуги приобретают зримые черты, некоторую осязаемость посредством договорных отношений между банком и клиентом. Документарные средства, выдаваемые клиенту на руки, являются своеобразным подтверждением того, что «покупка» услуги совершена. Банк после заключения договора предоставляет услугу, проводя за определенную плату конкретные операции, имеющие материальный оттенок;

— с большинством клиентов у банка устанавливаются длительные связи, от чего также зависит, какие методы маркетинга следует использовать;

— финансовый характер банковских операций обуславливает индивидуальность банковских услуг, которая проявляется в том, что банк в отличие от большинства производителей промышленных товаров имеет поименную базу данных на всех своих клиентов;

— специфика банковских услуг заключается также в эксклюзивности и интегрированности системы сбыта, поскольку все филиалы банка оказывают, как правило, одинаковый набор услуг;

— финансовым услугам присуща высокая степень неопределенности, поскольку их предоставление требует специальных знаний и квалификации, оценить которые клиент зачастую не в состоянии.

3. Следующая особенность заключается в том, что **маркетинг в банке** в отличие от маркетинга в промышленности

осуществляется по двум направлениям — по активным и пассивным операциям. Привлекая временно свободные денежные средства предприятий и населения (посредством оказания депозитных услуг, ведения счетов, расчетно-кассового обслуживания и т.д.), банк вступает в конкуренцию с другими финансовыми учреждениями и должен осуществлять специфическую маркетинговую деятельность, которую в данном случае можно назвать «маркетингом покупателя». Размещая собственные и привлеченные средства и оказывая дополнительные услуги (выдачу кредитов, трастовые операции, консультационные и иные услуги), банк выступает как производитель и продавец товара — банковской услуги и в данном случае более приемлем «маркетинг продавца».

Две эти части маркетинга в банке тесно взаимосвязаны, хотя и направлены на решение разных задач. В первом случае задача маркетинга — *повышение конкурентоспособности банка, увеличение ресурсной базы и доходов банка* за счет разработки конкретных мероприятий, направленных на расширение круга клиентов, перечня оказываемых услуг и улучшение качества обслуживания. Сама маркетинговая деятельность включает изучение рынка банковских услуг, выявление нужд и потребностей клиентов, изучение их потребительских привычек и социально-психологических особенностей и выработку на этой основе предложений по расширению и совершенствованию банковского обслуживания.

Второе направление маркетинговой деятельности связано с *эффективным размещением привлеченных денежных средств*, для чего осуществляются поиск и привлечение партнеров, проводится оценка степени риска вложения средств. Важнейшая задача банковского маркетинга — оценка состояния и перспектив развития сегментов финансового рынка, на которых работает банк (это может быть рынок ценных бумаг, валютный рынок, рынок драгоценных металлов, рынок кредитов и т.д.).

Но и в том и в другом случае в основе банковского маркетинга лежит работа с клиентами, которая заключается в привлечении надежных вкладчиков и платежеспособных заемщиков, а различие задач учитывается при сегментации клиентов и оказываемых услуг.

4. Четвертая особенность банков — это *риск, с которым всегда связана банковская деятельность*, как и любая деятельность в условиях рынка. Причем это не только банковский, но и клиентский риск.

Поддержание оптимального соотношения между риском и доходностью является одной из наиболее сложных проблем управления банком. Она не может быть решена без всестороннего знания внешней среды и гибкого реагирования на ее изменения, для чего, собственно, и нужен маркетинг. Банк вынужден постоянно следить за деятельностью конкурентов, снижать риск за счет дифференциации услуг, освоения различных сегментов финансового рынка, увеличения числа клиентов (рассеивание риска), страхования риска, проверки платежеспособности клиентов. Для эффективного осуществления этих мероприятий необходима развитая информационная база, включающая наряду со многими другими данными разнообразную информацию о клиентах и конкурентах.

Специфические характеристики услуг вообще и банковских в частности усиливают риск клиентов при получении услуг — риск несовпадения того, что ожидали и что получили. Высокая степень неопределенности, присущая банковским услугам, как и многим другим специализированным, особо сложным услугам (медицинским, страховым и т.д.), ставит клиента в невыгодное положение, повышает клиентский риск, может вызвать чувство настороженности, подозрения и обиды, а продавцам затрудняет продвижение услуг на рынок. Именно поэтому одним из направлений банковского маркетинга является работа с клиентами, ориентированная на уменьшение клиентского риска.

Рассмотренные особенности банковских услуг, главными из которых являются неосязаемость и финансовый характер, делают управление банковскими операциями более трудным по сравнению с управлением в промышленности, определяют специфику управления и применения маркетинга в банковской сфере. По различным западным классификациям сферы услуг банковские услуги (наряду со страхованием, операциями с ценными бумагами и юридическими услугами) относятся к самым сложным видам услуг, так как они связаны с выполнением неосязаемых операций с неосязаемыми активами. Банк продает клиенту нечто, не имеющее конкретной материальной формы, продает обещание выполнить операции, представляющие ценность для клиентов, поэтому продажи сильно осложняются, многое строится на доверии клиента по отношению к конкретному продавцу, в данном случае — к банку.

Сущность и цель банковского маркетинга проявляются через его функции и задачи.

Функции банковского маркетинга:

— определение существующего и вероятного рыночного спроса и требований потребителей к банковским продуктам путем комплексного изучения состояния финансового рынка и его развития;

— эффективная организация деятельности по созданию новых и оптимизации предоставляемых банковских продуктов, наиболее полно удовлетворяющих требования потребителей;

— выявление оптимального ассортимента банковских продуктов с учетом реальных возможностей банка и требований рынка;

— координация и планирование деятельности банка на финансовом рынке;

— разработка сбытовой политики, создание системы стимулирования реализации банковских продуктов, формирование потребностей клиентов;

— развитие и поддержание имиджа банка как надежного, направленного на потребности потребителей предприятия.

Задачи банковского маркетинга:

— максимальное удовлетворение запросов клиентов по структуре, объему, качеству банковских продуктов и услуг, создающее оптимальные условия для стабильности деловых отношений;

— гарантирование эффективной и доходной деятельности банка в постоянно меняющихся и нестабильных условиях на финансовом рынке;

— обеспечение ликвидности банка;

— изучение спроса на банковские продукты и услуги;

— изучение требований покупателей к банковским продуктам и услугам;

— анализ и сегментация рынка банковских услуг;

— изучение и анализ инноваций на рынке банковских продуктов и услуг;

— разработка рекомендаций для стратегического менеджмента банка;

— формирование спроса на новые виды банковских продуктов и услуг;

— разработка отличий для продуктового ряда банка и предоставляемых услуг, повышающих их конкурентоспособность и имидж банка;

— участие в выпуске новых продуктов;

- участие в формировании уровня цен на банковские продукты;
- участие в расширении «ниш» банка и сфер его деятельности на рынке банковских продуктов и услуг;
- интенсификация коммерческих усилий банка, включающих рекламу банковских продуктов;
- содействие решению социальных проблем региона, в котором осуществляется работа банка.

Инструментарий маркетинга (маркетинг-микс) является важным элементом банковского маркетинга (рис. 11.1).

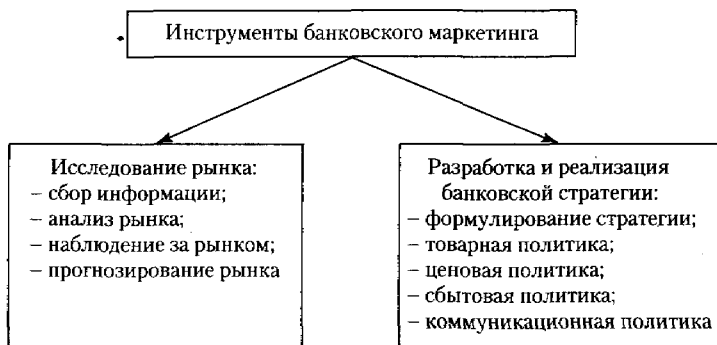


Рис. 11.1. Инструменты банковского маркетинга

Исследование рынка является предпосылкой для успешного использования инструментов сбыта и включает в себя следующие маркетинговые инструменты:

– *сбор информации*, который осуществляется из разнообразных источников: данных клиентов-предприятий и частных лиц, статистических данных, рекламных мероприятий конкурентов, деловых отчетов, из средств массовой информации и пр.;

– *анализ рынка*, проявляющийся в выяснении рыночной ситуации и потенциала сбыта продукции и услуг на текущий момент;

– *наблюдение за рынком* – систематический мониторинг рыночной ситуации;

– *прогнозирование рынка* – представляет собой выявление конъюнктурных изменений рынка, позволяющее выявить направления его развития и изменения рыночной ситуации, с целью формулирования банковской стратегии.

Стратегия банковского маркетинга характеризует собой процесс анализа возможностей банка по выпуску

того или иного банковского продукта, определение цели выпуска продукта, обоснование банковской инновации и ее характеристику, маркетинговые исследования финансового рынка и возможностей реализации банковского продукта, как в текущем периоде, так и в ближайшей перспективе.

Стратегия банковского маркетинга представляет собой комплекс концепций, реализация которых позволяет опережать конкурентов на рынке банковских услуг и продуктов, в который входят:

- сегментация банковского рынка;
- выбор целевых рынков или одного рынка («ниши» банковского продукта или услуги;
- выбор методов выхода на этот рынок;
- изучение конкурентов;
- изучение возможных партнеров;
- выбор маркетинговых средств;
- выбор оптимального времени выхода на рынок.

Стратегия заключается в приведении возможностей банка в соответствие с ситуацией на рынке (гармонизации внутренней и внешней среды). Проблема состоит в выборе из большого количества существующих стратегий оптимальной для каждого рынка и каждого товара, отвечающей требованиям достижения целей маркетинга. Основные виды маркетинговых стратегий таковы:

- недифференцированная стратегия;
- дифференциация товара на рынке;
- стратегия непрерывных нововведений, т.е. создания новых видов товаров;
- стратегия наибольшего количества разновидностей данного товара;
- ориентация на отдельные участки рынка и группы потребителей (сегментация рынка).

Другая классификация стратегий маркетинга — разделение их на уровне предприятий на три вида: интенсивное развитие, интегральное развитие и диверсификация (т.е. создание новой продукции и выход на новые рынки).

Интенсивное развитие характеризует собой полное использование всех возможностей фирмы: маркетинга, научно-исследовательского и конструкторского потенциала, организационных и технологических преимуществ.

Интегральное развитие предполагает расширение стратегического потенциала через привлечение частного

капитала (обратная интеграция); покупку предприятия или создание смешанных предприятий (прямая интеграция) и объединение с конкурентами, если это допускают финансовые возможности и отсутствуют законодательные ограничения (горизонтальная интеграция).

Диверсификация допускает четыре направления развития, или так называемых векторов расширения деловой активности, которые делятся в зависимости от вида товара.

Вертикальная диверсификация: «старый рынок — старый товар».

Предусматривает: увеличение рыночной доли за счет сокращения издержек производства и обращения; активизацию рекламной кампании; изменения ценовой политики и др.; в отношении товара — увеличение его продаж за счет расширения областей использования уже производимого товара; увеличение частоты и объема его использования, новых способов его применения; расширение комплекса сопутствующих товаров и др.

Концентричная диверсификация: «старый рынок — новый товар».

Предполагает: расширение предпринимательской активности главным образом за счет товарной политики в рамках прежнего рынка сбыта, т.е. путем усовершенствования, модернизации производимого продукта; улучшение потребительских свойств, расширение ассортимента выпускаемой продукции, создание новых моделей и видов продукции, разработку, освоение и выпуск качественно новых товаров для данного рынка.

Горизонтальная диверсификация: «новый рынок — старый товар».

Характерна активизацией предпринимательской деятельности, как правило, путем освоения новых рынков сбыта при наличии прежнего ассортимента выпускаемой продукции. При этой стратегии осуществляется выпуск товара, требующего изменения технологии.

Корпоративная диверсификация: «новый рынок — новый товар».

Является наиболее распространенной маркетинговой стратегией. Она заключается в поиске рынков в новых регионах, предъявляющих спрос на новую продукцию и ее виды, поиске новых сегментов на старых рынках, также предъявляющих спрос на новые товары, создании нового ассортимента продукции.

На стадии реализации стратегия приобретает форму конкретных мер банковской политики, при этом:

– *товарная политика* состоит в установлении и изменении ассортимента, объема и качества предлагаемых продуктов и услуг;

– *ценовая политика* банка характеризует собой определение цен на различные банковские продукты и услуги и их изменение в соответствии с постоянно меняющейся рыночной ситуацией;

– *сбытовая политика* ориентирована на доведение товара до потенциального покупателя;

– *коммуникационная политика* представляет собой систему средств взаимодействия банка с потенциальными клиентами, направленную на их побуждение приобретать банковские продукты.

К *инновационным технологиям* банковского маркетинга можно отнести следующие: интернет-банкинг, мобильный банкинг, создание электронных офисов (отделений самообслуживания), развитие системы розничных услуг, применение CRM-систем.

Интернет-банкинг получил широкое распространение на Западе и реализуется в двух формах: посредством виртуального банка, который предоставляет все виды услуг только в дистанционной форме, либо путем осуществления некоторых операций, выполняемых традиционными банками (их еще называют многоканальными).

Виртуальные банки имеют ряд преимуществ. Их посреднические услуги стоят дешевле благодаря экономии на обслуживании (правда, виртуальные банки пока что не предоставляют ряд услуг, в частности консультационных). Что касается многоканальных банков, то большинство крупнейших банков мира, прежде всего транснациональных, предоставляют дистанционные услуги через Интернет.

Мобильный банкинг предоставляет интерактивные банковские услуги при помощи мобильного телефона.

Одной из перспективных стратегий является развитие сети электронных офисов банка (отделений самообслуживания клиентов). Электронные офисы банка представляют собой структурные единицы банка, которые выполняют ограниченный набор банковских операций и оснащенных специальным оборудованием, позволяющим клиентам выполнять эти операции самостоятельно. Простейшим примером такого офиса может служить помещение, где расположен

банкомат. Через него можно не только получить наличные денежные средства в любой валюте, но и совершить некоторые платежи (например, за мобильную связь и др.).

Банковский маркетинг успешно развивается через розничные банки, занимающиеся массовым обслуживанием физических и юридических лиц (*retail banking*). Такие банки рассчитаны на поточные технологии, небольшие суммы, стандартные продукты, максимальную скорость обслуживания.

Одной из новейших технологий управления отношениями с клиентами является стратегия *CRM (Customer Relationship Management)*. В общем виде она может быть представлена в виде набора приложений (обслуживающих каждый шаг процесса взаимодействия с клиентом), связанных единой бизнес-логикой и интегрированных в корпоративную информационную среду банка на основе единой базы данных.

Функционально *CRM* можно представить в виде крупных модулей: автоматизации маркетинга (анализ и формирование целевой клиентской аудитории, базы данных по банковским продуктам, ставкам, состоянию рынка и конкурентам; планирование и проведение маркетинговых кампаний и анализ их результатов, создание инструментов для проведения интернет-маркетинга; персонализированный *one-to-one* маркетинг с использованием современных каналов сбора информации и баз данных и т.д.) и автоматизации банковского обслуживания (прогнозирование банковских операций, управление контактами, работа с клиентами, генерация клиентских баз и прайс-листов, анализ прибылей и убытков и др.).

Автоматизация процесса предоставления справочной информации по клиентам является ключевой стадией взаимодействия с ними. Она позволяет воздействовать на формирование их лояльности и расположенности к приобретению новых банковских услуг (история контактов с клиентом, мониторинг прохождения запросов, база знаний о возникающих типичных вопросах и ответах на них, позволяющая снизить себестоимость сервиса, средства управления запросами клиентов и т.д.).

Технология *CRM* требует серьезных управленческих и организационных изменений. Служащие банка и консультанты должны не только выступать пользователями базы данных о клиентах, но и выполнять функции сбора соответствующей информации. Эти изменения приводят к устранению иерархической структуры управления, которая, по мнению специалистов, не соответствует требованиям времени.

11.3. Система управления банковским маркетингом

Стремительное развитие конкуренции на рынке банковских услуг способствует улучшению качества обслуживания клиентов и предложению новых услуг, а также ускоряет переход от традиционного способа ведения бизнеса к бизнесу, ориентированному на клиента или маркетинг. Процесс преобразования банковских рынков сбыта в рынки покупателя и ориентация на потребности потребителей приводят российские банковские учреждения к необходимости изменения идеологии и организации банковского управления, в том числе системы управления маркетингом.

В качестве основного для построения системы управления маркетингом банковских услуг рассматривают подход «4Р».

В соответствии с этим подходом факторы достижения успеха в области маркетинга можно разделить на четыре группы: место, товар, цена, продвижение. Названия всех групп факторов на английском языке начинаются с буквы «Р», что и приводит к названию модели — «4Р».

1. Место (*Place*) — система и среда распределения, которую выбирает банк для доведения своих услуг до потребителя. Важнейшей работой на данном этапе является сегментация рынка, нахождение свободных, наиболее перспективных рыночных ниш для развития банковской деятельности.

2. Продукт (*Product*) — ассортимент банковских услуг, максимально полный и удобный с позиции удовлетворения потребностей клиентов. На этом этапе необходимо уделять повышенное внимание постоянному развитию банковских услуг, как с точки зрения их количества, так и с позиции качества.

3. Цена (*Price*) — общая ценовая политика банка, а также цены на отдельные услуги банка. В настоящее время все больше говорится о психологической составляющей в ценообразовании.

4. Продвижение (*Promotion*) — объединение как средств рекламы, так и средств продвижения услуг банка, создание оптимального имиджа банка.

С позиций системы «4Р» для достижения успеха на рынке банку необходимо, чтобы определенный ассортимент услуг оказался представлен на целевом сегменте рынка по оптимальной цене с необходимым уровнем рекламной поддержки.

В настоящее время к системе «4Р» часто добавляют новые группы параметров, таких, например, как:

— люди (*people*) — это люди, сотрудники банка, которые непосредственно связаны с разработкой и реализацией банковских услуг потребителям, а также все остальные сотрудники, осуществляющие поддержку работы банка по линии маркетинга;

— обстановка (*physical premises*) — то окружение, среда, которая создается для клиента, — важное звено общего продукта, предлагаемого потребителю.

Модель «4Р» состоит из трех уровней и может быть применена любым производителем, в том числе и банком. *Первый уровень* — покупатели, клиенты. Увеличение их числа является целью любого банка и маркетинга в целом. Банк существует тогда, когда его продукция и услуги находят своего потребителя, который готов заплатить за них деньги. *Второй уровень* — совокупность ресурсов и затрат, показателей результативности деятельности и деловой активности банка. Для анализа на каждом уровне необходимо строить модели и путем различных экономико-математических и статистических методов направлять развитие банка и осуществлять контроль. *Третий уровень* — внешние факторы, которые банк изменить и контролировать не может, к ним он должен адаптироваться в процессе своей деятельности.

Процесс управления маркетингом в коммерческом банке состоит из нескольких направлений. Выделяют четыре этапа процесса управления маркетингом, каждый из которых включает в себя несколько элементов.

1-й этап. Анализ рыночных возможностей:

- системы маркетинговых исследований;
- маркетинговая информация;
- среда маркетинга;
- розничный рынок;
- оптовый рынок.

2-й этап. Отбор целевых рынков:

- изучение спроса;
- сегментирование рынка;
- выбор целевых сегментов;
- позиционирование товара на рынке.

3-й этап. Разработка комплекса маркетинга:

- разработка товаров;
- ценообразование;
- методы распространения товаров;

— стимулирование сбыта товаров.

4-й этап. Претворение в жизнь маркетинговых мероприятий:

- выработка стратегии маркетинга;
- планирование;
- маркетинговый контроль.

Итак, сегодня маркетинг становится одной из важнейших концепций управления банком. Он применяется для повышения эффективности системы управления, позволяет составлять долгосрочные и краткосрочные программы развития, разрабатывать банковские продукты, быстрее реагировать на изменения, происходящие на рынке банковских услуг, создает преимущества в конкурентной борьбе.

11.4. План банковского маркетинга

План маркетинга представляет собой основополагающий документ в этой сфере, который определяет, кто, что и каким образом будет делать.

Целью планирования маркетинга является установление позиций банка в текущий момент, направлений его деятельности и средств достижения целей. План маркетинга является главным в рамках осуществления деятельности по получению определенного дохода, он служит основой для всех других видов деятельности банка. По нему принимаются текущие ежедневные решения.

Планирование маркетинга характеризует собой логическую последовательность видов деятельности и процедур по постановке целей, выбору маркетинговой стратегии и разработке мероприятий по их достижению за определенный период с учетом предложений о будущих возможных условиях реализации плана.

Планирование маркетинга на разных предприятиях (банках) осуществляется по-разному и зависит от содержания плана, организации и последовательности планирования. *Стратегический план* маркетинга ориентирован на решение общих стратегических задач маркетинговой деятельности применительно к предприятию в целом и его структурным подразделениям. Он разрабатывается на 3—5 лет и больше, в нем описываются ключевые факторы и силы воздействия на предприятие, содержатся долгосрочные цели и стратегии маркетинга с указанием ресурсов, необходимых для их исполнения. Как правило, он уточняется и пересматривается

ежегодно и на его основе разрабатывается *годовой план*, который в большей степени детализирован и состоит из маркетинговых исследований, товарной политики, сбытовой политики, коммуникационной политики.

Существует также *ситуационное планирование*, когда какое-то событие может существенно оказать влияние на деятельность предприятия, например изменилась политическая ситуация или конкурент вышел на рынок с новым товаром. В итоге это событие становится предметом ситуационного планирования, при этом необходимо иметь заранее разработанные планы действий. Время в этой ситуации является критическим фактором, так как, не имея заранее заготовленных планов, предприятие может оказаться в критической ситуации.

Использование *систем непрерывного планирования* является другим подходом, который дает возможность учитывать изменения внутренней и внешней среды, касающиеся предприятия. Он заключается в использовании систем планирования маркетинга, которые предполагают регулярное, периодическое внесение изменений в планы маркетинговой деятельности.

Составление плана банковского маркетинга начинается с разработки стратегии маркетинга, а завершается разработкой и реализацией тактики банковского маркетинга.

Тактика банковского маркетинга включает рекламу, продвижение банковского продукта на рынке, организацию его реализации или покупки.

Итак, план утверждает высшее руководство предприятия, и на его основе производится согласование маркетинговой деятельности в разных областях деятельности. После утверждения плана маркетинга начинается его реализация. С точки зрения управления, реализация плана маркетинга включает в себя следующие пять элементов: программа действий, организационная структура, система решений и поощрений, человеческие ресурсы, культура предприятия и управленческий климат.

Далее анализируются и утверждаются стратегии достижения целей предприятия, которые зачастую носят альтернативный характер. В структурных подразделениях предприятия они переводятся в согласованные планы отдельных видов деятельности (функциональные планы), среди которых находится и маркетинг.

С учетом целей и стратегий развития предприятия производится анализ маркетинговой деятельности, который

состоит из трех частей: анализ внешней среды маркетинга, анализ внутренней среды, анализ системы маркетинга.

Следующим шагом в разработке плана маркетинга является формулирование предположений и гипотез в отношении некоторых внешних факторов, которые воздействуют на деятельность предприятия. Эти предположения группируются в следующем порядке: страна в целом, конкретная отрасль, данное предприятие.

Далее осуществляется постановка маркетинговых целей. Установление и упорядочение маркетинговых целей является важным аспектом маркетинговой деятельности.

Следующий этап — разработка альтернативных стратегий, которые ориентированы на достижение целей маркетинговой деятельности. Стратегии дифференцируются применительно к элементам комплекса маркетинга. Например, в области продукта может быть следующая стратегия: периодическое обновление ассортимента выпускаемой продукции.

Стратегический план маркетинга представляет собой совокупность маркетинговых целей, стратегий и мероприятий по их достижению, следующим этапом планирования которого является доведение до сотрудников предприятия плановых документов или оперативно-календарное планирование.

На этапе оперативно-календарного планирования конкретизируются маркетинговые стратегии в детальные планы и программы в рамках каждого элемента комплекса маркетинга. В план каждого структурного подразделения предприятия должны быть включены ответы на вопросы: кто, что, когда, как и за счет каких ресурсов должен исполнять маркетинговые планы и программы.

Далее разрабатывается бюджет маркетинга. Составление бюджета дает возможность правильно установить приоритеты между целями и стратегиями маркетинговой деятельности, осуществлять результативный контроль, принимать решения в сфере распределения ресурсов. Бюджет маркетинга детализируется для разных групп товаров и клиентов (целевых рынков).

Последним этапом является контроль, который позволяет упростить управление текущей деятельностью предприятия. Он отражает величины доходов, затрат и прибыли, что обосновывается прогнозными значениями цен и объема, продаж, а также характеризует процедуры и методы контроля, осуществляемые для оценки успешности выполнения плана маркетинга.

К принципам планирования маркетинговой деятельности можно отнести следующие:

— системный подход, так как планирование представляет собой систему, которая включает в себя и другие планы, один из которых — план маркетинга;

— огромное количество видов предприятий, их целей и задач, продукции, которую они выпускают, что порождает различные подходы к формированию планирования маркетинговой деятельности;

— постоянный, динамичный характер планирования;

— альтернативный ситуационный характер планирования;

— существование концепции планирования и ее понимание каждым работником, исполняющим план маркетинга.

И стратегический, и тактический планы маркетинга могут включать такие разделы:

— исследование и разработка новых продуктов;

— товарный план (какой товар и когда будет выпускаться);

— план стимулирования продаж и рекламной работы;

— план сбыта (повышение эффективности сбыта);

— план цен, включающий изменения в будущем;

— план формирования маркетинга (оптимизация деятельности подразделения маркетинга, связь с другими отделами и т.п.);

— план маркетинговых исследований и пр.

Вопросы и задания для самоконтроля

Вопросы

1. В чем состоит сущность банковского маркетинга, каково его место в банковской деятельности?

2. Каковы общие функции банковского маркетинга?

3. Какие виды маркетинговых исследований вам известны?

4. Какие методы маркетинговых исследований вы знаете?

5. Из каких этапов состоит планирование маркетинга в банке?

6. Каковы основные задачи банковского маркетинга?

7. В чем заключаются особенности банковского маркетинга?

8. Как строится система управления банковским маркетингом?

9. Зачем нужна сегментация клиентской базы коммерческих банков?

10. Какие технологии банковского маркетинга вам известны?

11. Какие виды стратегий банковского маркетинга вы знаете?

12. Каков инструментарий банковского маркетинга?

Тесты

1. Элемент банковской деятельности, с которым в первую очередь связан маркетинг, — это:
 - а) кадры;
 - б) капитал;
 - в) банковский продукт;
 - г) организационная структура;
 - д) клиент банка.
2. «Нулевой спрос» на банковские услуги характеризуется:
 - а) отсутствием спроса;
 - б) отсутствием роста спроса на услугу;
 - в) негативным отношением к услуге.
3. Процесс маркетинга в банке начинается:
 - а) с подготовки плана маркетинга;
 - б) с изучения клиента банка;
 - в) с выполнения разработанного плана;
 - г) все перечисленное.
4. Спрос на банковские услуги означает:
 - а) определение цели и задач банка;
 - б) потребность в каком-либо товаре или услуге;
 - в) порядок определения цен на товары или услуги;
 - г) привлечение и размещение денежных средств.
5. Сегментирование банковского рынка представляет собой:
 - а) определение доходности финансовых вложений;
 - б) расчет окупаемости инвестиционного проекта;
 - в) выявление целевых групп клиентов, на которых концентрируются сбытовые услуги;
 - г) увеличение капитализации предприятия.
6. Банковский маркетинг включает в себя следующие элементы:
 - а) анализ рынка и разработку конкурентной стратегии;
 - б) государственное регулирование экономики;
 - в) осуществление налогового администрирования;
 - г) валютное регулирование и валютный контроль.
7. Основным источником информации для исследования рынка являются:
 - а) деловые отчеты;
 - б) статистические данные;
 - в) данные из средств массовой информации;
 - г) все перечисленное.
8. Сбытовая политика банка направлена:
 - а) на достижение сбалансированности бюджета;
 - б) на доведение товара до конечного потребителя;
 - в) на обеспечение рентабельности предприятия.
9. Необходимость банковского маркетинга была обусловлена:
 - а) интернационализацией экономических процессов;
 - б) развитием информационных технологий;
 - в) усилением конкуренции на финансовом рынке;
 - г) всем вышеперечисленным.

10. Специфика банковских услуг заключается:
- а) в адресности, единстве, регулировании;
 - б) в неосязаемости, непостоянстве, несохраняемости;
 - в) в гласности, самостоятельности, сбалансированности;
 - г) в распределении и контроле.
11. К пассивному маркетингу относится:
- а) опрос населения;
 - б) реклама;
 - в) публикации в прессе;
 - г) личное общение с потенциальным клиентом.
12. Основными приемами банковского маркетинга являются:
- а) общение с клиентами;
 - б) обеспечение рентабельности;
 - в) создание преимуществ для клиента и материальной заинтересованности для сотрудников;
 - г) все вышеперечисленное.
13. К задачам банковского маркетинга можно отнести:
- а) достижение определенности, адекватности, независимости;
 - б) обеспечение достоверности, дифференцированности, прибыльности;
 - в) максимизация рентабельности, прибыльности;
 - г) обеспечение гласности, адресности, реальности.
14. Выделяют следующие целевые группы клиентов банка:
- а) население, предприятия;
 - б) общественные организации;
 - в) финансово-кредитные учреждения;
 - г) все вышеперечисленное.
15. Конкурентные преимущества банка достигаются за счет:
- а) повышения эффективности управления государственным долгом;
 - б) увеличения золотовалютных резервов;
 - в) способности обеспечивать лучшее предложение клиентам;
 - г) всего вышеперечисленного.
16. Анкетирование клиента, опрос населения, личное общение с клиентом — это:
- а) пассивный маркетинг;
 - б) стимулирование сбыта;
 - в) развивающий маркетинг.
17. Исследование рынка является:
- а) элементом маркетинга;
 - б) задачей маркетинга;
 - в) целью маркетинга.
18. Особенность банковского маркетинга заключается:
- а) в специфичности продукта, производимого банком;
 - б) в том, что это отдельная наука;
 - в) в том, что его осуществление происходит только в банке.

2

Раздел IV

**ФИНАНСОВЫЙ
АНАЛИЗ БАНКОВСКОЙ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**



Глава 12

Оценка финансовых результатов деятельности банка

В результате освоения материала главы 12 студент должен:

знать

- содержание и специфику оценки финансовых результатов деятельности банка;

- особенности управления ликвидностью коммерческого банка;

уметь

- рассчитывать основные показатели финансовой деятельности банка;

владеть

- основными понятиями и терминами в сфере финансов.

12.1. Регулирование доходной базы коммерческого банка

Максимизация прибыли при минимизации расходов является основной целью деятельности коммерческого банка. Прибыль или убытки, полученные банком, — показатели, концентрирующие результат разнообразных пассивных и активных операций банка и отражающие влияние всех факторов, воздействующих на его деятельность.

В России у большинства банков основными являются процентные доходы, поэтому при управлении доходной базой коммерческого банка наибольшее внимание необходимо уделять именно процессу их получения. Непроцентные доходы, как правило, связаны с имиджем банка на рынке. Операции, приносящие подобные доходы, привлекают клиентов, но не приносят высокой прибыли.

Разница между процентами, взимаемыми банком по активным операциям и уплачиваемыми по привлеченным средствам, служит основой банковской прибыли. Это **процентная маржа** — разница между процентным доходом и расходами коммерческого банка. За счет процентной маржи покрывается большинство расходов коммерческого банка. Поэтому банк стремится приобрести ресурсы как можно

дешевле, а продать ресурсы и услуги по рентабельной ставке. В связи с этим актуальным становится правильное ценообразование на банковские услуги.

При установлении процентной ставки по кредиту банк должен принимать в расчет стоимость привлекаемых средств и операционные расходы банка.

Различают рыночную и реальную стоимость кредитных ресурсов. **Средняя рыночная стоимость** ресурсов определяется как отношение процентов, уплаченных за определенный период, к средней величине кредитных вложений в том же периоде. **Реальная цена** представляет собой скорректированную на норму обязательных резервов рыночную цену:

$$\text{Реальная стоимость кредитных ресурсов} = \frac{\text{Рыночная стоимость кредитных ресурсов}}{100\% - \text{Норма обязательных резервов}} \cdot 100\%.$$

Простейшая модель установления ставки по кредиту предполагает, что процентная ставка по любому кредиту устанавливается на основе следующих компонентов:

- предельной стоимости привлеченных для кредитования средств;
- других операционных расходов банка, отличных от расходов по привлечению средств;
- надбавки для защиты банка от риска неисполнения обязательств;
- желаемой прибыли.

Каждый из указанных компонентов может быть выражен в форме годовых процентов относительно суммы кредита, т.е. выдачу кредитов банк должен осуществлять с учетом процентной маржи, показывающей, насколько доходы от активных операций способны перекрывать расходы по пассивным операциям. **Коэффициенты процентной маржи** могут показывать ее фактический и достаточный уровень для банка:

$$\begin{aligned} & \text{Чистая процентная} \\ & \text{маржа (фактическая)} = \\ & \frac{\text{Процентный доход от кредитов и инвестиций в ценные бумаги за период} - \text{Процентные расходы по депозитам и эмитированным обязательствам за период}}{\text{Средний остаток активов в периоде}} \cdot 100\%. \end{aligned}$$

В данной формуле в качестве знаменателя могут использоваться доходные активы, т.е. активы, приносящие доход в форме процента (в основном выданные банком кредиты и производственные инвестиции в ценные бумаги).

Коэффициент достаточной процентной маржи (M_d) показывает ее минимально необходимый для банка уровень. При его расчете исходят из основного назначения процентной маржи — покрытия расходов банка:

$$M_d = \frac{\text{Непроцентные операционные расходы} + \text{Расходы по обеспечению деятельности банка} - \text{Прочие доходы}}{\text{Средний остаток активов, приносящих доход в периоде}} \cdot 100\%.$$

К прочим доходам относятся комиссии за расчетно-кассовое обслуживание, трастовые, информационные, консультационные и другие услуги. Достаточная маржа может рассчитываться, как за истекшие периоды на основе фактических данных, так и на планируемый период на основе прогнозных величин.

Непроцентная маржа, рассчитываемая как разница между непроцентным доходом и непроцентными расходами, является второстепенным слагаемым прибыли и, как правило, отрицательна. Это означает, что непроцентные доходы не покрывают непроцентных расходов, которые поглощают часть процентной маржи.

Коэффициент непроцентной маржи ($K_{нм}$) определяется по формуле

$$K_{нм} = \frac{\text{Непроцентные доходы} - \text{Непроцентные расходы}}{\text{Активы (или доходные активы)}} \cdot 100\%.$$

Рассчитав значения коэффициентов процентной и непроцентной маржи, можно сопоставить их с мировыми стандартами: нормативный уровень коэффициента процентной маржи составляет 3–4%, коэффициента непроцентной маржи — 1%.

Также можно определить **коэффициент чистой маржи операционной прибыли банка** ($K_{ом}$):

$$K_{ом} = \frac{\text{Операционные доходы} - \text{Операционные расходы}}{\text{Активы}} \cdot 100\%.$$

Коэффициенты маржи операционной прибыли, процентной и непроцентной маржи являются показателями эффективности работы банка. Они отражают, насколько успешно банк обеспечивает сохранение опережающего темпа роста

доходов (прежде всего, процентов по банковским кредитам, инвестициям и комиссий за услуги) по сравнению с темпами роста расходов (в основном процентов по депозитам и займам на денежном рынке). Коэффициент процентной маржи определяет размер спреда (разницы) между доходами и расходами по процентам, который был получен банком путем регулирования доходных активов и поиска наиболее дешевых ресурсов.

Непроцентная маржа определяет соотношение непроцентных доходов (различные комиссионные вознаграждения, полученные банком) и произведенных непроцентных расходов (заработная плата, затраты на ремонт и техническое обслуживание банковского оборудования, расходы на покрытие убытков). У большинства банков она отрицательна.

12.2. Оценка деятельности банка

Анализ результатов работы банка представляет собой оценку эффективности и рентабельности его деятельности. Эффективность деятельности банка заключается в максимизации его прибыли. Прибыль как финансовый результат деятельности занимает ключевое место в системе показателей оценки финансового положения банка. Анализ результативности банковской деятельности начинается с анализа доходов и расходов.

В качестве основных способов оценки доходов и расходов банка выделяются структурный анализ доходов и расходов, проводимый в динамике за ряд лет с достаточной степенью детализации. Это позволяет раскрыть причины изменений доходов и расходов, что необходимо для выявления резервов роста банковской прибыли.

При управлении процентными доходами оценивается средний уровень доходности кредитных операций в целом и каждой отдельной группы клиентов. На основании этого выявляется, за счет каких кредитных операций банк получает наибольший доход, и изыскиваются резервы его увеличения.

На величину доходов по полученным процентам за кредит влияют два фактора: изменение средней суммы кредитов и изменение средней процентной ставки за кредит. В свою очередь, средние остатки по выданным кредитам зависят от объема ссудных активов, а средняя процентная ставка за кредит — от рыночной процентной ставки по кредитам и от структуры кредитного портфеля.

Процентные расходы банка зависят от того, каковы средние остатки по оплачиваемым депозитам и средние процентные ставки по депозитам. На среднюю процентную ставку по депозитам влияют рыночный уровень процентной ставки по депозитам и структура депозитной базы банка.

Таким образом, величина процентных доходов и расходов и их структура — очень важные оценочные показатели, характеризующие эффективность работы банка. Чем меньше расходы для получения единицы дохода, тем выше чистая процентная маржа и доходность банка.

Величина и изменчивость чистой процентной маржи зависят от объемов, структуры и процентных ставок активов и пассивов. Предположив, что каждая из позиций доходов (R) однородна, можно легко рассчитать изменение доходов от изменения объемов (V) и процентных ставок (r). Поскольку $R = Vr$, *изменение дохода* (ΔR) будет равно:

$$\Delta R = \Delta r V_{\text{cp}} + \Delta V r_{\text{cp}}.$$

Первое слагаемое ($\Delta r V_{\text{cp}}$) отражает изменение дохода, вызванное изменением процентной ставки, а второе ($\Delta V r_{\text{cp}}$) — изменением объемов. Очевидно, что при формировании банковского портфеля необходимо стремиться к сокращению обоих слагаемых как компонентов нестабильности. Особое внимание при этом следует уделять однородным активам (обязательствам), характеризующимся большими объемами, так как изменения процентных ставок по данному типу активов приведут к резким изменениям доходов (расходов) банка.

Для оценки степени влияния чувствительных к изменениям процентных ставок активов и пассивов на размер процентной маржи используются два показателя. Первый — это *отношение величины активов, чувствительных к изменениям процентных ставок, к величине пассивов, тоже чувствительных к изменениям процентных ставок*. Этот коэффициент измеряет отношение между чувствительностью активов, приносящих процентный доход, и чувствительностью пассивов, по которым выплачивается процент. Стабилизировать процентную маржу можно путем поддержания этого коэффициента на уровне единицы. Если ставка процента будет расти одинаково для активов и пассивов и при этом надо увеличить процентную маржу, то необходимо увеличить этот коэффициент. Если ставка процента снизится, то более низкий коэффициент улучшит показатель процентной маржи.

Второй показатель — это *отношение активов с фиксированным процентным доходом к пассивам с фиксированным процентным доходом*. Если этот показатель близок к единице, то маржа банка будет удерживаться примерно на одном уровне для фиксированной части портфеля независимо от динамики ставки процента в ближайший период. Если ставка процента имеет тенденцию к снижению, то этот коэффициент необходимо увеличивать и, наоборот, уменьшать, если ожидается повышение ставки процента.

Анализ этих коэффициентов позволяет отслеживать динамику процентной маржи, что, в свою очередь, позволяет выявить резервы повышения доходности банка.

Управление беспроцентными доходами и расходами предполагает выбор и определение содержания банковских непроцентных услуг, принятие решения о методах начисления банковского тарифа за услуги, их себестоимости, разработку системы оплаты труда и т.п.

Для того чтобы выяснить, что повлияло на изменение прибыли банка (изменение доходности или операционных расходов), используется *показатель доходности активов* (D_a):

$$D_a = \frac{\text{Операционные доходы банка}}{\text{Среднехронологическая величина активов, приносящих доход}}$$

Аналогично могут быть рассчитаны показатели доходности по отдельным видам банковских операций — как отношение дохода, полученного от данной активной операции за анализируемый период, к средним за указанный период остаткам по данному виду операций. Сопоставление показателей доходности отдельных видов операций позволит определить наиболее доходные из них. Сравнение удельных весов рассматриваемого вида актива в общем объеме активов, приносящих доход, и дохода, полученного от данного вида вложений, в общем объеме доходов банка выявит наиболее эффективный вид вложений и позволит определить эффективность структуры активов. Полученные показатели доходности целесообразно также сопоставить с оценочными и рыночными. При этом значения ниже рекомендованных, а также тенденция снижения свидетельствуют о недостаточно высоком уровне качества актива.

Сопоставление темпов роста отдельных видов расходов (уровня оплаты труда, уровня административно-управленческих расходов) с темпами роста капитала позволяет оценить адекватность расходов банка масштабам его деятельности.

Для оценки закономерности изменения отдельных видов расходов используется относительный показатель следующего вида:

$$R_0 = \frac{\text{Все или отдельные виды расходов за период}}{\text{Все или отдельные виды активов}}$$

В частности, могут использоваться следующие показатели:

$$R_1 = \frac{\text{Операционные расходы}}{\text{Доходные активы}};$$

$$R_2 = \frac{\text{Неоперационные расходы}}{\text{Доходные активы}};$$

$$R_3 = \frac{\text{Расходы на содержание персонала}}{\text{Средние остатки по активам}};$$

$$R_4 = \frac{\text{Хозяйственные расходы банка}}{\text{Средние остатки по активам}};$$

$$R_5 = \frac{\text{Прочие расходы}}{\text{Средние остатки по активам}}.$$

Анализ значения этих коэффициентов в динамике позволяет выявить тенденцию роста или снижения величины расходов, приходящихся на 1 руб. активов, которая способствует росту или снижению прибыли банка.

Коэффициент эластичности роста доходов ($K_{эд}$) определяется как соотношение темпа прироста доходов к темпу прироста расходов. Если $K_{эд} > 1$, это свидетельствует об экономии расходования средств, если же данный коэффициент < 1 , то это негативный момент для банка. Значение коэффициента эластичности для процентных доходов обычно превышает 1, для непроцентных, как правило, ниже этой величины.

Далее проводят структурный анализ источников прибыли, оценивают выполнение плана доходов (или прибыли), выявляют факторы и их влияние на доходы (или прибыль) и определяют резервы увеличения доходов (или прибыли). Информационной базой для оценки деятельности банка служат данные финансового плана и финансовая отчетность банка (агрегированный балансовый отчет, агрегированный отчет о прибылях и убытках и др.).

12.3. Показатели прибыльности

Уровень прибыльности коммерческого банка оценивается с помощью финансовых коэффициентов. Система коэффициентов доходности включает следующие основные показатели:

- соотношение прибыли и собственного капитала;
- соотношение прибыли и активов;
- соотношение прибыли и дохода.

Методика расчета этих показателей зависит от принятой в стране системы учета и отчетности. В числителе этих финансовых коэффициентов всегда стоит расчетный финансовый результат деятельности банка на отчетную дату. При действующей в России системе учета и отчетности в числителе находится балансовая прибыль, при зарубежных стандартах учета — чистая прибыль.

Прибыльность капитала (ПК). Мировая практика показывает, что определяющим показателем эффективности банковского капитала является максимизация стоимости акционерного капитала при сохранении приемлемого уровня риска. Наряду с рыночной ценой акций банка важным показателем оценки деятельности банка является соотношение чистой прибыли и акционерного капитала (*ROE* — в зарубежной практике). Этот показатель характеризует, насколько эффективно использовались средства собственников в течение года, т.е. это измеритель доходности для акционеров банка. Он приблизительно устанавливает размер чистой прибыли, получаемой акционерами от инвестирования своего капитала. В отечественной практике прибыльность капитала

$$ПК = \frac{\text{Балансовая прибыль за период}}{\text{Средний остаток собственного капитала в периоде}}$$

Показатель прибыльности капитала характеризует способность собственных средств приносить прибыль и позволяет оценить возможность обеспечения реального роста собственного капитала в размерах, адекватных росту деловой активности.

Полученное значение прибыльности капитала рекомендуется сопоставлять с показателями достаточности капитала (увеличение первого показателя при снижении значения второго свидетельствует о расширении круга рискованных операций).

Прибыльность активов (ROA). Этот показатель является одним из основных коэффициентов, позволяющих дать количественную оценку рентабельности банка.

$$ROA = \frac{\text{Балансовая прибыль за период}}{\text{Средние остатки итога активов баланса в периоде}}$$

Прибыльность активов характеризует их способность приносить прибыль и косвенно отражает их качество, а также

эффективность управления банка своими активами и пассивами. Низкое значение коэффициента может быть результатом консервативной кредитной политики или чрезмерных операционных расходов, высокое значение показателя свидетельствует об удачном распоряжении активами.

Данный показатель можно модифицировать:

$$ROA = \frac{\text{Балансовая прибыль}}{\text{Активы, приносящие доход}}$$

Разница между двумя рассмотренными показателями говорит о возможности банка повысить свою рентабельность за счет сокращения числа активов, не приносящих доход. В зарубежной практике числитель данных показателей — чистая прибыль.

Необходимо отметить, что в условиях инфляции темпы роста прибыльности активов и капитала должны быть выше показателя среднего уровня инфляции. При управлении доходностью значения прибыльности активов и капитала необходимо сравнивать со средним значением по соответствующей группе банков.

Прибыльность прочих операций ($\Pi_{\text{пр}}$) рассчитывают по формуле

$$\Pi_{\text{пр}} = \frac{\text{ЧД}_{\text{пр}}}{A_{\text{ср.кр}}},$$

где $\text{ЧД}_{\text{пр}}$ — чистые доходы от прочих операций (это реализация или выбытие имущества, списание дебиторской, кредиторской задолженности, сдача имущества в аренду, другие операции); $A_{\text{ср.кр}}$ — среднехронологическая величина активов, приносящих доход.

Доходность комиссионных операций ($D_{\text{к}}$) рассчитывают по формуле

$$D_{\text{к}} = \frac{\text{Комиссии полученные}}{A_{\text{ср.кр}}}.$$

Процентный спред. Традиционный показатель прибыльности банка — **спред прибыли**:

$$\text{Спред прибыли} = \frac{\text{Процентные доходы}}{\text{Доходные активы}} - \frac{\text{Процентные расходы}}{\text{Пассивы банка, по которым выплачиваются проценты}}.$$

С помощью спреда оценивается, насколько успешно банк выполняет функцию посредника между вкладчиками и заемщиками и насколько остра конкуренция на банковском рынке.

Усиление конкуренции обычно приводит к сокращению разницы между средними доходами по активам и средними расходами по пассивам. В данном случае при условии неизменности всех прочих факторов спред банка сокращается, что вынуждает банк искать другие пути получения прибыли.

Данный показатель ценен и тем, что вычленяет влияние процентных ставок на финансовый результат деятельности банка, тем самым позволяя лучше понять степень уязвимости доходных операций банка. Сравнение данного показателя с аналогичным по группе родственных банков, а также с рассчитанным в среднем по России или региону позволит оценить эффективность процентной политики банка.

Сравнение показателей прибыльности позволяет выявить наиболее эффективные операции банка. С учетом показателя *ROA* можно определить также операции, оказывающие наибольшее влияние на изменение финансового результата. При этом необходимо иметь в виду, что:

– показатель операционной маржи свидетельствует о месте в активах банков традиционных банковских операций (ссудные операции, операции с ценными бумагами и операции с иностранной валютой);

– значительное превышение показателя прибыльности активов над показателем чистой процентной маржи характеризует способность банка получать процентный доход и свидетельствует о высокой доле в активах банка активов, не связанных с процентными доходами, либо о присутствии в доходах банка значительной доли комиссионных доходов.

Поэтому необходимо рассмотреть показатель доходности комиссионных операций. Низкое значение данного показателя свидетельствует о недостаточном внимании банка к развитию новых банковских услуг, что является одним из резервов повышения прибыльности работы банка.

Сопоставление показателей прибыльности за ряд отчетных дат и их сравнение со средними значениями по соответствующей группе банков позволяет определить тенденции роста (снижения) прибыли, а также факторы, оказавшие наибольшее влияние на ее изменение, сделать вывод о финансовой устойчивости банка и определить резервы повышения эффективности работы банка.

Рентабельность (доходность) коммерческого банка ($P_{\text{общ}}$) принято определять как отношение балансовой прибыли к совокупному доходу:

$$P_{\text{общ}} = \frac{\text{Прибыль}}{\text{Доходы банка}} \cdot 100\%.$$

Общий уровень рентабельности позволяет оценить общую прибыльность банка, а также прибыль, приходящуюся на 1 руб. дохода (доля прибыли в доходах). Это основной показатель, определяющий эффективность банковской деятельности.

Для пофакторного анализа эту формулу можно преобразовать:

$$P_{\text{общ}} = \frac{\Pi}{D} = \frac{(D - P_x)}{D} = \left(1 - \frac{P_x}{D}\right) \cdot 100\%,$$

где Π – прибыль; P_x – совокупные расходы банка; D – совокупные расходы банка.

Аналогичный показатель – **частную рентабельность** ($P_{\text{ч}}$) можно рассчитать исходя из соотношения процентной маржи (ПМ) и процентного дохода ($D_{\text{п}}$):

$$P_{\text{ч}} = \frac{\text{ПМ}}{D_{\text{п}}} = \frac{(D_{\text{п}} - P_{\text{п}})}{D_{\text{п}}} = \left(1 - \frac{P_{\text{п}}}{D_{\text{п}}}\right) \cdot 100\%,$$

где $P_{\text{п}}$ – процентные расходы; $D_{\text{п}}$ – процентные доходы; ПМ – процентная маржа.

При управлении доходностью конкретного банка полезно разложить некоторые из показателей прибыльности на ключевые составляющие. Например, ROE и ROA – два основных показателя – тесно связаны между собой. У них одинаковый числитель – прибыль после уплаты налогов. Поэтому два этих показателя связаны напрямую:

$$ROE = ROA \cdot \frac{\text{Активы}}{\text{Акционерный капитал}}$$

или

$$\frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Акционерный капитал}} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Активы}} \cdot \frac{\text{Активы}}{\text{Акционерный капитал}};$$

$$ROE = \frac{\text{Доходы} - \text{Расходы} - \text{Налоги}}{\text{Активы}} \cdot \frac{\text{Активы}}{\text{Акционерный капитал}}.$$

Данная взаимосвязь говорит о том, что банковская прибыль, направляемая акционерам, зависит от того, за счет

каких источников формируются ресурсы банка, что больше используется — средства акционеров или долговые обязательства. Даже банк с низким уровнем *ROA* может достичь относительно высокого уровня *ROE* путем широкого использования долговых обязательств и малого использования капитала акционеров.

Если внести незначительные коррективы в формулу расчета *ROE*, то получим уравнение, которое может быть использовано для выявления проблем в четырех областях управления банком:

$$ROE = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Налогооблагаемая прибыль}} \cdot \frac{\text{Налогооблагаемая прибыль}}{\text{Операционные доходы}} \times \\ \times \frac{\text{Операционные доходы}}{\text{Активы}} \cdot \frac{\text{Активы}}{\text{Акционерный капитал}}$$

Можно сделать вывод о том, что *ROE* напрямую зависит от эффективности управления налогами, контроля за расходами, управления активами и управления ресурсами. Если один из перечисленных множителей в анализируемом периоде начинает снижаться, то банку необходимо провести анализ эффективности организации работы в этой области.

Вопросы и задания для самоконтроля

Вопросы

1. В чем различие рыночной и реальной стоимости кредитных ресурсов?
2. Что такое чистая процентная маржа?
3. Из каких компонентов состоят непроцентные операционные расходы?
4. Что показывает коэффициент достаточной процентной маржи?
5. Какие показатели используются для оценки степени влияния чувствительных к изменениям процентных ставок активов и пассивов на размер процентной маржи?
6. Как вы понимаете термин «эффективность структуры активов»?
7. Как рассчитывается коэффициент эластичности роста доходов?
8. Какие показатели включает система коэффициентов доходности? От чего зависит методика расчета данных показателей?
9. Что характеризует показатель прибыльности капитала, как он рассчитывается?
10. Что характеризует показатель прибыльности активов, как он рассчитывается?
11. Что такое «процентный спред»?

Тесты

1. Изучение прибыли банка включает исследование:
 - а) доходов и расходов;
 - б) активов;
 - в) пассивов.
2. Доходы банка по форме получения делятся так:
 - а) процентные и непроцентные;
 - б) стабильные и нестабильные;
 - в) одноэлементные и комплексные.
3. Доходы банка по периодичности возникновения делятся так:
 - а) стабильные и нестабильные;
 - б) процентные и непроцентные;
 - в) одноэлементные и комплексные.
4. Операционные доходы банка — это доходы от деятельности:
 - а) основной;
 - б) побочной;
 - в) основной и побочной.
5. Стабильным считается доход:
 - а) от операций с ценными бумагами;
 - б) от предоставления кредитов;
 - в) от участия в деятельности других организаций.
6. Расходы банка по форме возникновения делятся так:
 - а) операционные и функциональные;
 - б) текущие и единовременные;
 - в) процентные и непроцентные.
7. Капитализация прибыли — это ее использование:
 - а) на пополнение уставного и резервного фондов и фондов экономического стимулирования;
 - б) на выплату дивидендов акционерам;
 - в) на пополнение резерва на возможные потери по ссудам.
8. Наибольшую часть расходов банка составляют затраты:
 - а) по привлеченным ресурсам;
 - б) по операциям с иностранной валютой;
 - в) по расчетно-кассовым операциям.
9. Расходы банка по экономическому содержанию делятся так:
 - а) процентные и непроцентные;
 - б) прямые и косвенные;
 - в) операционные и функциональные;
10. Доля активов, приносящих доход, во всех активах банка считается оптимальной в размере:
 - а) 85%;
 - б) 60%;
 - в) 40%.
11. Источником покрытия убытков является:
 - а) уставный фонд;
 - б) резервный фонд;
 - в) фонд накопления.

12. Чистая прибыль отличается от балансовой прибыли на величину:

- а) уплаченных в бюджет налогов;
- б) выплаченных дивидендов акционерам;
- в) отчислений в резервный фонд.

13. Расходы банка по периодичности возникновения делятся так:

- а) прямые и косвенные;
- б) процентные и непроцентные;
- в) текущие и единовременные.

14. Капитализированные активы предназначены:

- а) для диверсификации рисков;
- б) для обеспечения хозяйственной деятельности;
- в) для выполнения требований по безналичным перечислениям.

15. Доходы от основной деятельности банка — это доходы:

- а) от участия в деятельности других организаций;
- б) от оказания услуг клиентам;
- в) от деятельности на финансовых рынках.

16. Кредитная политика — это деятельность коммерческого банка, в которой он выступает в качестве:

- а) посредника;
- б) кредитора;
- в) заемщика.

17. К числу внутренних факторов, влияющих на кредитную политику коммерческого банка, относят:

- а) состояние межбанковской конкуренции;
- б) ликвидность банка;
- в) уровень развития банковского законодательства.

18. Уровень процентных ставок по кредитам не зависит:

- а) от специализации банка;
- б) от учетной ставки Банка России;
- в) от стоимости привлеченных ресурсов.

19. К числу внешних факторов, влияющих на кредитную политику коммерческого банка, относят:

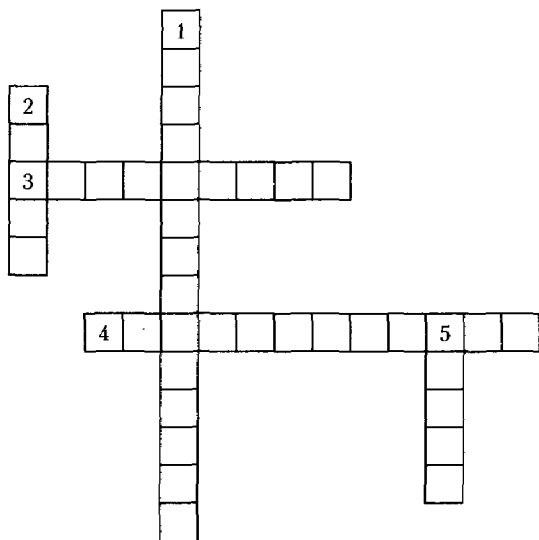
- а) ликвидность банка;
- б) специализацию банка;
- в) политическую обстановку в стране.

Кроссворд

По горизонтали: 3. Фонд, являющийся источником покрытия убытков. 4. Один из основных коэффициентов, позволяющих дать количественную оценку рентабельности банка.

По вертикали: 1. Общее расширение ассортимента продукции и услуг на финансовом рынке с целью увеличения прибыли и снижения степени экономического риска. 2. Термин, применяемый в торговой, биржевой, страховой и банковской практике для обозначения разницы между ценами товаров, курсами ценных бумаг,

процентными ставками, другими показателями. 5. С его помощью оценивается, насколько успешно банк выполняет функцию посредника между вкладчиками и заемщиками и насколько остра конкуренция на банковском рынке.



Глава 13

Особенности бухгалтерского учета в банках

В результате освоения материала главы 13 студент должен:

знать

- предмет, цели и задачи бухгалтерского учета в кредитных организациях;
- структуру и принципы построения Плана счетов кредитных организаций, характеристику его разделов;
- порядок организации аналитического и синтетического бухгалтерского учета в кредитных организациях;
- основные нормативные документы, регулирующие порядок организации бухгалтерского учета в кредитных организациях;

уметь

- отражать в бухгалтерском учете основные банковские операции;
- проводить учетно-операционную работу, составлять ежедневную отчетность по аналитическим и синтетическим формам;
- применять полученные знания при анализе деятельности банка, при проведении банковских и хозяйственных операций и организации деятельности кредитной организации в целом;

владеть

- основными терминами и определениями в сфере бухгалтерского учета и отчетности;
 - навыками применения схем бухгалтерских проводок;
 - навыками оценки операций кредитной организации для целей бухгалтерского учета;
 - способами оптимизации документооборота в кредитных организациях.
-

13.1. Задачи и принципы бухгалтерского учета в кредитных организациях

13.1.1. Задачи бухгалтерского учета в банках

В системе управления деятельностью кредитной организации важное место занимает бухгалтерский учет, который представляет собой информационный поток о состоянии и движении денежных средств, имущества, фондов, кредитов, ценных бумаг, создаваемых резервов, доходов и расходов, конечных финансовых результатов работы банка.

Бухгалтерский учет банковской деятельности подвергается значительному преобразованию в связи с появлением новых финансовых операций, банковских продуктов и новых условий деятельности банков. В ходе совершенствования системы бухгалтерского учета и отчетности в коммерческих банках РФ наряду с пересмотром законодательных, методологических и организационно-технических основ принимаются во внимание Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО), практика учета и представления финансовой отчетности. Все это нашло свое воплощение в новых Правилах ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации, утвержденных Банком России 16 июля 2012 г. Положением № 385-П (далее – Положение № 385-П) и введенных в действие с 1 января 2013 г.

Выделяют четыре основные задачи бухгалтерского учета в кредитных организациях:

- получение детальных и достоверных данных, составляющих полную и содержательную информацию о деятельности банка и его финансовом и имущественном положении;
- ведение подробного и своевременного учета всех банковских операций, наличия и движения требований и обязательств, использования банком финансовых и материальных ресурсов;
- выявление внутривладельческих резервов для обеспечения финансовой устойчивости кредитной организации и предотвращения отрицательных результатов ее деятельности;
- использование данных бухгалтерского учета для принятия управленческих решений.

13.1.2. Предмет бухгалтерского учета в банках

Под предметом бухгалтерского учета в банках понимают объекты в виде активов и пассивов (имущества организации, ее обязательств и хозяйственных операций). Перечень активов и пассивов кредитных организаций представлен в табл. 13.1.

Этот перечень определяет состав и характер банковских операций, исключительное право совершать которые имеют банки как кредитные организации, закрепленное Законом о банках.

К таким операциям в обобщенном виде относятся:

- кассовые операции (кассовое обслуживание клиентов);
- расчетные операции (ведение банковских счетов клиентов);

Таблица 13.1

Перечень основных объектов активов и пассивов

Основные объекты активов	Основные объекты пассивов
Денежные средства	Уставный капитал
Драгоценные металлы и камни	Добавочный капитал
Ценные бумаги (приобретенные)	Специальные и другие фонды
Другие финансовые вложения	Прибыль
Депозиты размещенные	Кредиты полученные
Кредиты предоставленные	Депозиты и вклады привлеченные
Учтенные векселя	Средства клиентов на банковских счетах
Дебиторская задолженность	Выпущенные банком векселя
Имущество банка (основные средства, нематериальные активы, хозяйственные материалы и другие материальные ценности)	Кредиторская задолженность
Расходы банка	Доходы банка

— кредитные операции (привлечение и размещение средств);

— депозитные операции (привлечение и размещение средств);

— операции с ценными бумагами (покупка и продажа ценных бумаг);

— операции с драгоценными металлами (покупка и продажа);

— операции в иностранной валюте различного содержания и вида;

— межбанковские операции (привлечение и размещение средств);

— внутрибанковские операции, связанные с движением имущества, капитала, фондов;

— другие операции и услуги банка, выполнение которых не противоречит действующему банковскому законодательству.

С точки зрения движения денежных потоков деятельность банка можно разделить на две части.

Пассивные операции — операции по привлечению средств (прием вкладов, выпуск собственных долговых обязательств, получение кредитов у других банков). Перед владельцами привлеченных средств у коммерческого банка возникают обязательства. К пассивным операциям также относится формирование собственных средств (пополнение уставного капитала за счет дополнительной эмиссии, образование резервного и специальных фондов).

Активные операции — операции по размещению средств (выдача ссуд, покупка ценных бумаг, валюты, драгоценных металлов). При совершении активных операций у кредитной организации возникают требования (например, по отношению к заемщику).

13.1.3. Принципы бухгалтерского учета в банках

Организация и ведение бухгалтерского учета в кредитных организациях в свете современных требований базируются на определенных принципах. Принципы бухгалтерского учета в банках приближены к действующим принципам учета по Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО). Рассмотрим основные принципы постановки бухгалтерского учета в банке, которые Банк России определяет в ч. 1 Положения № 385-П.

Непрерывность деятельности. Принцип предполагает, что кредитная организация будет непрерывно осуществлять свою деятельность в будущем, у нее отсутствуют намерения и необходимость ликвидации, существенного сокращения деятельности, осуществления операций на невыгодных условиях.

Отражение доходов и расходов по методу начисления. Этот принцип введен в действие с 1 января 2008 г. и означает, что финансовые результаты операций (доходы и расходы) отражаются в бухгалтерском учете по факту их совершения, а не по факту получения или уплаты денежных средств (их эквивалентов). Доходы и расходы отражаются в бухгалтерском учете в том периоде, к которому они относятся.

Постоянство правил бухгалтерского учета. Кредитная организация должна постоянно руководствоваться одними и теми же правилами бухгалтерского учета, кроме случаев существенных перемен в своей деятельности или законодательстве РФ, касающихся деятельности кредитной организации. В противном случае должна быть обеспечена

сопоставимость данных за отчетный и предшествующий ему период.

Осторожность. Активы и пассивы, доходы и расходы должны быть оценены и отражены в учете разумно, с достаточной степенью осторожности, чтобы не переносить уже существующие, потенциально угрожающие финансовому положению кредитной организации риски на следующие периоды. При этом учетная политика кредитной организации должна обеспечивать большую готовность к признанию в бухгалтерском учете расходов и обязательств, чем возможных доходов и активов, не допуская создания скрытых резервов (намеренное занижение активов или доходов и намеренное завышение обязательств или расходов).

Своевременность отражения операций. Операции в кредитных организациях в большинстве своем отражаются в бухгалтерском учете в день их совершения (поступления документов), за исключением случаев, специально оговоренных в нормативных актах Банка России. Этот принцип, безусловно, связан с тем, что банки составляют бухгалтерский баланс по своим операциям за каждый рабочий день, чтобы обеспечить оперативность и исключить ошибки в выписках, выдаваемых клиентам.

Раздельное отражение активов и пассивов. Это означает, что на уровне балансовых счетов первого порядка, т.е. трехзначных счетов, в банковском учете существуют только активные или пассивные счета. Активы и пассивы оцениваются отдельно и отражаются в развернутом виде. В банковской практике отсутствуют активно-пассивные счета, что закреплено в бухгалтерском Плане счетов с января 1998 г. Вместе с тем, с 2008 г. в действующем Плане счетов введен счет первого порядка 612 «Выбытие и реализация», который не имеет признаков активности или пассивности.

Преимственность входящего баланса. Остатки на балансовых и внебалансовых счетах на начало текущего отчетного периода должны соответствовать остаткам на конец предшествующего периода. Следует отметить, что при смене руководителя банка или главного бухгалтера указанные остатки принимаются новым составом руководителей строго по акту, в котором отражаются факты несоответствия указанных на счетах остаткам подтверждающим документам.

Приоритет экономического содержания над юридической формой. Операции отражаются в соответствии с их экономической сущностью, а не с их юридической формой.

В практике российских кредитных организаций этот принцип не всегда соблюдался. В частности, в ходе проверок Банка России были выявлены факты использования отдельных форм договоров, скрывающих сущность операции.

Открытость. Отчеты должны достоверно отражать операции кредитной организации, быть понятными информированному пользователю, не допускать двусмысленности в отражении позиции кредитной организации.

Составление сводного баланса. Кредитная организация должна составлять сводный баланс и отчетность в целом по кредитной организации. Используемые в работе кредитной организации ежедневные бухгалтерские балансы составляются по счетам второго порядка.

Оценка активов и обязательств. Активы принимаются к бухгалтерскому учету по их первоначальной стоимости. В дальнейшем активы кредитной организации оцениваются (переоцениваются) по текущей (справедливой) стоимости либо путем создания резервов на возможные потери. В бухгалтерском учете результаты оценки (переоценки) активов отражаются с применением дополнительных счетов, корректирующих первоначальную стоимость актива (контрсчет). Контрсчета предназначены для отражения в бухгалтерском учете изменений первоначальной стоимости активов в результате переоценки по текущей (справедливой) стоимости, создания резервов при наличии рисков возможных потерь, а также начисления амортизации в процессе эксплуатации. Обязательства отражаются в бухгалтерском учете в соответствии с условиями договора, в целях обеспечения контроля за полнотой и своевременностью их исполнения. Обязательства также переоцениваются по текущей (справедливой) стоимости. Данный принцип не распространяется на переоценку средств в иностранной валюте и драгоценных металлах. Активы и обязательства в иностранной валюте, драгоценные металлы и природные драгоценные камни должны переоцениваться по мере изменения валютного курса и цены металла.

Ценности и документы, отраженные в учете по балансовым счетам, по внебалансовым счетам не отражаются. Учет имущества других юридических лиц, находящегося у кредитной организации, осуществляется обособленно от материальных ценностей, принадлежащих ей на праве собственности.

13.1.4. Учетная политика банка

Каждая кредитная организация разрабатывает и утверждает учетную политику, которая должна включать документы, отражающие особенности деятельности каждого банка, масштабность выполняемых банком операций, условия деятельности его филиалов и отделений. Обязательному утверждению в составе учетной политики кредитной организации подлежат документы, приведенные ниже.

Рабочий план счетов бухгалтерского учета в кредитной организации и в ее подразделениях. Рабочий план счетов банка представляет собой перечень лицевых счетов, открытых банком с момента его создания до ликвидации или реорганизации. Ежедневно книга автоматически дополняется распечаткой вновь открытых лицевых счетов за рабочий день, а также указываются лицевые счета клиентов, закрытые по их заявлению. Информация, содержащаяся в книге лицевых счетов, является очень важной, так как она включает информацию обо всех операциях, выполненных коммерческим банком. Соккрытие указанной информации считается уголовным преступлением.

Формы первичных учетных документов, применяемых для оформления операций, включая формы документов для внутренней бухгалтерской отчетности, по которым не предусмотрены в альбомах Росстата типовые формы первичных учетных документов. Формы первичных учетных документов, используемых в бухгалтерском учете кредитной организации, подлежат утверждению в альбоме форм, который создается в банке для удобства учета отдельных банковских операций.

Порядок расчетов со своими филиалами (структурными подразделениями). Эта позиция в учетной политике очень важна, так как позволяет контролировать деятельность отдельных подразделений банка, которые могут размещаться в других регионах России. Следует отметить, что отсутствие достаточного контроля за деятельностью филиалов банка в российской практике неоднократно приводило к банкротству кредитных организаций.

Порядок проведения отдельных учетных операций, не противоречащих законодательству РФ и нормативным актам Банка России. В частности:

— порядок открытия и закрытия счетов клиентам (п. 11.1 Инструкции Банка России от 14 сентября 2006 г. № 28-И

«Об открытии и закрытии банковских счетов, счетов по вкладам (депозитам)»);

– порядок организации работы по осуществлению переводов денежных средств, в том числе порядок работы с картотеками неоплаченных документов (п. 1.8 Положения Банка России от 19 июня 2012 г. № 383-П «О правилах осуществления перевода денежных средств»);

– порядок осуществления расчетов с использованием банковских карт, организации документооборота и обработки информации по операциям с банковскими картами (п. 1.11 Положения Банка России от 24 декабря 2004 г. № 266-П «Об эмиссии банковских карт и об операциях, совершаемых с использованием платежных карт»);

– порядок организации кассовой работы банка;

– порядок осуществления внутреннего контроля (гл. 4 Положения Банка России от 16 декабря 2003 г. № 242-П «Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах»);

– методика нумерации счетов;

– методики и порядок бухгалтерского учета всех проводимых банком операций.

Порядок проведения инвентаризации и методы оценки видов имущества и обязательств, в том числе выбор метода оценки и отражение в бухгалтерском учете объектов недвижимости, временно неиспользуемой в основной деятельности. Следует отметить большое значение учета имущества, имеющегося в распоряжении банка, поскольку в случае ликвидации банка его имущество должно быть реализовано, а вырученные денежные средства должны быть направлены на погашение обязательств банка.

Методы определения текущей (справедливой) стоимости объектов недвижимости, временно неиспользуемой в основной деятельности.

Порядок и случаи изменения стоимости объектов основных средств, в которой они приняты к бухгалтерскому учету (переоценка, модернизация, реконструкция и т.д.).

Лимит стоимости предметов для принятия к бухгалтерскому учету в составе основных средств. В соответствии с Приложением № 9 к Положению № 385-П руководитель банка имеет право устанавливать лимит стоимости предметов основных средств для принятия их к учету в качестве основных средств.

Способы начисления амортизации по объектам основных средств, нематериальных активов и недвижимости, временно неиспользуемой в основной деятельности.

Порядок отнесения на расходы стоимости материальных запасов. Обычной практикой в банке является списание стоимости материальных запасов на расходы в момент их отпуска со склада.

Правила документооборота и технология обработки учетной информации, в целом по кредитной организации, включая филиалы (структурные подразделения). Указанные правила и документооборот в полной мере связаны с особенностями программного обеспечения, разработанного для банка, и зависят от места территориального расположения филиалов, времени выхода на модемную связь, установленного Банком России, времени окончания операционного дня в банке.

Порядок контроля за совершаемыми внутрибанковскими операциями, которые разрабатываются для исключения ошибок, допущенных в отчетности банка, представляемой в учреждения Банка России на 1-е число каждого месяца.

Порядок и периодичность вывода на печать документов аналитического и синтетического учета. Ежедневно обязательно распечатываются баланс и оборотная ведомость. Периодичность распечатывания на бумажных носителях документов аналитического учета (в том числе лицевых счетов) должна быть предусмотрена в учетной политике банка.

Другие решения, необходимые для организации бухгалтерского учета.

За формирование учетной политики, ведение бухгалтерского учета, своевременное представление полной и достоверной бухгалтерской отчетности ответственность несет главный бухгалтер кредитной организации. Главный бухгалтер обеспечивает соответствие осуществляемых операций законодательству РФ, нормативным актам Банка России, контроль за движением имущества и выполнением обязательств. Требования главного бухгалтера по документальному оформлению операций и представлению в бухгалтерию необходимых документов и сведений обязательны для всех работников кредитной организации. Без подписи главного бухгалтера или уполномоченных им должностных лиц расчетные и кассовые документы, финансовые и кредитные обязательства, оформленные документами, считаются недействительными и не должны приниматься к исполнению.

За организацию бухгалтерского учета, соблюдение законодательства при выполнении банковских операций ответственность несет руководитель кредитной организации.

13.2. План счетов бухгалтерского учета кредитных организаций

13.2.1. Структура Плана счетов в кредитных организациях

Бухгалтерский учет в банках ведется по Плану счетов, установленному Банком России. С 1 января 2013 г. действует План счетов, утвержденный Положением № 385-П, который является национальным стандартом кредитных организаций. В основу Плана счетов бухгалтерского учета кредитных организаций положен опыт отечественной банковской системы России с учетом требований международных стандартов. В разработке концепции принимали участие консультанты из Международного валютного фонда и представители Мирового банка, но основную работу Банк России провел самостоятельно, учитывая особенности и своеобразие российских условий.

План счетов кредитных организаций обеспечивает максимальную прозрачность и сопоставимость отчетности, позволяет проводить анализ финансовой отчетности банка по таким показателям, как экономическая структура, ликвидность, платежеспособность и риски банковской деятельности.

Банковский План счетов, в отличие от Плана счетов Минфина России, носит обязательный характер. Это обусловлено необходимостью адекватного и сопоставимого отображения информации в масштабах всей банковской системы.

В основе построения Плана счетов лежит иерархическая структура — каждый последующий уровень детализирует предыдущий с использованием таких признаков, как форма собственности, тип организации, вид и срок проведения операции.

В Плате счетов принята следующая структура: главы, разделы, подразделы, счета первого порядка, счета второго порядка, лицевые счета аналитического учета. План счетов кредитных организаций имеет пять глав, которые отражают специфичную информационную модель кредитной организации.

Глава А. Балансовые счета.

Глава Б. Счета доверительного управления.

Глава В. Внебалансовые счета.

Глава Г. Производные финансовые инструменты и срочные сделки.

Глава Д. Счета депо.

По каждой главе составляются отдельные локальные балансы. Счета открываются по разделам и бывают первого порядка (трехзначные) и второго порядка (пятизначные). Счета первого порядка указывают на номер раздела и его экономическое содержание статей баланса, а счета второго порядка раскрывают содержание счетов первого порядка.

Разделы глав и счета, в соответствии с требованиями МСФО, расположены по мере снижения ликвидности активов, капитала и обязательств. План счетов банков содержит примерно 1200 счетов второго порядка. Нумерация счетов позволяет вводить дополнительные номера счетов.

В Плане счетов существуют так называемые парные счета, по которым может изменяться сальдо на противоположное. Допускается наличие остатка только на одном лицевом счете из открытой пары: активном или пассивном. В начале операционного дня операции начинаются по лицевому счету, имеющему сальдо (остаток), а при отсутствии остатка — со счета, соответствующего характеру операции. Если в конце рабочего дня на лицевом счете образуется сальдо (остаток), противоположное признаку счета, т.е. на пассивном счете — дебетовое или на активном — кредитовое, то оно должно быть перенесено бухгалтерской проводкой на основании мемориального ордера на соответствующий парный лицевой счет по учету средств. Если по каким-либо причинам образовались сальдо (остатки) на обоих парных лицевых счетах, то необходимо в конце рабочего дня перечислить бухгалтерской проводкой на основании мемориального ордера меньшее сальдо на счет с большим сальдо, имея в виду, что на конец рабочего дня должно быть только одно сальдо: либо дебетовое, либо кредитовое на одном из парных лицевых счетов.

Образование в конце дня в учете дебетового сальдо по пассивному счету или кредитового по активному счету не допускается. Однако в некоторых случаях кредитная организация принимает документы от клиентов для списания средств с их расчетных счетов сверх имеющихся на них средств. Поскольку в этом случае возникает операция кредитования счета клиента (овердрафт), то образовавшееся дебетовое сальдо в конце дня перечисляется с расчетных

счетов на счета по учету кредитов, предоставленных клиентам. Такие операции проводятся, если это предусматривается в договоре банковского счета.

Еще одна особенность банковского Плана счетов. Специального раздела по учету иностранных операций в нем нет. Счета в иностранной валюте открываются на любых счетах Плана счетов бухгалтерского учета, где могут учитываться операции в иностранной валюте. При этом учет операций в иностранной валюте ведется на тех же счетах второго порядка, на которых учитываются операции в рублях, с открытием отдельных лицевых счетов в соответствующих валютах. (Пример: 40702810000100005235 и 40702840000100005235.) В номер лицевого счета, открываемого для учета операций в иностранной валюте и драгоценных металлах, включается трехзначный код соответствующей иностранной валюты или драгоценного металла в соответствии с Общероссийским классификатором валют (ОКВ). Счета аналитического учета в иностранной валюте могут вестись по решению кредитной организации в рублях по курсу Банка России и в иностранной валюте или только в иностранной валюте.

Все совершаемые кредитными организациями банковские операции в иностранной валюте должны отражаться в ежедневном бухгалтерском балансе только в рублях. Для дополнительного контроля и анализа операций в иностранной валюте кредитным организациям разрешается разрабатывать специальные программы и учетные регистры.

Рассмотрим характеристику глав и разделов Плана счетов бухгалтерского учета в кредитных организациях.

13.2.2. Характеристика балансовых счетов (глава А)

Балансовые счета главы А сгруппированы в семь разделов по экономическому содержанию. В одном разделе могут быть как активные, так и пассивные счета.

Раздел 1. Капитал.

Раздел 2. Денежные средства и драгоценные металлы.

Раздел 3. Межбанковские операции.

Раздел 4. Операции с клиентами.

Раздел 5. Операции с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами.

Раздел 6. Средства и имущество.

Раздел 7. Результаты деятельности.

Структура главы А представлена в табл. 13.2.

Таблица 13.2

Структура главы А

Номер раздела	Название раздела	Название подраздела	Номера счетов
1	Капитал	—	102—109
2	Денежные средства и драгоценные металлы	Денежные средства	202
		Драгоценные металлы и природные драгоценные камни	203, 204
3	Межбанковские операции	Межбанковские расчеты	301—306
		Межбанковские привлеченные и размещенные средства	312—329
4	Операции с клиентами	Средства на счетах	401—409
		Депозиты	410—426
		Прочие привлеченные средства	427—440
		Кредиты предоставленные	441—459
		Прочие размещенные средства	460—473
		Прочие активы и пассивы	474—479
5	Операции с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами	Вложение в долговые обязательства	501—505
		Вложения в долевые ценные бумаги	506—509
		Учтенные векселя	512—519
		Выпущенные ценные бумаги	520—525
		Производные финансовые инструменты	526
6	Средства и имущество	Участие	601, 602
		Расчеты с дебиторами и кредиторами	603
		Имущество	604—612
		Доходы и расходы будущих периодов	613, 614
		Резервы — оценочные средства некредитного характера	615
		Вспомогательные счета	616
7	Результаты деятельности	—	706—708

Раздел 1. Капитал.

В состав собственных средств банка входят уставный, добавочный капиталы, резервный фонд и нераспределенная прибыль. Уставный капитал банка — это отправная точка организации банковского дела, которая служит основным обеспечением обязательств банка и формируется в соответствие с требованиями Закона о банках и Закона об АО.

Независимо от организационно-правовой формы уставный капитал банка формируется полностью за счет вкладов участников — юридических и физических лиц. Он может создаваться только за счет собственных средств участников банка. Это строго контролируется Банком России при регистрации кредитной организации.

В целях обеспечения устойчивого функционирования банковской системы РФ введены обязательные экономические нормативы деятельности кредитных организаций и установлен минимальный размер собственных средств (капитала) для действующих банков 180 млн руб. Минимальный размер уставного капитала банков с 1 января 2015 г. предполагается установить в размере 300 млн руб.

Для учета уставных капиталов банков применяется счет первого порядка 102 «Уставный капитал кредитных организаций». В зависимости от видов акций и участников применяются два балансовых счета второго порядка: 10207 «Уставный капитал кредитных организаций, созданных в форме акционерного общества» и 10208 «Уставный капитал кредитных организаций, созданных в форме общества с ограниченной (дополнительной) ответственностью».

На счете 105 «Собственные доли уставного капитала (акции), выкупленные у акционеров» ведутся счета второго порядка по учету выкупленных акций (долей) без изменения величины уставного капитала.

Счет 106 «Добавочный капитал». Ведется учет добавочного капитала: прирост стоимости имущества при переоценки — счет 10601, превышение цены размещения акций над их номинальной стоимостью — счет 10602, положительная переоценка ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, — счет 10603, отрицательная переоценка ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, — счет 10605.

Счет 107 «Резервный фонд». Резервные фонды кредитных организаций предназначены для возмещения убытков,

возможных при проведении кредитных операций, служат источником выплаты процентов по облигациям банков и дивидендов по привилегированным акциям в случае недостаточности полученной прибыли.

Счета 108 «Нераспределенная прибыль» и 109 «Непокрытый убыток»: счет 10801 – учет сумм прибыли, нераспределенной между акционерами (участниками), счет 10901 – непокрытый убыток.

По кредиту счета 10801 зачисляются суммы прибыли, оставленные по решению годового собрания акционеров (участников) в распоряжение кредитной организации (за исключением сумм, направленных в резервный фонд и добавочный капитал). По дебету счета – списание нераспределенной прибыли по следующим направлениям: на увеличение уставного капитала, пополнение резервного фонда, погашение убытков и на другие цели.

По дебету счета 10901 отражается сумма убытка, утвержденная годовым собранием акционеров (участников), в корреспонденции со счетом по учету убытка прошлого года. По кредиту счета – погашение убытка в корреспонденции со счетом по учету источников добавочного капитала, резервного фонда.

Раздел 2. Денежные средства и драгоценные металлы.

Кредитные организации совершают операции с денежной наличностью и осуществляют их бухгалтерский учет в соответствии с законодательством РФ, которое регламентирует общий порядок ведения кассовых операций, а также операций по сделкам купли-продажи юридическими и физическими лицами наличной иностранной валюты.

В подразделе «Денежные средства» ведется учет наличных денежных средств на счете первого порядка 202 «Наличная валюта и чеки». Счета второго порядка показывают место хранения (нахождения) денежных средств: для учета денежных средств, находящихся в хранилище (операционной кассе), предназначены счета 20202 «Касса кредитных организаций», 20208 «Денежные средства в банкоматах», счет 20209 «Денежные средства в пути».

Основным счетом этого подраздела является счет 20202 «Касса кредитных организаций». Счет предназначен для учета наличных денежных средств в рублях и иностранной валюте, находящихся в операционной кассе кредитной организации (филиала) и отдельных внутренних структурных подразделениях.

В подразделе «Драгоценные металлы и природные драгоценные камни» выделены два счета первого порядка: счет 203 «Драгоценные металлы», счет 204 «Природные драгоценные камни».

Аналитический учет операций с драгоценными металлами ведется по видам драгоценных металлов (золото, платина, серебро и др.) в учетных единицах чистой (для золота) или лигатурной (для платины и серебра) массы металла либо в двойной оценке (в рублях и учетных единицах чистой или лигатурной массы).

На счетах второго порядка 20302 «Золото» и 20303 «Другие драгоценные металлы (кроме золота)» ведется учет драгоценных металлов, находящихся в собственных хранилищах кредитной организации, а также переданных на хранение в другие кредитные организации.

На счетах отражается стоимость драгоценных металлов, приобретенных кредитной организацией на условиях физической поставки; вносимых на обезличенные металлические счета при размещении на корреспондентские, депозитные счета, банковские счета клиентов; при погашении займов, выданных в драгоценных металлах.

На счете второго порядка 20308 «Драгоценные металлы в монетах и памятных медалях» ведется учет драгоценных металлов в монетах и памятных медалях. На счетах 20309—20312 учитываются операции клиентов по счетам в драгоценных металлах. На счетах 20313—20316 учитываются депозитные операции в драгоценных металлах.

Счет первого порядка 204 «Природные драгоценные камни» предназначен для учета наличия и движения природных драгоценных камней, принадлежащих кредитной организации.

Счет второго порядка 20401 «Природные драгоценные камни» предназначен для учета запасов природных драгоценных камней, которыми владеет кредитная организация. Счет не может использоваться для учета природных драгоценных камней, которые находятся в хранилищах по договорам хранения третьих лиц, а также ювелирных изделий из природных драгоценных камней.

Счет второго порядка 20402 «Природные драгоценные камни, переданные для реализации» предназначен для учета природных драгоценных камней, передаваемых для реализации в соответствии с договорами или на поставку в качестве давальческого сырья по конкретным заказам.

Раздел 3. Межбанковские операции.

Раздел имеет два подраздела «Межбанковские расчеты» и «Межбанковские привлеченные и размещенные средства», на счетах которых отражаются безналичные расчеты кредитных организаций.

Подраздел «Межбанковские расчеты». Расчеты кредитных организаций по поручениям клиентов и хозяйственным операциям производятся через корреспондентские счета кредитных организаций, открытые в подразделениях расчетной сети Банка России. Учет корреспондентских отношений ведется на счете первого порядка 301 «Корреспондентские счета» с выделением счетов второго порядка для учета операций по конкретным корреспондентским счетам. Операции по корреспондентскому счету отражаются в корреспонденции с соответствующими счетами и осуществляются в пределах средств, имеющихся на счете.

Счета второго порядка указывают кредитную организацию, в которой открыт корреспондентский счет банка. Основным счетом этого подраздела является счет 30102 «Корреспондентские счета кредитных организаций в Банке России», который предназначен для учета свободных денежных средств кредитной организации и расчетов с ней. Счет активный.

Корреспондентские счета, открытые в других кредитных организациях, учитываются на счетах 30109 «Корреспондентские счета кредитных организаций-корреспондентов» и 30110 «Корреспондентские счета в кредитных организациях-корреспондентах»; в банках-нерезидентах — счет 30114 «Корреспондентские счета в банках-нерезидентах» и 30111 «Корреспондентские счета банков-нерезидентов».

Корреспондентский счет, открытый в банке-корреспонденте банку-респонденту, является счетом ЛОРО (их счет в нашем банке). Назначение счета — учет операций по корреспондентским отношениям кредитных организаций (банков-корреспондентов с банками-респондентами). Счет пассивный.

Корреспондентский счет, отражающий операции в балансе банка-респондента по корреспондентскому счету, открытому в банке-корреспонденте, является счетом НОСТРО (наш счет в их банке). Назначение счета — учет операций по корреспондентским отношениям кредитных организаций (банков-корреспондентов с банками-респондентами). Счет активный.

Для расчетов через филиальную сеть банков применяется счет 303 «Расчеты с филиалами». Назначение счетов: учет внутрибанковских требований и обязательств между головным офисом кредитной организации и ее филиалами или между филиалами кредитной организации по суммам переводов клиентов, зачисленных (перечисленных) по назначению.

Подраздел «Межбанковские привлеченные и размещенные средства». Включает счета учета полученных и предоставленных кредитов и депозитов кредитных организаций. Полученные кредиты и депозиты от других банков учитываются на счетах: 312 «Кредиты и депозиты, полученные кредитными организациями от Банка России», 313 «Кредиты и депозиты, полученные кредитными организациями от кредитных организаций», 314 «Кредиты и депозиты, полученные от банков-нерезидентов». Счета второго порядка открываются по срокам пользования кредитных и депозитных ресурсов. Счета пассивные.

Учет по получателям средств, предоставленных на договорных началах кредитов, размещенных депозитов и прочих средств, ведется на счетах: 320 «Кредиты и депозиты, предоставленные кредитным организациям», 321 «Кредиты и депозиты, предоставленные банкам-нерезидентам». На счетах второго порядка кредиты, депозиты учитываются по срокам размещения. Счета активные.

Раздел 4. Операции с клиентами.

В разделе учитываются пассивные и активные операции с клиентами, кроме межбанковских операций. Раздел имеет несколько подразделов, представленных в табл. 13.3.

Таблица 13.3

Подразделы раздела 4

Название подраздела	Номера счетов
Средства на счетах	401–409
Депозиты	410–426
Прочие привлеченные средства	427–440
Кредиты предоставленные	441–459
Прочие размещенные средства	460–473
Прочие активы и пассивы	474–479

В подразделе «Средства на счетах» открыты пассивные счета первого порядка в соответствии с формой собственности организации: счета 401—407. Счета пассивные. Зачисление денежных средств проводится по кредиту счетов, списание средств — по дебету счетов.

На счетах 401—404 учитываются средства бюджета разного уровня. Расчеты по этим счетам регулируется Федеральным казначейством. Назначение счетов — учет поступивших доходов от уплаты плательщиками налогов, сборов и иных платежей в бюджетную систему РФ, которые подлежат распределению органами Федерального казначейства между бюджетами разных уровней бюджета. Счета пассивные.

Счета первого порядка 405—407 открываются и обслуживаются в кредитных организациях и предназначены для учета средств на счетах финансовых, коммерческих, некоммерческих организаций. Счета второго порядка, открытые к этим счетам, конкретизируют информацию: 01 — финансовые организации, 02 — коммерческие организации, 03 — некоммерческие организации.

Организация, деятельность которой в основном связана с оказанием услуг финансового характера, относится к финансовым организациям. Счета финансовым организациям открываются на балансовых счетах второго порядка, имеющих соответствующие наименования (40501, 40601, 40701).

На балансовых счетах второго порядка «коммерческие организации» открываются счета организациям, основной целью деятельности которых является извлечение прибыли (40502, 40602, 40702). Самый распространенный счет подраздела 40702 «Счета негосударственных коммерческих организаций».

Организации, не имеющие в качестве основной цели своей деятельности извлечение прибыли и не распределяющие полученную прибыль между участниками, относятся к некоммерческим. Счета таким организациям открываются на балансовых счетах второго порядка, имеющих соответствующие наименования (40503, 40603, 40703). На указанных счетах открываются счета организациям, финансируемым соответственно из федерального бюджета, бюджетов субъектов РФ и местных бюджетов, по учету средств, полученных от предпринимательской и иной приносящей доход деятельности.

На счете 40704 «Средства для проведения выборов и референдумов. Специальный избирательный счет» ведется

учет денежных средств для формирования избирательного фонда, избирательного объединения, избирательного блока, партии, а также фондов референдума, создаваемых инициативной группой по проведению референдума и инициативной агитационной группой, направляемых на финансирование мероприятий, связанных с проведением выборов или референдумов.

Подраздел включает счет первого порядка 408 «Прочие счета». Счет второго порядка 40802 «Физические лица — индивидуальные предприниматели» предназначен для учета поступления и расходования денежных сумм физических лиц — индивидуальных предпринимателей. Счет пассивный. На счете 40817 «Физические лица» учитываются денежные средства физических лиц, не связанных с осуществлением ими предпринимательской деятельности. Счет открывается в валюте РФ или иностранной валюте на основании договора банковского счета.

На счете 409 «Средства в расчетах» ведется учет отдельных специфических расчетных операций, предусмотренных в нормативных актах Банка России по организации и проведению расчетов. Например, счет 40901 «Аккредитивы к оплате», на котором ведется учет сумм аккредитивов, открытых по поручениям покупателей для расчетов с поставщиками. Счет 40906 «Инкассированная денежная выручка» используется в случаях, когда по каким-либо причинам инкассированная накануне денежная выручка не пересчитана и сумма не может быть зачислена на счет клиента и в кассу кредитной организации.

Подраздел «Депозиты» предназначен для учета на договорных условиях депозитов, вкладов, прочих привлеченных средств юридических и физических лиц. Характер привлекаемых средств определяется условиями договора. Счета пассивные.

Счета первого порядка отражают форму собственности организации. Основные счета: счет 421 «Депозиты негосударственных коммерческих организаций», счет 423 «Депозиты и прочие привлеченные средства физических лиц». Счета второго порядка указывают срок привлечения денежных средств на депозитные счета.

Подраздел «Кредиты предоставленные» предназначен для учета кредитов и иных средств, предоставленных финансовым органам, внебюджетным фондам, организациям

различных организационно-правовых форм, а также кредитов, предоставленных физическим лицам.

Активные счета второго порядка открывают для учета задолженности по кредитам и размещенным средствам по срокам погашения, по кредитам, предоставленным при недостатке средств на расчетном (текущем) счете (овердрафт), а также пассивные счета для учета резервов на возможные потери. Основные счета: «Кредиты, предоставленные негосударственным коммерческим организациям» — счет 452, «Кредиты и прочие средства, предоставленные физическим лицам» — счет 455. Счета второго порядка отражают срок, на который предоставлены кредитные ресурсы.

Для учета просроченной задолженности предназначен счет первого порядка 458 «Просроченная задолженность по предоставленным кредитам и прочим размещенным средствам». Счета второго порядка отражают правовой статус клиента.

Счет первого порядка 459 «Просроченные проценты по предоставленным кредитам и прочим размещенным средствам» предназначен для учета просроченных процентов по предоставленным клиентам кредитам и прочим размещенным средствам. На счетах второго порядка учитываются проценты, не погашенные в срок, по группам заемщиков. Счета активные.

Счета первого порядка по учету предоставленных и просроченных кредитов имеют пассивный счет, на котором учитывается резерв на возможные потери. Счет предназначен для учета движения (формирования, доначисления, восстановления, уменьшения) резервов.

Например, если расчетный счет коммерческой организации — 40702, то предоставленный кредит учитывается на счете 452, срок кредита показывает счет второго порядка; резерв на возможные потери — счет 45215, просроченный кредит коммерческой организации — счет 45812, резерв на возможные потери по просроченным кредитам — счет 45818.

Счета подраздела «Прочие активы и пассивы» предназначены для учета расчетов по отдельным операциям (факторинговые и форфейтинговые операции, расчеты с валютными и фондовыми биржами и т.д.). Учет ведется с применением парных счетов — на каждый вид операции открывается два счета, один пассивный, второй активный.

Например, счет 47403 пассивный и счет 47404 активный имеют одинаковое название «Расчеты с валютными и фондовыми биржами».

Раздел 5. Операции с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами.

Коммерческие банки могут проводить операции с ценными бумагами, как в качестве профессиональных, так и непрофессиональных участников рынка ценных бумаг.

Банк России на основании генеральной лицензии Федеральной комиссии по ценным бумагам (ФКЦБ России) имеет право выдавать кредитным организациям лицензии профессиональных участников организованного рынка ценных бумаг (ОРЦБ). ОРЦБ — это совокупность отношений, правил исполнения сделок и бухгалтерского учета, связанных с обращением ценных бумаг, срочных контрактов, других финансовых активов, соответствующих требованиям Банка России. Лицензия выдается по видам деятельности: брокерская, дилерская, доверительное управление, депозитарная, клиринговая. Для получения лицензии банк должен иметь в штате специалистов, аттестованных ФКЦБ России по каждому виду деятельности.

Непрофессиональная деятельность на ОРЦБ может осуществляться на основании банковской лицензии, и к ней относятся эмиссия собственных ценных бумаг с целью формирования или увеличения капитала, привлечения заемных средств, приобретения ценных бумаг для получения доходов, а также право участия в управлении другими организациями.

Банкам разрешено:

- выпускать, покупать, продавать, хранить ценные бумаги;
- выполнять посреднические функции при купле-продаже ценных бумаг за счет и по поручению клиента на основании договора комиссии (финансовый брокер);
- оказывать консультационные услуги по вопросам выпуска и обращения ценных бумаг;
- организовывать выпуск ценных бумаг, выступать в качестве инвестиционной компании;
- управлять ценными бумагами по поручению клиента или по доверенности (доверительное управление);
- выдавать гарантии по размещению ценных бумаг в пользу третьих лиц.

В разделе 5 выделены следующие подразделы по видам операций (табл. 13.4).

В банковском учете применяются укрупненные учетные категории (портфели) нескольких видов:

Таблица 13.4

Виды операций раздела 5

Подраздел	Номера счетов
Вложения в долговые обязательства	501–505
Вложения в долевые ценные бумаги	506–509
Учтенные векселя	512–519
Выпущенные ценные бумаги	520–525
Производные финансовые инструменты	526

– торговый портфель – котируемые ценные бумаги, приобретенные с целью получения дохода от их продажи;

– инвестиционный портфель – ценные бумаги, приобретенные с целью получения инвестиционного дохода, а также в расчете на рост их стоимости в неопределенной перспективе;

– портфель контрольного участия – голосующие акции, приобретенные в количестве, обеспечивающим контроль над управлением другой организацией.

Подразделы «Вложения в долговые обязательства» и «Вложения в долевые ценные бумаги». Ценные бумаги, текущая (справедливая) стоимость которых может быть надежно определена, учитываются на балансовых счетах 501 «Долговые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» и 506 «Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток».

Долговые обязательства, которые кредитная организация намерена удерживать до погашения (вне зависимости от срока между датой приобретения и датой погашения), учитываются на балансовом счете 503 «Долговые обязательства, удерживаемые до погашения».

При изменении намерений или возможностей кредитная организация вправе переклассифицировать долговые обязательства «удерживаемые до погашения» в категорию «имеющиеся в наличии для продажи» и перенести на соответствующие балансовые счета.

Ценные бумаги, которые при приобретении не определены в вышеуказанные категории, принимаются к учету как

«имеющиеся в наличии для продажи» с зачислением на балансовые счета 502 «Долговые обязательства, имеющиеся в наличии для продажи» и 507 «Долевые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи».

Для учета торгового-инвестиционных портфелей применяются счета пятого раздела, а портфель контрольного участия учитывается на счетах подраздела «Участие» раздела 6.

Подраздел «Учтенные векселя» предназначен для учета покупной стоимости приобретенных кредитной организацией векселей и начисленных по ним процентных доходов по срокам их погашения. Счета активные. На отдельных пассивных счетах второго порядка учитываются создаваемые резервы на возможные потери. Векселя сроком «на определенный день» и «во столько-то времени от составления» (срочные векселя) учитываются на счетах второго порядка по срокам, фактически оставшимся до погашения векселей на момент их приобретения. Векселя «по предъявлении» учитываются на счетах до востребования, векселя «во столько-то времени от предъявления» учитываются на счетах до востребования, а после предъявления — в соответствии с порядком, установленным для срочных векселей. Векселя «по предъявлении, но не ранее определенного срока» учитываются до наступления указанного в векселе срока в соответствии с порядком, установленным для срочных векселей, а после наступления указанного срока переносятся на счета до востребования в конце рабочего дня, предшествующего дате, определенной векселедателем как срок, ранее которого вексель не может быть предъявлен к платежу.

Счета подраздела «*Выпущенные ценные бумаги*» предназначены для учета операций, связанных с выпуском кредитной организацией долговых ценных бумаг; обязательств, закрепленных выпущенными кредитной организацией ценными бумагами; операций, связанных с погашением ценных бумаг и закрепленных ими обязательств. Начисленные в период обращения процентных (купонных) долговых ценных бумаг обязательства в бухгалтерском учете отражаются не реже одного раза в месяц и не позднее последнего рабочего дня отчетного месяца.

На счетах 526 «*Производные финансовые инструменты*» производится учет справедливой стоимости производных финансовых инструментов в соответствии с Положением Банка России от 4 июля 2011 г. № 372-П «О порядке

ведения бухгалтерского учета производных финансовых инструментов».

Раздел 6. Средства и имущество.

В разделе ведется учет внутрибанковских операций кредитных организаций: расчеты с бюджетом, расчеты по оплате труда, расчеты с подотчетными лицами, учет основных средств, недвижимости, временно неиспользуемой в основной деятельности и нематериальных активов.

Раздел 6 включает следующие подразделы (табл. 13.5).

Таблица 13.5

Виды операций раздела 6

Подраздел	Номера счетов
Участие	601–602
Расчеты с дебиторами и кредиторами	603
Имущество	604–612
Доходы и расходы будущих периодов	613–614
Резервы – оценочные средства некредитного характера	615
Вспомогательные счета	616

В подразделе «Участие» отражаются операции банков по участию в дочерних и контролируемых организациях, совместной деятельности путем перечисления средств в их уставные капиталы.

В подразделе «Расчеты с дебиторами и кредиторами» используются парные счета, на которых отражаются: расчеты с бюджетом по начисленным налогам (счета 60301 П, 60302 А), расчеты по оплате труда (60305 П, 60306 А), расчеты с подотчетными лицами (счета 60307 П, 60308 А) и т.д.

Назначение счетов 60301 и 60302 «Расчеты по налогам и сборам» — учет расчетов с бюджетом по налогам и сборам. Счета открываются и ведутся только на балансе налогоплательщика.

По кредиту счета 60301 проводятся суммы начисленных, подлежащих уплате в бюджет налогов и сборов, в том числе авансовых платежей, в корреспонденции со счетами по учету расходов, использования прибыли, налога на прибыль, расчетов с работниками по оплате труда, налога на добавленную стоимость полученного. По дебету счета 60301 проводятся суммы уплаченных налогов и сборов и суммы, зачтенные в счет переплат.

По дебету счета 60302 проводятся суммы переплат, подлежащие возмещению из бюджета. По кредиту счета проводятся суммы переплат (возврата) из бюджета.

Например:

ДЕБЕТ 70611	КРЕДИТ 60301
«Налог на прибыль»	«Расчеты по налогам и сборам»

— начислен налог на прибыль;

ДЕБЕТ 70711	КРЕДИТ 60301
«Налог на прибыль»	«Расчеты по налогам и сборам»

— начислен налог на прибыль с учетом событий после отчетной даты (СПОД);

ДЕБЕТ 60301	КРЕДИТ 30102
«Расчеты по налогам и сборам»	«Корреспондентские счета кредитных организаций в Банке России»

— перечислен авансовый платеж по налогу на прибыль.

Назначение счетов 60305, 60306 «Расчеты с работниками по оплате труда и другим выплатам» — учет расчетов с работниками по оплате труда, включая по депонентским суммам.

По кредиту счета 60305 отражаются суммы начисленной заработной платы, включая начисления за первую половину месяца, суммы премий и других выплат в корреспонденции со счетами по учету расходов, нераспределенной прибыли. По дебету счета списываются суммы начисленных налогов, отчислений во внебюджетные фонды, вычетов и удержаний (включая ранее выданные авансы).

По дебету счета 60306 отражаются суммы авансов, выплаченных в счет предстоящих начислений заработной платы, в корреспонденции со счетами по учету кассы, денежных средств в банкоматах, вкладов (депозитов).

Например:

ДЕБЕТ 70606	КРЕДИТ 60305
«Расходы»	«Расчеты с работниками по оплате труда и другим выплатам»

— начислена заработная плата;

ДЕБЕТ 70712	КРЕДИТ 60305
«Выплаты из прибыли после налогообложения»	«Расчеты с работниками по оплате труда и другим выплатам»

— начислено вознаграждение из прибыли;

ДЕБЕТ 60305

«Расчеты с работниками по оплате труда и другим выплатам»

— из начисленной заработной платы удержан НДФЛ;

ДЕБЕТ 60306

«Расчеты с работниками по оплате труда и другим выплатам»

— из кассы банка выплачен аванс:

ДЕБЕТ 60305

«Расчеты с работниками по оплате труда и другим выплатам»

— из кассы выплачена заработная плата.

КРЕДИТ 60301

«Расчеты по налогам и сборам»

КРЕДИТ 20202

«Касса кредитных организаций»

КРЕДИТ 20202

«Касса кредитных организаций»

Подраздел «Имущество» включает в себя счета, на которых учитываются основные средства, нематериальные активы на балансе банка, амортизация основных средств и нематериальных активов, недвижимость, временно неиспользуемая в основной деятельности, и амортизация по такой недвижимости, вложения в строительство, создание и приобретение основных средств и нематериальных активов, финансовая аренда, т.е. имущество, полученное в лизинг, арендные обязательства. На отдельных счетах учитываются материальные запасы, а также присутствует счет 612 «Выбытие и реализация», не имеющий признака счета.

Основные средства (кроме земельных участков) учитываются на счете 60401 «Основные средства (кроме земли)». Земельные участки, находящиеся в собственности кредитной организации, учитываются на балансовом счете 60404 «Земля». Независимо от стоимости, полученное кредитными организациями во временное пользование от органов внутренних дел, в соответствии с Федеральным законом от 13 декабря 1996 г. № 150-ФЗ «Об оружии», оружие относится к основным средствам. На счетах 60406–60413 учитывается стоимость недвижимости, временно неиспользуемой в основной деятельности. Учет резервов на возможные потери по объектам основных средств осуществляется на счете 60405.

В составе материальных запасов учитываются материальные ценности, используемые для оказания услуг,

управленческих, хозяйственных и социально-бытовых нужд. Материальные запасы отражаются в бухгалтерском учете в сумме фактических затрат кредитной организации на их приобретение. Учет материальных запасов производится на следующих счетах: 61002 «Запасные части», 61008 «Материалы», 61009 «Инвентарь и принадлежности», 61010 «Издания», 61011 «Внеоборотные запасы».

Подраздел «Доходы и расходы будущих периодов» включает счета первого порядка: 613 «Доходы будущих периодов», 614 «Расходы будущих периодов». Назначение счетов — учет сумм единовременно полученных (уплаченных) и подлежащих отнесению на доходы (расходы) в последующих отчетных периодах. Например, по кредиту счета 61301 отражаются суммы процентов, полученных в счет будущих периодов; по дебету счета 61401 — суммы процентов, уплаченных в счет будущих периодов. По кредиту счета 61403 отражаются суммы арендной платы, суммы, полученные за информационно-консультационные услуги.

Наименование счета 61501, как и название *подраздела*, «*Резервы — оценочные обязательства некредитного характера*». Назначение счета 61501 определено как учет сумм резервов — оценочных обязательств некредитного характера, создаваемых в соответствии с нормативными актами Банка России, учетной политикой и профессиональным суждением кредитной организации.

Для учета выбытия производных финансовых инструментов, промежуточных расчетов по производным финансовым инструментам и выведения результатов этих операций в *подразделе «Вспомогательные счета»* предназначен счет 61601 «Вспомогательный счет для отражения выбытия производных финансовых инструментов и расчетов по промежуточным платежам», не имеющий признака счета.

Раздел 7. Результаты деятельности.

Счета раздела предназначены для учета:

- доходов, расходов и финансового результата от деятельности кредитной организации в течение года;
- отчислений из прибыли, направленных в течение года на выплату дивидендов и формирование резервного фонда;
- операций, совершаемых при составлении годового отчета и финансового результата, определенного по итогам года для утверждения на годовом собрании акционеров (участников).

Счета раздела представлены в табл. 13.6.

Таблица 13.6

**Счета для учета финансовых результатов деятельности
кредитной организации**

Название счета	Номер счета
Финансовый результат текущего года:	706
Доходы	70601
Доходы от переоценки ценных бумаг	70602
Положительная переоценка средств в иностранной валюте	70603
Положительная переоценка драгоценных металлов	70604
Доходы от применения встроенных производных инструментов, не отделяемых от основного договора	70605
Расходы	70606
Расходы от переоценки ценных бумаг	70607
Отрицательная переоценка средств в иностранной валюте	70608
Отрицательная переоценка драгоценных металлов	70609
Расходы от применения встроенных производных инструментов, не отделяемых от основного договора	70610
Налог на прибыль	70611
Выплаты из прибыли после налогообложения	70612
Доходы от производных финансовых инструментов	70613
Расходы по производным финансовым инструментам	70614
Финансовый результат прошлого года:	707
Доходы	70701
Доходы от переоценки ценных бумаг	70702
Положительная переоценка средств в иностранной валюте	70703
Положительная переоценка драгоценных металлов	70704
Доходы от применения встроенных производных инструментов, не отделяемых от основного договора	70705
Расходы	70706
Расходы от переоценки ценных бумаг	70707
Отрицательная переоценка средств в иностранной валюте	70708
Отрицательная переоценка драгоценных металлов	70709
Расходы от применения встроенных производных инструментов, не отделяемых от основного договора	70710
Налог на прибыль	70711
Выплаты из прибыли после налогообложения	70712
Доходы от производных финансовых инструментов	70713
Расходы по производным финансовым инструментам	70714
Прибыль (убыток) прошлого года:	708
Прибыль прошлого года	70801
Убыток прошлого года	70802

Счет 706 «Финансовый результат текущего года» предназначен для учета доходов и расходов текущего года. Счета по учету расходов — активные, по учету доходов — пассивные. Учет доходов и расходов ведется нарастающим итогом с начала года в соответствии с Приложением № 3 к Положению № 302-П.

На активном счете 70611 «Налог на прибыль» ведется учет использования прибыли по уплате налога на прибыль. На активном счете 70612 «Выплаты из прибыли после налогообложения» отражается использование прибыли, распределенной между акционерами (участниками) в виде дивидендов, а также направленной на формирование (полнение) резервного фонда.

В первый рабочий день нового года после составления бухгалтерского баланса на 1 января остатки со счетов учета доходов и расходов, а также выплат из прибыли текущего года переносятся на соответствующие счета по учету финансового результата прошлого года.

Назначение счета 707 «Финансовый результат прошлого года» — учет доходов и расходов прошедшего года и операций, совершаемых при составлении годового бухгалтерского отчета. В день составления годового бухгалтерского отчета остатки переносятся на счет по учету прибыли (убытка) прошлого года.

Назначение счета 708 «Прибыль (убыток) прошлого года» — учет прибыли (счет 70801 — пассивный) или убытка (счет 70802 — активный), определенных по итогам года для утверждения на годовом собрании акционеров (участников).

13.2.3. Правила отражения операций по внебалансовым счетам

Одной из особенностей бухгалтерского учета в банках является тесная связь между балансовыми и внебалансовыми счетами. Это, прежде всего, касается методики ведения учета — применения двойной записи при регистрации хозяйственных операций, что обеспечивает возможность составления отдельных балансов по всем главам внебалансовых счетов и включение их в общий баланс кредитной организации.

План счетов кредитных организаций содержит четыре главы внебалансовых счетов, в которых сгруппированы ценности и документы по их экономическому содержанию.

Глава Б. Счета доверительного управления.

Глава В. Внебалансовые счета.

Глава Г. Производные финансовые инструменты и срочные сделки.

Глава Д. Счета депо.

Внебалансовые счета также разделяются на счета первого и второго порядка, имеют аналогичный порядок построения номера лицевого счета и общее количество знаков 20.

Учет на внебалансовых счетах ведется с применением двойной записи, так как по каждой главе составляется отдельный баланс. Все операции по внебалансовым счетам совершаются только между счетами одной главы и внутри этих счетов.

Для получения баланса в главах Б, Г, Д применяется система активных и пассивных счетов. В главе В введены специальные счета для выполнения двойной записи: активный счет 99998 для корреспонденции с пассивными счетами и пассивный счет 99999 для корреспонденции с активными счетами.

Учет на внебалансовых счетах ведется в рублях. При учете бланков применяется условная оценка: 1 штука равна 1 рублю. Исключение составляет глава Д. Счета депо, где учет ценных бумаг ведется в штуках.

13.2.4. Глава Б. Счета доверительного управления

Глава Б содержит счета, предназначенные для учета доверительных или трастовых операций. Это особая форма распоряжения собственностью по доверенности — имуществом, фондовыми ценностями, распоряжение наследством, временное управление делами компании при реорганизации или банкротстве. При этом банк может выступать учредителем управления или доверительным управляющим.

Балансовые счета главы Б открываются в кредитных организациях, выполняющих функции доверительных управляющих по соответствующим договорам. Нумерация счетов первого порядка начинается с цифры 8.

Состав активных и пассивных счетов главы Б представлен в табл. 13.7.

Передача активов отражается кредитной организацией — учредителем управления по дебету счета по учету активов, переданных в доверительное управление, и по кредиту счетов по учету соответствующих активов по стоимости, по которой они числились на дату вступления договора доверительного управления в силу.

Таблица 13.7

Состав активных и пассивных счетов главы Б

Активные счета	Пассивные счета
Счет 801 «Касса»	Счет 851 «Капитал в управлении (учредители)»
Счет 802 «Ценные бумаги в управлении»	Счет 852 «Расчеты по доверительному управлению»
Счет 803 «Драгоценные металлы»	Счет 853 «Процентные доходы по долговым обязательствам, начисленные до реализации или погашения»
Счет 804 «Кредиты предоставленные»	Счет 854 «Доходы от доверительного управления»
Счет 805 «Средства, использованные на другие цели»	Счет 855 «Прибыль по доверительному управлению»
Счет 806 «Расчеты по доверительному управлению»	
Счет 808 «Текущие счета»	
Счет 809 «Расходы по доверительному управлению»	
Счет 810 «Убыток по доверительному управлению»	

Все изменения стоимости активов, произошедшие в процессе доверительного управления, отражаются на основании отчета доверительного управляющего на счете по учету активов, переданных в доверительное управление, в корреспонденции соответственно со счетами по учету доходов или расходов.

13.2.5. Глава В. Внебалансовые счета

Счета главы В предназначены для учета ценностей и документов, принятых на хранение, инкассо, комиссию, а также бланков ценных бумаг, других бланков, вкладных книжек, банковских расчетных карт и др.

Внебалансовые счета этой главы по экономическому содержанию разделены на активные и пассивные. В учете операции отражаются методом двойной записи с применением двух технических счетов: активные счета корреспондируют со счетом 99999, пассивные — со счетом 99998,

при этом счета 99998 и 99999 ведутся только в рублях. Двойная запись может также осуществляться путем перечисления сумм с одного активного внебалансового счета на другой активный счет или с одного пассивного счета — на другой пассивный счет. Глава В включает шесть разделов (табл. 13.8), которые начинаются с цифры 2.

Таблица 13.8

Разделы главы В

Название раздела	Номера счетов
Раздел 2. Неоплаченный уставный капитал кредитных организаций	906
Раздел 3. Ценные бумаги	907, 908
Раздел 4. Расчетные операции и документы	909–912
Раздел 5. Кредитные и лизинговые операции, условные обязательства и условные требования	913–915
Раздел 6. Задолженность, вынесенная за баланс	916–918
Раздел 7. Корреспондирующие счета	99998, 99999

Раздел 2. Неоплаченный уставный капитал кредитных организаций.

Счета раздела предназначены для учета неоплаченной части номинальной стоимости акций, размещенных с рассрочкой платежа, в кредитных организациях, созданных в форме акционерного общества, неоплаченной стоимости долей (их частей) уставного капитала — в кредитных организациях, созданных в форме общества с ограниченной (дополнительной) ответственностью.

Раздел 3. Ценные бумаги.

На счетах этого раздела учитываются бланки ценных бумаг:

— бланки собственных ценных бумаг, предназначенных для распространения, — счет первого порядка 907 «Неразмещенные ценные бумаги»;

— бланки ценных бумаг других эмитентов — счет 908 «Ценные бумаги прочих эмитентов». Счета предназначены для учета бланков ценных бумаг, полученных по договорам комиссии или поручения для продажи первым владельцам.

Бланки ценных бумаг учитываются в условной оценке: 1 рубль за 1 бланк. Все счета раздела активные.

Раздел 4. Расчетные операции и документы.

В раздел включены счета по учету расчетных операций и документов, расчетов по обязательным резервам, операций с валютными ценностями, а также учет разных ценностей и документов.

Счет первого порядка 909 «Расчетные операции» включает активные счета второго порядка по учету картотеки расчетных документов:

— счет 90901 «Расчетные документы, ожидающие акцепта для оплаты, ожидающие разрешения на проведение операций» для учета сумм, поступивших для оплаты расчетных документов, ожидающих акцепта. В аналитическом учете кредитной организации ведется картотека (К 1) по расчетным документам, ожидающим акцепта для оплаты, с открытием лицевых счетов по срокам платежа;

— счет 90902 «Распоряжения, не оплаченные в срок» для учета сумм расчетных документов, не оплаченных своевременно при отсутствии или недостаточности денежных средств на счете плательщика. В аналитическом учете кредитной организации ведутся картотека (К 2) и лицевые счета, открываемые на каждого плательщика;

— счет 90904 «Не оплаченные в срок расчетные документы из-за отсутствия средств на корреспондентских счетах кредитной организации» для учета сумм расчетных документов, не оплаченных своевременно при отсутствии или недостаточности денежных средств на корреспондентском счете кредитной организации. В аналитическом учете Банка России ведутся картотека (К 3) и лицевые счета по каждой кредитной организации.

Раздел 5. Кредитные и лизинговые операции, условные обязательства и условные требования.

Счета этого раздела предназначены для учета полученного обеспечения предоставленных кредитов и активов, переданных в обеспечение.

На соответствующих счетах второго порядка счета 913 «Обеспечение, полученное по размещенным средствам, и условные обязательства» ведется учет полученного обеспечения предоставленных кредитов, депозитов и прочих размещенных средств, ценных бумаг, полученных по операциям, совершаемым на возвратной основе, условных обязательств некредитного характера, выданных гарантий

и поручительств. Также счет 913 предназначен для учета неиспользованных кредитных линий и лимитов по предоставлению средств в виде овердрафта и под лимит задолженности.

Для учета балансовой стоимости ценных бумаг, драгоценных металлов и имущества, переданных в обеспечение по привлеченным средствам, полученных гарантий и поручительств, неиспользованных кредитных линий и лимитов на получение межбанковских средств и номинальной стоимости приобретенных прав требований в разделе предусмотрен активный счет 914 «Активы, переданные в обеспечение по привлеченным средствам, и условные требования кредитного характера».

Раздел 6. Задолженность, вынесенная за баланс.

Раздел состоит из трех основных счетов:

— счет 916 «Задолженность по процентным платежам по основному долгу, не списанному с баланса» для отражения начисленных процентов по не списанным с баланса кредитам, депозитам и прочим размещенным средствам. В соответствии с требованиями Банка России начисляемые проценты по размещенным средствам по балансу не проводятся, а отражаются по внебалансовому счету 916;

— счет 917 «Задолженность по процентным платежам по основному долгу, списанному из-за невозможности взыскания» для отражения неполученных процентов по списанной из-за невозможности взыскания задолженности по кредитам, депозитам и прочим размещенным средствам;

— счет 918 «Задолженность по сумме основного долга, списанная из-за невозможности взыскания» для отражения списанных материальных ценностей и дебиторской задолженности за счет резервов на возможные потери.

Раздел 7. Корреспондирующие счета.

Раздел содержит два специальных счета:

— активный счет 99998 «Счет для корреспонденции с пассивными счетами при двойной записи»;

— пассивный счет 99999 «Счет для корреспонденции с активными счетами при двойной записи».

Указанные счета применяются для отражения операций по внебалансовым счетам методом двойной записи. Учет операций по этим счетам ведется только в рублях. Применение счетов 99998 и 99999 вызвано необходимостью балансировки униграфической записи на внебалансовых счетах для получения балансов по главе В.

13.2.6. Глава Г. Производные финансовые инструменты и срочные сделки

В главе Г определен порядок ведения учета требований и обязательств по поставке базисного (базового) актива и осуществлению расчетов, исходя из условий договора, являющегося производным финансовым инструментом, а также по договорам купли-продажи драгоценных металлов, ценных бумаг, иностранной валюты, по которым дата расчетов и поставки не совпадает с датой заключения сделки. Сделки учитываются на счетах главы Г с даты заключения до наступления первой по срокам даты расчетов.

В бухгалтерском учете отдельно отражаются следующие сделки:

- наличные сделки, по которым поставка соответствующего актива или расчеты осуществляются сторонами не позднее второго рабочего дня после дня заключения сделки;
- срочные сделки, по которым поставка соответствующего актива или расчеты осуществляются сторонами не ранее третьего рабочего дня после дня заключения сделки.

Структура счетов главы Г представлена в табл. 13.9.

Таблица 13.9

Структура счетов главы Г

Наименование счетов	Номера счетов
Активные счета (требования по поставке)	
Наличные сделки	930—932
Срочные сделки	933—936
Нереализованные курсовые разницы (отрицательные)	938
Пассивные счета (обязательства по поставке)	
Наличные сделки	960—962
Срочные сделки	963—966
Нереализованные курсовые разницы (положительные)	968

На активных счетах учитываются требования, возникающие при заключении сделок купли-продажи финансовых активов, требования по поставке базисного (базового) актива или получению денежных средств, исходя из условий договора, являющегося производным финансовым инструментом, а также отрицательные нереализованные курсовые разницы (расходы) по заключенным сделкам и договорам.

На пассивных счетах учитываются обязательства, возникающие при заключении сделок купли-продажи финансовых активов, обязательства по поставке базисного (базового) актива или уплате денежных средств, исходя из условий договора, являющегося производным финансовым инструментом, а также положительные нереализованные курсовые разницы (доходы) по заключенным сделкам и договорам.

Требования и обязательства по сделкам с разными сроками исполнения учитываются на отдельных счетах второго порядка. Счета для учета требований и обязательств определяются по срокам от даты заключения сделки до даты исполнения соответствующего требования или обязательства. При этом по мере изменения сроков, оставшихся до даты исполнения требования или обязательства, производится перенос сумм на соответствующий счет второго порядка.

В день наступления первой по срокам даты расчетов или поставки учет сделки на счетах главы Г Плана счетов бухгалтерского учета в кредитных организациях прекращается с ее последующим отражением на балансовых счетах.

По сделкам купли-продажи ценных бумаг, предусматривающим возможность их обратного выкупа (продажи), учет требований и обязательств по обратной части сделки ведется на отдельно выделенных для этих целей счетах.

Например:

ДЕБЕТ 93001

КРЕДИТ 96201

— учтен контракт на покупку ценной бумаги;

ДЕБЕТ 96201

КРЕДИТ 93001

— выполнены обязательства по поставке денег;

ДЕБЕТ 47408

КРЕДИТ 47407

— исполнены требования по поставке ценной бумаги;

ДЕБЕТ 47407

КРЕДИТ 40702

— зачислены денежные средства;

ДЕБЕТ 50106

КРЕДИТ 47408

— учтена приобретенная ценная бумага.

На счетах главы Г также отражаются производные финансовые инструменты, основанные на договорах, предусматривающих либо обязанность одной стороны договора передать другой стороне товар, либо обязанность одной стороны на условиях, определенных при заключении договора, в случае предъявления требования другой стороной купить или продать товар, если обязательство по поставке будет прекращено без исполнения в натуре (товарные сделки).

Товарные сделки, по которым обязательства и требования на поставку товара будут прекращены без исполнения в натуре, в том числе путем зачета, отражаются на счетах по учету требований и обязательств по поставке денежных средств во взаимной корреспонденции с отнесением разницы на счета 93806, 96806 «Нереализованные курсовые разницы по переоценке требований и обязательств при изменении индексов цен (кроме ценных бумаг)».

Товарные сделки, обязательства по которым прекращаются невозможностью их исполнения в натуре, отражаются на счетах по учету обязательств по поставке денежных средств в сумме, обеспечивающей прекращение обязательства без исполнения в натуре, в порядке, установленном договором, в корреспонденции со счетами 93806, 96806 «Нереализованные курсовые разницы по переоценке требований и обязательств при изменении индексов цен (кроме ценных бумаг)».

Требования и обязательства по поставке базисного (базового) актива или получению (уплате) денежных средств, подверженные рискам, связанным с колебанием курсов, ставок, индексов, подлежат переоценке в связи с изменением рыночной цены (справедливой стоимости), а также в связи с изменением официальных курсов иностранных валют по отношению к рублю и учетных цен на драгоценные металлы.

Отражение переоценки средств в иностранной валюте и драгоценных металлов, а также стоимостного выражения рисков и выгод осуществляется на счетах 938, 968 «Нереализованные курсовые разницы». Счета «Нереализованные курсовые разницы» ведутся в валюте РФ. Кредитная организация вправе предусмотреть проведение переоценки (за исключением переоценки иностранной валюты и драгоценных металлов) в течение месяца. Периодичность проведения переоценки устанавливается в учетной политике.

13.2.7. Глава Д. Счета депо

Глава Д предназначена для учета депозитарных операций. Учет ведется в соответствии с нормативными актами Банка России.

На счетах депо отражаются депозитарные операции с эмиссионными ценными бумагами любых форм выпуска, а также депозитарные операции с неэмиссионными ценными бумагами.

На счетах депо учитываются ценные бумаги, переданные кредитной организации ее клиентами:

- для хранения и (или) учета;
- для осуществления доверительного управления;
- для осуществления брокерских операций;
- для осуществления иных операций;
- ценные бумаги, принадлежащие кредитной организации на праве собственности или ином вещном праве.

Основой депозитарного учета является аналитический учет ценных бумаг. В аналитическом учете ведутся аналитические счета депо: счета депо депонентов — пассивные (учитываются ценные бумаги конкретных владельцев) и счета депо мест хранения — активные счета депо. Набор счетов аналитического учета и порядок отражения на них депозитарных операций определяются депозитарием самостоятельно.

Для организации учета ценных бумаг в рамках аналитического счета депо открываются лицевые счета. Лицевой счет депо является минимальной неделимой структурной единицей депозитарного учета. На нем учитываются ценные бумаги одного выпуска с одинаковым набором допустимых депозитарных операций.

Для ведения синтетического учета депозитарий самостоятельно устанавливает правила соответствия лицевых счетов депо аналитического учета счетам депо синтетического учета. Эти правила должны быть согласованы с назначением синтетических счетов депо. Отражение в синтетическом учете проводок, совершаемых депозитарием по аналитическим счетам при исполнении депозитарных операций, должно соответствовать требованиям, предъявляемым к отражению депозитарных операций на синтетических счетах депо.

Учет ценных бумаг на счетах депо ведется в штуках. Дополнительно к ведению депозитарного учета ценных бумаг в штуках допускается учет ценных бумаг на счетах депо в тех единицах, в которых определен номинал ценных бумаг данного выпуска.

Ценные бумаги на счетах депо учитываются по принципу двойной записи: по пассиву депо — в разрезе владельцев, по активу депо — в разрезе мест хранения. Каждая ценная бумага в аналитическом учете должна быть отражена дважды: один раз на пассивном счете депо — счете депонента, второй раз на активном счете депо — счете места хранения.

13.3. Организация аналитического и синтетического учета в кредитных организациях

Банковский бухгалтерский учет подразделяется на синтетический и аналитический. **Синтетический учет** — учет обобщенных данных бухгалтерского учета о видах имущества, обязательств и хозяйственных операций по определенным экономическим признакам. **Аналитический учет** — более подробный детализированный учет, раскрывает информацию об имуществе, обязательствах и о хозяйственных операциях внутри каждого синтетического счета.

13.3.1. Аналитический учет

Документами аналитического учета в кредитных организациях являются: лицевые счета; ведомость остатков по счетам; ведомость остатков размещенных (привлеченных) средств.

Лицевой счет кредитной организации выглядит достаточно наглядно.

Пример нумерации лицевых счетов — открытие лицевого счета коммерческой организации, находящейся в федеральной собственности, для учета средств клиента, приведен в табл. 13.10:

номер раздела — 4;

балансовый счет первого порядка — 405;

балансовый счет второго порядка — 40502 (разряды 1—5);

код валюты (доллар США) — 840 (разряды 6—8);

защитный ключ — 1 (разряд 9);

номер филиала — 21 (разряды 10—13);

порядковый номер лицевого счета — 128 (разряды 14—20).

Для бюджетных счетов: три разряда — символ бюджетной классификации, четыре разряда — номер лицевого счета.

Для счетов по учету расходов и доходов: пять разрядов — символ отчета о прибыли и убытках, два разряда — порядковый номер лицевого счета.

Каждому лицевому счету присваиваются наименование и номера. Номер лицевого счета должен однозначно определять его принадлежность конкретному клиенту и целевое назначение.

В лицевых счетах должна быть отражена следующая информация: дата предыдущей операции по счету, входящий остаток на начало дня, обороты по дебету и кредиту,

отраженные по каждому документу, остаток после каждой операции и остаток на конец дня.

Лицевые счета ведутся на отдельных листах (карточках), в книгах.

В реквизитах лицевых счетов отражается: дата совершения операции, номер документа, вид (шифр операции), номер корреспондентского счета, суммы — отдельно по дебету, кредиту и остаток.

Допускается ведение учета взносов акционеров, вкладов физических лиц, работников банка, учета основных средств, товарно-материальных ценностей и других, важных для банка операций, по отдельным программам с отражением на соответствующих счетах в балансе итоговыми суммами.

Открытие лицевых счетов клиентам регистрируется в специальной книге — книге регистрации лицевых счетов.

В книге регистрации содержатся следующие данные:

- дата открытия счета;
- дата и номер договора об открытии счета;
- наименование клиента;
- наименование (цель) счета;
- номер лицевого счета;
- порядок и периодичность выдачи выписок по счету;
- дата сообщения налоговым органам об открытии счета;
- дата закрытия счета;
- примечание.

Лицевые счета, открываемые для учета имущества, расчетов, участия, капитала, доходов, расходов, результатов деятельности и т.п., также регистрируются в книге регистрации открытых счетов по внутрибанковским операциям.

Учетной политикой кредитной организации может быть предусмотрено ведение книги регистрации лицевых счетов с использованием специального программного обеспечения, при условии ежедневной и на каждое первое число нового года распечатки ведомости вновь открытых и закрытых счетов, которые подшиваются в отдельное дело и хранятся у главного бухгалтера или его заместителя. Книга регистрации действующих счетов, сформированная за год, сверяется с ведомостями открытых и закрытых счетов, прошнуровывается, опечатывается, подписывается главным (заместителем главного) бухгалтером и сдается в архив. При необходимости кредитная организация может вести несколько книг, с обязательной сквозной нумерацией каждой страницы по всем книгам.

Внесение изменений в книгу учета лицевых счетов клиентов может осуществляться только с разрешения главного бухгалтера либо его заместителя.

Лицевые счета клиентов печатаются применительно к действующим формам бланков в двух экземплярах, которые передаются в бухгалтерию. Второй экземпляр является выпиской из лицевого счета и предназначается для выдачи или отсылки клиенту. Лицевые счета, выписки из которых клиентам не выдаются, печатаются в одном экземпляре. Выписки лицевых счетов, распечатанные из автоматизированных банковских систем (АБС), выдаются клиентам без штампов и подписей работников кредитной организации.

После выдачи выписок клиентам лицевые счета за отчетный месяц брошюруются в пачки в возрастающем порядке номеров счетов по балансовым и внебалансовым счетам и сдаются в архив. База данных лицевых счетов в АБС ведется с обязательным дублированием как минимум на двух различных носителях и должна обеспечивать сохранение информации в течение срока, установленного для хранения соответствующих документов.

Ведомость остатков по счетам первого, второго порядка, лицевым счетам, балансовым и внебалансовым счетам. Ведомость составляется ежедневно. По решению руководства кредитной организации ведомость остатков в разрезе лицевых счетов по счетам, требующим конфиденциальности, составляется отдельно. В общую ведомость остатков включаются итоги по этим счетам.

13.3.2. Синтетический учет

Документами синтетического учета являются ежедневная оборотная ведомость и баланс.

Ежедневная оборотная ведомость. Ведомость составляется по балансовым и внебалансовым счетам. Внутри месяца обороты показываются за день. Кроме этого, на 1-е число составляется оборотная ведомость за месяц, на кварталные и годовые даты — нарастающими оборотами с начала года. Обороты за истекший период представляются в трех измерениях: в рублях, иностранной валюте в рублевом эквиваленте и итоговой суммой. Входящие и исходящие остатки отражаются в отчетности итоговой суммой.

Все совершенные за рабочий день операции отражаются в **ежедневном балансе** кредитной организации и ее

филиалов. Баланс должен отвечать следующим основным требованиям:

- составляется по счетам второго порядка;
- по каждому счету второго порядка суммы показываются отдельно в колонках: по счетам в рублях; по счетам в иностранной валюте, выраженной в рублевом эквиваленте, и в драгоценных металлах по их балансовой стоимости; итого по счету;
- по каждому счету первого порядка, по группе этих счетов, по разделам, по всем счетам выводятся итоги;
- по ряду активных/пассивных счетов в балансе показываются суммы по контрсчетам и выводится итог за вычетом сумм по контрсчетам;
- баланс должен быть читаемым, в заголовке указываются текстом: название кредитной организации, дата, на которую составлен баланс, единица измерения; номера и названия разделов, групп счетов первого порядка, счетов первого, второго порядка, по каким счетам выведены промежуточные итоги; итоговая сумма по балансу должна называться — баланс;
- в одну строчку должны показываться остатки по дебету и кредиту.

Различают первичные балансы кредитной организации — балансы без учета филиалов, балансы каждого филиала (составляются в рублях и копейках) и сводные (консолидированные) балансы с учетом всех филиалов. Сводные балансы составляются в единицах, указанных для составления и представления отчетности.

Ежедневный баланс по операциям, совершаемым непосредственно кредитной организацией, составляется за истекший день до 12 часов местного времени на следующий рабочий день, сводный баланс с включением балансов филиалов составляется до 12 часов следующего рабочего дня после составления баланса по операциям, непосредственно выполняемым кредитной организацией. Баланс для публикации составляется на основе баланса по счетам второго порядка по форме, утвержденной Банком России.

Отчет о прибылях и убытках ведется нарастающим итогом с начала года. В период составления годового отчета ведутся два регистра Отчета о прибылях и убытках: один по балансовому счету 706 «Финансовый результат текущего года», второй — по балансовому счету 707 «Финансовый результат прошлого года». Ведущийся в электронном виде

Отчет о прибылях и убытках распечатывается на бумажном носителе на 1-е число месяца.

Ведомость оборотов по отражению событий после отчетной даты составляется на основании баланса на 1 января и ведомостей оборотов по отражению событий после отчетной даты по всем балансовым и внебалансовым счетам бухгалтерского учета. Графы 3—5 заполняются в полном соответствии с исходящими остатками ежедневного баланса на 1 января. Графы 6—11 заполняются на основе данных ведомости оборотов по отражению событий после отчетной даты. В графах 12—14 отражаются исходящие остатки на 1 января с учетом событий после отчетной даты, на основе которых составляется годовой отчет в соответствии с нормативным актом Банка России.

Балансы и оборотные ведомости подписываются после их рассмотрения руководителем кредитной организации, главным бухгалтером или по их поручению — заместителями.

Ведомость остатков по счетам, ведомость остатков размещенных (привлеченных) средств подписываются после рассмотрения главным бухгалтером или по его поручению — заместителем.

Суммы, отраженные по счетам аналитического учета, должны соответствовать суммам, отраженным по счетам синтетического учета. Это должно достигаться устойчивым программным обеспечением, одновременным отражением в АБС операций во взаимосвязанных регистрах бухгалтерского учета.

Перед подписанием баланса главный бухгалтер должен сверить:

- соответствие остатков по счетам второго порядка, отраженным в балансе, остаткам, показанным в оборотной ведомости, ведомости остатков по счетам;

- соответствие остатков по счетам второго порядка, отраженным в ведомости остатков по счетам, остаткам, показанным в ведомости остатков размещенных (привлеченных) средств.

О произведенной сверке делается соответствующая запись в балансе перед подписями должностных лиц. При выявлении расхождений выясняются причины и принимаются меры к их устранению.

Исправление ошибки совершается в момент ее обнаружения. Перепечатывание материалов аналитического и синтетического учета не допускается. Исправление ошибочных

записей производится в зависимости от времени их выявления и бухгалтерских регистров.

1. Ошибки в записях, выявленные бухгалтерскими работниками и контролерами при текущей, до заключения баланса, проверке лицевых счетов, исправляются путем зачеркивания неправильно записанных сумм и надписания над ними правильных сумм. Эти записи заверяются подписью бухгалтерского работника. Если запись подлежит аннулированию как ошибочная, то бухгалтерский работник вычеркивает тонкой чертой всю запись и рядом с зачеркнутой суммой делает надпись «Не считать», заверяя эту надпись своей подписью. Одновременно вносятся исправления во все взаимосвязанные регистры бухгалтерского учета.

Если по условиям обработки таким способом исправления внести нельзя, то ошибочные записи исправляются путем сторнирования (обратным сторно) ошибочной записи и проводки новой, правильной записи. Сторнированная запись в регистрах помечается отличительным знаком. Для проводки составляется текущим днем два ордера — сторнированный и правильный. Ордера подписываются, кроме бухгалтерского работника, контролирующим работником.

2. Ошибочные записи, выявленные после составления баланса, должны исправляться обратными записями по счетам, по которым сделаны неправильные записи (обратное сторно). Исправление производится в день выявления. Если для исправления ошибочных записей требуется списание средств со счетов клиентов, то необходимо получить их письменное согласие, если иное не предусмотрено договором счета. Списание средств со счета клиента производится с соблюдением очередности платежей. При отсутствии средств на счете клиента списание производится со счета учета прочих дебиторов, и кредитная организация принимает меры к восстановлению этих средств.

Исправление оформляется мемориальным исправительным орденом за подписью бухгалтерского работника, контролирующего работника, главного бухгалтера или по его поручению — заместителем главного бухгалтера.

Исправительные ордера составляются в четырех экземплярах. Первый экземпляр служит орденом, второй и третий экземпляры являются уведомлениями для клиентов по дебетовой и кредитовой записям, а четвертый экземпляр остается в ордерной книжке. Книжка эта должна храниться у главного бухгалтера или его заместителя. Ордера

нумеруются отдельными от других документов порядковыми номерами.

В тексте исправительного ордера должно быть указано, когда и по какому документу была допущена неправильная запись, а если она вызвана заявлением клиента, то делается ссылка на это заявление. При этом на обороте четвертого экземпляра ордера отмечается, по чьей вине допущена ошибочная запись, указываются должность и фамилия исполнителя, а также лица, проконтролировавшего неправильную запись. Заявления, послужившие основанием для составления исправительных ордеров, должны храниться в документах дня при этих ордерах.

В лицевом счете против ошибочной записи, сумма которой была впоследствии сторнирована, делается отметка «Сторнировано» с указанием даты исправительной записи и номера исправительного ордера. Отметка эта заверяется подписью главного бухгалтера или его заместителя, подписавшего исправительный ордер.

Вопросы и задания для самоконтроля

Вопросы

1. Какие составляющие учетной политики кредитной организации определяют порядок учета имущества банка?
2. В какой степени в бухгалтерском учете кредитных организаций воплощается «принцип открытости»?
3. Что значит оценка активов по справедливой стоимости?
4. Что относится к пассивным операциям кредитных организаций?
5. Что представляет собой рабочий план счетов банка?
6. Какую структуру имеет План счетов кредитной организации?
7. В каком разделе баланса учитываются собственные средства кредитной организации?
8. Какие разделы включает глава В Плана счетов кредитной организации?
9. Для каких операций предназначены счета главы Г Плана счетов кредитной организации?
10. В каком разделе балансовых счетов отражаются операции по начислению налогов, подлежащих уплате кредитной организацией?
11. Каков принцип осуществления операций по парным счетам?
12. Какие функции выполняет аналитический учет в кредитной организации?
13. Какова структура лицевого счета, открываемого кредитной организацией?

14. Какой документ синтетического учета входит в состав бухгалтерской отчетности?

15. Какой раздел Плана счетов кредитной организации предназначен для отражения операций межбанковского кредитования?

Тесты

1. В Планах счетов бухгалтерского учета кредитной организации балансовые счета второго порядка определены:

- а) как только активные или как только пассивные;
- б) как активные или пассивные или парные;
- в) как только активные или как только пассивные либо без признака счета;
- г) как только активные или как только пассивные либо транзитные.

2. В составе учетной политики кредитной организации утверждается:

- а) штатное расписание;
- б) должностные обязанности сотрудников;
- в) расчет амортизационных отчислений по нематериальным активам;
- г) план развития кредитной организации.

3. Ежедневный баланс составляется за истекший день:

- а) до 12 часов местного времени на следующий рабочий день;
- б) до 10 часов местного времени на следующий рабочий день;
- в) до 15 часов местного времени на следующий рабочий день;
- г) в конце операционного дня.

4. В кредитных организациях учет ведется:

- а) на основных счетах;
- б) на лицевых счетах;
- в) на балансовых счетах;
- г) на счетах трех уровней.

5. Записи об открытии и закрытии лицевых счетов вносятся:

- а) в книгу регистрации открытых счетов;
- б) в ведомость остатков привлеченных (размещенных) средств;
- в) в реестр открытых счетов;
- г) в юридическое досье.

6. В банковском учете действует принцип:

- а) экономии;
- б) хозрасчета;
- в) единства формы и содержания;
- г) постоянства правил бухгалтерского учета.

7. На пассивном счете учитываются:

- а) расходы и убытки;
- б) кредиты;
- в) кредиторская задолженность;
- г) бланки строгой отчетности.

8. Ежедневные бухгалтерские балансы составляются по счетам:

- а) первого порядка;

- б) третьего порядка;
- в) второго порядка;
- г) лицевым счетам.

9. Одной из задач бухгалтерского учета в кредитной организации является:

- а) выявление недостатков в работе;
- б) получение прибыли при минимальных затратах;
- в) распределение обязанностей должностных лиц;
- г) использование бухгалтерского учета для принятия управленческих решений.

10. Лицевые счета аналитического учета имеют:

- а) три знака в номере счета;
- б) пять знаков в номере счета;
- в) 15 знаков в номере счета;
- г) 20 знаков в номере счета.

11. Счета депо предназначены для учета:

- а) депозитарных операций;
- б) операций приобретения-реализации различных финансовых активов;
- в) чужого имущества;
- г) основной деятельности кредитной организации.

12. Основные средства (кроме земельных участков) кредитной организации учитываются на счете:

- а) 60801;
- б) 60404;
- в) 60701;
- г) 60401.

13. На счетах внебалансового учета отражаются:

- а) материальные ценности, принадлежащие банку;
- б) ценные бумаги, принадлежащие банку;
- в) гарантии, выданные банком;
- г) кредиты, полученные банком от российских банков.

14. Средства, размещенные кредитной организацией, отражаются:

- а) по активным счетам главы А;
- б) по пассивным счетам главы А;
- в) по активным счетам главы В;
- г) по пассивным счетам главы Д.

15. В депозитарном учете активные счета отражают:

- а) характер ценных бумаг;
- б) владельца ценных бумаг;
- в) место размещения ценных бумаг;
- г) срок обращения ценных бумаг.

16. Обязательства кредитной организации по оплате труда отражаются:

- а) по активным счетам четвертого раздела главы А;
- б) по пассивным счетам четвертого раздела главы Б;
- в) по активным счетам шестого раздела главы А;
- г) по пассивным счетам шестого раздела главы А.

17. Основной документ бухгалтерского учета в банках:

- а) Закон о Банке России;
- б) Закон о банках;
- в) Положение Банка России № 385-П;
- г) Закон о бухгалтерском учете.

18. Акции дочерних банков учитываются:

- а) в разделе операций с клиентами;
- б) в разделе операций с ценными бумагами;
- в) в разделе межбанковских операций;
- г) в разделе «Участие и имущество».

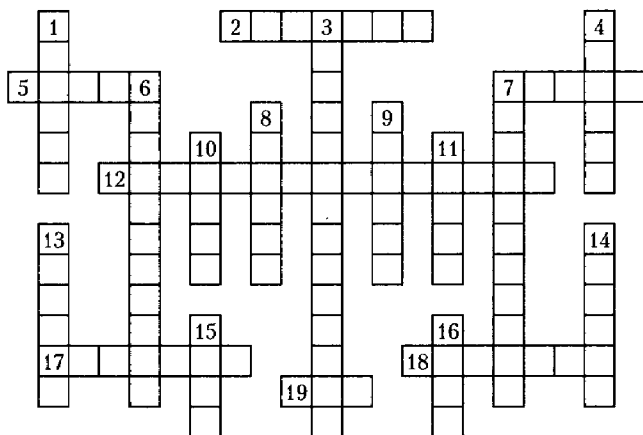
19. Проводка в начале операционного дня начинается с лицевого парного счета:

- а) активного;
- б) пассивного;
- в) со счета, на котором есть остаток;
- г) любого.

20. За формирование учетной политики кредитной организации отвечает:

- а) руководитель;
- б) главный бухгалтер;
- в) попечительский совет;
- г) все сотрудники кредитной организации.

Кроссворд



По горизонтали: 2. Название одного из разделов балансовых счетов. 5. Сгруппированная часть Плана счетов кредитной организации. 7. Одна из сторон бухгалтерского счета, имеющего форму двухсторонней таблицы. 12. Движение документов между их составителями и исполнителями по информационным технологическим цепочкам, дающее возможность проинформировать всех заинтересованных лиц, довести до них принятие решения, осуществлять

учет и контроль. 17. Лицо, за которым числится долг кредитной организации. 18. Документ, предназначенный для систематизации и накопления информации, содержащейся в принятых к учету первичных документах, для отражения на счетах бухгалтерского учета и в бухгалтерской отчетности. 19. Цифровой девятизначный код, применяемый в безналичных денежных расчетах для идентификации банковского учреждения, осуществляющего расчетно-кассовое обслуживание клиентов.

По вертикали: 1. Финансовый документ, в котором отражаются собственные и привлеченные средства кредитной организации, указаны источники их образования, а также размещение на определенную дату. 3. Уточнение фактического наличия имущества и финансовых обязательств путем их сопоставления с данными бухгалтерского учета на определенную дату. 4. Коммерческое предложение физическому или юридическому лицу о заключении договора с указанием необходимых для этого существенных условий. 6. Подтверждение полномочий или авторства лица, предъявляющего электронный документ, карточку или самого себя. 7. Лицо, которому передаются ценности для хранения без перехода к нему права собственности. 8. Правая часть счета бухгалтерского учета. В активных счетах записывается уменьшение, а в пассивных — увеличение объекта учета. 9. Способ исправления ошибок в бухгалтерском учете, ошибочно внесенную операцию записывают красными чернилами и исключают из учета. 10. Общее количество, совокупность чего-либо. 11. То же, что и счет. 13. Разность между денежными поступлениями и расходами за определенный промежуток времени. 14. Счет данной кредитной организации у банков-корреспондентов, на котором отражаются взаимные платежи. 15. Счет, открываемый банком своим банкам-корреспондентам, на который вносятся все суммы, получаемые или выдаваемые по их поручению. 16. Название главы Плана счетов бухгалтерского учета кредитной организации.

Раздел V

**ИННОВАЦИИ В БАНКОВСКОЙ
СФЕРЕ**



Глава 14

Банковские инновации

В результате освоения материала главы 14 студент должен:

знать

- сущность, особенности, виды банковских инноваций;
- сферы применения основных видов банковских инноваций;
- состояние и перспективы развития банковских инноваций;

уметь

- выделять банковские продукты;
- определять основные стадии жизненного цикла банковской инновации;

владеть

- терминологией в сфере банковских инноваций;
 - навыками работы с законодательными и подзаконными актами;
 - навыками использования теоретических знаний для принятия верных решений в своей практической деятельности.
-

14.1. Сущность и содержание банковской инновации

Конкурентоспособность современных банков на рынке во многом зависит от внедрения новых банковских продуктов и технологий (процессов).

Какое-либо новшество, ранее не существовавшее, представляет собой новацию (от лат. *novation* — изменение, обновление). В соответствии с гражданским правом новация означает соглашение сторон о замене одного заключенного ими обязательства другим. Результат такой замены и означает нововведение.

Инновация (от англ. *innovation* — нововведение, новшество, новаторство) буквально означает «инвестиция в новацию».

Инновации, функционирующие в финансовой сфере, представляют собой финансовые инновации. Частью финансовых инноваций является инновация банковская.

Банковская инновация — это реализованный в форме нового банковского продукта или операции конечный результат инновационной деятельности банка.

Напомним, что банковский продукт — это набор модифицированных банковских и финансовых операций для решения какой-либо потребности клиента, который можно позиционировать как новую банковскую услугу или сочетание традиционных услуг банка, выстроенное в технологическую цепочку, позволяющую решать конкретную проблему клиента и удовлетворять его спрос в комплексном обслуживании.

Например, банковский продукт «зарплатный проект» может состоять из трех операций:

- выпуск банком пластиковых карт для сотрудников предприятия;
- установление лимита на кредит по пластиковым картам в размере одной-двух заработных плат сотрудника;
- установка банкомата на предприятии.

Как правило, банковский продукт нацелен на конкретную группу клиентов. Группы клиентов могут быть построены в следующих комбинациях:

- физические лица и юридические лица;
- резиденты и нерезиденты;
- крупные, средние, мелкие вкладчики и т.п.

По роду деятельности клиенты могут делиться так: страховые компании, пенсионные фонды, банки-корреспонденты, инвестиционные компании, магазины, туроператоры и т.п.

Новые банковские продукты создаются на основе анализа потребностей клиента и возможностей их удовлетворения банками.

Новый банковский продукт бывает единичным и массовым.

Единичный банковский продукт — это индивидуальный продукт. Как вещь, он имеет характерные, только ему присущие особенности, которые выделяют его среди других банковских продуктов. Например, конкретная монета из конкретного драгоценного металла определенной массы, конкретная недвижимость, облигация конкретного банка-эмитента и др. Единичный банковский продукт имеет четко определенный круг своих покупателей. Поэтому он выпускается в расчете на конкретных потребителей.

Массовый банковский продукт — это продукт без резко выраженной индивидуальности. У него нет особых характерных черт. Массовый банковский продукт различается только по видам продукта или финансового актива, например банковский депозит, банковский счет, облигации государственного внутреннего или муниципального займа

всех видов и др. Массовый финансовый продукт выпускается в расчете на широкий круг потребителей и инвесторов.

Кроме того, новый банковский продукт может быть лимитированным и нелимитированным.

Лимитированный банковский продукт — это продукт, объем или количество выпуска которого строго квотируется. Этот объем устанавливается при выпуске продукта. Размер объема определяется многими факторами: размером уставного капитала акционерного банка, спросом покупателей и т.д. К лимитируемым банковским продуктам относятся акции, облигации, виды кредитных соглашений и др. Данный продукт выпускается в расчете на конкретного покупателя.

Нелимитированный банковский продукт представляет собой продукт, объем (количество) выпуска которого не ограничен никакими квотами. Этот продукт выпускается в расчете на возможного потенциального покупателя. Численность покупателей есть величина неопределенная. Поэтому объем выпуска нелимитируемого банковского продукта не ограничивается никакими нормами и условиями, кроме фактора покупательского спроса. К нелимитируемым банковским продуктам относятся: пластиковые расчетные и кредитные карты, банковские счета и т.п.

Новый банковский продукт может быть представлен в форме имущества или имущественного права.

Имущество представляет собой материальный объект собственности, например это деньги, мерные слитки золота, монеты, ценные бумаги и др.

Имущественное право означает право владеть, распоряжаться и пользоваться определенным имуществом. К банковскому продукту в форме имущественных прав относятся такие документы, как договор банковского счета, кредитные соглашения и т.п.

В качестве нового продукта банковская инновация проявляет себя только в процессе ее реализации на финансовом рынке или внутри банка.

Спрос, предъявляемый покупателем на банковский продукт или операцию, определяет степень новизны этих видов нововведений. Когда новый продукт, появившийся на рынке, продается, значит, он пользуется спросом и имеет своего покупателя. Уровень спроса на новый продукт определяет уровень его полезности, значит, и степень его новизны.

Любое новое явление связано со временем. При продолжительности во времени оно становится массовым,

традиционным явлением. Банковская инновация действует только в рамках времени, которые установлены начальной и конечной точками жизненного цикла данной инновации. А это значит, что банковской инновацией не могут считаться банковские продукты или операции, которые являются новыми только для данного банка, но уже давно реализованы в других кредитных учреждениях.

К банковским инновациям не могут относиться также незначительные изменения, которые носят частный порядок и не меняют содержания и сущности банковского продукта или операции, например изменение процентных ставок по банковским счетам и депозитам, сроков депозитного вклада и др.

С учетом вышесказанного банковские инновации по существу включают:

- новый банковский продукт, впервые появившийся на российском финансовом рынке, т.е. только в одном банке;
- новый для России зарубежный банковский продукт, т.е. новый банковский продукт, появившийся на российском финансовом рынке, но уже давно реализуемый за рубежом на финансовых рынках других стран в соответствии с их конкретными условиями и юрисдикцией;
- новые финансовые операции.

По *экономическому содержанию* банковские инновации можно разделить на технологические и продуктовые.

К **технологическим инновациям** относятся: электронные переводы денежных средств, банковские карты, виртуальные карты, подарочные предоплаченные карты.

Виртуальные карты — специальные банковские карты, как правило, не имеющие физического воплощения. Банк-эмитент по желанию клиента может изготовить пластиковую виртуальную карту, на которой будут отсутствовать основные атрибуты обычной банковской карты: чип или магнитная полоса, голограмма и подпись держателя. Основная идея создания данного банковского продукта заключается в защите информации о номере счета клиента при сделках с неблагонадежными интернет-магазинами.

Подарочные предоплаченные карты — банковские карты международной платежной системы с определенным лимитом, который оплачивается при покупке карты. Особенностью данной карты является то, что информация о держателе и владельце карты никак не отражается в клиентской базе банка-эмитента.

К **продуктовым инновациям** относятся новые банковские продукты, которые могут быть связаны как с новыми операциями и услугами, так и с традиционными банковскими операциями в период их развития, либо изменения условий регулирования.

14.2. Жизненный цикл банковской инновации

Протекая во времени, банковская инновация проходит через ряд стадий, которые в совокупности представляют собой жизненный цикл.

Жизненный цикл банковской инновации — это определенный период времени, в течение которого банковский продукт или операция обладают активной жизненной силой и приносят банку как продуценту (производителю) и продавцу инновации определенную прибыль или другую реальную выгоду.

Продуцент (лат. *producens* — производящий) банковской инновации есть производитель данной банковской инновации, т.е. сам банк или ассоциация банков.

Концепция жизненного цикла банковской инновации имеет важное значение для планирования производства инноваций и организации инновационного процесса в банковской сфере. Это значение проявляется в следующем.

1. Концепция жизненного цикла банковской инновации вынуждает руководителя банка и его маркетинговую службу анализировать хозяйственную деятельность как с позиции настоящего времени, так и с точки зрения перспектив ее развития, т.е. с позиции будущего времени.

2. Концепция жизненного цикла банковской инновации обосновывает необходимость систематической работы по планированию выпуска инноваций (поиск идеи, организация инновационного процесса, создание банковской инновации, ее продвижение на рынке и диффузия), а также по приобретению инноваций (изучение спроса, банковский маркетинг, бенчмаркетинг).

3. Концепция жизненного цикла банковской инновации является основой механизма анализа и планирования инновации. При анализе банковской инновации можно установить, на какой стадии жизненного цикла она находится, какова ее ближайшая перспектива, когда начнется резкий спад и когда она закончит свое существование.

Планирование банковской инновации можно осуществлять на протяжении всего жизненного цикла инновации.

Указанная концепция позволяет разделить всю деятельность по планированию банковской инновации на ряд элементов, которые включают в себя:

- исследование финансового рынка;
- исследование рынка банковской инновации по данному активу рынка;
- исследование продолжительности жизни банковской инновации;
- разработку банковской инновации (т.е. производство банковского продукта или новой операции);
- политику цен;
- рекламу;
- мероприятия по продвижению банковской инновации;
- организацию продажи (сбыта) банковской инновации;
- диффузию банковской инновации.

Приведенные выше элементы процесса планирования банковской инновации корректируются в соответствии с их ролью на различных стадиях жизненного цикла.

Целью корректировки является нахождение на каждой стадии жизненного цикла банковской инновации оптимального соотношения составных элементов банковского маркетинга, соответствующего конкретной ситуации на финансовом рынке.

Банку как продуценту банковской инновации приходится постоянно искать ответа на четыре вопроса:

- что надо сделать для расширения существующих и освоения новых финансовых рынков;
- что надо предпринять для разработки банковской инновации;
- что надо сделать для внедрения банковской инновации на рынке;
- как эффективно управлять банковской инновацией?

Решение этих задач создает основу для определения необходимого периода времени, материальных, финансовых, трудовых, информационных ресурсов. Увязка времени и ресурсов в единый процесс определяет значимость концепции жизненного цикла банковской инновации для деятельности банков.

Жизненные циклы банковской инновации различаются по видам финансовых инноваций. Эти различия затрагивают, прежде всего, общую продолжительность жизненного цикла, продолжительность каждой стадии внутри цикла, особенности развития самого цикла, разное количество

стадий. Виды и количество стадий жизненного цикла определяются особенностями той или иной банковской инновации. Однако в каждой инновации можно выделить ее базовую основу, которая четко характеризует самостоятельные стадии жизненного цикла.

Жизненный цикл нового банковского продукта включает в себя *семь стадий* (рис. 14.1):

- 1) разработку нового банковского продукта;
- 2) выход на рынок;
- 3) развитие рынка;
- 4) стабилизацию рынка;
- 5) уменьшение рынка;
- 6) подъем рынка;
- 7) падение рынка.

Наиболее важной является первая стадия, на ней определяются вероятность дальнейшего успеха реализации нового банковского продукта, его доходность, объем спроса и объем поступления денег от реализации продукта.

В процессе разработки банковского продукта продуцент проводит работу по инициации, поиску идеи, технико-экономическому обоснованию и созданию нового продукта. *Инициация* (лат. *initium* — совершение таинства) — деятельность, состоящая в выборе цели инновации, постановке задач, поиске идеи, технико-экономическом обосновании инновации и в превращении идеи в вещь для продажи, т.е. в товар.

Продуцент финансирует создание нового банковского продукта. Собственно говоря, на этой стадии происходит вложение капитала, возврат которого вместе с доходом будет происходить в последующих стадиях.

Стадия **выхода на рынок** показывает период внедрения нового продукта в хозяйственную жизнь инвесторов-покупателей. Эта стадия может охватить период внедрения продукта под воздействием рекламы в каком-либо отдельном регионе или в финансовом учреждении. Банковский продукт начинает приносить продуценту или инвестору-продавцу деньги спустя некоторое время после появления его на рынке. Продолжительность этой стадии зависит от рекламы, от уровня инфляции, от наличия и эффективности работы торговых точек (пунктов по продаже новых банковских продуктов). Именно на этой стадии продуцент или инвестор-продавец располагают шансами получить наибольшее преимущество за счет высокой конкурентоспособности

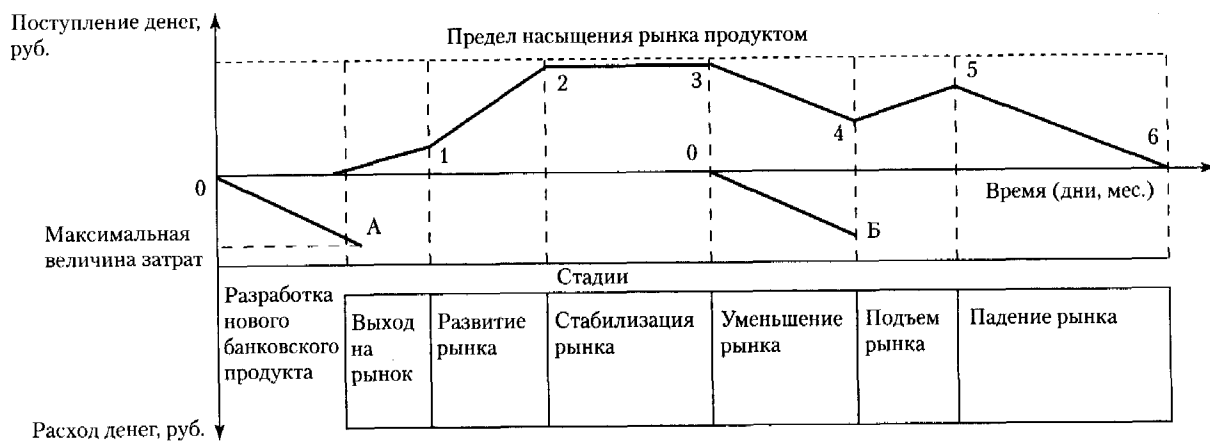


Рис 14.1. Жизненный цикл нового банковского продукта:

(0—А) — вложение капитала; (0—Б) — дополнительное финансирование затрат; 1 — точка выхода на рынок; 2 — точка насыщения рынка продуктом; 3 — точка начала спада продукта и уменьшения продаж; 4 — точка перехода к увеличению продаж; 5 — точка перехода к постоянному сокращению рынка; 6 — точка полной реализации продукта или полного прекращения продажи капитала, возврат которого вместе с доходом будет происходить в последующих стадиях

своего банковского продукта, которая связана, прежде всего, с отсутствием конкурентов, с проведением рекламных и других организационно-торговых операций.

Стадия **развития рынка** связана с ростом объема продаж банковского продукта на рынке. Продолжительность ее показывает время, в течение которого новый банковский продукт активно продается и рынок достигает определенного предела насыщения этим продуктом.

Вышеуказанные две стадии (выхода на рынок и развития рынка) связаны с продвижением и диффузией банковского продукта. *Диффузия* (лат. *diffusio* — распространение, растекание) инновации — это распространение уже однажды освоенной инновации.

Стадия **стабилизации рынка** означает, что рынок уже насыщен данным банковским продуктом. Объем продажи его достиг какого-то определенного предела, и дальнейшего роста объема продажи уже не будет. На всем протяжении этой стадии объем продажи банковского продукта относительно стабилен. Здесь активно действуют экономические законы (законы спроса и предложения). Продавец или инвестор-продавец никаких затрат капитала для поддержки стабильности продаж не осуществляет. На этой стадии велико действие инерции ранее сделанных рекламных мероприятий, а также психологических законов («куплю потому, что все покупают», «куплю потому, что выгодно» и т.д.).

Стадия **уменьшения рынка** — это стадия, на которой происходит спад сбыта банковского продукта. Объем продажи его начинает уменьшаться. Однако на этой стадии еще существует спрос на данный банковский продукт и, следовательно, существуют все объективные предпосылки к увеличению объема продажи продукта.

Стадия **подъема рынка** является логическим продолжением предыдущей стадии. Раз спрос на продукт существует, то надо обменять этот спрос на предложение по банковскому продукту. Поэтому продавец или инвестор-продавец начинает изучать условия спроса, менять свою кадровую и ценовую политики, применять различные формы и методы организации торговли (например, вводит бесплатную консультацию покупателя по месту его работы (жительства) при условии покупки банковского продукта и др.). Также он применяет различные формы материального стимулирования как продавца продукта (премия), так и покупателя (призы, выигрыши, скидки и т.п.), проводит

дополнительные рекламные мероприятия, использует рекламные трюки и т.п.

Все это позволяет производителю или инвестору-продавцу увеличить объем продажи и продолжительность жизненного цикла банковского продукта на какой-то период времени. Однако падение объема продажи банковского продукта уже подчинено четко распространившейся тенденции к снижению спроса на этот продукт. Поэтому объем продажи банковского продукта уже не может возрасти до ранее достигнутого предела насыщения финансового рынка. Практика показывает, что в зависимости от вида банковского продукта и конкретной ситуации на рынке и в стране рост объема его продажи после дополнительных мероприятий не превышает 90–95% ранее достигнутого уровня. Стадия подъема рынка продолжается довольно короткое время. Эта стадия связана с уже наметившейся тенденцией к снижению спроса на данный финансовый продукт. Стадия подъема рынка переходит в последнюю стадию — стадию падения рынка.

Стадия **падения рынка** — это резкое снижение объема продажи банковского продукта, т.е. падение его до нуля. На этой стадии происходит полная реализация лимитированного банковского продукта или полное прекращение продажи нелимитированного банковского продукта из-за его ненужности покупателям.

При рассмотрении **жизненного цикла новой банковской операции** следует учитывать три момента.

1. Банковская операция реализуется в форме законченного документа, описывающего всю процедуру выполнения данной операции. Этот момент отражает алгоритм банковской операции, который представляет собой систему последовательных действий, применяемых по строго определенным правилам, приводящую к решению поставленной перед банковской деятельностью задачи. Банковские операции реализуются в двух направлениях:

- внутри банка — производителя данной операции;
- на финансовом рынке путем продажи банковской операции другим финансовым институтам.

2. Целью реализации банковской операции является получение экономической выгоды в виде снижения времени на проведение какой-то работы, высвобождения работников при ликвидации ненужной работы, экономии денежных средств и т.п.

Целью продажи банковской операции на рынке другим финансовым институтам являются получение денежных средств в форме выручки и поднятие своего имиджа.

3. Банковские операции не патентуются, но представляю собой «ноу-хау». Поэтому производитель банковской операции может потерять монополию на операцию, не продав ее на рынке. Кроме того, работники финансовых институтов могут сами разработать эту операцию, опираясь на какие-то элементы операции, взятые или украденные (промышленный шпионаж) у других банков или финансовых институтов.

Жизненный цикл новой банковской операции включает в себя *четыре стадии*:

- 1) разработку новой банковской операции;
- 2) реализацию банковской операции;
- 3) стабилизацию рынка;
- 4) падение рынка.

Общая схема жизненного цикла новой банковской операции приведена на рис. 14.2.

Стадия *разработки процедуры новой банковской операции* и оформление ее в виде документа связана с организацией инновационного процесса. Здесь осуществляются работы по инициации, по поиску идеи, по разработке всего алгоритма финансовой операции, по созданию документа (инструкции, методических указаний и т.п.). На этой же стадии осуществляется финансирование производителем всех затрат по разработке операции.

Стадия *реализации банковской операции* связана с ее внедрением внутри банка или с ее реализацией на финансовом рынке. На этой стадии активно действует механизм продвижения и диффузии инновации.

Стадия *стабилизации рынка* показывает насыщение рынка данной операцией и переходит в стадию *падения рынка*, когда объем продажи операции начинает резко уменьшаться вплоть до полного прекращения продаж.

В целом стратегия разработки и предложения банковских инноваций основывается на концепции маркетинга: дифференциация услуг и сегментация рынка. Процесс разработки банковской инновации состоит из следующих этапов.

Первый этап — разработка новых идей с помощью экспертных оценок.

Второй этап — анализ соответствия новой услуги стратегии банка.

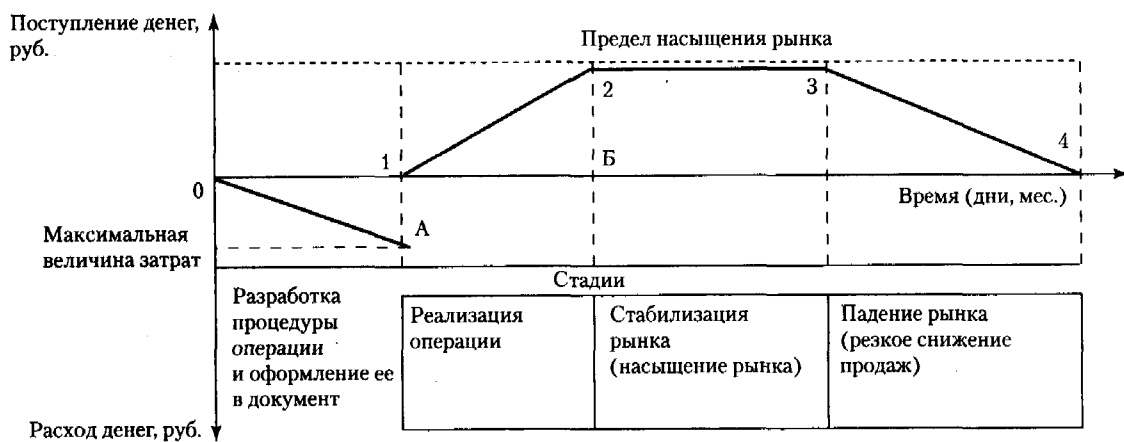


Рис. 14.2. Схема жизненного цикла новой банковской операции:

(0—А) — финансирование процесса разработки операции и создания документа; (1—Б) — реализация операции внутри хозяйствующего субъекта; (1—2) — реализация операции на рынке; 2 — точка перехода к насыщению рынка; 3 — точка перехода к сокращению объема рынка и его падению; 4 — точка прекращения продажи операции на рынке

Третий этап – исследование потребностей банковских клиентов и наличия спроса на услугу.

Четвертый этап – оценка возможностей банка, его опыта, и как следствие, принятие решения.

14.3. Мировой и отечественный подходы к классификации банковских инноваций

Мировая банковская практика выделяет следующие группы банковских инноваций, объединенных общностью целей: новые услуги, связанные с развитием денежно-финансового рынка, услуги по управлению денежной наличностью, инновации в традиционных сегментах рынка ссудных капиталов. Общие категории банковских инноваций отражают наиболее существенные свойства отдельных видов банковских продуктов и услуг. Сравним некоторые виды новых продуктов и услуг, предлагаемых российскими и зарубежными банками.

Мировой опыт создания новых банковских продуктов и услуг – виды банковских инноваций:

- банковские продукты на новых сегментах: инвестиции в недвижимость, страховой бизнес, финансовый лизинг, трастовые операции;

- инновации в новых областях денежно-финансового рынка, такие как: рынок коммерческих бумаг, финансовые фьючерсы, финансовые опционы, рынки некотируемых ценных бумаг;

- управление денежной наличностью и использование новой информационной технологии;

- услуги финансового посредничества, направленные на снижение операционных расходов и более эффективное управление активами и обязательствами: депозитные сертификаты, счета НОУ, депозитные счета денежного рынка;

- новые продукты в традиционных сегментах рынка ссудных капиталов: инструменты с «плавающей» процентной ставкой, свопы, облигации с глубоким дисконтом, серийные облигации и т.д., а также инструменты денежного рынка, имеющие характеристики как капитала, так и заемных денежных средств (ссуды и облигации участия, сертификаты инвестиций).

Большинство кредитных организаций стран с развитой банковской системой перешло в своей стратегии с ориентации на спрос к ориентации на регулирование спроса, или к стратегии предложения новых банковских продуктов и услуг.

Отечественный опыт разработки банковских инноваций опирается на мировую практику и банковское законодательство России. Это означает, что российские кредитные организации могут получать дополнительные доходы от осуществления предусмотренных банковским законодательством сделок, которые дополняют банковские операции. К такой деятельности относятся:

- инновационная деятельность, соответствующая мировым тенденциям развития банковского дела (нет запрета на лизинговую и инвестиционную деятельность, напротив, на страховой бизнес запреты и ограничения есть);
- выдача поручительств за третьих лиц, предусматривающих исполнение обязательств в денежной форме;
- осуществление доверительного управления (трастовые операции) денежными средствами и иным имуществом по договору с физическими и юридическими лицами;
- приобретение права требования от третьих лиц исполнения обязательств в денежной форме;
- проведение операций с драгоценными металлами и драгоценными природными камнями;
- внедрение в практику лизинговых операций;
- предоставление в аренду физическим и юридическим лицам специальных сейфов или помещений для хранения документов и ценностей;
- оказание консультационных и информационных услуг;
- развитие операций на денежно-финансовом рынке за счет «иных сделок», в том числе с производными финансовыми инструментами.

Банки заинтересованы модернизировать методики создания и поставки своих услуг с той целью, чтобы операционные расходы и цены на них довести до уровня соответствия конкурентной позиции. Разработка новых банковских продуктов и услуг — это процесс изменения стратегии банковской деятельности.

14.4. Характеристика некоторых видов банковских инноваций

На российском финансовом рынке постоянно появляются самые разнообразные новые банковские продукты и операции.

Возникновение банковских инноваций обусловлено в основном тремя причинами:

- непрерывным движением предпринимательской мысли и стремлением обойти конкурентов;
- периодически возникающим кризисом (или общим, или частным) в банковской сфере, что является стимулом к усилению финансовой мысли и повышению финансовой устойчивости банка;
- функционированием финансового рынка в зарубежных странах, что дает информацию о банковских нововведениях за рубежом.

Рассмотрим некоторые уже появившиеся на российском рынке банковские инновации. К ним относятся:

- валютно-процентный своп;
- своп с нулевым купоном;
- микрокредитование пенсионеров;
- счет НОУ;
- складирование свопов;
- операции по сочетанию контокоррента с овердрафтом.

Валютно-процентный своп. Своп (англ. *swap, swop* — обмен, менять) представляет собой валютную операцию по обмену между субъектами обязательствами или активами¹. Традиционные свопы — это валютный своп и процентный своп.

Валютный своп представляет собой покупку и одновременную форвардную продажу валюты (депорт) или, наоборот, продажу и одновременную форвардную покупку валюты (репорт). Процентный своп — это обмен процентными ставками по заемным средствам.

Сочетание этих двух свопов ведет к совершенно новой финансовой операции: валютно-процентному свопу.

Валютно-процентный своп представляет собой обмен как валютами, так и процентами. Этот вид свопа может быть заключен между несколькими участниками.

Пример 14.1

Заемщик А имеет облигацию в долларах США с фиксированной процентной ставкой. Заемщик Б имеет облигацию в долларах США с плавающей процентной ставкой. Они обмениваются облигациями через банк. Заемщик А обменивает облигацию в долларах США с фиксированной ставкой на облигацию в евро с фиксированной ставкой. Это обычный обмен валют, т.е. валютный своп. Заемщик Б обменивает облигацию в долларах США с плавающей ставкой на облигацию в долларах США с фиксированной ставкой. Это обычный

¹ См.: Балабанов И. Т. Основы финансового менеджмента : учеб. пособие. М. : Финансы и статистика, 1999.

обмен процентами, т.е. процентный своп. Заемщик В обменивает облигацию в евро с фиксированной ставкой на облигацию в долларах США с плавающей ставкой. Это обмен как валютами, так и процентами, т.е. валютно-процентный своп.

Своп с нулевым купоном. Нулевой купон означает отсутствие купонного дохода. При этом доход по ценной бумаге образуется не за счет процентов, начисленных на номинальную стоимость ценной бумаги, а за счет скидки (дисконта) с номинальной стоимости ценной бумаги при ее продаже и погашении ценной бумаги по номинальной стоимости (облигации ГКО, ОФЗ, МКО и др.).

Сущность свопа с нулевым купоном заключается в том, что эмитент бескупонной облигации может осуществить обмен фиксированного дохода на доход по плавающей процентной ставке путем одновременного процентного свопа и обратного ежегодного платежа.

Пример 14.2

Хозяйствующий субъект А является эмитентом облигации номиналом 10 000 долл. США со сроком обращения 2 года. Эмитент продал облигацию за 8000 долл. США. В этом случае покупатель облигации является кредитором хозяйствующего субъекта А, а сам хозяйствующий субъект выступает как заемщик (заемщик А). Одновременно заемщик А заключил договор свопа с заемщиком Б на обмен своей фиксированной ставки на предполагаемую заемщиком Б плавающую ставку ЛИБОР. Процентная ставка (норма дисконта) в долях единицы n рассчитывается по формуле

$$n = \sqrt{10/8} - 1 = 0,118.$$

Получаем 0,118 долей единицы, что равно 11,8% годовых.

Эмитент (заемщик А) продал облигацию номиналом 10 000 долл. США за 8000 долл. США. Это означает, что сумма 10 000 долл. США была дисконтирована по ставке 11,8% годовых.

Одновременно заемщик А заключил с заемщиком Б договор свопа, по которому он получает от заемщика Б фиксированную ставку (11,8%), а сам выплачивает ему ставку ЛИБОР. Сумму 8000 долл. США, полученную по фиксированной ставке, заемщик А вкладывает в банк под 11,8% годовых. Через два года эта сумма принесет ему доход в 2000 долл. США $[8000 + (1 + 0,118)^2 - 8000]$. Это обеспечит ему выплату 10 000 долл. США в погашение беспроцентной облигации.

Микрокредитование пенсионеров. Впервые микрокредит для пенсионеров был введен в 1997 г. банком «Петровский» совместно с отделением ПФР по Санкт-Петербургу, Городским центром по начислению и выплате пенсий и пособий и Управлением федеральной почтовой связи. Так

как больше половины пенсий и пособий в России платятся именно через почтовые отделения, то в этом направлении может быть осуществлено внедрение социально ориентированных банковских технологий.

На примере банка «Петровский» сегодня около 2 млн частных лиц имеют свои счета, и через них эти технологии реализуются. Виды технологий наращиваются, постоянно создаются новые, идет генерация этого процесса. По микрокредитованию пенсионеров, получающих пособие, было выдано около 700 тыс. ссуд. Причем это прибыльное направление банковской деятельности, т.е. достигается компромисс между целями бизнеса и общественной значимостью таких операций.

Лимит микрокредита — 200 руб. Процентная ставка — 8% годовых. Микрокредит выдается на срок до ближайшего начисления пенсии, т.е. до 30 дней. Возврат кредита производится автоматически, за счет денежных средств, поступивших на пенсионный счет в банке. Допускается также возврат микрокредита по частям.

Счет НОУ. Кредобанк ввел в 1996 г. счет НОУ (англ. *NOW — negotiable orders of withdrawal* — обращающиеся приказы об изъятии).

Счет НОУ представляет собой соединение депозитного вклада и текущего счета. Владелец такого счета имеет право при уведомлении за 30 дней выписать «обращающиеся приказы об изъятии» и использовать их для платежей как расчетные чеки. По счету НОУ устанавливаются обязательный минимальный остаток вклада, который возвращается владельцу только после закрытия счета, а также строгое назначение вклада. Пороговое значение вклада — это средний размер остатка денежных средств на счете, при превышении которого на всю сумму счета начисляются проценты. Начисление процентов производится ежемесячно.

Складирование свопов. Складирование свопов (англ. *warehousing of swaps*) — это заключение договора о свопе с банком и его страхование (обычно фьючерсами) до того момента, пока банк не подыщет вторую сторону договора о свопе. Сделки заключаются по требованию, и наличие второй стороны в момент заключения не обязательно.

Возможна, например, следующая схема складирования свопов. Банк заключает с инвестором договор об обмене процентными ставками и одновременно производит страхование величины процентной ставки. По договору свопа банк

платит инвестору фиксированную ставку в обмен на получение от него плавающей ставки. Банк страхует риск потерь от снижения величины фиксированной процентной ставки ниже величины плавающей ставки.

Пример 14.3

Допустим, фиксированная процентная ставка — 10% годовых. Величина плавающей ставки устанавливается в ходе торгов на валютной бирже. С целью страхования риска от снижения величины фиксированной ставки ниже величины плавающей ставки банк приобрел шестимесячный фьючерсный контракт на получение процентной ставки в размере 10% годовых.

Через шесть месяцев на рынке возможны две ситуации.

1-я ситуация. В ходе торгов на бирже наблюдалась тенденция к снижению величины плавающей процентной ставки по сравнению с величиной фиксированной ставки. Поэтому банк держал фьючерс до окончания срока его действия и закрыл при величине плавающей ставки 7% годовых.

Доходность по складированию свопов составила 1,5% годовых

$$[(10\% - 7\%) \cdot 6 \text{ мес}/12 \text{ мес.}].$$

2-я ситуация. В ходе торгов на бирже наблюдалась тенденция к росту величины плавающей процентной ставки по сравнению с величиной фиксированной ставки. Поэтому банк продал фьючерс. В день окончания срока договора о свопе величина плавающей ставки составила 12% годовых.

Доходность по складированию свопов составила 1% годовых

$$[(12\% - 10\%) \cdot 6 \text{ мес}/12 \text{ мес.}].$$

Операции по сочетанию контокоррента с овердрафтом. Содержание операции по сочетанию контокоррента с овердрафтом состоит в их совместном использовании при денежных платежах, особенно при валютных расчетах. Когда денежные средства (в том числе валюта) поступают на счет владельца раньше наступления срока платежа по заключенным контрактам, то они зачисляются на контокоррентный счет. Если срок платежа наступает раньше срока поступления денег, то инвестор использует овердрафт банка. Возврат кредита банку по овердрафту и процентов по нему будет произведен в момент поступления денег на счет владельца.

Вопросы и задания для самоконтроля

Вопросы

1. В чем сущность и содержание банковской инновации? Каковы основные причины возникновения банковских инноваций?

2. Какие виды банковского продукта вам известны?
3. В чем состоят отличия в классификации западных и отечественных банковских инноваций?
4. В чем выражается жизненный цикл нового банковского продукта и новой банковской операции?
5. В чем состоит содержание валютно-процентного свопа?
6. В чем выражается содержание свопа с нулевым купоном?
7. Что такое микрокредитование пенсионеров?
8. Что из себя представляет счет НОУ?
9. В чем заключается операция по складированию свопов и как рассчитывается доходность от складирования свопов?
10. Что относится к новым продуктам в традиционных сегментах рынка ссудных капиталов?
11. Какие виды инноваций в новых областях денежно-финансового рынка вам известны?
12. Какие стадии составляют жизненный цикл новой банковской операции?
13. По каким признакам может классифицироваться банковский продукт?
14. Каковы основные элементы планирования банковской инновации?
15. В чем заключается стратегия предложения новых банковских услуг?

Тесты

1. Распространение уже однажды освоенной инновации — это:
 - а) инициация;
 - б) овердрафт;
 - в) диффузия.
2. Обмен процентными ставками по заемным средствам — это:
 - а) валютный своп;
 - б) процентный своп;
 - в) валютно-процентный своп.
3. Конкретные приемы для достижения цели плана банковского маркетинга — это:
 - а) стратегия банковского маркетинга;
 - б) функции банковского маркетинга;
 - в) тактика банковского маркетинга.
4. Продукт без резко выраженной индивидуальности — это:
 - а) массовый продукт;
 - б) единичный продукт;
 - в) лимитированный продукт.
5. Устойчивый спрос на отдельные виды банковских продуктов — это:
 - а) альтернативный спрос;
 - б) импульсный спрос;
 - в) фиксированный спрос.

6. Маркетинг — это интегральная функция:
- менеджмента;
 - экономики;
 - финансов.
7. Системный подход инвесторов-продавцов к управлению процессом реализации финансовых активов и системный подход инвесторов-покупателей к управлению накоплением финансовых активов — это:
- маркетинг;
 - банковский маркетинг;
 - финансовый маркетинг.
8. Нечетко выраженный спрос — это:
- реализованный спрос;
 - неудовлетворенный спрос;
 - формирующийся спрос.
9. Заключение договора о свопе с банком и его страхование до того момента, пока банк не подыщет вторую сторону договора о свопе, — это:
- складирование свопов;
 - счет НОУ;
 - валютно-процентный своп.
10. Материально оформленная часть банковской услуги — это:
- банковская инновация;
 - банковский продукт;
 - банковская операция.
11. Реализованный в форме нового банковского продукта или операции конечный результат инновационной деятельности банка — это:
- банковская инновация;
 - банковский маркетинг;
 - банковский менеджмент.
12. Продукт, объем выпуска которого не ограничен никакими квотами, — это:
- лимитированный продукт;
 - массовый продукт;
 - единичный продукт.
13. Устойчивый спрос на отдельные виды банковских продуктов, постоянно предоставляемых банком, — это:
- альтернативный спрос;
 - фиксированный спрос;
 - импульсный спрос.
14. Стадия, на которой происходит спад сбыта банковского продукта, — это:
- стадия стабилизации рынка;
 - стадия выхода на рынок;
 - стадия уменьшения рынка.
15. Уровень спроса на новый продукт определяет:
- уровень его полезности;

б) степень его новизны;

в) уровень его полезности и степень его новизны.

16. Определенный период времени, в течение которого банковский продукт или операция обладают активной жизненной силой и приносят банку как продуценту и продавцу инновации определенную прибыль или другую реальную выгоду, — это:

а) жизненный цикл банковской инновации;

б) срок банковской операции;

в) период внедрения нового продукта в хозяйственную жизнь инвесторов-покупателей.

17. Жизненный цикл новой банковской операции включает в себя следующие стадии:

а) разработка новой банковской операции, реализация банковской операции, стабилизация рынка, падение рынка;

б) разработка новой банковской операции, реализация банковской операции, падение рынка;

в) разработка новой банковской операции, реализация банковской операции, стабилизация рынка.

18. Деятельность, состоящая в выборе цели инновации, постановке задач, поиске идеи, технико-экономическом обосновании инновации и в превращении идеи в вещь для продажи, — это:

а) инициация;

б) диффузия;

в) маркетинг.

19. Сочетание традиционных услуг банка, выстроенное в технологическую цепочку, позволяющую решать конкретную проблему клиента и удовлетворять его спрос в комплексном обслуживании — это:

а) банковский продукт;

б) банковский спрос;

в) банковское предложение.

20. Продукт без резко выраженной индивидуальности, — это:

а) нелимитированный банковский продукт;

б) массовый банковский продукт;

в) лимитированный продукт.

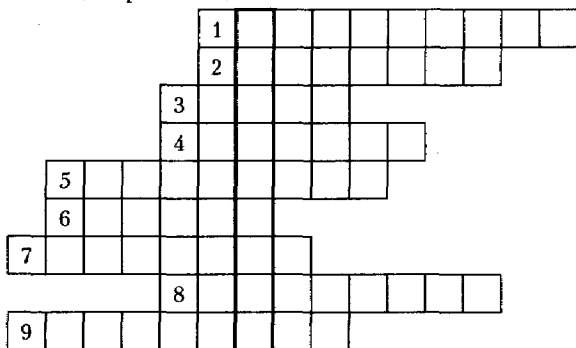
Криптограмма

Правильно отгадав слова по горизонтали, вы прочтете по вертикали зашифрованное слово, выделенное жирным шрифтом.

1. Неожиданный спрос, когда покупатель, уже сделавший свой выбор под влиянием советов других покупателей, знакомых, рекламы или иных факторов, меняет свое решение. 2. Банковский продукт без резко выраженной индивидуальности. 3. Разрыв между минимальной ценой предложения и максимальной ценой спроса. 4. Разновидность социальной информации. 5. Процесс анализа возможностей банка по выпуску того или иного банковского продукта, обоснование банковской инновации и ее характеристика, маркетинговое исследование финансового рынка и возможностей

реализации банковского продукта как в текущем периоде, так и в перспективе. 6. Относительный показатель доходности ценной бумаги. 7. Распространение уже однажды освоенной инновации. 8. Конечный результат инновационной деятельности, получивший реализацию в виде нового или усовершенствованного продукта, реализуемого на рынке, нового или усовершенствованного технологического процесса, используемого в практической деятельности. 9. Начало маркетинговой деятельности.

Зашифрованное слово — процесс планирования и воплощения замысла, ценообразования, продвижения и реализации идей, товаров и услуг посредством обмена, удовлетворяющего потребности отдельных лиц и организаций.



Глава 15

Банки в интерактивном бизнесе

В результате освоения материала главы 15 студент должен:

знать

- сущность интернет-банкинга;
- сущность и виды пластиковых карт;
- содержание, функции и виды платежных систем;
- основные подходы к защите информации, методы управления рисками;

уметь

- самостоятельно приобретать новые знания по теории и практике интернет-банкинга;
- анализировать статистическую, аналитическую и справочную информацию о состоянии и развитии мировых и национальных платежных систем;

владеть

- основными понятиями и терминами в сфере интерактивного бизнеса;
 - навыками профессиональной аргументации при разработке стандартных ситуаций в сфере построения системы безопасности банков;
 - навыками использования теоретических знаний для принятия верных решений.
-

15.1. Применение электронных сетей в экономике

В современных условиях невозможно ведение бизнеса без доступа в мировую компьютерную сеть Интернет. Интернет — это совокупность соединенных между собой серверов-компьютеров, на которых хранится различная информация, а также самих пользователей информации. В основном эта информация доступна через технологию «мировой паутины» *World Wide Web (WWW)*. Такое название она получила потому, что каждый пользователь может свободно переключаться от одного сервера к другому независимо от географического местонахождения. Возможности Интернета все время расширяются — появляются новые службы, вводятся новые технологии.

В 2012 г. число интернет-пользователей во всем мире достигло 2,27 млрд человек что почти в два раза больше, чем пять лет назад.

The Boston Consulting Group (BCG) по заказу *Google* провела исследования в 11 странах мира. По результатам этого исследования Россия — второй после Германии интернет-рынок в Европе по количеству пользователей (50 млн человек в 2009 г.) — находится на ранней стадии освоения Интернета. По индексу *BCG e-Intensity*, который измеряет уровень развития Интернета и интенсивность его использования компаниями и населением, Россия всего на один пункт позади Бразилии (52 против 53 баллов), опережая Китай, Индию и Индонезию, но еще далеко позади лидеров — Дании, Швеции и Великобритании с показателями индекса 140, 134 и 128 соответственно. При этом разрыв по шкале *e-Intensity* между крупными городами и регионами РФ очень велик: результаты по Москве в 2,4 раза превышают средний результат по России.

В период до 2015 г. ожидается бурный рост интернет-экономики России: на 22% в год — в базовом и на 30% — в оптимистичном сценарии. Ее вклад в ВВП может составить до 3,7% (или 5% ВВП при исключении нефтегазовой составляющей), что сопоставимо с текущим уровнем Дании (5,8%) или Голландии (4,3%).

В Интернете соединено много разных типов сетей: правительственные, университетские, торговые, банковские, сети больших и маленьких фирм и т.д.

Существуют два основных вида сетей:

а) локальная сеть — это сеть, расположенная географически в одном месте (*LAN — Local Area Network*);

б) глобальная сеть — это сеть, охватывающая большие территории (*WAN — Wide Area Network*).

Сеть Интернет — это WAN-сеть с большим набором услуг. Вот некоторые из них:

— электронная почта — один из самых дешевых способов отправить или получить электронное сообщение (при наличии электронного адреса);

— электронные конференции, в которых может участвовать огромное количество пользователей;

— доступ к сети WWW;

— при подключении к Интернету в режиме *on-line* можно по телефону связаться с любым абонентом компьютерной сети, возможно подключение к другому компьютеру.

Настоящим прорывом к новым возможностям в сфере предпринимательства стало создание «виртуальной» или интернет-экономики. Все больше и больше предприятий

и фирм стало использовать доступ в глобальную сеть для ведения своих операций по расчетам, рекламированию продукции, проведению маркетинговых исследований и открытия виртуальных магазинов. Не миновали эти новшества и банковскую сферу. Впервые компьютеры в банках появились в 1950-х гг. в США, но это были отдельные попытки оптимизировать свою деятельность. По-настоящему автоматизировать банковские услуги попытались в 1970-е гг., но эта попытка была неудачной — требовались огромные капитальные затраты для создания широкомасштабных систем передачи информации. Технические же возможности оставались на недостаточно высоком уровне, а юридические и административные органы, регулирующие банковскую сферу, были связаны с существовавшей тогда «бумажной системой» управления. Только с появлением новых видов программных продуктов и новых процессоров появилась действительно реальная возможность почти полностью автоматизировать банковские услуги. В настоящее время автоматизация идет по следующим основным направлениям:

- электронная обработка бумажных финансовых документов;
- компьютеризация расчетных и платежных операций;
- внедрение систем связи между отдельными рабочими местами и между банками;
- совершение валютных операций;
- интернет-трейдинг;
- эквайринг.

Таким образом, появляются возможности пользования коллективной информацией, а с появлением мировой «паутины» — и возможности выхода на международный уровень. Темпы жизни заставляют искать пути для сокращения до минимума временных разрывов в схеме «деньги — товар — деньги». Это стимулировало создание новой формы безналичных расчетов — расчетов с использованием пластиковых карточек и электронных денег, называемых виртуальными платежами, а в общем — системой электронных платежей.

15.2. Системы электронных платежей

По форме все электронные платежи можно разделить так:

- сетевые, которые проходят только с помощью глобальных сетей;

- внесетевые, к ним относятся расчеты пластиковыми картами, проводимые через POS-терминалы или АТМ (банкоматы).

По видам электронные платежные системы делятся следующим образом:

- системы, основанные на принципе управления счетом:
 - системы «Клиент-Банк», «Интернет-банк»,
 - системы расчетов магнитными картами;
- системы, основанные на принципе электронных сертификатов:
 - смарт-карты,
 - электронные деньги.

К обеим группам относятся расчеты электронными чеками.

Пластиковая карта используется для различных по назначению операций. По выбору оказываемых услуг она может служить пропуском, водительским удостоверением, проездным документом и просто средством платежа. Впервые идея использования кредитной карточки была выдвинута в позапрошлом веке Эдуардом Белами (1887 г.). На практике первые картонные кредитные карточки стали использоваться в США на торговых предприятиях в 1920-е гг. Долгое время не могли найти подходящий материал, который бы отвечал функциональным требованиям кредитных карт. Только в начале 1960-х гг. в США появились пластиковые карточки с магнитной полосой. Впоследствии многие страны в своих банках ввели систему карточных расчетов, она приобрела международный характер. В 1975 г. француз Ролан Морено изобрел электронную карту памяти, а чуть позже французская компания *BULL* разработала и запатентовала смарт-карту (интеллектуальную карту) со встроенным микропроцессором. Вероятно, с течением времени сферу расчетов завоюют новые виды карт, но пока в силу своей традиционности магнитные карты занимают ведущие позиции, например карты таких платежных систем, как *American Express*, *VISA*, *MasterCard* и др.

Качество изготовления карты должно отвечать требованиям Международной организации по стандартизации *ISO*, которые определяют стандартные размеры карточек: длина — 85,6 мм, ширина — 53,9 мм, толщина — 0,76 мм. На магнитной полосе выделяются три дорожки, две из которых используются для идентификационных целей, а третья предназначена для перезаписи данных во время каждой авторизации. По статистическим наблюдениям в настоящее

время в мире около 90% пластиковых карт — это карты со стандартной магнитной полосой. Банковские пластиковые карты различаются по их назначению, по функциональным и техническим характеристикам.

По назначению карты делятся на две укрупненные группы: кредитные и дебетовые.

Кредитная карта позволяет иметь владельцу постоянно возобновляемый кредит в банке-эмитенте, причем каждый банк-эмитент устанавливает собственные правила, регулирующие его взаимоотношения с клиентом. **Дебетовые карты** можно назвать еще расчетными картами. Клиент вносит определенную сумму на свой счет в банке, с которого банк-эмитент перечисляет денежные средства для оплаты различных расходов.

По техническим характеристикам пластиковые карты делятся на обыкновенные, магнитные и микропроцессорные.

Пластиковая карточка — это универсальное платежное средство, которое позволяет своему владельцу оплачивать товары и услуги безналичным путем, а также более безопасно (по сравнению с наличными деньгами) хранить и перевозить свои денежные средства.

Обыкновенная пластиковая карта — простая карта с фиксированной покупательной способностью, на ее лицевой стороне есть индекс (фамилия) изготовителя с его фирменным знаком, имя владельца и его идентификационный код, на оборотной стороне может быть подпись владельца.

Магнитные карты с обратной стороны имеют магнитную полосу, которая способна хранить 100 байт информации. Перед выдачей такой карты владельцу на ее поверхности делается тиснение идентификационных характеристик: Ф.И.О. клиента, номер его банковского счета, срок годности карты, т.е. даты открытия и окончания срока действия карты. Магнитная полоса имеет три дорожки. В финансовой сфере используется в основном вторая полоса, информации о финансовом состоянии счета клиента на полосе нет. В работе с магнитными картами возможно использование двух режимов:

— *режим on-line*. Устройство, а это может быть и торговый терминал, и электронная касса, и банкомат, считывает информацию с магнитной полосы, которая по спецканалу связи или по телефонной сети передается в центр авторизации карт. В случае подтверждения банком платежа терминал печатает слип (специальный торговый чек). С помощью специального устройства импринтера на чеках

отпечатывается выдавленная на карточке подпись, затем чеки собираются и направляются торговой организацией в банк для списания суммы оплаты за покупки со счета клиента в пользу предприятия торговли или сервиса;

— *режим off-line* отличается тем, что информация о покупке, сделанной владельцем карточки, остается на хранении в торговом терминале или в электронной кассе, а для печати чеков используются специальные устройства ручной прокатки, дублирующие информацию о владельце карточки, выгравированную на ней.

Устройствами, обеспечивающими работу банковских систем самообслуживания на базе пластиковых карточек, являются банкоматы и торговые терминалы.

Банкомат или АТМ (automated teller machine) — это электронно-механическое устройство, предназначенное для выдачи наличных денег по пластиковым карточкам. В зависимости от выполняемых операций банкоматы делятся на простейшие (*cash dispenser*) и полнофункциональные, т.е. те, которые могут выполнять более широкий спектр операций, таких как перевод денег, обмен иностранной валюты на национальную валюту, выдача справок о счетах, прием вкладов. В зависимости от места установки банкоматы могут быть уличные и внутренние (для помещений). При выполнении основных операций происходит обмен информацией между клиентом и платежной системой посредством банкомата. Существуют три основных режима работы банкомата:

— *режим реального времени (on-line)*. Обмен информацией между банком и процессинговым центром происходит постоянно, все транзакции по счету выполняются в реальном масштабе времени;

— *автономный режим (off-line)*. Обмен информацией происходит с продолжительными перерывами путем переноса информации на магнитных носителях, транзакции по счету клиента накапливаются и регистрируются в самом банкомате. Только после их переноса в процессинговый центр за определенный период корректируется состояние карточного счета клиента;

— *режим квази-on-line*. Банкомат связывается с процессинговым центром по расписанию с помощью каналов связи. Здесь может существовать несколько вариантов расписания: звонок по необходимости (например, при транзакции), звонок через определенные промежутки времени,

может быть обзвон из процессингового центра по банкоматам или из банкоматов туда.

Банкоматы любого типа имеют процессор, клавиатуру для ввода информации, дисплей с графическим монитором. Дополнительно они могут быть оборудованы рулонными принтерами, устройствами приема денег и средствами безопасности. Например, одна из мер безопасности, чтобы защитить владельца магнитной карточки от мошенников, состоит в том, что при выдаче денег из банкоматов, при обратной связи запрашивается личный 4–6-значный код владельца карты (PIN-код), поскольку карту с магнитной полосой можно скопировать, но, не зная личного кода, ею невозможно воспользоваться. Существуют два основных направления распространения банкоматов: создание корпоративных муниципальных сетей банкоматов; создание отдельных «внутриплатежных» систем.

Для банков внедрение такого оборудования способствует достижению благоприятных условий, которые помогут выстоять в конкурентной борьбе за клиента, выиграть время и получить прибыль.

Торговый терминал — это простейшая расчетная установка в магазине. Чаще всего это механические устройства для прокатки рельефной части пластиковой карты и для получения слипа, который клиент подписывает. Ввиду списания небольших сумм торговые терминалы не запрашивают личные коды клиентов.

Существенными недостатками магнитных карточек являются:

- невозможность оперативного обновления информации;
- процедура списания денег со счета клиента при расчете в магазине сложна и длительна;
- магнитная полоса часто выходит из строя.

Микропроцессорные карты — это карты со встроенной кремниевой микросхемой, их еще называют чиповыми картами. Чиповая карта была изобретена во Франции в середине 1970-х гг., к настоящему времени их количество в мире достигает 1 млрд. Объем памяти таких карт в среднем не превышает 256 байт. Вместо магнитной полосы в них встроен микропроцессор, содержащий оперативную (для использования в процессе обработки) и постоянную (для хранения неизменяемых данных) память, а также вне-сена система безопасности данных. Встроенная микросхема обладает свойствами небольшого компьютера, который

может самопрограммироваться и управлять всеми процессами взаимодействия с памятью и различными внешними устройствами. В память заложена информация о владельце карты, о его банковском счете, сведения о проведении со счетом клиента до 200 последних операций с использованием данной карты. Лимит кредитования заранее запрограммирован в процессоре карты, и при его использовании при перерасчете расходуемая сумма вычитается. Если накопления израсходованы, клиент вносит в банк необходимую сумму и лимит восстанавливается на первоначальном уровне. Такие карты по своим техническим характеристикам делятся на следующие виды:

- **обыкновенные карты памяти**, в которых нет магнитной полосы, но встроена микросхема, содержащая память и устройство для записи или считывания информации. Наибольшее распространение в мире получили телефонные карты памяти. Эти карты применяются в контактном режиме, т.е. микросхема физически соприкасается с контактами считывающего устройства;

- **смарт-карты** — карты, содержащие микросхему с «компьютерной логикой». Она может обмениваться информацией с центральным компьютером, получать от банка необходимые сведения, хранить информацию о предыдущих сделках, производить платежи на ограниченную сумму без связи с эмитентом (карточка «заряжается» именно на эту сумму).

Смарт-карты используются в самых разных финансовых приложениях, обеспечивая сохранность, целостность и конфиденциальность информации. Например, при совершении дебетовых или кредитных операций с помощью смарт-карты ее владелец может проверить, существует ли данный банк или торговый терминал в действительности;

- **суперсмарт-карты** объединяют в себе дебетовые и кредитные карты. Они позволяют хранить в своей памяти определенную сумму, тратить которую можно уже без всякой авторизации, она необходима только тогда, когда виртуальные деньги закончились и карточку нужно «зарядить» новыми через терминалы типа банкоматов. Одна из самых известных в этой области фирм — фирма *Mondex*. Электронные деньги из этого кошелька можно передавать по каналам связи, т.е. быстрые платежи возможны между субъектами, находящимися в разных уголках земного шара. Карточка *Mondex* — это пятикошельковая микропроцессорная

карточка, для зачисления на нее средств используются специальные устройства *Mondex phones* — совместимые телефоны. В качестве каналов для передачи денег служат обычные телефонные линии. Таким образом, телефоны могут круглосуточно выдавать электронные деньги как своеобразные банкоматы. Эти системы позволяют дать или взять деньги взаймы, если операция производится между двумя клиентами-пользователями. От традиционной карточки карточка *Mondex* отличается наличием специального футляра, который внешне похож на микрокалькулятор-книжку. Футляр устроен так, что с одной стороны находится гнездо для собственно карты, а с другой — дисплей и миниатюрная клавиатура. Каждая карточка имеет свой, введенный пользователем пароль. Помимо *Mondex* аналогичные платежные системы разрабатывают известные корпорации *VISA* и *MasterCard*.

Однако суперсмайт-карты являются слишком затратными для внедрения, поэтому им на смену приходят бесконтактные технологии, которые оказываются значительно дешевле и удобнее. Новыми перспективными технологиями на рынке пластиковых карт являются бесконтактные технологии осуществления платежей *PayPass* и *PayWave*.

MasterCard PayPass* и *VISA PayWave — инновационные бесконтактные технологии, с помощью которых можно совершать покупки достаточно быстро. Достаточно поднести карту *PayPass* или *payWave* к считывающему устройству на кассе или терминале, и покупка будет оплачена. Технология *MasterCard PayPass* получила широкое распространение в Европе, начали ее внедрять и в нашей стране. Первым эмитентом таких карт в России стал Московский индустриальный банк, сейчас их эмиссию также осуществляют банки «Петрокоммерц», «Альфа-Банк» и «Райффайзен».

Наиболее перспективной технологией, которую сегодня внедряют большинство разработчиков бесконтактных платежных систем, на сегодняшний день является *NFC (Near Field Communication)*. Работу в этой области ведет большинство компаний, деятельность которых связана с мобильными технологиями и электронными платежами.

NFC (Near Field Communication) — технология беспроводной высокочастотной связи, которая дает возможность обмена данными между устройствами, находящимися на расстоянии около 10 см. В основу *NFC* положены существующие технологии бесконтактных

смарт-карт. На телефонах *NFC* модуль может быть встроен на заводе, но таких моделей на сегодняшний день выпущено недостаточно. В связи с этим появились альтернативные решения, так называемые форм-факторы *NFC*: *SIM NFC*-модули и *microSD* со встроенным *NFC*-чипом.

«МТС Банк» первым из банковской сферы в России запустил *NFC*-проект, позволяющий оплачивать товары и услуги. На самом деле технологии *NFC* можно найти массу применений. С таким чипом (и с соответствующим программным обеспечением) смартфон уже сейчас может заменить банковские карты, транспортные билеты, скидочные карты и смарт-карты доступа, билеты в кино и парковочные карты. При распространении технологии *NFC* в ход пойдут и интерактивные рекламные доски (так называемые смарт-плакаты), при взаимодействии с которыми смартфоны смогут считывать с них информацию.

Внедрение таких новейших систем платежей позволит максимально «обезличить» денежный оборот в стране. Однако наряду с положительными моментами в использовании пластиковых карт есть и нерешенные задачи.

1. Безопасность системы должна заключаться в «непробиваемой» системе защиты информации, как на техническом уровне, так и на организационном, в противном случае общество не сможет в полной мере перейти на виртуальные деньги.

2. Так как электронные деньги являются средством платежа, то получается, что эмитентом денег будет коммерческий банк, а не центральный национальный банк страны. Следовательно, пока полный переход на электронные деньги невозможен.

В настоящее время в мире действует несколько крупных ассоциаций банковских карточек, такие как *VISA*, *MasterCard*, *Diners Club International*, *American Express*. Ассоциации вырабатывают общие правила, координируют свою деятельность, охраняют патенты и права, разрабатывают стандарты и правила ведения операций, новые платежные продукты, рекламируют их, обмениваются информацией.

Деятельность российских банков с карточками началась в марте 1988 г., когда в Лондоне между бюро путешествий ВАО «Интурист» и международной организацией *VISA International* было подписано соглашение, в результате которого «Интурист» стал членом этой международной организации, обладающим эмиссионными правами. С конца 1960-х гг. и до 1988–1989 гг. кредитными

карточками пользовались в России только иностранные туристы, но Сбербанк России разработал систему расчетов населения за товары и услуги пластиковыми карточками. В настоящее время почти все крупные банки РФ предоставляют населению и организациям целый спектр услуг по выпуску и обслуживанию пластиковых карт. К такого рода услугам относятся:

- изготовление и обслуживание пластиковой карты;
- выплата работникам предприятий заработной платы через пластиковые карточки;
- выпуски и обслуживание пластиковых карт российских платежных систем;
- обслуживание торгово-сервисных предприятий по приему безналичной оплаты с использованием карт;
- повторное изготовление утерянной карточки;
- блокирование карточки на определенный срок;
- выпуск и обслуживание карточек международных платежных систем.

В 1996 г. началась и продолжается по сей день реализация концепции национальной системы платежных карт, основной целью которой является обеспечение надежности карт всех участников с гарантией возврата средств в случае мошенничества. Многие российские коммерческие банки присоединились к внутренней платежной системе *STB-Card*, которая на данный момент занимает лидирующее положение и по числу торговых точек, принимающих ее карты к оплате, и по количеству установленных банкоматов, опережая пока системы *NCC\UC* и «Золотая корона». Эти системы объединяют несколько банков и являются межбанковскими, они самостоятельно ведут процессинг операций. Платежная система *STB-Card* работает круглосуточно и включает в себя расчетный центр, центр авторизации, сеть банкоматов, сеть терминалов в предприятиях торговли. В ноябре 1993 г. эта система стала лауреатом европейской награды *Euromarket Award*, которая присуждается фирмам, деятельность которых в области торговли, промышленности и услуг признается выдающейся.

Российские платежные системы можно разделить на следующие группы.

1. Системы электронных денег, например Яндекс.Деньги, *WebMoney Transfer*.
2. Системы с использованием карт, например *CyberPlat*, *PayPal*, *Authorize.Net*, *E-Gold*, *Moneybookers*.

3. Системы интернет-банкинга.

Мировая практика показывает, что национальные системы зачастую эффективно используются наряду с международными.

С появлением виртуальных магазинов актуальным является вопрос проведения **расчетов в сети Интернет**. Данные расчеты могут проводиться несколькими способами.

1. Традиционный платеж наличными деньгами — это наиболее распространенный способ, когда покупатель расплачивается с курьером при доставке товара. Его недостатком является отсутствие возможности доставки товара по большинству российских городов (в основном доставка организована по Москве, Московской области, Санкт-Петербургу, Ленинградской области). Кроме того, данный способ не всегда подходит для случаев, когда приобретается товар, не требующий физической доставки (например, информация, а также программные продукты, поставляемые в электронном виде).

2. Банковским переводом — достаточно распространенный способ оплаты, который больше подходит для организаций. Однако эта система менее удобна, чем оплата наличными: покупателю приходится заполнять платежное поручение, идти в банк, чтобы его оплатить, а потом отправлять копию этого документа по факсу.

3. Наложным платежом — способ удобный при пересылке товаров в города, куда не осуществляется курьерская доставка. Покупатель оплачивает товар при получении на почте. Недостатком этой системы оплаты являются ее дороговизна для покупателя (до 20–30% стоимости товара уходит на оплату почтовых услуг) и зачастую большой срок ожидания. Кроме того, такой способ мало подходит для доставки крупногабаритных товаров.

4. Почтовым переводом — этот способ наименее удобен, поскольку перевод денег может занимать порой около месяца и при данном способе оплаты взимается 10% и более комиссионных от суммы платежа. Кроме того, получается, что вы надолго кредитуете продавца, «замораживая» свои средства.

5. Оплата онлайн, через Интернет — исключает ограничения и недостатки, присущие традиционным способам оплаты, доля интернет-платежей заметно увеличивается и, по оценкам специалистов, в будущем продолжит свой рост. Это обусловлено несомненным удобством онлайн-расчетов

для пользователя. Такая оплата может производиться с использованием кредитных и дебетовых карт, а также и электронных денег.

Для более наглядного понимания, как действуют системы платежей с использованием пластиковых карт в Интернете, посмотрите на рис. 15.1.

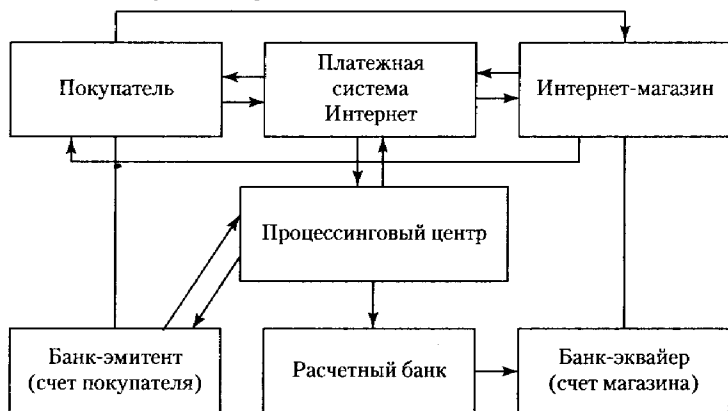


Рис. 15.1. Расчеты в Интернете по пластиковой карте

Покупатель передает реквизиты карточки или системе напрямую, или магазину, после чего тот передает их в платежную систему. Интернет-система отсылает запрос в процессинговый центр традиционной платежной системы, процессинговый центр связывается с центром авторизации банка-эмитента карточки, получает результат и пересылает его в интернет-систему. Система, в свою очередь, передает результат покупателю и магазину. Если разрешение есть, то магазин высылает покупателю товар, а процессинговый центр сообщает расчетному банку сведения о совершенной транзакции, после этого средства со счета покупателя в банке-эмитенте перечисляются через расчетный банк на счет магазина, находящийся в банке-эквайере.

При расчетах электронными деньгами (рис. 15.2) покупатель перечисляет деньги в банк-эмитент напрямую или через банк — участник системы. Взамен он получает электронные наличные, оплачивает ими товар в интернет-магазине, после чего магазин отсылает товар и перечисляет электронные деньги банку-эмитенту, тот переводит обычные денежные средства на счет магазина в банке. В таких расчетах действуют «условные» деньги, которые подменяют реальные в момент нахождения их в расчетах в Интернете.

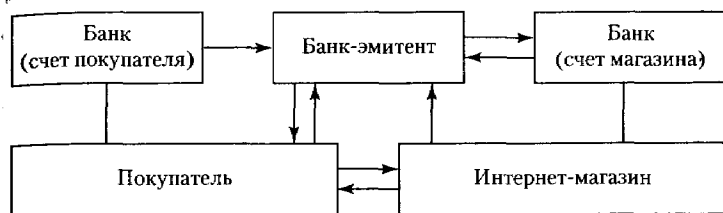


Рис. 15.2. Расчеты в Интернете электронными деньгами

При создании платежных систем необходимо уделить как можно больше внимания защите и обеспечению их безопасности.

В табл. 15.1 приведено количество организаций, осуществляющих эмиссию платежных карт.

Таблица 15.1

Количество кредитных организаций, осуществляющих эмиссию и (или) эквайринг платежных карт, ед.

Дата	Всего кредитных организаций	Из них, осуществляющие		
		эмиссию и (или) эквайринг	эмиссию	эквайринг
2008 г.				
на 01.01.2008	1136	709	684	609
на 01.04.2008	1132	710	681	619
на 01.07.2008	1125	708	682	627
на 01.10.2008	1126	716	687	635
2009 г.				
на 01.01.2009	1108	707	678	634
на 01.04.2009	1094	699	671	617
на 01.07.2009	1083	700	677	618
на 01.10.2009	1074	700	681	624
2010 г.				
на 01.01.2010	1058	700	680	629
на 01.04.2010	1047	700	680	626
на 01.07.2010	1038	692	673	619
на 01.10.2010	1030	687	669	616

Окончание табл. 15.1

Дата	Всего кредитных организа- ций	Из них, осуществляющие		
		эмиссию и (или) эквайринг	эмиссию	эквайринг
2011 г.				
на 01.01.2011	1012	688	673	616
на 01.04.2011	1006	690	673	614
на 01.07.2011	1000	692	678	615
на 01.10.2011	991	685	671	610
2012 г.				
на 01.01.2012	978	679	668	602
на 01.04.2012	975	666	658	600

15.3. Интернет-банкинг: сущность, состояние и перспективы

Концепция электронных денег позволяет банкам доставлять свои услуги клиентам на дом. Одно из главных условий для банка — представительство в Интернете.

Вместе с использованием электронных систем расчетов и банкоматов банки предоставляют клиентам такую услугу, как ведение банковских операций на дому — *home banking*. Впервые эта услуга появилась в ноябре 1982 г. в Шотландии, когда строительное общество *Nottingham Building Society* совместно с Банком Шотландии и британской телефонной компанией *British Telecom* внедрило систему *Homelink*. При такой системе предоставления банковских услуг операции могут вестись круглосуточно и постоянно.

Банк может управлять текущими счетами клиентов, вкладами, расчетами клиентов с бюджетом. Выделяются следующие виды операций: оплата услуг различных компаний (например, оплата вперед счетов за пластиковую карточку); получение баланса на текущий день; отчет о движении средств на счете; заказ чековой книжки; ведение операций с ценными бумагами; осуществление перечислений по счетам клиентов за определенный промежуток времени. Клиент может выполнить любую операцию в любое удобное для него время дня и ночи, так как банк осуществляет последующий контроль. Перед каждой операцией

владелец домашнего терминала использует специальный «ключ» в коде защиты от неправомерного подключения к системе. Все операции могут проводиться не только в национальной валюте, но и в иностранной, банк может выдавать информацию и о состоянии счетов клиента в других иностранных банках, если клиент ему это поручит.

Управление банковскими счетами через Интернет, т.е. **интернет-банкинг**, является наиболее динамичным и представительным направлением финансовых интернет-решений, в силу наиболее широкого спектра финансовых (в данном случае банковских) услуг. Кроме того, подобные системы могут быть основой систем дистанционной работы на рынке ценных бумаг и удаленного страхования, так как они обеспечивают проведение расчетов и контроль над ними со стороны всех участников финансовых отношений. Классический вариант системы интернет-банкинга включает в себя полный набор банковских услуг, предоставляемых клиентам — физическим лицам в офисах банка, естественно, за исключением операций с наличными деньгами. Как правило, с помощью систем интернет-банкинга можно покупать и продавать безналичную валюту, оплачивать коммунальные услуги, платить за доступ в Интернет, оплачивать счета операторов сотовой и пейджинговой связей, проводить безналичные внутри- и межбанковские платежи, переводить средства по своим счетам и, конечно, отслеживать все банковские операции по своим счетам за любой промежуток времени.

Использование систем интернет-банкинга дает ряд преимуществ: во-первых, существенно экономится время за счет исключения необходимости посещать банк лично, во-вторых клиент имеет возможность 24 часа в сутки контролировать собственные счета и, в соответствии с изменившейся ситуацией на финансовых рынках, мгновенно отреагировать на эти изменения (например, закрыв вклады в банке, купив или продав валюту и т.п.). Кроме того, системы интернет-банкинга незаменимы для отслеживания операций с пластиковыми картами — любое списание средств с карточного счета оперативно отражается в выписках по счетам, подготавливаемых системами, что также способствует повышению контроля со стороны клиента за своими операциями.

Возможность работать со счетами пластиковых карт позволяет пользоваться услугами интернет-магазинов, как в России, так и за рубежом на абсолютно безопасном уровне — достаточно перевести с помощью системы

интернет-банкинга требуемую сумму средств на карту, а затем с помощью этой карты оплатить какую-либо услугу или товар в интернет-магазине на веб-сайте последнего. При этом в системе будут доступны выписки по карт-счету, из которых можно определить, какая сумма средств списана с карты, за что и т.п. Таким образом, больше, чем стоимость товара или услуги, с карты клиента просто не спишется и клиент всегда в состоянии отследить подобные операции. Но самое главное, в сохранности средств заинтересованы, прежде всего, банки — поставщики услуг интернет-банкинга, отвечающие не только за сохранность финансов своих клиентов, но и за свои средства и репутацию.

С 1998 г. российские банки начали работать в Интернете. Сегодня в России большинство крупных банков предоставляют своим клиентам возможность управления банковскими счетами через Интернет. Их клиенты имеют возможность совершать практически любые операции: открывать депозитные счета в рублях и в валюте; переводить деньги на пластиковую карточку (конвертирование средств в электронные деньги); оплачивать коммунальные платежи; продавать и покупать валюту; оплачивать услуги интернет-провайдеров и т.п. Системы российских банков похожи: надо открыть в банке счет, получить или скачать из Интернета необходимое банковское программное обеспечение, после чего получить индивидуальный пароль, электронно-цифровую подпись или чип с шифром. После этого можно управлять своим счетом из любого места, где есть подключенный к Интернету компьютер. Для этого не надо получать специального образования, достаточно элементарных навыков обращения с компьютером.

Количество пользователей интернет-банкинга в Российской Федерации существенно отстает от стран Европы и Северной Америки. Основными причинами являются недостаточно развитая инфраструктура и невысокая интернет-грамотность населения. По итогам 2010 г. в Российской Федерации насчитывалось более 6 млн пользователей интернет-банкинга. Доля пользователей интернет-банкинга по итогам 2010 г. в Российской Федерации составила 4,2%, за два года она выросла в 3,5 раза. Лидерство же по распространению интернет-банкинга в мире держит Канада с 65% пользователей услуги.

Платежная система способна обеспечить полную автоматизацию расчетов во всех сферах торгового и банковского

бизнеса. В ней действуют два принципиально разных механизма платежей:

- для обслуживания потребностей бизнеса (оптовая торговля) — *business-to-business*;
- для обслуживания частных клиентов (розничная торговля) — *business-to-consumer*.

Технологии интернет-платежей обеспечивают прежде всего расчеты между корпорациями. Корпоративные клиенты регистрируются в системе, предъявляя все необходимые по российскому законодательству документы. Гарантией полной безопасности платежей является оформление всеми участниками электронно-цифровых подписей, вероятность подделки которых намного ниже, чем подделки простой подписи на банковской карточке. Электронно-цифровая подпись клиента содержит 512 разрядов, а с существующими сейчас техническими средствами есть возможность взлома 48–52 разрядных подписей, так что в данном случае подделка практически исключена.

Клиенты могут использовать систему для оперативного заключения договоров, расчеты по которым обязательно пойдут через Интернет. Такой механизм позволяет обеспечить клиентам максимальный выбор схем взаиморасчетов, оптимальных, с их точки зрения, платежных инструментов. Частных клиентов данная система привлекает простотой оплаты в режиме *on-line*. Им не нужна электронно-цифровая подпись, достаточно иметь международную карту любого эмитента.

Обслуживание клиентов банками на дому становится перспективной формой банковских услуг. С дальнейшим развитием технических возможностей, появлением новых телекоммуникационных линий связи появится возможность объединить услуги банкоматов и услуги на дому в единую универсальную систему полного комплексного обслуживания клиента.

Технологии электронного дистанционного банковского обслуживания развиваются в следующих направлениях.

- **«Клиент-Банк»** — система, которая обеспечивает подготовку и обмен банковскими документами между клиентом и банком при модемном соединении компьютера клиента с расчетным центром банка;
- **«Интернет-банк»** — система, в которой организуется взаимодействие клиента и банка через Интернет, используя для этого стандартный браузер;

• «М-банкинг» или «мобильный банкинг» — система, в которой взаимодействие банка и клиента организовано посредством мобильных устройств передачи данных (мобильного телефона).

Система «Клиент-Банк» — это закрытая система, которая ограничивает потенциальную клиентскую базу банка, так как для клиентов из других регионов требуются затраты на междугородние телефонные звонки. Система «Интернет-банк» организовалась с появлением сети Интернет и дает возможность управлять банковским счетом на расстоянии при наличии компьютера, подключенного к Интернету из любой точки мира.

В настоящее время можно выделить несколько моделей ведения онлайн-банковского бизнеса:

— онлайн-подразделение традиционного банка, дополняющее его оффлайновую деятельность;

— интернет-банк, учрежденный оффлайновым банком как самостоятельное юридическое лицо (в некоторых странах, например Германии, такие банки называются директ-банками);

— виртуальный банк — чаще всего организованный небанковской компанией, например страховой;

— финансовый супермаркет, т.е. банк, осуществляющий интернет-продажи, как своих, так и других финансовых институтов услуг.

Аналитическое агентство *Markswebb Rank & Report* провело всестороннее исследование *Internet Banking Rank 2012* российских сервисов интернет-банкинга крупнейших российских банков. Рейтинг отражает уровень задач, которые физические лица — клиенты банков могут решать с помощью интернет-банков, а также полноту решения и степень удобства при решении этих задач¹.

Современные интернет-технологии позволяют банкам существенно ускорить и упростить документооборот, сократив объем бумажной работы. Управление счетом через Интернет позволяет клиенту не только экономить время, но и приносит заметную выгоду. Так, некоторые банки снижают тарифы на операции через Интернет, другие вводят фиксированную ставку за операцию, а третьи — единую плату за любое число платежных поручений, что особенно выгодно для корпоративных клиентов. Любые

¹ Markswebb Rank & Report, 2012.

Таблица 15.2

Рейтинг сервисов интернет-банкинга крупнейших российских банков

Оценка рейтинга	Интернет-банк
A	Сбербанк
BB+	Альфа-Банк, Банк Санкт-Петербург, Номос-Банк, Русский Стандарт, Ситибанк, ТрансКредитБанк, ЮниКредит Банк
BB	СКБ-Банк, Банк Уралсиб
B+	Банк Москвы, Газпромбанк, Московский Индустриальный Банк, Промсвязьбанк, Райффайзенбанк, Уральский Банк Реконструкции и Развития, ХоумКредит Банк
B	Банк Восточный, ВТБ24, Московский Кредитный Банк, Банк Открытие, Петрокоммерц, Росбанк
C+	АК БАРС, Банк Возрождение, МДМ Банк, Россельхозбанк, Банк ТРАСТ, Ханты-Мансийский Банк
C	ОТП-Банк

платежи и банковские услуги «на дому» выгодны для клиентов и для банков, поскольку себестоимость электронных транзакций в несколько раз ниже обычных. Кроме того, это шанс для российских банков стать известными на международном уровне и получить мировое признание.

15.4. Безопасность банковских систем

При создании своих электронных систем банкам необходимо уделить как можно больше внимания защите и обеспечению их безопасности. Обычно различают внутреннюю и внешнюю безопасность. **Внутренняя безопасность** обязана обеспечивать целостность программ и данных и нормальную работу всей системы. **Внешняя безопасность** должна защищать от любых, угрожающих сбоем в системе, проникновений. В настоящее время существуют два подхода к построению защиты банковских систем:

— комплексный подход — объединяет разнообразные методы противодействия угрозам;

— фрагментарный подход, т.е. противодействие определенным угрозам (антивирусные средства и т.п.).

Комплексный подход применяется для защиты крупных систем (например, международных межбанковских сетей). В 1985 г. Национальным центром компьютерной безопасности Министерства обороны США была опубликована «Оранжевая книга», в которой приводился свод правил и норм, а также основные понятия защищенности информационно-вычислительных систем. В дальнейшем эта книга превратилась в настоящее руководство к действию для специалистов по защите информации. В ней определяются такие понятия.

1. Политика безопасности — совокупность норм, правил и методик, на основе которых в дальнейшем строится деятельность информационной системы в области обращения, хранения, распределения критичной информации.

Политика безопасности определяет:

1.1. Цели, задачи, приоритеты системы безопасности.

1.2. Гарантированный минимальный уровень защиты.

1.3. Обязанности персонала по обеспечению защиты.

1.4. Санкции за нарушение защиты.

1.5. Области действия отдельных подсистем.

2. Анализ риска, который состоит из нескольких этапов:

2.1. Описание состава системы (документация, аппаратные средства, данные, персонал и т.д.).

2.2. Определение уязвимых мест по каждому элементу системы.

2.3. Оценка вероятности реализации угроз.

2.4. Оценка ожидаемых размеров потерь.

2.5. Анализ методов и средств защиты.

2.6. Оценка оптимальности предлагаемых мер.

Окончательно анализ риска выливается в стратегический план обеспечения безопасности, важным при этом является разбивка информации на категории. Наиболее простой метод категорирования информации таков: конфиденциальная информация, доступ к которой строго ограничен; открытая информация, доступ к которой посторонними не связан с материальными и другими потерями. Для деятельности коммерческого банка такой градации вполне достаточно.

Наиболее распространенными *угрозами безопасности* являются:

— несанкционированный доступ, который заключается в получении пользователем доступа к объекту, на который нет разрешения;

— «взлом системы» — умышленное проникновение, основную нагрузку защиты в этих случаях несет программа входа;

— «маскарад» — выполнение каких-либо действий одним пользователем банковской системы от имени другого;

— вирусные программы — воздействие на систему специально созданными программами, которые сбивают процесс обработки информации, и т.д.

В зависимости от существующих угроз различают следующие **направления защиты банковских электронных систем.**

1. Защита аппаратуры и носителей информации от повреждения, похищения, уничтожения.

2. Защита информационных ресурсов от несанкционированного использования.

3. Защита информационных ресурсов от несанкционированного доступа.

4. Защита информации в каналах связи и узлах коммутации (блокирует угрозу прослушивания).

5. Защита юридической значимости электронных документов.

6. Защита систем от вирусов.

Существуют различные программно-технические средства защиты.

К классу *технических средств* относятся: средства физической защиты территорий, сети электропитания; аппаратные и аппаратно-программные средства управления доступом к персональным компьютерам, комбинированные устройства и системы.

К классу *программных средств* защиты относятся: проверка паролей, программы шифрования (криптографического преобразования), программы цифровой подписи, средства антивирусной защиты, программы восстановления и резервного хранения информации. Руководящие документы в области защиты информации разработаны в России Государственной технической комиссией (ГТК) при Президенте РФ. Для коммерческих структур эти документы носят рекомендательный характер, а в государственном секторе и при содержании информации, относящейся к государственной тайне, они обязательны к исполнению. Сегодня хороших технологий защиты данных вполне хватает, но постоянно появляются новые. Компания *Intel*, процессорами которой оснащены 85% всех персональных

компьютеров в мире, объявила, что скоро начнет выпускать чипы, в которых данные будут защищаться на аппаратном уровне, автоматически. США установили ограничения на экспорт мощных шифровальных технологий. Безопасность — один из наиболее важных вопросов интернет-банкинга, который волнует как самих банкиров, так и их потенциальных клиентов. Несмотря на то, что периодически появляются новые вирусы и развиваются хакерские методики, существуют технологии, которые практически сводят на нет вероятность краж в Интернете. Кражи как таковые происходят достаточно редко. Большинство действий хакеров в Интернете относится к категории вандализма. Банки должны не только брать на вооружение самые современные методы обеспечения безопасности интернет-транзакций, но и в упреждающем режиме доводить свою политику в сфере безопасности до сведения общественности. Клиент должен быть уверен, что в его банке применяются процедуры, позволяющие создать максимально безопасную среду интернет-банкинга. Пользователя, как правило, интересуют два вопроса из области безопасности — идентификация личности и защищенность самих транзакций. Все более популярным становится использование смарт-карт и генераторов случайных паролей. При осуществлении транзакций есть необходимость обеспечения безопасности любых телекоммуникаций, передачи информации, а также предотвращения их перехвата или искажения «в пути». Существующие на сегодня стандарты шифрования — вполне надежное средство обеспечения безопасности в этой области. При использовании открытых и частных ключей шифрования декодирование данных в процессе передачи является практически невозможным.

Вопросы и задания для самоконтроля

Вопросы

1. Какие виды сетей вам известны?
2. Что такое пластиковая карта?
3. Каковы преимущества и недостатки магнитных карт?
4. В чем разница между дебетовой и кредитной картой?
5. Каким требованиям должен отвечать банкомат?
6. Что такое PIN-код?
7. Какие услуги по обслуживанию пластиковых карт предоставляются банком?
8. Как используются банковские пластиковые карточки в России?

9. Какие требования предъявляются к созданию национальной платежной системы?
10. Что такое интернет-банкинг?
11. Какие проблемы возникают у банков и клиентов при использовании системы «Клиент-Банк»?
12. Какие направления защиты банковских электронных систем вы знаете?
13. Какие современные модели ведения банковского бизнеса онлайн вам известны?

Тесты

1. Обыкновенная пластиковая карта — это:
- а) карта, имеющая постоянный кредит;
 - б) карта с информацией на магнитной полосе;
 - в) простая карта с фиксированной покупательной способностью.
2. Устройство для проведения самообслуживания банковских операций — это:
- а) торговый терминал;
 - б) банкомат;
 - в) пункт выдачи наличных денег.
3. Режимом работы банкомата является:
- а) режим реального времени;
 - б) долгосрочный период времени;
 - в) краткосрочный период времени.
4. К российским национальным системам относится система:
- а) *VISA*;
 - б) *MasterCard*;
 - в) *STB Card*.
5. Технология интернет-платежей может быть:
- а) *business-to-business*;
 - б) *consumer-to-consumer*;
 - в) банк-клиент.
6. Политика безопасности определяет:
- а) оценку вероятности реализации угроз;
 - б) анализ методов и средств защиты;
 - в) санкции за нарушение защиты.
7. Для создания национальной платежной системы должны выполняться следующие требования:
- а) расчетным банком системы должен быть обязательно российский банк;
 - б) расчетным банком системы должен быть иностранный банк;
 - в) система должна быть строго локальной и не выходить на международный уровень.
8. Интернет — это:
- а) локальная сеть;
 - б) глобальная сеть;
 - в) корпоративная сеть.

9. Пластиковая карта может быть:

- а) магнитной;
- б) долгосрочной;
- в) среднесрочной.

10. Виртуальный клиент банка, — это:

- а) каждый клиент, приходящий в банк;
- б) любой пользователь совместимого компьютера;
- в) только клиент, имеющий карточный счет в данном банке.

11. Расчеты пластиковыми картами, проводимые через POS-терминалы или банкоматы, — это:

- а) сетевые электронные платежи;
- б) внесетевые электронные платежи;
- в) наличные платежи.

12. Системы, основанные на принципе электронных сертификатов, — это:

- а) смарт-карты;
- б) системы «Клиент-Банк»;
- в) системы «Интернет-банк».

13. Карта, которая позволяет иметь владельцу постоянно возобновляемый кредит в банке-эмитенте:

- а) кредитная;
- б) дебетовая;
- в) обыкновенная.

14. Простая карта с фиксированной покупательной способностью, на лицевой стороне которой есть индекс (фамилия) изготовителя с его фирменным знаком, имя владельца и его идентификационный код, на оборотной стороне может быть подпись владельца:

- а) обыкновенная;
- б) магнитная;
- в) микропроцессорная.

15. Режим, при котором информация о покупке, сделанной владельцем карточки, остается на хранении в торговом терминале или в электронной кассе, а для печати чеков используются специальные устройства ручной прокатки, дублирующие информацию о владельце карточки, выраврованную на ней, — это:

- а) режим off-line;
- б) режим on-line.

16. Обмен информацией между банком и процессинговым центром происходит постоянно, все транзакции по счету выполняются в реальном масштабе времени — это режим работы банкомата:

- а) on-line;
- б) off-line;
- в) квази-on-line.

17. Система, в которой взаимодействие банка и клиента организовано посредством мобильных устройств передачи данных, — это:

- а) «Клиент-Банк»;
- б) «Интернет-банк»;
- в) «М-банкинг».

18. Совокупность норм, правил и методик, на основе которых строится деятельность информационной системы в области обращения, хранения, распределения критичной информации, представляет собой:

- а) маркетинговую политику;
- б) политику безопасности;
- в) инвестиционная политика.

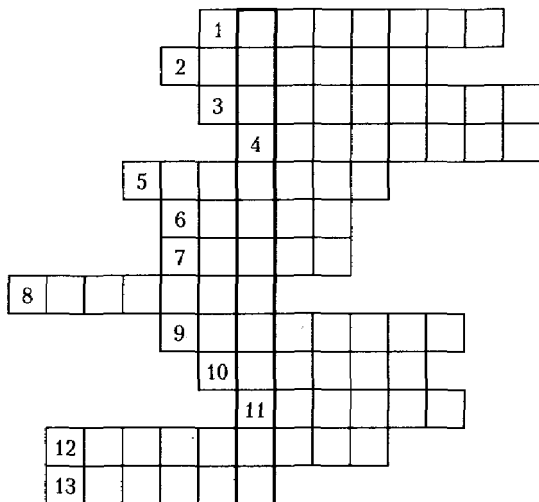
19. Угроза безопасности, связанная с выполнением каких-либо действий одним пользователем банковской системы от имени другого, — это:

- а) несанкционированный доступ;
- б) «маскарад»;
- в) взлом системы.

20. Подход к построению защиты банковских систем, основанный на противодействии определенным угрозам, называется:

- а) фрагментарным подходом;
- б) системным подходом;
- в) комплексным подходом.

Криптограмма



Правильно отгадав слова по горизонтали, вы прочтете по вертикали зашифрованное слово, выделенное жирным шрифтом.

1. Расчетный банк платежной системы *STB Card* (до сентября 2000 г.). 2. Банк, выпускающий в обращение пластиковые карточки. 3. Компания, специализирующаяся на предоставлении доступа в Интернет пользователям. 4. Может быть торговым и может таможенным. 5. Программа поиска и просмотра информации в WWW. 6. Карта, содержащая микросхему с компьютерной

логикой. 7. Умышленное проникновение в систему расчетов, с целью использования конфиденциальной информации. 8. Необходима на электронных документах, может быть электронно-цифровой. 9. АТМ. 10. Специальное магнитное поле для записи информации на магнитной карточке. 11. Представительство фирмы в Интернете. 12. Пластиковая карта, которая позволяет иметь владельцу постоянно возобновляемый кредит. 13. Специальное зашифрованное слово или набор символов, позволяющие входить в платежную систему и совершать платеж.

Ответы на контрольные задания

Глава 1. Банковская система

Тесты

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18
в	а	б	а, б, в	а, в	а, б, в	а	а, б, в	б	а	а, в	в	а, б, в	а, б	а	б	а, б, в	а

19	20
а, б, в	в

Кроссворд

По горизонтали: 3. Реструктуризация. 7. Ассоциация. 8. Вклад.
9. Должник. 10. Банк.

По вертикали: 1. Представительство. 2. Система. 4. Кризис.
5. Микрозаем. 6. Холдинг.

Глава 2. Центральный банк Российской Федерации

Тесты

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
а	в	в	а	б	а	в	б	в	а	а	б

13	14	15	16	17	18	19	20
в	в	б	в	а	а	б	б

Криптограмма

1. Лицензия. 2. Эмиссия. 3. Инкассация. 4. Актив. 5. Облигация.
6. Пруденциальный. 7. Департамент. 8. Надзор. 9. Рефинансирование.
10. Таргетирование. 11. Рубль.

Зашифрованное слово: Ликвидность.

Глава 3. Коммерческие банки

Тесты

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
в	а	а	в	а	б	б	б	в	б	в	а

13	14	15	16	17	18	19	20
б	б	а	б	а	б	в	б

Кроссворд

По горизонтали: 1. Филиал. 2. Представительство. 3. Консорциум.

По вертикали: 1. Регистрация. 2. Банк. 3. Лицензия. 4. Правление. 5. Совет.

Глава 4. Расчетно-кассовые операции**Тесты**

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
а	а	в	б	в	в	в	а	а	а	в	а	а

14	15	16	17	18	19	20
б	б	а	б	а	в	а

Кроссворд

По горизонтали: 4. Авизирующий. 5. Бенефициар.

По вертикали: 1. Аккредитив. 2. Ави́зо. 3. Аванс.

Глава 5. Банковское кредитование**Тесты**

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
а	в	б	в	б	а, б, в	в	а	б	а, б	а	а	а

14	15	16	17	18	19	20
а, в	в	б	б	в	в	в

Кроссворд

По горизонтали: 2. Овердрафт. 7. Процент. 9. Лизинг. 10. Гарант.

По вертикали: 1. Кредит. 3. Факторинг. 4. Срочность. 5. Ипотека. 6. Дефолт. 8. Залог.

Глава 6. Операции с драгоценными металлами и природными драгоценными камнями**Тесты**

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
а	в	б	в	а	б	а	в	в	а	а	б	а

14	15	16	17
а	а	б	в

Криптограмма

1. Аффинаж. 2. Дриллинг. 3. Серебро. 4. Рекуперация. 5. Слиток.
6. Карат. 7. Гранулы. 8. Изумруд. 9. Проба. 10. Лигатура. 11. Борт.
Зашифрованное слово: Александрит.

Глава 7. Лизинговые и ипотечные операции

Тесты

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
а	в	б	б	в	а	а	б	б	а	б	б

13	14	15	16	17
а	в	в	в	б

Криптограмма

1. Лизинг. 2. Заемщик. 3. Сублизинг. 4. Ипотека. 5. Лизингополучатель. 6. Залог. 7. Лизингодатель. 8. Агент. 9. Страховщик. 10. Недвижимость. 11. Платеж. 12. Инвестор. 13. Оценщик. 14. Риелтор. 15. Залогодатель.

Зашифрованное слово: Залогодержатель.

Глава 8. Валютные операции банков

Тесты

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
в	а	б	а	а	в	в	в	б	а	б	б

13	14	15	16	17	18	19
а	в	г	а	а	а	а

Кроссворд

По горизонтали: 2. Конверсия. 4. Форвард. 6. Инкассо. 8. Репорт.

По вертикали: 1. Арбитраж. 3. Аккредитив. 5. Валюта. 7. Спред.

Глава 9. Операции банков с ценными бумагами

Тесты

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
а	а	б	б	а	а	б	б	а	б	а	а

13	14	15	16	17	18
а	а	а	в	а	а

Кроссворд

По горизонтали: 1. Дилер. 2. Биржа. 3. Клиринг. 4. Дисконт. 5. Процент. 6. Аллонж. 7. Дивиденд. 8. Купон. 9. Вексель. 10. Акция. 11. Депозитарий.

По вертикали: 1. Регистратор. 2. Брокер. 3. Индоссамент. 4. Цедент.

Глава 10. Банковский менеджмент

Тесты

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
а	а	а	в	б	б	в	в	б	б	а	а	а

14	15	16	17	18	19
а	а	а	а	а	а

Кроссворд

По горизонтали: 3. Ликвидные. 5. Депозитные.

По вертикали: 1. Дивидендная. 2. Привлеченные. 4. Чистая.

Глава 11. Банковский маркетинг**Тесты**

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
в	б	б	б	в	а	г	б	г	б	в	а

13	14	15	16	17	18	19	20
в	г	в	в	а	а	б	а

Кроссворд

По горизонтали: 1. Маркетинг. 4. Стратегия.

По вертикали: 2. Сегментация. 3. Реклама. 5. Сбытовая.

Глава 12. Оценка финансовых результатов деятельности банка**Тесты**

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
а	а	а	а	б	в	а	а	в	а	б	а	а

14	15	16	17	18	19
б	б	б	б	а	в

Кроссворд

По горизонтали: 3. Резервный. 4. Прибыльность.

По вертикали: 1. Диверсификация. 2. Маржа. 5. Спред.

Глава 13. Особенности бухгалтерского учета в банках**Тесты**

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
в	в	а	б	а	г	в	в	г	г	а	г

13	14	15	16	17	18	19	20
в	а	в	г	в	г	в	б

Кроссворд

По горизонтали: 2. Капитал. 5. Глава. 7. Дебет. 12. Документооборот. 17. Дебитор. 18. Регистр. 19. БИК.

По вертикали: 1. Баланс. 3. Инвентаризация. 4. Оферта. 6. Авторизация. 7. Депозитарий. 8. Кредит. 9. Сторно. 10. Сумма. 11. Конто. 13. Сальдо. 14. НОСТРО. 15. ЛОРО. 16. Дето.

Глава 14. Банковские инновации

Тесты

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
в	б	в	а	в	а	в	в	а	б	а	б

13	14	15	16	17	18	19	20
б	в	в	а	а	а	а	б

Криптограмма

1. Импульсный. 2. Массовый. 3. Спред. 4. Реклама. 5. Стратегия.
6. Рендит. 7. Диффузия. 8. Инновация. 9. Типология.
Зашифрованное слово: Маркетинг.

Глава 15. Банки в интерактивном бизнесе

Тесты

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
в	б	а	в	а	в	а	б	а	б	б	а

13	14	15	16	17	18	19	20
а	б	а	а	в	б	б	а

Криптограмма

1. Автобанк. 2. Эмитент. 3. Провайдер. 4. Терминал. 5. Браузер.
6. Смарт. 7. Взлом. 8. Подпись. 9. Банкомат. 10. Полоса. 11. Сервер.
12. Кредитная. 13. Пароль.

Зашифрованное слово: Виртуальность.

Глоссарий

Аваль — поручительство, гарантия, согласно которой авалист (поручившееся лицо) принимает на себя ответственность за оплату векселя перед его владельцем. В роли авалиста может выступать банк.

Аванс — денежная сумма, выдаваемая вперед в счет условленных платежей (задаток) или в счет предстоящих расходов, по которым отчет будет дан впоследствии (авансовые суммы).

Авансовый отчет — документ, подтверждающий расходование аванса. В нем указываются суммы, полученные под отчет, фактически произведенные расходы, остаток подотчетных сумм или их перерасход. К авансовому отчету прилагаются документы, подтверждающие произведенные расходы. Авансовый отчет проверяется бухгалтерией, утверждается руководителем и служит основанием для списания выданного аванса.

Авизо — официальное почтовое или телеграфное сообщение, извещение, уведомление, призванное свидетельствовать о выполнении определенного круга поручений, о проведении операций, поступлении платежей, об изменении состояния взаимных расчетов. Авизо чаще всего связаны с взаимными денежными расчетами, движением денежных средств.

Авторизация — в банковском деле это подтверждение полномочий или авторства лица, предъявляющего электронный документ, карточку или самого себя. Обычно разделяют авторизацию электронных документов, авторизацию магнитных или процессорных карточек по некоторым атрибутам в цифровой форме и собственно пользователей банковской системы непосредственно по их физическим параметрам (отпечатки пальцев, рисунок кисти руки и т.п.).

Актив (от лат. *activus* — действенный) — совокупность имущества и денежных средств, принадлежащих кредитной организации (здания, сооружения, машины

и оборудование, материальные запасы, банковские вклады, вложения в ценные бумаги, патенты, авторские права и др.), в которые вложены средства владельцев.

Активные операции (банков) — размещение банком имеющихся у него финансовых ресурсов с целью пустить их в оборот и получить прибыль. Наиболее распространенные формы таких операций: предоставление денежных средств в кредит под проценты, вложения в ценные бумаги, инвестиции в производство.

Активы баланса — часть бухгалтерского баланса, отражающая на определенную дату в денежном выражении средства предприятия, их состав и размещение.

Активы банка — направления размещения собственного капитала банка и средств вкладчиков с целью получения прибыли. Отражаются в активе бухгалтерского баланса банка; включают кассовую наличность, ссуды, инвестиции, ценные бумаги, здания, оборудование и др.

Акцепт (от лат. *acceptus* — принятый) — обязательство (подтверждение согласия) плательщика оплатить в установленный срок переводный вексель (тратту), выставленный на оплату счет, удовлетворить иные требования об оплате.

Акцептная форма расчетов — форма безналичных расчетов, при которой поставщик выписывает товарные и расчетные документы и представляет их в свой банк на инкассо. Последний пересылает документы банку, обслуживающему плательщика, где они оплачиваются при условии согласия (акцепта) плательщика, а деньги переводятся в банк, обслуживающий поставщика, и зачисляются на его счет.

Акцептованный вексель — вексель, имеющий акцепт плательщика (трассата) на его оплату, оформляемый надписью типа «акцептован», «принят», «обязуюсь оплатить» или просто подписью плательщика. Последний становится главным вексельным должником, отвечающим за оплату в установленный срок. В случае неплатежа держатель векселя имеет право возбудить иск против акцептанта.

Акция — эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, остающегося после его ликвидации.

Амортизация (от лат. *amortisatio* — погашение) — исчисленный в денежном выражении износ основных средств в процессе их применения, производственного использования. Амортизация есть одновременно средство, способ, процесс перенесения стоимости изношенных средств труда на произведенный с их помощью продукт. Инструментом возмещения износа основных средств являются амортизационные отчисления в виде денег, направляемых на ремонт или строительство, изготовление новых основных средств.

Амортизация бухгалтерская — величина амортизации основных активов, которая рассчитывается в соответствии с бухгалтерскими принципами, принятыми в данной компании, и отражается в балансе: отличается от величины амортизации, учитываемой при расчете налогооблагаемой прибыли и подготовке налоговой декларации.

Амортизация ипотечного кредита — процесс погашения основного долга и процентов за пользование кредитом.

Андеррайтер — финансовый посредник (инвестиционный банк, универсальный коммерческий банк) или их группа, обслуживающая и гарантирующая первичное размещение ценных бумаг, осуществляющая их покупку для последующей перепродажи частным инвесторам. В этом качестве он принимает на себя риски, связанные с размещением ценных бумаг.

Арбитраж — сделка по покупке и продаже одной иностранной валюты за другую по согласованному курсу с расчетом на согласованную дату валютирования с целью получения прибыли при изменении курсов валют на международном рынке.

Аффинаж — процесс очистки извлеченных драгоценных металлов от примесей и сопутствующих компонентов, доведение драгоценных металлов до соответствия их обязательным требованиям, установленным в соответствии с законодательством РФ о техническом регулировании.

Базис поставки — условия внешнеторговой сделки, касающиеся распределения обязанностей между продавцом и покупателем относительно оформления документов, распределения расходов, выполнения сроков поставки и т.п.

Базисные активы — 1) активы, лежащие в основе срочных контрактов. В качестве таких активов могут выступать

ценные бумаги, товары, фондовые индексы и фьючерсы; 2) биржевой товар, стоимость которого является базой для расчета при исполнении срочного контракта.

Базовая ставка банка — годовая процентная ставка, устанавливаемая банком в качестве отправной величины для начисления процентов на различные виды предоставляемых им кредитов. С ростом риска к базовой ставке банка прибавляется премия, в ряде случаев кредит выдается по ставке ниже базовой.

Баланс банка — финансовый документ, в котором отражаются собственные и привлеченные средства кредитной организации, указаны источники их образования, а также размещение на определенную дату. Структура баланса определяется операциями, которые выполняет кредитная организация.

Банк (от итал. *banco* — скамья) — финансовая организация, учреждение, производящее разнообразные виды операций с деньгами и ценными бумагами и оказывающее финансовые услуги правительству, предприятиям, гражданам и друг другу. Банки выпускают, хранят, предоставляют в кредит, покупают и продают, обменивают деньги и ценные бумаги, контролируют движение денежных средств, обращение денег и ценных бумаг, оказывают услуги по платежам и расчетам.

Банк-корреспондент — банк, проводящий расчетно-кассовые операции и платежи на основании корреспондентского договора, заключенного с банком-поручителем через открытие специального корреспондентского счета.

Банковская ассоциация — некоммерческая организация, участниками которой являются коммерческие банки и небанковские организации, созданная для защиты и представления интересов своих членов, координации их деятельности, развития межрегиональных и международных связей, удовлетворения научных, информационных и профессиональных интересов, выработки рекомендаций по осуществлению банковской деятельности и решению иных совместных задач кредитных организаций.

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

Банковская инновация — реализованный в форме нового банковского продукта или операции конечный результат инновационной деятельности банка.

Банковская система — совокупность различных финансово-кредитных институтов, действующих взаимосвязанно в рамках общего денежно-кредитного механизма страны.

Банковская услуга — удовлетворение конкретной потребности клиента с помощью конкретной банковской операции.

Банковские операции — проводимые банками операции по привлечению и размещению денежных средств, ценных бумаг, осуществлению расчетов.

Банковский маркетинг — рыночная стратегия по созданию, продвижению и сбыту банковских продуктов (услуг).

Банковский продукт — взаимосвязанный комплекс специфических банковских услуг, предоставленных клиенту в определенной последовательности и удовлетворяющих его потребность в получении кредита.

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

Банкомат — банковский автомат: программируемое устройство, позволяющее клиенту банка самостоятельно производить несложные операции со своим счетом, используя пластиковую карточку.

Безналичные расчеты (безналичный денежный оборот) — форма денежного обращения, при которой хранение и движение денежных средств происходит без участия наличных денег, посредством зачисления денег на банковский счет и перечисления со счета плательщика на счет получателя. Все безналичные расчеты осуществляются через банки, поэтому деньги в безналичном обороте трудно скрыть от контроля и обложения налогами. В развитых странах доля безналичного оборота в денежном обращении намного превышает 50%.

Бесспорное списание средств — взыскание средств посредством списания со счета владельца в банке или в другом

кредитном учреждении без согласия владельца. Допускается только в случаях, предусмотренных законом.

Борт (от голл. *boort*) — технические алмазы, представляющие собой кристаллы неправильной формы массой от нескольких сотых до одного карата. Это неправильной формы сростки, шаровидные агрегаты непрозрачных, окрашенных алмазов.

Брокерская деятельность — деятельность по совершению гражданско-правовых сделок с ценными бумагами и (или) по заключению договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, по поручению клиента, от имени и за счет клиента (в том числе эмитента эмиссионных ценных бумаг при их размещении) или от своего имени и за счет клиента на основании возмездных договоров с клиентом.

Бухгалтерский учет — система учета ресурсов и результатов финансовой и хозяйственной деятельности организаций, проводимая по принятым правилам с использованием установленных форм документов.

БЭСП — система банковских электронных срочных платежей. Система БЭСП функционирует в платежной системе Банка России и предназначена для проведения в валюте РФ срочных платежей Банка России, кредитных организаций (их филиалов), клиентов Банка России, не являющихся кредитными организациями (их филиалами), и обеспечения непрерывных расчетов на валовой основе в режиме реального времени по мере поступления в систему БЭСП электронных платежных сообщений за счет средств, находящихся на открытых в Банке России банковских счетах участников системы БЭСП, обслуживаемых учреждениями Банка России, входящими в состав одного либо разных территориальных учреждений Банка России.

Валюта — денежные знаки иностранных государств, а также кредитные и расчетные документы, выраженные в иностранных денежных единицах и применяемые в международных расчетах.

Валюта баланса — сумма (итог) по всем составляющим счетам бухгалтерского баланса. Эта сумма должна быть одинакова по активу и по пассиву баланса.

Валютная позиция — остатки средств в иностранных валютах, которые формируют активы и пассивы в соответствующих валютах и создают в связи с этим риск

получения дополнительных доходов или расходов при изменении обменных курсов валют.

Валютные ценности — иностранная валюта и внешние ценные бумаги.

Валютный арбитраж — операция, сочетающая покупку или продажу валюты с соответствующей контрделкой для извлечения прибыли за счет разницы в курсах валют на разных валютных рынках (пространственный) или в течение определенного периода (временной валютный арбитраж). Простой валютный арбитраж — с двумя валютами, сложный — с тремя и более валютами.

Валютный курс — меновая стоимость денежной единицы одной страны, выраженная в денежных единицах другой страны.

Валютный опцион (англ. *currency option*) — контракт на право купить либо продать в течение договорного срока и по договорной цене лот валюты.

Валютный риск — риск потерь при покупке-продаже иностранной валюты по разным курсам.

Валютный рынок — особый рынок, на котором осуществляются валютные сделки, т.е. обмен валюты одной страны на валюту другой страны.

Ведение счетов — работа со счетами от их оформления и до получения конечного результата (учета):

- 1) учет движения средств на счетах бухгалтерского учета;
- 2) учет движения денежных средств на своих счетах (расчетном, текущем, лицевом, валютном и т.д.) в кредитной организации;
- 3) учет денежных средств на счетах своих клиентов, открытых в любом учреждении, осуществляющем расчеты.

Ведомость кредитных организаций, ежедневная оборотная — составляется по балансовым и внебалансовым счетам. Включает следующие графы: номер счета (первого порядка, второго порядка); наименование разделов и счетов баланса; входящие остатки на отчетную дату.

Вексель — ценная бумага, удостоверяющая безусловное денежное обязательство векселедателя уплатить при наступлении срока определенную сумму денег владельцу векселя (векселедержателю).

Виртуальные банковские технологии — технологии, предусматривающие оказание банковских услуг без непосредственных контактов сотрудников банка с клиентами.

Базируются на использовании современной электронной техники.

Выгода — получение определенных преимуществ, дополнительного дохода, прибыли.

Выписка со счета — выписка, отражающая движение средств по счету за определенный период и сальдо на конец периода.

Гарантия банковская — поручительство, выдаваемое банком-гарантом, за выполнение клиентом либо другим лицом денежных или иных обязательств.

Гранулы — аффинированное серебро в гранулах (т.е. в плотных комочках в виде зерна), изготавливаемое российскими предприятиями и поставляемое в качестве довесков к партиям серебра в стандартных слитках для достижения заданной массы партии.

Дата валютирования — дата поставки средств и урегулирования сделки на валютном рынке.

Дата заключения валютной сделки — дата достижения сторонами сделки, предусмотренными законодательством РФ и международной практикой способами соглашения по всем ее существенным условиям (наименование обмениваемых валют, курс обмена, суммы обмениваемых средств, дата валютирования, платежные инструкции и всем иным условиям, относительно которых по заявлению одной из сторон должно быть достигнуто соглашение).

Дебет (от лат. *debet* — он должен) — одна из сторон (левая) бухгалтерского счета, имеющего форму двухсторонней таблицы. В дебетовой стороне счетов регистрации состояния и движения денежных средств и запасов материальных ценностей предприятия (активов) указываются наличие ценностей на начало месяца и их поступление в течение месяца. В дебетовой стороне счетов регистрации состояния и движения источников средств (пассивов) отражается уменьшение источников, например долгов предприятию со стороны его должников.

Дебетовать счет — сделать запись в дебет счета, т.е. на его левой стороне.

Дебитор — физическое или юридическое лицо, за которым числится долг организации.

Дебиторская задолженность — сумма долгов, причитающихся предприятию, фирме, компании со стороны других предприятий, фирм, а также граждан, являющихся их должниками (дебиторами).

- Девальвация** — законодательное снижение курса национальной валюты.
- Денежный мультипликатор** (кредитный, банковский) — механизм, обеспечивающий возрастание денежной массы на пассивных счетах по сравнению с первоначальной суммой в процессе кредитования, когда осуществляется движение денег в безналичной форме между банками. Он позволяет банкам осуществлять эмиссию денежных знаков.
- День, операционный** — часть рабочего дня банка, отведенная для приема и оказания услуг клиентам в кредитных организациях. В течение операционного дня банки принимают документы от клиентов, учреждений других банков, почты, телеграфа, проверяют их и проводят по соответствующим счетам бухгалтерского учета в тот же рабочий день; документы, поступившие в банк по окончании операционного дня, отражаются в балансе следующего рабочего дня.
- Депозит** — 1) склад для хранения чего-либо; здание для стоянки подвижного состава; 2) сводная ведомость в бухгалтерском учете, в которой происходит накопление определенной учетной информации; 3) удержанные резервы (часть страховых премий), образующиеся при перестраховании; 4) счет, предназначенный для накопления каких-либо средств.
- Депозитарий** — 1) лицо, которому передаются ценности для хранения без перехода к нему права собственности; 2) профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий депозитарную деятельность.
- Депозитарная деятельность** — предпринимательская деятельность по хранению ценных бумаг и (или) учету прав на ценные бумаги.
- Депозитный (сберегательный) сертификат** — ценная бумага, удостоверяющая сумму вклада, внесенного в банк, и права вкладчика (держателя сертификата) на получение по истечении установленного срока суммы вклада и обусловленных процентов по вкладу.
- Депозиты** — вклады в банки, денежные суммы, помещаемые на хранение в банк от имени физических или юридических лиц.
- Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг** — сбор, фиксация, обработка, хранение и предоставление данных, составляющих систему ведения реестра владельцев ценных бумаг.

Деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг — предоставление услуг, непосредственно способствующих заключению гражданско-правовых сделок с ценными бумагами между участниками рынка ценных бумаг.

Деятельность по управлению ценными бумагами — деятельность по доверительному управлению ценными бумагами, денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами.

Диверсификация — общее расширение ассортимента продукции и услуг на финансовом рынке с целью увеличения прибыли и снижения степени экономического риска.

Дилерская деятельность — 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 ценам объявленным лицом, осуществляющим такую деятельность.

Диффузия (от лат. *diffusio* — распространение, растекание) инновации — распространение уже однажды освоенной инновации.

Доверительные операции (банков) — операции банков в виде банковских услуг, выполняемые по поручению частных лиц и фирм, являющихся клиентами банка, в интересах этих клиентов. Доверительные операции для частных лиц: управление имуществом по доверенности, хранение ценных бумаг, консультирование по вопросам приобретения и продажи недвижимости и ценных бумаг. Доверительные операции для фирм: осуществление платежей, обслуживание процессов распространения и оплаты облигаций фирмы, выполнение роли агента акционерного общества, распоряжение имуществом по доверенности.

Договор банковского счета — договор, в соответствии с которым банк обязуется хранить денежные средства на счете клиента (владельца счета), зачислять поступающие на этот счет суммы, выполнять распоряжения клиента об их перечислении, выдаче со счета и о проведении других банковских операций, предусмотренных для счета данного вида законодательными актами, устанавливаемыми в соответствии с ними банковскими правилами и договором.

Договор лизинга — договор, в соответствии с которым арендодатель обязуется приобрести в собственность указанное арендатором имущество у определенного им продавца и предоставить лизингополучателю это имущество за плату во временное владение и пользование.

Документация — 1) способ первичного отражения (регистрации) хозяйственных операций в специальных документах учета, являющихся основанием для бухгалтерских записей. Документация обеспечивает достоверность и точность учета, предварительный и последующий контроль за хозяйственными операциями; 2) совокупность документов.

Документооборот — движение документов между их составителями и исполнителями по информационным технологическим цепочкам, дающее возможность проинформировать всех заинтересованных лиц, довести до них принятие решения, осуществлять учет и контроль.

Домициляция — операция, посредством которой банк по поручению клиента оплачивает вексельную сумму, которую клиент должен векселедержателю. Банк будет оплачивать вексель только в том случае, если у клиента достаточно денежных средств на расчетном счете в банке или эта сумма задепонирована. Если денежных средств нет, банк оплачивать вексель не будет.

Допущение — 1) предположение; 2) в бухгалтерском учете экономически развитых стран это общепризнанные основополагающие принципы, применение которых предполагается при ведении бухгалтерского учета. В российском бухгалтерском учете этот термин относится по существу к правилам ведения учета и составления отчетности. При этом указанные в положении по учетной политике допущения не обязательно должны объявляться организацией. Их принятие и следование им подразумевается. Вместе с тем если организация при ведении бухгалтерского учета и составлении отчетности допускает отступления от установленных допущений, то она обязана раскрыть причины этих отступлений.

Допущение непрерывности деятельности — понятие означает, что организация будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем и у нее отсутствует намерение ликвидации или существенного сокращения деятельности.

Допущение последовательности применения учетной политики — термин предполагает, что выбранная

организацией учетная политика применяется последовательно от одного отчетного года к другому.

Достоверность бухгалтерской отчетности — требование к бухгалтерской отчетности, означающее, что бухгалтерская отчетность должна давать достоверное и полное представление об имущественном и финансовом положении организации, а также о финансовых результатах ее деятельности. Достоверной считается бухгалтерская отчетность, сформированная и составленная исходя из правил, установленных нормативными актами системы нормативного регулирования бухгалтерского учета в Российской Федерации. В то же время, согласно Международным стандартам финансовой отчетности, эта отчетность отвечает требованиям достоверности тогда, когда она свободна от значимых ошибок и необъективности, и пользователи могут полагаться на нее в той мере, в какой полно и беспристрастно она может отражать или ожидается, что будет отражать, истинное положение дел.

Дрилинг (от англ. *drilling* — высверленный) — формы алмаза со сквозными дырками. Драгоценные камни, непригодные для изготовления ювелирных изделий, используются как продукция производственно-технического назначения.

Жизненный цикл банковской инновации — определенный период времени, в течение которого банковский продукт или операция обладают активной жизненной силой и приносят банку как производителю (производителю) и продавцу инновации определенную прибыль или другую реальную выгоду.

Заем — отношения в виде договора, по которому одна сторона (заимодавец) передает или обязуется передать в собственность другой стороне (заемщику) наличные деньги или безналичные денежные средства либо определенные родовыми признаками вещи, документарные или бездокументарные ценные бумаги, а заемщик обязуется возвратить заимодавцу такую же сумму наличных денег или безналичных денежных средств (сумму займа) или равное количество полученных им вещей того же рода и качества либо ценных бумаг того же рода.

Заемщик — участник кредитных отношений, получающий ссуженную стоимость и принимающий на себя обязательство возвратить ее в установленный срок и уплатить процент за временное пользование.

- Заключение сделки** — момент, с которого возникают взаимные права и обязанности сторон.
- Закрытие счетов** — записи, после которых счета бухгалтерского учета не имеют сальдо. Счета могут закрываться в силу состояния объекта учета. Периодическое закрытие некоторых счетов предусматривается действующими положениями по бухгалтерскому учету.
- Закрытие счетов в банках** — прекращение действия расчетных и текущих счетов предприятий, организаций и учреждений по их заявлениям либо по решению создавшего их органа.
- Залог** — способ обеспечения обязательства, при котором кредитор-залогодержатель приобретает право в случае неисполнения должником обязательства получить удовлетворение за счет заложенного имущества преимущественно перед другими кредиторами за изъятиями, предусмотренными законом.
- Залоговое имущество** — имущество, которое в соответствии с договором является гарантией выполнения обязательств в гражданско-правовых отношениях.
- Запись бухгалтерская** — форма регистрации хозяйственных операций в бухгалтерском учете. Различают: 1) хронологическую запись — фиксирование хозяйственных операций в порядке их совершения и оформления в специальных журналах регистрации; 2) систематическую запись — регистрацию хозяйственных операций согласно их содержанию на счетах бухгалтерского учета посредством двойной записи.
- Запись, двойная** — способ регистрации хозяйственных операций на счетах бухгалтерского учета. Этот способ состоит в том, что сумма каждой хозяйственной операции записывается в двух счетах — по дебету одного и кредиту другого счета. Двойная запись является одним из приемов обеспечения постоянного балансового обобщения показателей, отражающих оборот хозяйственных средств во взаимосвязи с их источниками образования.
- Инвентаризация** — уточнение фактического наличия имущества и финансовых обязательств путем их сопоставления с данными бухгалтерского учета на определенную дату.
- Инициация** (от лат. *initiatio* — совершение таинств) — деятельность, состоящая в выборе цели инновации, постановке задач, поиске идеи, технико-экономическом

обосновании инновации и в превращении идеи в вещь для продажи, т.е. в товар.

Инкассирование векселей — операция, посредством которой банк по поручению своего клиента получает на основании векселя причитающиеся ему денежные средства от векселедателя и зачисляет их на счет клиента в банке.

Инновация (от англ. *innovation* — нововведение, новшество, новаторство) — буквально означает «инвестиция в новацию».

Иностранная валюта — средства в денежных единицах иностранных государств и международных расчетных единицах, находящихся на счетах и во вкладах.

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

Ипотека — залог предприятия, строения, здания, сооружения или иного объекта, непосредственно связанного с землей, вместе с соответствующим земельным участком или правом пользования им.

Ипотечный кредит — кредит или заем, предоставленный на срок три года и более соответственно банком (кредитной организацией) или юридическим лицом (некредитной организацией) физическому лицу (гражданину) для приобретения жилья под залог приобретаемого жилья в качестве обеспечения обязательства.

Исправление ошибочно сделанных записей — изменение ранее сделанных записей в учетных регистрах, производится следующими способами: корректурным, методом дополнительных проводок, методом «красное сторно», методом обратных проводок.

Капитал банка, собственный — совокупность различных по назначению средств банка, являющихся собственностью владельцев банка и обеспечивающих экономическую самостоятельность и стабильность его функционирования. Собственный капитал банка включает: уставный капитал, резервный фонд, учредительскую прибыль, нераспределенную прибыль прошлых лет, добавочный капитал.

Капитал, добавочный — источник собственных средств, образуемый за счет переоценки основных средств в сторону увеличения их стоимости или за счет безвозмездного поступления различных активов от юридических и физических лиц, а также за счет разницы от продажи

собственных акций (превышения продажной цены над номинальной стоимостью акций).

Карат (нем. *karat*; от итал. *carato*) — единица массы, применяемая в ювелирном деле при взвешивании драгоценных камней.

Картотека — 1) совокупность определенного количества карточек — носителей информации, объединенных, систематизированных и размещенных в каком-либо порядке: по алфавиту, темам, сроку. Например, хранящиеся в банке по месту нахождения плательщиков расчетные документы предприятий и организаций-плательщиков, находящиеся на особом учете в связи с несоблюдением сроков или правил оплаты; 2) совокупность карточек, являющихся учетными регистрами и хранящимися в специальных ящиках. Реестр карточек ведется в разрезе счетов синтетического учета.

Картотека № 2 — картотека в банке в период, когда использовались в безналичных расчетах платежные требования, в которой хранились просроченные оплатой платежные требования. Платежные требования поставщиков до наступления сроков их оплаты хранились в банке в картотеке № 1. Если срок оплаты наступил, а на расчетном счете плательщика нет средств, то такие платежные требования передавались в картотеку № 2. В таких случаях платежи с расчетного счета производились в определенной очередности.

Касса банка, операционная — 1) совокупность всех наличных денег, находящихся в банке; 2) подразделение банка, обеспечивающее прием, выдачу и сохранность денежных и приравненных к ним средств. В состав кассы входят приходные и расходные кассы, кассы для размена денег, вечерние кассы, кассы пересчета денежной выручки и пр. Приходные кассы осуществляют прием наличных денег от клиентов банка, а расходные — выдачу.

Клиринговая деятельность — деятельность по определению взаимных обязательств (сбор, сверка, корректировка информации по сделкам с ценными бумагами и подготовка бухгалтерских документов по ним) и их зачету по поставкам ценных бумаг и расчетам по ним.

Код, банковский идентификационный (БИК) — цифровой девятизначный код, применяемый в безналичных денежных расчетах для идентификации банковского учреждения, осуществляющего расчетно-кассовое обслуживание клиентов.

Коммуникационная политика — система средств взаимодействия банка с потенциальными клиентами, направленная на их побуждение приобретать банковские продукты.

Конверсионные операции — сделки покупки и продажи наличной и безналичной иностранной валюты (в том числе валюты с ограниченной конверсией) против наличных и безналичных рублей РФ.

Конверсия валюты — обмен одной валюты на другую по действующему валютному курсу.

Консорциум — временное объединение на договорной основе различных коммерческих банков для осуществления кредитных, гарантийных и иных кредитно-финансовых операций.

Контировка — обозначение в бухгалтерском учете номеров дебетуемого и кредитуемого счетов и суммы в расчетных документах, составляемых ответственными исполнителями. Понятия «контировка» и «бухгалтерская проводка» тождественны.

КОНТО-ЛОРО — их счет.

КОНТО-МИО — мой счет.

КОНТО-НОСТРО — ваш счет.

КОНТО-СЕПАРАТО — отдельный счет.

КОНТО-СУО — его счет.

Контра — бухгалтерская запись, сделанная в бухгалтерском счете против более ранней записи, в результате чего более ранняя запись теряет свое значение.

Контрсчет — счет, остаток которого вычитается из соответствующего основного счета в финансовых отчетах, например счет накопленного взноса.

Корреспондент банка — банк, являющийся контрагентом другого банка в договоре, предусматривающем выполнение взаимных поручений по производству и получению платежей и порядок расчетов по таким поручениям.

Корреспонденция счетов — метод бухгалтерского учета, при котором каждая хозяйственная операция отражается одной и той же суммой в двух счетах: дебете одного и кредите другого. При подобной записи между счетами возникает двойная связь, называемая корреспонденцией счетов, которая позволяет проанализировать сущность хозяйственной операции.

Кредит — 1) ссуда в денежной или товарной форме на условиях возвратности и обычно с уплатой процента;

выражает экономические отношения между кредитором и заемщиком; 2) правая часть счета бухгалтерского учета. В активных счетах по кредиту записывается уменьшение, а в пассивных — увеличение объекта учета. Кредитовое сальдо бывает в пассивных и активно-пассивных счетах.

Кредит счета — часть счета бухгалтерского учета. В активных счетах по кредиту записывается уменьшение, а в пассивных — увеличение объекта учета.

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 Законом о банках. Кредитная организация образуется на основе любой формы собственности как хозяйственное общество.

Кредитный мультипликатор — отношение динамики объема кредитования, который осуществляется группой однородных кредитных организаций, к динамике резервных активов, вызвавшей изменение объема кредитов.

Кредитор — участник кредитных отношений, предоставляющий ссуду, на условиях возвратности и с уплатой процентов за ее использование.

Кредиторская задолженность — временно привлеченные предприятием, организацией, учреждением денежные средства, подлежащие возврату кредиторам в установленные сроки.

Кросс-курс — соотношение между двумя валютами, которое определяется на основании курсов данных валют по отношению к третьей валюте.

Лигатура (от лат. *ligare* — связывать) — металлы, вводимые в состав сплавов благородных металлов (например, медь в сплавах с золотом) для придания им большей твердости.

Лизинг — совокупность экономических и правовых отношений, возникающих в связи с реализацией договора лизинга, в том числе приобретением предмета лизинга.

Лизинговая деятельность — вид инвестиционной деятельности по приобретению имущества и передаче его в лизинг.

Лизинговые платежи — общая сумма платежей по договору лизинга за весь срок действия договора лизинга, в которую входят возмещение затрат лизингодателя, связанных с приобретением и передачей предмета лизинга лизингополучателю, возмещение затрат, связанных с оказанием

других предусмотренных договором лизинга услуг, а также доход лизингодателя.

Лизингодатель — физическое или юридическое лицо, которое за счет привлеченных и (или) собственных средств приобретает в ходе реализации договора лизинга в собственность имущество и предоставляет его в качестве предмета лизинга лизингополучателю за определенную плату, на определенный срок и на определенных условиях во временное владение и в пользование с переходом или без перехода к лизингополучателю права собственности на предмет лизинга.

Лизингополучатель — физическое или юридическое 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 в пользование в соответствии с договором лизинга.

Ликвидность банка — способность банка удовлетворить потребность своих клиентов в денежных средствах. Ликвидность банка — это возможность банка превратить свои активы, сохраняя неизменной их номинальную стоимость, в средства оплаты и (или) приобрести последние на денежных рынках. Различают ликвидность отдельных банков и совокупную ликвидность банка.

Ликвидные активы — активы, способные легко обрести денежную форму посредством реализации или погашения обязательства дебитором.

Ломбардные операции — краткосрочный кредит, предоставляемый центральными банками коммерческим банкам (под залог ценных бумаг) для удовлетворения их временной потребности в заемных средствах. Ломбардные операции обычно осуществляются с ценными бумагами, допущенными к переучету в центральном банке (векселя, государственные облигации и другие обязательства). Является одной из форм рефинансирования коммерческих банков на короткий срок (до 30 дней) в Банке России. Предоставляется банку под залог государственных ценных бумаг.

Маржа — термин, применяемый в торговой, биржевой, страховой и банковской практике для обозначения разницы между ценами товаров, курсами ценных бумаг, процентными ставками, другими показателями.

Маркетинг — система мероприятий по комплексному анализу рынка, созданию и стимулированию спроса, учету

действий рыночных факторов на всех стадиях производственного процесса, оптимизации продвижения товаров до конечного потребителя.

Маркетинговая деятельность — комплекс действий по разработке типологии потребления, по изучению спроса, по планированию производства банковского продукта и организации работы по его реализации.

Маркетинговые исследования — систематическое установление круга данных, необходимых в связи со стоящей перед предприятием маркетинговой ситуацией, их сбор, анализ и отчет о результатах.

Межбанковский кредитный рынок — часть денежного рынка, на котором операции по взаимному кредитованию осуществляются банками и кредитными учреждениями.

Металлы, драгоценные — золото, серебро, платина и металлы платиновой группы (палладий, иридий, родий, рутений и осмий) в любом виде и состоянии, за исключением ювелирных и других бытовых изделий из этих материалов и лома таких изделий. Являются объектом банковских операций.

Метод бухгалтерского учета — способ познания и отражения предмета бухгалтерского учета. Метод бухгалтерского учета обеспечивает получение достоверных показателей о предмете бухгалтерского учета. Эти показатели делятся на две группы: одна из них характеризует объем, состав, размещение и использование средств предприятия, а другая — источники формирования средств и их целевое назначение. Итоги указанных двух групп показателей всегда равны между собой. Метод бухгалтерского учета является совокупностью приемов и способов бухгалтерского учета.

Метод начисления в бухгалтерском учете — состоит в том, что доходы учитываются в тот период, когда они заработаны, а расходы — в период, когда они были понесены.

Метод отражения доходов и расходов, кассовый — метод бухгалтерского учета, при котором доходы и расходы относятся на счета по их учету после фактического получения доходов и совершения расходов.

Небанковская кредитная организация — кредитная организация, имеющая право осуществлять отдельные банковские операции без открытия банковских счетов и связанных с ними иных банковских операций.

Недвижимость — участок территории с принадлежащими ему природными ресурсами (почвой, водой и другими

минеральными и растительными ресурсами), а также зданиями и сооружениями. Согласно ст. 130 ГК РФ к недвижимости относятся земельные участки недр, обособленные водные объекты, леса, здания, сооружения, предприятия, квартиры, а также подлежащие государственной регистрации воздушные и морские суда, суда внутреннего плавания, космические объекты.

Облигация — эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на получение от эмитента облигации в предусмотренный в ней срок ее номинальной стоимости или иного имущественного эквивалента. Облигация может также предусматривать право ее владельца на получение фиксированного в ней процента от номинальной стоимости облигации, либо иные имущественные права. Доходом по облигации являются процент и (или) дисконт.

Образец подписей — нотариально удостоверенные подписи распорядителей счетов в банках. Используются для банковского контроля за оформлением документов, на основании которых производятся расходные операции по счетам. Образцы подписей служат одним из средств обеспечения защиты интересов владельцев счетов в банке. Кроме нотариального заверения образцов подписей на банковской карточке оставляется для юридических лиц образец печати.

Овердрафт — форма краткосрочного кредита, предоставление которого осуществляется списанием средств по счету клиента банка, в результате чего образуется дебетовое сальдо.

Операции, банковские — операции, осуществляемые банками и кредитными организациями. Только кредитные организации имеют исключительное право осуществлять в совокупности следующие банковские операции: привлечение во вклады денежных средств физических и юридических лиц; размещение указанных средств от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности, срочности; открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц.

Операция форвард (срочная сделка) — контракт, который заключается в настоящий момент времени по покупке одной валюты в обмен на другую по обусловленному курсу, с совершением сделки в определенный день в будущем.

Оприходование — отражение в стоимостном выражении в активе (учете) соответствующих счетов, поступивших материальных ценностей, имущества.

Остаток счета — разница между суммами, записанными на двух сторонах счета, остаток может быть либо дебетовым, либо кредитовым.

Оферта (англ. *offer*; от лат. *offerre* — предлагать) — формальное коммерческое предложение физическому или юридическому лицу о заключении договора (контракта в международной торговле) с указанием необходимых для этого существенных условий.

Пассив — 1) часть бухгалтерского баланса, отражающая источники образования средств предприятия или учреждения и их назначение (собственные резервы, займы других учреждений); 2) превышение заграничных расходов страны (например, в результате ввоза товаров) над поступлениями из-за границы; дефицит платежного баланса.

Переучет векселей — возможный инструмент денежно-кредитной политики, в рамках которого коммерческие банки могут переучесть или перезаложить учтенные или прокредитованные ими векселя в Банке России, который имеет дело только с первоклассными заемщиками, т.е. клиентами, платежеспособность и качество векселей которых не вызывают сомнения. Однако Банк России может ограничивать операции по переучету и перезалогу векселей, регулируя их масштабы по своему усмотрению, повышая или понижая ставку процента, переучитывая или рефинансируя векселя лишь в некоторых случаях либо, наоборот, без ограничений, в зависимости от хозяйственной конъюнктуры.

Плавающий курс — колеблющийся курс, предусматривающий определенную свободу выбора режима валютного курса, который устанавливается с учетом динамики курсов отдельных валют или набора валют (валютной корзины).

План счетов бухгалтерского учета — система бухгалтерских счетов, предусматривающих их количество, группировку и цифровое обозначение в зависимости от объектов и целей учета; служит важнейшей предпосылкой правильной организации учета в народном хозяйстве. В план счетов включаются как синтетические (счета первого порядка), так и связанные с ним аналитические счета (субсчета или счета второго порядка). Построение

плана счетов обеспечивает согласованность учетных показателей с показателями действующей отчетности.

План счетов бухгалтерского учета кредитных организаций — система бухгалтерских счетов, применяемая кредитными организациями.

Планирование маркетинга — логическая последовательность видов деятельности и процедур по постановке целей, выбору маркетинговой стратегии и разработке мероприятий по их достижению за определенный период с учетом предложений о будущих возможных условиях реализации плана.

Подтверждение остатков лицевых счетов клиентов — один из элементов инвентаризации балансовых статей бухгалтерской отчетности. Проводится, как правило, в конце года путем согласования учета лицевых счетов у клиента и у кредитной организации, в которой открыт лицевой счет.

Полнота в бухгалтерском учете — отражение в бухгалтерском учете всех фактов хозяйственной деятельности.

Посреднические операции банков — операции банков по доверительному управлению денежными средствами, ценными бумагами, недвижимостью; операции по страхованию клиентов; брокерские операции по поручению клиентов на бирже, агентские услуги и др. Стремление банков получать доход и оказывать больший объем услуг увеличивает долю доходов от посреднических операций в валовых доходах банка.

Предмет лизинга — любые непотребляемые вещи, в том числе предприятия и другие имущественные комплексы, здания, сооружения, оборудование, транспортные средства и другое движимое и недвижимое имущество.

Представительство кредитной организации — обособленное подразделение, расположенное вне места нахождения кредитной организации, представляющее ее интересы и осуществляющее их защиту. Представительство кредитной организации не имеет права осуществлять банковские операции.

Привлеченные средства — средства, предоставленные организации, фирме на определенных условиях внешними лицами и подлежащие возврату. Привлеченные средства банка — результат выполнения им базовой функции — привлечения (покупки) средств для последующего размещения в активы (продажи) с целью получения прибыли.

- Принципы, бухгалтерские общепринятые** — соглашения, правила, процедуры, определяющие принятую бухгалтерскую практику и стандарты финансового учета на данный момент времени. Разработкой общепринятых бухгалтерских принципов занимаются профессиональные бухгалтерские ассоциации.
- Проба** — количество граммов драгоценного металла в одном килограмме данного сплава.
- Проводка, бухгалтерская** — оформление корреспонденции счетов. При этом указываются дебетуемый и кредитуемый счета и сумма подлежащей регистрации хозяйственной операции. Бухгалтерскую проводку иногда называют счетными формулами, а также контировками. Составляют бухгалтерские проводки на основании оправдательных документов и обозначают их на этих документах или оформляют отдельный документ — мемориальный ордер.
- Прокат драгоценных металлов** — холоднокатаные полосы металлов, изготавливаемые и маркируемые российскими предприятиями и поставляемые в качестве довесков к партиям соответствующих слитковых драгоценных металлов для достижения заданной массы партии.
- Перспектив эмиссии** — документ, содержащий полную и правдивую информацию о компании-эмитенте, ее финансовом состоянии и эмитируемых ценных бумагах.
- Раздел бухгалтерского баланса** — группа однородных статей актива или пассива бухгалтерского баланса.
- Разница, курсовая** — разница между рублевой оценкой соответствующего имущества или обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте по курсу Банка России на дату расчета или дату составления бухгалтерской отчетности за отчетный период, и рублевой оценкой этих имущества и обязательств, исчисленной по курсу, котируемому Банком России на дату принятия их к бухгалтерскому учету в отчетном периоде или дату составления бухгалтерской отчетности за предыдущий отчетный период.
- Разница, курсовая нереализованная** — курсовая разница, возникающая при переоценке требований и обязательств в иностранной валюте, драгоценных металлах и ценных бумагах, имеющих рыночную котировку.
- Расчетные документы** — оформленные в письменном виде поручения, распоряжения по перечислению денежных

средств в безналичном порядке на оплату товарно-материальных ценностей, оказанных услуг, а также по другим платежам.

Расчетный счет — счет, открываемый в коммерческих банках непосредственно предприятиям, имеющим собственные оборотные средства и самостоятельный баланс, или предпринимателям без образования юридического лица; предназначен для хранения денежных средств и проведения безналичных расчетов. Структурным подразделениям предприятий могут открываться в банках по месту их нахождения расчетные субсчета для зачисления выручки и проведения расчетов. Порядок открытия и ведения расчетного счета регламентируется действующим законодательством и нормативными документами Банка России.

Ревальвация — законодательное повышение курса национальной валюты.

Регистр бухгалтерского учета — документ, предназначенный для систематизации и накопления информации, содержащейся в принятых к учету первичных документах, для отражения на счетах бухгалтерского учета и в бухгалтерской отчетности. Регистры бухгалтерского учета ведутся в специальных книгах (журналах), на отдельных листах и карточках, в виде машинограмм, полученных при использовании вычислительной техники, а также на магнитных лентах, дисках, дискетах и иных машинных носителях. Хозяйственные операции должны отражаться в регистрах бухгалтерского учета в хронологической последовательности и группироваться по соответствующим счетам бухгалтерского учета. Правильность отражения хозяйственных операций в регистрах бухгалтерского учета обеспечивают лица, составившие и подписавшие их. Содержание регистров бухгалтерского учета является коммерческой тайной.

Рекуперация драгоценных камней — извлечение драгоценных камней из отработанных или выведенных из эксплуатации по иным причинам инструментов и других изделий технического назначения, а также из отходов, содержащих драгоценные камни, с последующим доведением (очисткой) до качества, соответствующего техническим условиям или классификатору алмазов.

Сальдировать — 1) окончательно подводить итоги дебета и кредита по счету; 2) окончательно уплатить по счету.

- Сальдо** — разность между денежными поступлениями и расходами за определенный промежуток времени; в международных торговых и платежных расчетах — разность между стоимостью экспорта и импорта страны (сальдо торгового баланса) или между ее заграничными платежами и поступлениями (сальдо платежного баланса). Положительное, активное сальдо означает превышение поступлений над расходами, а отрицательное — наоборот.
- Сальдо баланса банка** — результат соотношения между остатками активной и пассивной частей баланса банка на определенную дату или за определенный период. Дебетовые остатки показываются в активе, кредитовые — в пассиве. Используется при анализе финансовых результатов деятельности банков и банковских учреждений. При наличии международных платежных отношений сальдо баланса банка является разностью между поступлениями и расходами, связанными с нерезидентами.
- Сбытовая политика** — система мер, ориентированная на доведение товара до потенциального покупателя.
- Сделка, банковская** — сделки, которые могут осуществлять наряду с банковскими операциями банки и другие кредитные организации, а именно: 1) выдача поручительств за третьих лиц, предусматривающих исполнение обязательств в денежной форме; 2) приобретение права требования от третьих лиц исполнения обязательств в денежной форме; 3) доверительное управление денежными средствами и иным имуществом по договору с физическими и юридическими лицами; 4) осуществление операций с драгоценными металлами и драгоценными камнями; 5) предоставление в аренду физическим и юридическим лицам специальных помещений или находящихся в них сейфов для хранения документов и ценностей; 6) лизинговые операции; 7) оказание консультационных и информационных услуг. Кредитная организация вправе осуществлять также иные сделки.
- Сделка своп** — валютная операция, которая сочетает в себе покупку и продажу валюты на условиях наличной сделки спот с одновременной продажей или покупкой той же валюты на срок по курсу форвард.
- Сделка спот** — операция, осуществляемая по согласованному сегодня курсу, когда одна валюта используется для покупки другой валюты со сроком окончательного

расчета на второй рабочий день, не считая дня заключения сделки.

Сегментация — разбивка рынка на четкие группы покупателей банковского продукта (вкладчиков) по разным признакам и позиционирования банковских продуктов.

Складирование свопов (англ. *warehousing of swaps*) — заключение договора о свопе с банком и его страхование (обычно фьючерсами) до того момента, пока банк не подыщет вторую сторону договора о свопе.

Соглашение об обратном выкупе — в общем смысле — договоренность фирмы или частного лица о покупке у финансовых учреждений ценных бумаг с последующей их продажей обратно финансовому учреждению по заранее оговоренной более высокой цене. Применительно к денежно-кредитной политике — это сделки РЕПО, в ходе которых краткосрочные ликвидные активы чаще всего образуются на основе договоров продаж государственных ценных бумаг коммерческими банками Банку России с обязательством их последующего обратного выкупа. Сделки РЕПО — один из важнейших регуляторов фондового рынка.

Списание — отнесение какого-либо актива к убыткам с изъятием их из баланса, снятием с балансового учета, уменьшение актива баланса на определенную сумму, например безнадежной задолженности.

Списание денежных средств с банковских счетов, бесспорное (безакцептное) — списание банком денежных средств со счета клиента без его распоряжения по решению суда в случаях, установленных законом или предусмотренных договором между банком и клиентом.

Ссуда — отношения в виде договора, по которому одна сторона (ссудодатель) обязуется передать или передает вещь в безвозмездное временное пользование другой стороне (ссудополучателю), а последняя обязуется вернуть ту же вещь в том состоянии, в каком она ее получила, с учетом нормального износа или в состоянии, обусловленном договором.

Ссудный процент — плата заемщика кредитору за пользование ссудным капиталом. Ссудный процент является доходом для того, кто его получает, и расходом для того, кто его выплачивает. Процентный доход составляет основную часть операционных доходов и прибыли коммерческих банков.

Стоимость, рыночная справедливая — идеализированная рыночная стоимость, определяемая как цена, по которой данный актив может быть продан при условии, что и продавец, и покупатель располагают всей информацией, необходимой для ее установления, и действуют добровольно и рационально.

Сторно — способ исправления ошибок в бухгалтерском учете, ошибочно внесенную операцию записывают красными чернилами и исключают из учета.

Стратегия банковского маркетинга — процесс анализа возможностей банка по выпуску того или иного банковского продукта, определение цели выпуска продукта, обоснование банковской инновации маркетинговые исследования финансового рынка и возможностей реализации банковского продукта, как в текущем периоде, так и в ближайшей перспективе.

Сублизинг — вид поднайма предмета лизинга, при котором лизингополучатель по договору лизинга передает третьим лицам (лизингополучателям по договору сублизинга) во владение и в пользование за плату и на срок в соответствии с условиями договора сублизинга имущество, полученное ранее от лизингодателя по договору лизинга и составляющее предмет лизинга. При передаче имущества в сублизинг право требования к продавцу переходит к лизингополучателю по договору сублизинга. При передаче предмета лизинга в сублизинг обязательным является согласие лизингодателя в письменной форме.

Счет — регистр всех бухгалтерских записей, относящихся к отдельной статье. В системе двойной записи счета имеют дебетовую (левую) и кредитовую (правую) стороны. Часто счета изображают в виде буквы Т, так как страницу делят на правую и левую стороны и подчеркивают название.

Счет, активный — счет бухгалтерского учета, на котором учитываются средства кредитной организации. Он дает показатели о наличии, составе и размещении средств. В активном счете увеличение средств записывается по дебету, а уменьшение — по кредиту. Сальдо — только дебетовое и показывается в активе бухгалтерского учета.

Счет, аналитический — счет бухгалтерского учета детализированный, с подробными данными. Детализирует синтетические счета. Ведется на основании первичных бухгалтерских документов на лицевых, материальных и иных аналитических счетах бухгалтерского учета,

группирующих детальную информацию об имуществе, обязательствах и о хозяйственных операциях внутри каждого синтетического счета.

Счет, балансовый — счет бухгалтерского учета, показатели которого находят отражение в бухгалтерском балансе. Однако это не означает, что названия статей баланса должны соответствовать названиям балансового счета.

Счет, банковский — счет, открываемый учреждением банка юридическим, физическим лицам для их участия в безналичном денежном обороте и аккумулировании на счете безналичных денежных средств для целевого использования.

Счет в банке, внебалансовый — счет, используемый для учета ценностей, не входящих в баланс, а также документов и поручений, не относящихся к активам и пассивам банков.

Счет второго порядка — субсчет. Он является способом группировки данных аналитического учета и используется для получения обобщенных показателей в дополнение к данным синтетического учета.

Счет депо — совокупность записей в учетных регистрах депозитария, необходимая для исполнения депозитарием договора счета депо с депонентом и для учета ценных бумаг. На этом счете учитываются права на ценные бумаги, принадлежащие депоненту.

Счет, корреспондентский — счет, на котором отражаются расчеты, произведенные банком по поручению и за счет другого банка на основе корреспондентского договора. Корреспондентские счета подразделяются на два вида: НОСТРО — счет банка в банке-корреспонденте и ЛОРО — счет банка-корреспондента в банке. Счет НОСТРО в одном банке является счетом ЛОРО у банка-корреспондента.

Счет, лицевой в коммерческом банке — средство аналитического, детального учета операций в коммерческом банке. Лицевые счета открываются по видам учитываемых денежных средств и ценностей с подразделением их по назначению и владельцам.

Счет ЛОРО — 1) счет, открываемый банком своим банкам-корреспондентам, на который вносятся все суммы, получаемые или выдаваемые по их поручению; 2) в банковской переписке термин ЛОРО употребляется

- в отношении корреспондентского счета третьего банка, открытого у банка-корреспондента данного кредитного учреждения, а счет банка-корреспондента в данном кредитном учреждении называется НОСТРО.
- Счет, металлический** — счет, открываемый кредитной организацией для осуществления операций с драгоценными металлами.
- Счет, металлический обезличенный** — счет, открываемый кредитной организацией для учета драгоценных металлов без указания индивидуальных признаков и осуществления операций по их привлечению и размещению.
- Счет, металлический ответственного хранения** — счет клиентов для учета драгоценных металлов, переданных на ответственное хранение в кредитную организацию с сохранением при этом их индивидуальных признаков (наименование, количество ценностей, проба, производитель, серийный номер и др.).
- Счет НОСТРО** — счет данной кредитной организации у банков-корреспондентов, на котором отражаются взаимные платежи. Для банка, который имеет счет НОСТРО, он носит активный характер, так как отражает размещение средств в форме банковского депозита. Для другого банка данный счет носит пассивный характер, отражает привлеченные ресурсы и носит название ЛОРО.
- Счет первого порядка** — счет синтетического учета, предусмотренный Планом счетов бухгалтерского учета. Счета первого порядка называют главными счетами, а счета второго порядка — субсчетами.
- Таргетирование** — установление целевых ориентиров в регулировании прироста денежной массы в обращении и кредита, которых придерживаются в своей политике центральные банки. Способы таргетирования различаются в зависимости от того, ограничиваются ли темпы прироста одного или нескольких денежных агрегатов, в каком виде устанавливаются целевые ориентиры — в виде «вилки» («коридора») или определенной контрольной цифры.
- Текущий курс, или курс спот (наличный)** — курс наличной сделки, расчеты по нему осуществляются в течении двух дней.
- Товарная политика** — определение и изменение ассортимента, объема и качества предлагаемых продуктов и услуг.
- Участник организованного рынка ценных бумаг ОРЦБ** — профессиональный участник рынка ценных бумаг,

осуществляющий операции на ОРЦБ на основании заключенного с Банком России договора.

Учет, бухгалтерский в кредитных организациях — кредитная организация ведет бухгалтерский учет имущества, банковских, хозяйственных и других операций путем двойной записи на взаимосвязанных счетах бухгалтерского учета, включенных в рабочий план счетов бухгалтерского учета.

Учет в банках, оперативный — внесистемный учет денежных расчетных, кредитных операций и отдельных показателей, не отражаемых в бухгалтерском учете либо отраженных в нем в ином разрезе. Оперативно учитываются: суммы денег, выдаваемые под отчет кассирам расходных касс для выплаты клиентам в течение дня; остаток ассигнований по смете расходов на содержание аппарата управления банка; средства, выданные предприятиям и организациям на выплату заработной платы; изменение остатков на расчетных и текущих счетах клиентов при поступлении средств и оплате документов в течение оперативного времени; суммы кассовых оборотов по приходу и расходу по символам кассового плана; суммы выдачи и погашения ссуд по долгосрочным кредитам и др.

Учет векселей — покупка банком векселей до срока их погашения.

Учетная политика — политика, направленная на управление экономическими процессами и объектами, сущность которой состоит в фиксации их состояния и параметров, сборе и накоплении сведений об экономических объектах и процессах, отражении этих сведений в учетных ведомостях.

Фиксированный (твердый) валютный курс — официальное соотношение между валютами, которое устанавливается в законодательном порядке.

Филиал кредитной организации — обособленное подразделение, расположенное вне места нахождения кредитной организации и осуществляющее от ее имени все или часть банковских операций, предусмотренных лицензией Банка России, выданной кредитной организации.

Финансовый лизинг — операция по приобретению лизинговой компанией имущества (объекта лизинга) в собственность с последующей сдачей его во временное владение или пользование лизингополучателю на срок,

приближающийся по продолжительности к сроку эксплуатации и амортизации всей стоимости или большей части стоимости объекта лизинга.

Финансовый управляющий — арбитражный управляющий, утвержденный арбитражным судом по ходатайству лиц, участвующих в деле о банкротстве, для проведения реструктуризации долгов и осуществления иных полномочий.

Форвардный курс, или курс срочной сделки — курс для расчета по валютному (форвардному) контракту через определенное время после заключения контракта.

Форма бухгалтерского учета — 1) совокупность различных учетных регистров с установленным порядком и способом записи в них. Форма учета определяется следующими признаками: количеством, структурой и внешним видом учетных регистров, последовательностью связи между документами и регистрами, а также между самими регистрами и способом записи в них, т.е. с использованием тех или иных технических средств; 2) форма документа, используемого в бухгалтерском учете.

Форфейтинг — кредитование экспорта банком или финансовой компанией путем покупки ими без оборота на продавца векселей или других требований по внешнеторговым операциям.

Форфейтор — банк или финансовая компания, занимающиеся форфейтингом, т.е. покупкой векселей у экспортеров.

Фьючерс — соглашение по поставке в определенный день в будущем определенной суммы иностранной валюты на заранее оговоренных условиях.

Цедент — лицо, уступающее свое право требования по депозитному или сберегательному сертификату.

Ценная бумага — документ установленной формы и обязательных реквизитов, удостоверяющий имущественные права, осуществление или передача которых возможны только при его предъявлении.

Ценовая политика банка — определение цен на различные банковские продукты и услуги и их изменение в соответствии с постоянно меняющейся рыночной ситуацией.

Цессионарий — лицо, которое получает право требования по депозитному или сберегательному сертификату.

Цессия — уступка прав требования по именованным депозитным и сберегательным сертификатам.

Чек — ценная бумага, содержащая ничем не обусловленное распоряжение чекодателя банку произвести платеж указанной в нем суммы чекодержателю.

Литература

Бакулина, Т. С. Организация деятельности центрального банка : учеб. пособие. — Ульяновск : УлГТУ, 2009.

Банковский менеджмент : учебник / коллектив авторов ; под ред. проф. О. И. Лаврушина. — М. : КноРус, 2011.

Бурлак, Г. Н. Техника валютных операций : учеб. пособие / Г. Н. Бурлак, О. И. Кузнецова — М. : Вузовский учебник, 2008.

Бюллетень Ассоциации банков Северо-Запада. — 2011. — № 78.

Бюллетень банковской статистики. — 2012. — № 6 (229).

Варламова, Т. П. Валютные операции / Т. П. Варламова, М. А. Варламова. — М. : Дашков и К°, 2010.

Деньги, кредит, банки : учебник / под ред. Е. А. Звонковой. — М. : ИНФРА-М, 2012.

Кесельман, Г. М. Ипотечное кредитование жилья: состояние и перспективы // Деньги и кредит. — 2009.

Котлер, Ф. Маркетинг. Менеджмент / Ф. Котлер, К. Л. Келлер ; под науч. ред. С. Г. Жильцова. — СПб. : Питер, 2012.

Лаврушин, О. И. Банковское дело : учеб. пособие. — М. : КноРус, 2011.

Нейтан, Л. Золото: деньги прошлого и будущего. — М. : Графика.ру, 2011.

Ноздрева, Р. Б. Маркетинг: как побеждать на рынке / Р. Б. Ноздрева, Л. И. Цыгичко — М. : Финансы и статистика, 2008.

Печатникова, С. М. Основные направления и перспективы создания механизма ипотечного кредитования в России // Менеджмент в России и за рубежом. — 2009.

Пластинин, А. М. Валютные операции. Учет, налоги и контроль. — М. : Дело и Сервис, 2011.

Пономаренко, В. Е. Валютное регулирование и валютный контроль. — М. : Омега-Л, 2012.

Разумова, И. А. Ипотечное кредитование. — СПб. : Питер, 2009.

Регионы России. Социально-экономические показатели — 2011 : стат. сб. — М. : Росстат, 2011.

Российский статистический ежегодник 2011 : стат. сб. — М. : Росстат, 2011.

Уткин, Э. А. Банковский маркетинг. — М. : ИНФРА-М, 2008.

Фетисов, Г. Г. Организация деятельности центрального банка : учебник / Г. Г. Фетисов, О. И. Лаврушин, И. Д. Мамонова ; под общ. ред. Г. Г. Фетисова. — М. : КноРус, 2012.

Интернет-ресурсы

Аналитический сайт мирового финансового рынка. URL: <http://gold.investfunds.ru>.

Официальный сайт Агентства по страхованию вкладов. URL: <http://www.asv.org.ru>.

Официальный сайт Банка международных расчетов. URL: <http://www.bis.org>.

Официальный сайт Банка России. URL: <http://www.cbr.ru>.

Официальный сайт Международного валютного фонда. URL: <http://www.imf.org>.

Официальный сайт Минфина России. URL: <http://www.minfin.ru>.

Официальный сайт отраслевого информационно-аналитического агентства *Rough&Polished*. URL: <http://www.rough-polished.com>.

Официальный сайт Росстата. URL: <http://www.gks.ru>.

Сайт Ассоциации банков Северо-Запада. URL: <http://nwab.ru>.

Сайт инвестиционной компании «Тройка Диалог». URL: <http://www.troika-am.ru>.

Сайт Центра стратегических оценок и прогнозов. URL: <http://www.csef.ru>.

Сайт цифровых учебно-методических материалов Центра образования ВГУЭС. URL: <http://abc.vvsu.ru>.