

Финансовая академия
при Правительстве Российской Федерации

БАНКОВСКОЕ ДЕЛО



ЭКСПРЕСС-КУРС

УЧЕБНОЕ ПОСОБИЕ

SCAN by AF_SERGEY

КНОРУС

*К 90-летию Финансовой академии
при Правительстве Российской Федерации*

Финансовая академия
при Правительстве Российской Федерации

БАНКОВСКОЕ ДЕЛО

ЭКСПРЕСС-КУРС

Под редакцией
заслуженного деятеля науки Российской Федерации,
доктора экономических наук,
профессора **О.И. Лаврушина**

Рекомендовано
УМО по образованию в области финансов,
учета и мировой экономики
в качестве **учебного пособия**
для студентов, обучающихся по специальности
«Финансы и кредит»

Третье издание, переработанное и дополненное



МОСКВА
2009

SCAN by AF_SERGEY

УДК 336.7(075.8)
ББК 65.262.1я73
Б23

Рецензенты:

Е.И. Шохин, заведующий кафедрой финансов предприятий и финансового менеджмента Финансовой академии при Правительстве РФ, проф.,

В.М. Усоскин, проф. кафедры банковского дела Государственного университета — Высшей школы экономики, д-р экон. наук

Б23 **Банковское дело. Экспресс-курс : учебное пособие / кол. авторов ; под ред. О.И. Лаврушина. — 3-е изд., перераб. и доп. — М. : КНОРУС, 2009. — 352 с. ISBN 978-5-390-00121-9**

Всесторонне освещаются вопросы банковской теории и практики. Подробно рассматривается процесс деятельности банка как элемента банковской системы. Материал базируется на богатом отечественном и зарубежном опыте. Приводятся многочисленные примеры. Отражены изменения, произошедшие за последнее время в нормативной базе, регламентирующей работу банков, и в банковской практике.

Для студентов, аспирантов и преподавателей вузов, слушателей системы послевузовского образования, экономистов, работников банков.

УДК 336.7(075.8)
ББК 65.262.1я73

ОГЛАВЛЕНИЕ

Предисловие	8
-------------------	---

Раздел I

ХАРАКТЕРИСТИКА БАНКА КАК ЭЛЕМЕНТА БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ

Глава 1. Сущность банка и экономические основы его деятельности

1.1. Представления о сущности банка с позиции его исторического развития	10
1.2. Современные представления о сущности банка	11
1.3. Содержание банковской деятельности	13
1.4. Основные направления деятельности Центрального банка Российской Федерации как элемента банковской системы	18
1.5. Коммерческий банк и его инфраструктура как элементы банковской системы	24
1.6. Взаимоотношения Центрального банка Российской Федерации с коммерческими банками	26
1.7. Место рисков в банковской деятельности и их классификация	27

Глава 2. Правовые основы банковской деятельности

2.1. Система современного банковского законодательства	31
2.2. Особенности первых банковских законов 1990 года	32
2.3. Общая характеристика современного банковского законодательства	33
2.4. Законодательные основы деятельности современного банка	34

Глава 3. Регулирование взаимоотношений банка с клиентами

3.1. Особенности взаимоотношений банка с клиентами	37
3.2. Открытие клиентских счетов в банке	42
3.3. Гарантирование (страхование) вкладов граждан	46
3.4. Противодействие легализации доходов, полученных преступным путем	54

Глава 4. Организационно-правовые формы кредитных учреждений

4.1. Обеспечение безопасности банка	59
4.2. Финансовое оздоровление кредитных организаций	62
4.3. Реорганизация кредитных организаций	71
4.4. Ликвидация банков	74
4.5. Общие принципы организации управления банком	77
4.6. Структура аппарата управления банка и задачи основных его подразделений	79

Раздел II

ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

Глава 5. Ресурсы коммерческого банка и его капитальная база

5.1. Ресурсы коммерческого банка: структура и характеристика	82
5.2. Понятие и структура собственного капитала	82

5.3. Оценка достаточности собственного капитала банка	85
5.4. Привлеченные средства коммерческого банка	91
Глава 6. Доходы, расходы и прибыль коммерческого банка	
6.1. Доходы коммерческого банка	96
6.2. Расходы коммерческого банка	98
6.3. Процентная маржа	100
6.4. Оценка уровня доходов и расходов коммерческого банка	102
6.5. Формирование и использование прибыли коммерческого банка	104
6.6. Оценка уровня прибыли коммерческого банка	105
Глава 7. Ликвидность коммерческого банка	
7.1. Понятие и факторы, определяющие ликвидность коммерческого банка	109
7.2. Российская практика оценки ликвидности коммерческих банков	112
7.3. Зарубежный опыт оценки ликвидности коммерческих банков	115
Раздел III	
УСЛУГИ И ОПЕРАЦИИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА	
Глава 8. Пассивные операции банков	
8.1. Структура и общая характеристика пассивных операций банков	120
8.2. Операции по формированию собственных ресурсов	121
8.3. Депозитные и недепозитные операции	123
Глава 9. Структура и качество активов банка	
9.1. Экономическое содержание и классификация активных операций банка	126
9.2. Структура активов банка	128
9.3. Международная практика оценки качества банковских активов	129
9.4. Качество активов российских банков	130
Глава 10. Организация безналичных расчетов и межбанковские корреспондентские отношения	
10.1. Роль организации безналичных расчетов в экономике	131
10.2. Расчеты в нефинансовом секторе (в народном хозяйстве)	132
10.3. Расчеты в финансовом секторе (между банками)	146
Глава 11. Оценка кредитоспособности клиентов банка	
11.1. Понятие и критерии кредитоспособности клиента	164
11.2. Кредитоспособность крупных и средних предприятий	166
11.3. Оценка кредитоспособности предприятий малого бизнеса	172
11.4. Оценка кредитоспособности физического лица	173
Глава 12. Процесс кредитования экономических субъектов	
12.1. Элементы системы кредитования	176
12.2. Общие экономико-технологические основы кредитования	178
Глава 13. Организация отдельных видов кредита	
13.1. Современные способы кредитования	186
13.2. Кредитование по счетам	186

13.3. Кредитование по овердрафту	189
13.4. Краткосрочное кредитование по укрупненному объекту в пределах кредитной линии	195
13.5. Синдицированное кредитование	198
13.6. Целевые кредиты	203
13.7. Организация потребительского кредита	204
13.8. Ипотечный кредит	213
13.9. Межбанковские кредиты	223
13.10. Кредиты Банка России коммерческому банку	231
Глава 14. Кредитный договор	
14.1. Правовой и экономический аспекты кредитного договора банка с клиентом	241
14.2. Основные требования к содержанию и форме кредитного договора, предъявляемые российскими банками	242
14.3. Международный опыт использования кредитных договоров в банковской практике	245
Глава 15. Формы обеспечения возвратности кредита	
15.1. Понятие формы обеспечения возвратности кредита	247
15.2. Залог и залоговый механизм	248
15.3. Уступка требования (цессия) и передача права собственности	254
15.4. Гарантии и поручительства	255
15.5. Применение и оценка качества вторичной формы обеспечения возвратности кредита в России	257
Глава 16. Банковский процент и процентные начисления	
16.1. Банковский процент	259
16.2. Процентные ставки и методы начисления процентов	262
16.3. Процентный риск и процентная политика коммерческого банка	267
Глава 17. Лизинговые операции коммерческих банков	
17.1. Сущность лизинговой сделки	274
17.2. Основные элементы лизинговой операции	275
17.3. Классификация лизинга и лизинговых операций	279
17.4. Организация лизинговых операций и содержание лизингового договора	282
17.5. Риски лизинговых сделок	284
Глава 18. Операции коммерческих банков с ценными бумагами	
18.1. Виды банковской деятельности на рынке ценных бумаг	286
18.2. Выпуск банком собственных ценных бумаг	288
18.3. Инвестиционные операции коммерческих банков с ценными бумагами	293
18.4. Операции РЕПО	294
Глава 19. Валютные операции коммерческих банков	
19.1. Сущность валютных операций	295
19.2. Классификация валютных операций	295
19.3. Лицензирование валютных операций	302
19.4. Виды валютных операций	304
19.5. Регулирование валютных операций коммерческих банков	309

Глава 20. Кассовые операции коммерческого банка

20.1. Кассовые операции банка	311
20.2. Порядок совершения кассовых операций с наличными деньгами	312
20.3. Организация инкассации и доставки наличных денег	313
20.4. Порядок заключения операционной кассы	313
20.5. Основы организации налично-денежного оборота	314
20.6. Прогнозирование налично-денежного оборота	315
20.7. Контроль за соблюдением кассовой дисциплины клиентами кредитной организации	317

Глава 21. Современные банковские продукты и технологии

21.1. Пластиковые карты	319
21.2. Банкомат как элемент электронной системы платежей	329
21.3. Межбанковские электронные переводы денежных средств в торговых организациях	330
21.4. Home banking — банковское обслуживание клиентов на дому и на их рабочем месте	330
21.5. Хранение ценностей	332
21.6. Форфейтинговые операции банков	332
21.7. Опционы, фьючерсы, свопы	334

Глава 22. Банковская отчетность

22.1. Значение и виды банковской отчетности	337
22.2. Баланс банка и принципы его составления	338
22.3. Годовая отчетность кредитной организации	340
22.4. Публикуемая отчетность кредитных организаций и банковских (консолидированных) групп	341
22.5. Консолидированная отчетность	342
22.6. Проблемы перехода кредитных организаций на составление отчетности с учетом требований МСФО	344

Литература	347
-------------------------	-----

АВТОРЫ

- О.И. Лаврушин,** заслуженный деятель науки Российской Федерации, академик Академии экономических наук и предпринимательской деятельности Российской Федерации, член-корреспондент Российской академии естественных наук, доктор экономических наук, профессор — предисловие, глава 1 (п. 1.4 совместно с Г.Г. Фетисовым), глава 2, глава 3 (п. 3.1), глава 4 (п. 4.1, 4.5, 4.6), глава 12, глава 13 (п. 13.1—13.4, 13.6)
- И.Д. Мамонова,** член-корреспондент Российской академии естественных наук, доктор экономических наук, профессор — главы 7, 14, 15
- Н.И. Валенцева,** заслуженный деятель науки Российской Федерации, академик Международной академии наук Евразии, доктор экономических наук, профессор — главы 6, 11
- Г.Г. Фетисов,** доктор экономических наук — глава 1 (п. 1.4 совместно с О.И. Лаврушиным)
- И.В. Ларионова,** доктор экономических наук, профессор — глава 3 (п. 3.3), глава 4 (п. 4.2—4.4)
- Г.С. Панова,** доктор экономических наук, профессор — глава 13 (п. 13.7), глава 21
- Р.Г. Ольхова,** кандидат экономических наук, профессор — главы 5, 17, 18
- Н.Э. Соколинская,** кандидат экономических наук, профессор — глава 1 (п. 1.6), главы 9, 19, 22
- М.П. Березина,** кандидат экономических наук, доцент — глава 10
- Е.И. Мешкова,** кандидат экономических наук, доцент — глава 16
- Н.А. Московская,** кандидат экономических наук, доцент — глава 13 (п. 13.5, 13.8—13.10), глава 20
- О.В. Курныкина,** кандидат экономических наук, доцент — глава 3 (п. 3.2)
- Л.А. Гурина,** кандидат экономических наук, доцент — глава 8
- Н.С. Казаикова,** старший преподаватель — глава 3 (п. 3.4)

ПРЕДИСЛОВИЕ

Банки являются мощной производительной силой, их деятельность напрямую связана с экономикой, обеспечением непрерывности и ускорением производства, приумножением богатства общества. Многие при этом зависят от организации банковского дела, т.е. от технологии банковских операций, железных правил ведения банковского хозяйства, позволяющих повышать эффективность и банковской деятельности, и экономики в целом.

Мы представляем вниманию читателей первое издание экспресс-курса «Банковское дело». Настоящее учебное пособие является продолжением теоретического учебного курса «Деньги, кредит и банки», имеет практическую направленность, дает профессиональные знания в области организации деятельности коммерческих банков; учит будущих банкиров и всех тех, кто интересуется взаимоотношениями с банками, основным правилам банковского дела, обобщает отечественный и международный опыт.

В отличие от одноименного учебника того же коллектива авторов в экспресс-курсе без ущерба для сути раскрыты наиболее важные стороны банковской деятельности, главные элементы банковских операций. В нем приводятся расчеты, которые делает банк, документы и формы, которые представляют клиенты, желающие воспользоваться той или иной банковской услугой. Учебное пособие охватывает все вопросы программы и может быть успешно использовано при подготовке к экзаменам и зачетам. Представленный в нем материал отражает все новые явления банковской практики, учитывает требования, предъявляемые к коммерческим банкам Российской Федерации и Базельским комитетом по банковскому регулированию и надзору.

РАЗДЕЛ I

ХАРАКТЕРИСТИКА БАНКА КАК ЭЛЕМЕНТА БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ

1.1.

ПРЕДСТАВЛЕНИЕ О СУЩНОСТИ БАНКА С ПОЗИЦИИ
ЕГО ИСТОРИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ

До нашего времени не дошло достаточно полных сведений о том, когда возникли банки, какие операции они выполняли, что явилось побудительным мотивом их развития.

Первые банки, по мнению ряда ученых, появились на мануфактурной стадии капитализма, в XIV и XV вв., прежде всего в итальянских городах (Венеции, Генуе). Эти ученые создание банка как особого института товарного хозяйства связывают не с развитием товарно-денежных отношений, а с потребностью в специальных учреждениях, регулирующих денежное обращение и проводящих в достаточно широких масштабах кредитные операции. Многие теоретики и практики считают, что банки возникли раньше, уже в античном и феодальном хозяйстве в ответ на потребность в посредниках при платежах.

Слово «банк» происходит от итальянского *banco* — стол. «Банк» уже в X в. в Италии устанавливались на площадях, где велась торговля. Единообразной системы монет не существовало, поэтому и потребовались менялы, разбирающиеся во множестве обращающихся монет, оценивающие их и дающие советы по обмену.

По мнению историков, еще за 2300 лет до н.э. у халдеев были торговые компании, которые выдавали ссуды. В Древнем Вавилоне практиковались прием вкладов и уплата по ним процентов. Эти же операции, а также обмен денег за плату в IV в. до н.э. имели место в Греции.

Банковские операции выполняли как отдельные лица, так и некоторые церковные учреждения. Храмы, надежные места хранения ценностей, стали одновременно своеобразными банковскими учреждениями.

Первые банкиры поняли, что накапливать денежные богатства непроизводительно, что можно получать выгоду, отдавая их во временное пользование либо открывая самостоятельные торговые и ремесленные предприятия. Залогом при этом выступали корабли и товары, дома, драгоценные вещи, рабы. Предоставление банковской ссуды сопровождалось взиманием высоких процентов. На Руси во времена Ярослава Мудрого была установлена предельная ставка 20% годовых.

Вместе с кредитными операциями получили развитие и расчеты по обслуживанию вкладчиков, производившиеся с помощью *трансферита*, т.е. переноса денежных средств с одной таблицы (счета) на другую.

Имеющиеся свидетельства позволяют предположить, что появление первых банков относится к той степени развития денежного хозяйства, на которой кредитные, денежные и расчетные операции стали концентрироваться в едином центре, что первые банки возникли в период становления государства на этапе оживленного развития товарного обмена, денежных и кредитных отношений — уже в рабовладельческом обществе.

Согласно первичным нормам банковского и кредитного права в Древнем Риме в III в. до н.э. банкирам, специализировавшимся на меняльном деле, — *кумуляриям* не разрешалось вести кредитные операции. *Аргентарии*, занимавшиеся кредитным делом, имели право предоставлять ссуды. Диапазон кредитных сделок первых банков был широким. Банки Древнего Вавилона предоставляли кредиты, покупали и продавали земельные участки, выполняли ряд других операций¹.

Признаком банка является и то, что кредит становится платным. Ссудный процент покрывает расходы банкирского дома и обуславливает производительное использование заемщиком ресурсов, полученных во временное пользование.

Согласно этимологическим словарям русского языка слово «банк» употребляется с 1707 г. Картотека среднерусского словаря Института русского языка слово «банкир» отмечает в письмах и бумагах Петра Великого (1704—1705 гг.). Предшественницей банков в России считают *Монетную канцелярию*, основанную в Петербурге в 1733 г. и предназначенную для выдачи ссуд «всем без различия состояния людям» под залог золота и серебра с уплатой 8% годовых.

1.2. СОВРЕМЕННЫЕ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ О СУЩНОСТИ БАНКА

Методологические
требования
к анализу
сущности банка

При выяснении того, в чем состоит сущность банка, важно придерживаться ряда методологических требований.

1. Сущность трудно понять, рассматривая только те операции, которые выполняет отдельный банк для того или иного клиента. Банк в какой-то момент может не выполнять некоторые банковские операции, клиент имеет право пользоваться ограниченным количеством услуг, однако от этого банк не перестает быть банком. Целесообразно рассматривать его сущность на макроуровне, по отношению к экономике в целом, включая все многообразие реальной деятельности.
2. Сущность банка едина, независимо от его типа. Сказанное не означает, что банки одинаковы; каждый из них

¹ Кленгель-Бандт Э. Путешествие в Древний Вавилон. М.: Наука, 1979. С. 107.

имеет свои особенности, отражающие многообразие банков.

3. Сущность банка требует вскрытия особенностей, специфических черт, отличающих его от других экономических институтов. Банк — предприятие, производящее особый продукт.

Характеристика банка как предприятия требует уточнения с позиции сложившихся представлений о его сущности.

Банк как специфическое предприятие производит продукт, существенно отличающийся от продукта сферы материального производства, он производит товар особого рода в виде денег, платежных средств. Помимо данного продукта банки предоставляют услуги, преимущественно денежного характера.

Основной продукт банка в сфере услуг — кредит. Банковский кредит предоставляется не как некая сумма денег, а как капитал: заемные денежные средства должны совершить кругооборот в хозяйстве заемщика и возвратиться к исходной точке с приращением в виде ссудного процента как части вновь созданной стоимости.

Банк работает в основном на чужих деньгах, аккумулируемых на началах возвратности, а предприятие осуществляет свою деятельность преимущественно на собственных ресурсах.

Банк выпускает ценные бумаги, совершает операции по учету и хранению ценных бумаг других эмитентов.

В банке работают преимущественно служащие, а не рабочие.

Банк — торговое, посредническое, а не промышленное предприятие. Он «покупает» и «продает» ресурсы, функционирует в сфере перераспределения, содействует обмену товарами, имеет своих «продавцов», хранилища, особый «товарный запас», его деятельность во многом зависит от оборачиваемости.

На этом сходство между банком и сферой торговли заканчивается. Фундаментальное отличие банка от торгового предприятия заключено в основе банка — кредитном деле, потребовавшем особой организации.

При всей условности понятие банка как предприятия может существовать, так как *характеризует производительный характер его деятельности.*

Деятельность банка носит не только коммерческий, но и общественный характер. Более всего его сущности соответствует термин «институт».

Получение прибыли банком не является специфической целью, делающей его предприятием особого рода. Банк отличается от других предприятий тем, что он создает особый продукт — платежные средства. Прибыль, к которой стремится банк, не определяет всю его коммерческую деятельность. Со-

гласно современной теории предприятия большее значение для банка имеют его конкурентная позиция на рынке, репутация стабильно развивающегося экономического субъекта.

4. Сущность банка требует раскрытия его структуры (ее не следует путать со структурой аппарата управления банком). Структура банка — такое его устройство, которое дает ему возможность функционировать как специфическому предприятию (институту). С этой точки зрения банк включает четыре обязательных блока.

Первый блок — банковский капитал как специфический капитал, освободившийся от промышленного и торгового капитала, существующий преимущественно в заемной форме и находящийся в движении.

Второй блок — банковская деятельность, отличающаяся от деятельности других предприятий и институтов характером продукта, ставшая главным занятием банка.

Третий блок — группа людей, имеющих специальные знания в области банковского дела и управления банком.

Четвертый блок — производственный (техника, здания, сооружения, средства связи и коммуникации, внутренняя и внешняя информация, определенные виды производственных материалов).

Вывод: исходя из сущности банка его можно определить как денежно-кредитный институт, регулирующий платежный оборот в наличной и безналичной формах.

1.3.

СОДЕРЖАНИЕ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Особенности деятельности банка

Деятельность банка как выражение его экономических отношений с клиентами определяется его сущностью, функциями и ролью в экономике. Она имеет определенные особенности.

1. Банк работает в сфере обмена, а не в сфере производства.
2. Банк — в определенном смысле торговый институт. Не будучи собственником денежных средств, отражающих движение материальных потоков, банк «покупает» их и «продает» другим экономическим субъектам по более дорогой цене.
3. Банк — это коммерческое предприятие. Операции банков совершаются на платной основе.
4. Деятельность банка носит предпринимательский характер. Благодаря банку бездействующие капиталы одних экономических субъектов начинают «работать» у других.
5. Банк — не только коммерческое предприятие, но и общественный институт. Банк работает для удовлетворения об-

щественных потребностей; банковская деятельность носит не политический, а экономический характер.

Работая в сфере обмена, банк действует как производственный институт, осуществляющий регулирование денежного оборота в наличной и безналичной формах.

Сущность работы банка

Исходным в понимании сущности банковской деятельности является представление о **функциях банка**. Согласно современной теории их три:

- 1) аккумуляция средств;
- 2) трансформация ресурсов;
- 3) регулирование денежного оборота.

Банк (аккумулирует) свободные, временно неиспользуемые денежные ресурсы и капиталы своих клиентов.

Результат деятельности банка — **банковский продукт** как продукт коллективного труда персонала банка. Он обладает рядом отличительных особенностей и носит в основном нематериальный характер. Чаще всего это безналичная форма, представляющая как записи по счетам; вещественная форма — банкноты центрального банка, денежно-расчетные документы.

На *традиционном направлении* деятельности продуктом банка выступают кредиты, депозиты, инвестиции. На *дополнительных направлениях* можно назвать инкассацию, конвертацию валюты, перевоз документов, расчет и управление рисками. На *нетрадиционных направлениях* можно выделить факторинг, форфейтинг, консультирование, гарантии, хранение ценностей и др.

Каждому продукту соответствует **услуга**, т.е. совокупность действий по созданию банковского продукта. Услугами банка являются кредитование, организация расчетного процесса, депозитные услуги и др. Услуга предполагает осуществление операций.

Операция — конкретный вид действий по созданию банковского продукта. Банковская деятельность — сложный процесс, реализуемый в рамках банковской системы, подчиняющийся единым правилам ведения операций. Операции осуществляются посредством финансовых, бухгалтерских и технических приемов и способов, в совокупности образующих технологию банковских услуг.

Банковская деятельность может иметь особенности, обусловленные различием направлений деятельности банков. Все это дает основание рассматривать операции банка в зависимости от определенных критериев.

По природе операции делятся на **банковские** и **небанковские**. Банковские вытекают из сущности банка, исторически закрепились за ним как денежно-кредитным институтом. Это операции по привлечению денежных средств во вклады и их размещению на возвратной основе, по открытию счета и осуществлению с него

платежей. Небанковские операции банк выполняет наряду с другими учреждениями. Так, банк занимается операциями на рынке ценных бумаг, но они являются специфическими для биржи.

По содержанию операции банка можно подразделить на *экономические, юридические, технические* и операции *по обеспечению внутренней безопасности банка* (протекционные, защитные).

По правовой организации операции делят на: *базовые* и *вспомогательные* (базовые определяют юридический статус банка); *требующие лицензии* и *не требующие лицензии* (на все базовые и некоторые другие операции требуется лицензия Центрального банка Российской Федерации); *разрешенные к выполнению* и *запрещенные законом*.

По отношению к клиентам банковские операции подразделяются на *прямые* и *посреднические*. При прямых операциях банк за счет собственных средств финансирует проект, при посреднических платежи между хозяйствующими субъектами по их поручению организуются через банк и клиент поручает банку вести переговоры с другим лицом.

По планированию деятельности выделяют операции *стратегические* и *тактические*. Одним из важнейших документов является «Стратегия развития кредитного учреждения». К числу тактических операций относятся ежедневные операции банка по управлению своей ликвидностью.

По этапам осуществления операции подразделяются на *первоочередные* и *последующие*. Обычно банк разрабатывает регламент, в котором подробно описываются этапы ведения работ.

По степени важности (приоритетности) можно выделить *основные (главные)* и *вспомогательные* операции. Главными следует считать операции по изучению клиента, вспомогательными — операции, связанные с созданием инфраструктуры.

По степени сложности банковские операции разделяют на *простые* и *сложные*. Простые операции удобны клиенту и не требуют от банка дополнительных затрат.

По характеру выполняемой работы выделяют *аналитические, маркетинговые, управленческие, контрольные* операции, операций *по формированию банковской инфраструктуры* (сбор и обработка информации, разработка методических положений о порядке организации работ), *счетные, бухгалтерские* операции и др. Характер этих операций порождает специализацию банковского персонала и особенности структуры внутрибанковского управления.

По периодичности совершения операции делятся на *единовременные (разовые)* и *многоразовые (повторяющиеся)*. Так, операция по открытию счета в банке является разовой. Спи-

сание и зачисление средств на этот счет — многоразовые операции.

По доходности банковские операции можно разделить на *доходные (высокодоходные)* и *убыточные*. Потери банков компенсируются поступлениями от высокодоходных операций.

По себестоимости банковские операции подразделяются на *высокозатратные*, т.е. требующие больших средств, и *низкозатратные*, не требующие существенного вложения ресурсов. Банки стремятся к снижению себестоимости своих операций и к их техническому усовершенствованию. Это не всегда приводит к немедленному повышению банковской прибыли, но делает денежно-кредитное учреждение более конкурентоспособным.

По связи с риском банковские операции классифицируются как *малорисковые* и *высокорисковые*. Шкалу риска операций банки устанавливают сами. Высокорисковыми банковскими операциями нередко выступают операции на рынке ценных бумаг.

По числу участников банковские операции делятся на *индивидуальные* и *коллективные*. Индивидуальные банк выполняет без сторонних участников, коллективные совершаются на коллективной основе.

По отношению к национальному рынку банковские операции делятся на *внутренние* и *международные*. Внутренние связаны с обслуживанием отечественных товаропроизводителей и граждан, международные — с обслуживанием внешней торговли, международного сотрудничества, международного туризма. Для российских коммерческих банков такие операции предпочтительны; при них меньше риски, выше доход.

По используемой валюте — банковские операции: в *национальной валюте* (в России — в рублях), в *иностранной валюте* и с комбинированием валют — *мультивалютные* операции. В бухгалтерском учете операции в национальной и иностранной валюте отражаются раздельно.

По регламенту совершения банковские операции могут быть двух видов: операции, *порядок совершения которых установлен Банком России* (его инструкциями, положениями и приказами), и операции, которые *выполняются в соответствии с действующими правовыми нормами, но порядок ведения которых разработан самим коммерческим банком*.

По приемам и способам различают *финансовые, бухгалтерские и статистические операции*, по отношению к балансу банка — *активные, пассивные и забалансовые операции*.

К банковской деятельности относят также деятельность по созданию кредитной организации или группы банков для реше-

ния общих задач, по образованию банковского холдинга, по реорганизации банков и их ликвидации в связи с банкротством.

Сделки являются действиями, предусматривающими определение взаимных обязательств. В Федеральном законе «О банках и банковской деятельности» сделка выделяется как самостоятельный вид деятельности; она представляет собой выполняемую банками дополнительную услугу или операцию.

Принципы банковской деятельности

Под принципами банковской деятельности следует понимать правила, которыми руководствуется банк в процессе создания своего продукта. Банки придерживаются следующих принципов:

- ориентация на запросы клиентов. Они дают банку работу, формируют его доходы, определяют успех его деятельности;
- взаимная заинтересованность банка и клиента;
- рациональная деятельность, в частности, правило рационального кредитования, предусматривающее ряд требований к оценке ссудополучателя, обеспечения кредита и др.;
- платность. Этот принцип позволяет банку компенсировать затраты на производство банковского продукта и получать прибыль. Бесплатными могут быть отдельные второстепенные банковские операции.

Согласно *Кодексу этических принципов банковского дела*, принятому на Съезде российских банков 2002 г., профессиональная деятельность банков осуществляется на основе:

- понимания гражданского и профессионального долга перед обществом, государством, российскими гражданами;
- признания равенства участников гражданского оборота, вовлеченных в сферу банковского дела, уважения их прав и законных интересов;
- максимальной прозрачности профессиональной деятельности при абсолютной надежности в сохранении конфиденциальной информации и сведений, составляющих банковскую тайну;
- совершенствования корпоративного управления и взаимоконтроля за добросовестностью участников рынка банковских услуг;
- безусловного соблюдения взятых на себя обязательств и гарантирования высокого качества предоставляемых услуг;
- обеспечения разумной рисковости банковских операций;
- полноты ответственности за качество и результаты своей работы;
- честной конкуренции, противодействия недобросовестным участникам банковской деятельности и предания гласности фактов нарушений положений Кодекса;

- участия в противодействии легализации доходов, полученных преступным путем, и другим противоправным деяниям;
- отказа от сотрудничества с юридическими и физическими лицами с сомнительной деловой репутацией;
- установления и развития межнациональных и международных профессиональных связей на основе взаимоуважения и взаимопомощи.

Принципом банковской деятельности является *соблюдение законов*, регулирующих деятельность кредитных организаций.

В отношениях с деловыми партнерами банки:

- строят отношения на взаимном доверии, уважении и равноправии, не допускают необоснованной критики деятельности партнеров;
- строго руководствуются принципом ненарушаемости взятых на себя договорных и иных обязательств, вытекающих из деловых отношений или обусловленных ими;
- полностью, своевременно и в строгом соответствии с законом выполняют свои обязательства, а также судебные решения в случае возникновения споров;
- отдают приоритет переговорам и поиску компромисса в случае возникновения разногласий и споров.

Сочетание деловых и нравственных принципов банковской деятельности позволяет банкам эффективнее реализовать свою роль в экономике.

1.4.

ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ КАК ЭЛЕМЕНТА БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ

В банковской системе центральный банк страны играет ключевую роль. От его деятельности зависит устойчивость развития национальной экономики и ее банковского сектора. Регулируя денежный оборот в наличной и безналичной формах, центральный банк создает экономические предпосылки для движения товаров и услуг от производителя к потребителю.

Особенность деятельности центрального банка

Центральный банк *функционирует в сфере обмена*. Создавая свой продукт в виде наличных денег и безналичных платежных средств, эмитируя их в обращение, он обеспечивает кругооборот и оборот капитала экономических субъектов, непрерывность процесса производства, распределения, перераспределения и потребления общественного продукта.

Центральный банк — *экономический институт*, функционирующий в сфере товарно-денежных отношений. Его денежно-

кредитная политика основана на использовании денег, кредита, процента, валютного курса.

Вместе с тем центральный банк выступает как *некоммерческая организация*¹. Предоставляя экономическим субъектам свои продукты и услуги, центральный банк получает за них определенную плату. В отличие от коммерческих банков получение прибыли не является для него целью деятельности.

Центральный банк — *общественный институт*, работающий на макроуровне экономических отношений. Эмитирование им наличных денег и платежных средств важно для отдельных экономических субъектов и для экономики в целом. Обеспечивая рациональную организацию денежного обращения, безинфляционное развитие, он создает условия для сохранения ценности денег и тем самым для социального развития общества.

Правовой статус Центрального банка Российской Федерации и цели его деятельности, функции и полномочия определяют Конституция Российской Федерации, Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», другие федеральные законы.

Центральный банк Российской Федерации в отличие от коммерческих банков — федеральный орган государственной власти. Его государственно-властные полномочия распространяются на денежно-кредитную сферу и регулирование деятельности банков, входящих в банковскую систему страны. Такое управление не предполагает право собственности на имущество управляемых субъектов, их подчинение банку. Банк России осуществляет государственное управление в форме денежно-кредитного регулирования с помощью введения норм и правил деятельности неподчиненных ему банков, надзора и контроля за их работой.

Независимость Центрального банка

Фундаментальный признак деятельности Центрального банка Российской Федерации — ее независимый характер. Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» декларирует: функции и полномочия «Банк России осуществляет независимо от других федеральных органов государственной власти, органов государственной власти субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления» (п. 2 ст. 1).

¹ Согласно другой точке зрения центральный банк — коммерческая организация, занимающаяся предпринимательской деятельностью и получающая от нее доход (см.: Правовое регулирование банковской деятельности / под ред. проф. Е.А. Суханова. М.: Учебно-консультационный центр «ЮрИнфорР», 1997. С. 26).

Прежде всего речь идет о *независимости операционной деятельности* Банка России. Он осуществляет определенный спектр операций, предусмотренных банковским законодательством, по специально разработанным нормам.

Операционная независимость Банка России не означает ничем не ограниченную деятельность. Круг выполняемых им операций ограничен законом. Банк России не вправе: предоставлять кредиты Правительству РФ для финансирования дефицита федерального бюджета (кроме случаев, предусмотренных законом о федеральном бюджете); кредитовать дефицит бюджета государственных внебюджетных фондов, бюджетов субъектов Российской Федерации и местных бюджетов; покупать государственные ценные бумаги при их первичном размещении; участвовать в капиталах других банков, иных коммерческих и некоммерческих организаций (кроме случаев, установленных федеральными законами).

Финансовую независимость Банка России как юридического лица обеспечивают уставный капитал в размере 3 млрд руб., владение, пользование и распоряжение определенным имуществом, получение прибыли по выполняемым операциям и сделкам. В соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации Банк России уплачивает налоги и сборы, перечисляет в федеральный бюджет 50% прибыли, фактически полученной им по итогам года.

Банк России подотчетен Государственной Думе. Дума назначает и освобождает от должности Председателя Банка России (по представлению Президента РФ) и членов Совета директоров Банка России (по представлению его Председателя, согласованному с Президентом РФ), рассматривает годовой отчет Банка России, основные направления единой государственной денежно-кредитной политики и принимает по ним решение.

Цели Центрального банка

В названном Федеральном законе отмечается, что целями деятельности Банка России являются:

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

Функции Центрального банка России

Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» содержит перечень из 18 функций, который не исключает осуществление иных функций в соответствии с федеральными законами. Эти 18 функций можно группировать исходя из целевой ориентации и назначения Банка России:

- 1) денежно-кредитное регулирование (регулирующая функция);
- 2) нормативное регулирование (нормативно-творческая функция);
- 3) операционная;
- 4) информационно-аналитическая;
- 5) надзорная и контрольная.

В рамках *денежно-кредитного регулирования* (регулирующая функция) Банк России в соответствии с законом, определяющим его деятельность:

- во взаимодействии с Правительством РФ разрабатывает и проводит единую государственную денежно-кредитную политику;
- монопольно осуществляет эмиссию наличных денег и организует наличное денежное обращение;
- выступает кредитором последней инстанции для коммерческих банков, организует систему их рефинансирования.

Нормативное регулирование (нормативно-творческая функция) предусматривает:

- разработку правил ведения банковских операций;
- определение порядка и правил бухгалтерского учета и отчетности для банковской системы;
- определение правил ведения расчетов в Российской Федерации;
- разработку правил расчетов с международными организациями, государствами, а также с юридическими и физическими лицами.

В соответствии с *операционной функцией* Банк России:

- осуществляет самостоятельно либо по поручению Правительства РФ все виды банковских операций и иных сделок;
- управляет своими золотовалютными резервами;
- обслуживает счета бюджетов всех уровней бюджетной системы страны посредством ведения расчетов по поручению уполномоченных органов исполнительной власти и государственных внебюджетных фондов.

Согласно *информационно-аналитической функции* Банк России:

- проводит анализ и прогнозирование состояния экономики в целом по стране и по регионам, прежде всего в области денежно-кредитных и валютно-финансовых отношений и ценообразования, публикует соответствующие материалы и статистические данные;
- участвует в разработке прогноза платежного баланса страны, организует его составление;

- устанавливает и публикует официальные курсы иностранных валют по отношению к национальной денежной единице.

Реализуя *надзорную и контрольную функцию*, Банк России осуществляет:

- надзор за деятельностью банков и банковских групп;
- государственную регистрацию банков, выдачу им лицензий на совершение банковских операций, приостановку их действий и их отзыв;
- регистрацию эмиссий ценных бумаг банков;
- валютное регулирование и валютный контроль.

Проводя надзор за деятельностью коммерческих банков путем наблюдения и проверок на предмет ее соответствия законодательно установленным правилам и нормативным актам, Банк России защищает интересы вкладчиков и кредиторов, обеспечивает стабильность деятельности кредитных организаций.

Операции Центрального банка

Функция, в юридическом отношении трактуемая как направление деятельности, предполагает осуществление ряда операций и сделок. В рамках установленных законом функций Центральный банк Российской Федерации:

- проводит операции по выпуску денег в обращение;
- осуществляет кредитные, расчетные, кассовые и депозитные операции;
- покупает и продает государственные ценные бумаги на открытом рынке;
- покупает и продает облигации, эмитируемые им, и депозитные сертификаты;
- покупает и продает иностранную валюту, а также платежные документы и обязательства, номинированные в иностранной валюте, выставленные российскими и иностранными кредитными организациями;
- покупает, хранит, продает драгоценные металлы и иные виды валютных ценностей;
- принимает на хранение и управление ценные бумаги и другие активы;
- выдает поручительства и банковские гарантии;
- совершает операции с финансовыми инструментами, используемые для управления финансовыми рисками;
- открывает счета в российских и иностранных кредитных организациях на территории Российской Федерации и территориях иностранных государств;
- выставляет чеки и векселя в любой валюте;
- проводит иные банковские операции.

К кругу иных банковских операций относятся предусмотренные Федеральным законом «О банках и банковской деятель-

ности»: привлечение денежных средств юридических и физических лиц во вклады (депозиты); размещение их от своего имени и за свой счет; открытие и ведение банковских счетов экономических субъектов; осуществление по поручению своих клиентов расчетов по счетам, открываемым в учреждениях Банка России. Банку России предоставлено право заниматься инкассацией денежных средств, векселей, расчетных и платежных документов, привлекать во вклады и размещать драгоценные металлы.

Представленные операции имеют ряд особенностей.

1. Все операции Банка России носят денежный (стоимостный) характер, осуществляются в сфере обмена, охватывают сферу купли-продажи, а через нее все стадии воспроизводственного процесса.

2. В соответствии с функцией эмиссии наличных денег Банк России эмитирует банкноты и монеты, проводит операции по организации наличного денежного обращения. Данную функцию (и связанные с ней операции) выполняет только Центральный банк Российской Федерации, он обладает монопольным правом проводить такие операции.

3. Операции, осуществляемые Банком России, могут обслуживать как макро-, так и микроуровень экономических отношений. Так, операции по эмитированию наличных денег имеют общенациональный характер. Кредитные, расчетные, депозитные и некоторые другие операции Банка России имеют адресный характер, производятся непосредственно с конкретными субъектами.

4. Операции, выполняемые Банком России, носят договорной характер.

5. Операции совершаются Банком России на комиссионной основе. Без взимания комиссии проводятся только операции со средствами федерального бюджета, ресурсами государственных внебюджетных фондов, средствами бюджетов субъектов Российской Федерации и местных бюджетов, а также операции по обслуживанию государственного долга Российской Федерации и операции с золотовалютными резервами.

6. Операции Банка России осуществляются по регламенту, разрабатываемому им в форме указаний, положений и инструкций. Данные нормативные документы обязательны для всех юридических и физических лиц, а также для органов государственной власти, ее субъектов и органов местного самоуправления.

7. Операции Банка России отличаются от операций коммерческих банков, для которых главной и решающей по объему является кредитная операция. Для Банка России более значимы выпуск наличных денег и операции по безналичным расчетам.

Отличие операций центрального банка от операций коммерческих банков заключается и в том, что они: выполняются во взаимоотношениях главным образом с кредитными учреждениями; центральные банки не занимаются управлением имуществом (кроме ценных бумаг); при сходстве набора операций отдельные операции проводятся центральным банком в ином объеме и на других условиях.

Банк России не имеет права выполнять операции:

- с юридическими лицами, не имеющими лицензии на осуществление банковских операций;
- с физическими лицами в тех регионах, где нет кредитных учреждений;
- по приобретению акций (долей) кредитных и иных организаций (за исключением случаев, предусмотренных законодательством);
- с недвижимостью (кроме случаев, связанных с обеспечением деятельности Банка России и его организаций);
- по торговле и производству товаров (за исключением случаев, предусмотренных законодательством);
- по пролонгированию выданных ссуд (кроме случаев, связанных с решением Совета директоров Банка России).

Операции, предусмотренные законодательством, выполняют учреждения Банка России. Основная работа по банковскому обслуживанию клиентов сосредоточена в его главных управлениях, национальных банках, полевых учреждениях, расчетно-кассовых центрах (РКЦ), операционных управлениях. Для банковского обслуживания клиентов данные учреждения должны получить генеральную доверенность от Банка России на право проведения от его имени операций, предусмотренных законодательством.

1.5. КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК И ЕГО ИНФРАСТРУКТУРА КАК ЭЛЕМЕНТЫ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ

Коммерческий банк является элементом банковской системы.

Помимо банков в банковскую систему входят специальные финансовые институты, которые выполняют банковские операции, но не имеют статуса банка, другие учреждения, образующие банковскую инфраструктуру и обеспечивающие жизнедеятельность денежно-кредитных институтов.

При единстве сущности банков есть множество их видов.

Различают *эмиссионные* и *коммерческие* банки.

По характеру выполняемых операций коммерческие банки разделяются на *универсальные* и *специализированные*. К универсальным банкам относят те, которые выполняют широкий круг разнообразных операций и услуг.

По типу собственности банки делятся на **государственные, акционерные, кооперативные, частные и смешанные.**

По масштабам деятельности выделяются **банковские консорциумы, крупные, средние и малые банки.** В структуре банковской системы России преобладают банки с незначительным капиталом. На 1 января 2005 г. треть российских банков имела уставный фонд до 30 млн руб., что значительно меньше международных стандартов.

В некоторых странах заметную долю в общем числе кредитных учреждений занимают **учреждения мелкого кредита:** кредитная кооперация, общества взаимного кредита, ссудо-сберегательные банки, строительно-сберегательные кассы и др. Их достоинства — способность работать с небольшими предприятиями, поддерживать малый и средний бизнес, аккумулировать мелкие сбережения и мобилизовать их на местные нужды.

По сфере обслуживания банки можно подразделить на **региональные (местные), межрегиональные, национальные и международные.** К последним относятся Внешторгбанк, Внешэкономбанк, Международный Московский банк, Международный инвестиционный банк и др.

По числу филиалов банки подразделяются на **бесфилиальные и многофилиальные.** На 1 января 2008 г. в стране функционировало 4591 кредитное учреждение (вместе с филиалами Сбербанка России), в том числе 3455 филиалов коммерческих банков (примерно 3 филиала на коммерческий банк). Наибольшее число банков сосредоточено в Москве и Московской области, на Урале и в Поволжье.

В зависимости от обслуживаемых банками отраслей хозяйства их можно подразделить на **многоотраслевые и обслуживающие преимущественно одну из отраслей.** В международной практике встречаются промышленные и торговые банки.

Банки как элементы банковской системы могут успешно развиваться только во взаимодействии с другими ее элементами, прежде всего с **банковской инфраструктурой.** Банковская инфраструктура — совокупность элементов, которая обеспечивает жизнедеятельность банков. Внутренний ее блок обеспечивает стабильность банка, внешний — его взаимодействие с внешней средой.

К элементам **внутреннего блока** относятся:

- законодательные нормы, определяющие статус кредитного учреждения, перечень выполняемых им операций;
- внутренние правила совершения операций, обеспечивающие выполнение законодательных актов и защиту интересов вкладчиков, клиентов банка, его собственных интересов, методическое обеспечение в целом;

- система учета, отчетности, аналитики, компьютерной обработки данных, управления деятельностью банка на основе современных коммуникационных систем;
 - аппарат управления банком.
- К *внешнему блоку* банковской инфраструктуры относятся:
- информационное обеспечение;
 - научное обеспечение;
 - кадровое обеспечение;
 - банковское законодательство.

1.6.

ВЗАИМООТНОШЕНИЯ ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ С КОММЕРЧЕСКИМИ БАНКАМИ

Взаимоотношения Центрального банка Российской Федерации с коммерческими банками направлены на реализацию роли банковской системы в развитии экономики. Взаимодействие это идет по линии целевой ориентации и по линии его полномочий.

Взаимодействие для реализации целей Банком России

Банк России обеспечивает эффективное и бесперебойное функционирование платежной системы, стабильность денежного обращения и тем самым *создает необходимые предпосылки для эффективного функционирования экономических субъектов*, в том числе коммерческих банков.

В соответствии с установленными полномочиями Банк России осуществляет банковское регулирование и надзор за тем, как коммерческие банки соблюдают банковское законодательство, выполняют нормативные акты Банка России, обязательные нормативы деятельности. Банк России принимает решения о регистрации банков, выдает и отзывает их лицензии.

Взаимодействие по линии полномочий Банка России

По своим полномочиям (функциям) Банк России является банком банков. В соответствии с банковским законодательством он выступает кредитором последней инстанции для кредитных организаций, организует систему их рефинансирования.

Банк России инструкциями, положениями, приказами устанавливает правила проведения банковских операций, регламентирует операционную деятельность кредитных учреждений, организацию их внутреннего контроля, взаимодействие с другими экономическими субъектами.

В процессе регулирования банковской деятельности Банк России:

- не отвечает по обязательствам банков, как и банки не отвечают по обязательствам Банка России;

- не участвует в капиталах кредитных учреждений (согласно установленному графику уменьшение или отчуждение долей его участия в уставном капитале банков, созданных на территориях иностранных государств, проводится в сроки, согласованные с Правительством РФ);
- не вмешивается в оперативную деятельность кредитных учреждений;
- не имеет права обязывать банки ограничить их операции с клиентами, требовать представления документов, не предусмотренных законодательством, но может вводить квалификационные требования к кандидатам на должности руководителя банка и его заместителей, главного бухгалтера банка и его заместителей;
- запрашивает и получает информацию о финансовом состоянии и деловой репутации участников (акционеров) кредитной организации;
- анализирует деятельность банков, принимает меры по их финансовому оздоровлению;
- проводит проверки банков (их филиалов) и при установлении нарушений может взыскивать с них штраф, требовать осуществления мероприятий по их финансовому оздоровлению, замене руководителей, реорганизации банка, запретить совершение отдельных банковских операций на определенный срок, назначить временную администрацию по управлению банком сроком до шести месяцев.

1.7. МЕСТО РИСКОВ В БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ИХ КЛАССИФИКАЦИЯ

Сущность банковских рисков

Банк — предприятие особого рода, находящееся в рискованных условиях деятельности. **Риск** — это ситуативная характеристика деятельности любого производителя, отражающая неопределенность ее исхода и возможные неблагоприятные (или благоприятные) последствия в случае неуспеха (или удачи).

Стремление коммерческого банка к получению большей прибыли ограничивается возможностью понести убытки. Банк обычно предпочитает свести риск к минимуму. Следовательно, *риск есть стоимостное выражение вероятностного события, ведущего к потерям*. Риски тем выше, чем выше шанс получить прибыль. Любой предприниматель старается выбрать то решение, при котором уровень риска минимален, ищет оптимальное соотношение риска и деловой активности, доходности. Важно предусмотреть риски заранее.

Классификация банковских рисков

Наиболее распространенной является классификация рисков по ряду несвязанных критериев (фасетная система):

- по времени возникновения;
- по степени (уровню);
- по методу расчета;
- по типу банка;
- по сфере влияния;
- по сфере действия;
- по основным факторам возникновения;
- по составу клиентов;
- по характеру учета операций;
- по возможности регулирования.

По времени возникновения риски делятся на **ретроспективные, текущие** и **перспективные**. Анализ ретроспективных рисков, их характера и способов снижения дает возможность прогнозировать текущие и перспективные риски. Операции банка подвержены прошлому и текущему рискам, а в отдельных случаях — будущему риску. Текущий риск присущ операциям по выдаче гарантий, акцепта переводных векселей и т.д. Будущий риск заключается в самой вероятности оплаты гарантии, оплаты векселя, погашения кредита через определенное время. Риск тем выше, чем дольше совершается операция.

По степени (уровню) банковские риски разделяют на **низкие, умеренные** и **полные**. Степень риска характеризуется вероятностью события, ведущего к потере банком средств по данной операции, и выражается в процентах или коэффициентах. Так, активы банков разбиваются на группы в зависимости от степени риска вложений и возможной потери части стоимости. Одна и та же операция может быть связана с разным уровнем риска. Например, долгосрочные ссуды банка, выданные под строительство нового предприятия, имеют высокий уровень риска, при страховании этой суммы в государственных органах степень риска уменьшается.

По методу расчета риски бывают **комплексными** и **частными**. Комплексный риск включает оценку и прогнозирование величины риска банка и соблюдение экономических нормативов банковской ликвидности. Частный риск основан на создании шкалы коэффициентов риска или взвешивания риска по отдельной банковской операции или группе.

По типу банка риски коммерческих банков подразделяются на **специализированные, отраслевые** и **универсальные**. Специализированные банки несут повышенные риски по специфическим операциям, которые они предоставляют. Для отраслевых банков важен расчет среднеотраслевого риска. Универсальные банки учитывают в своей деятельности все виды банковских рисков.

По сфере влияния риски подразделяют на *внешние* и *внутренние*.

Внутренние риски делятся на риски в основной и вспомогательной деятельности банка. *Риски в основной деятельности* — самые распространенные: кредитный, процентный, валютный, риск по факторинговым и лизинговым операциям, риск по расчетным операциям банка и операциям с ценными бумагами. *Риски во вспомогательной деятельности* банка — это потери по формированию депозитов, по банковским злоупотреблениям, по забалансовым операциям, риски утраты позиций банка на рынке, потери репутации банка, состава его клиентов, снижения банковского рейтинга и т.д.

Внутренние риски подразделяются также на риски, связанные:

- с активами банка (кредитные, валютные, рыночные, расчетные, лизинговые, факторинговые, кассовые, риск по корреспондентскому счету, по финансированию и инвестированию и т.д.);
- с пассивами банка (риски по вкладным и прочим депозитным операциям, по привлеченным межбанковским кредитам);
- с качеством управления банком своими активами и пассивами (процентный риск, риски несбалансированной ликвидности, неплатежеспособности, структуры капитала, леввереджа, недостаточности капитала банка);
- с риском реализации финансовых услуг (риски операционные, технологические, инноваций, стратегические, бухгалтерские, административные, злоупотреблений, безопасности).

К внешним относятся риски, непосредственно не связанные с деятельностью банка или конкретного клиента: *страховые риски* (связаны с авариями, пожарами, грабежом и т.п.), *риски стихийных бедствий* (вызваны природными явлениями непреодолимой силы), *правовые риски* (от изменения законодательства, его нарушения, отсутствия законодательного регламентирования каких-то видов деятельности), *конкурентные риски* (связаны с возможностью слияния банков и небанковских учреждений, появлением новых видов банковских операций и сделок, снижением стоимости услуг других банков и т.д.), *экономические риски* (вызваны неустойчивостью валютных курсов, инфляцией, неплатежеспособностью или банкротством клиентов банка, злоупотреблениями клиентов, хищениями ими валютных средств, выплатой поддельных чеков).

По сфере действия банковские риски можно классифицировать как риски стран; финансовой надежности отдельного банка (недостаточности капитала банка, несбалансированной

ликвидности, недостаточности обязательных резервов); отдельного вида банковской операции (неплатежа, невозмещения).

По основным факторам возникновения банковские риски подразделяются на *экономические* и *политические*. К первым относятся риски, обусловленные изменением политической обстановки, неблагоприятно влияющим на деятельность банка (закрытие границ, военные действия, смена политического режима и др.), ко вторым — риски, обусловленные неблагоприятными изменениями в экономике банка или страны (риск несбалансированной ликвидности, изменение конъюнктуры рынка, уровня управления).

Риски определяются *составом клиентов*. Разнообразие требований мелких, средних и крупных клиентов определяет степень самого риска. Мелкий заемщик больше зависит от случайностей рыночной экономики, чем крупный, а значительные кредиты, выданные одному крупному клиенту или группе связанных между собой клиентов, часто являются причиной банковских банкротств. Банковский риск зависит от принадлежности клиентов банка к разным отраслям — *отраслевой риск*. На уровень отраслевого риска оказывают влияние: деятельность альтернативных отраслей, внутриотраслевая конкуренция, сложность вхождения новых производителей в отрасль, наличие или отсутствие товаров-заменителей, рыночная сила покупателей, рейтинг поставщиков.

По характеру учета операций банковские риски делятся на риски *по балансовым операциям* и риски *по забалансовым операциям*. Те и другие подразделяются на риски активных и риски пассивных операций. К *рискам активных операций* относятся процентные и портфельные риски, риски инфляции, кредитные, транспортные, лизинговые, факторинговые и др. К *рискам по пассивным операциям* относятся риски, связанные с увеличением уставного капитала за счет прибыли, кредитов, полученных от других юридических лиц, депозитных операций и пр.

К балансовым рискам банка относят риски кредитный, процентный, ликвидности, структуры капитала.

Внебалансовые риски означают, что банк окажется не в состоянии ответить по выданным гарантиям, заключенным сделкам с ценными бумагами, валютным сделкам.

По возможности регулирования выделяют *открытые* (банк не имеет возможности локализовать данный вид риска) и *закрытые* риски.

2.1.

СИСТЕМА СОВРЕМЕННОГО БАНКОВСКОГО ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА

Банковское законодательство условно можно разделить на три яруса. **Первый ярус** содержит два блока законов: 1) о центральном (эмиссионном) банке; 2) о деятельности коммерческих банков. Законы первого яруса регулируют деятельность банков в целом и проведение ими отдельных операций (кредитные, валютные операции, вексельное обращение, порядок при банкротстве банков, платежах и пр.).

Законы **второго яруса**, регулирующие параллельно действующие институты, затрагивают и банковскую деятельность: законы о бирже, акциях и ценных бумагах, ипотеке, трастах и трастовых операциях, финансово-промышленных компаниях, инвестиционных фондах и др.

На **третьем ярусе** находятся законы всеобщего действия: Конституция, Гражданский кодекс, хозяйственное право. Их положения имеют решающее значение для банка, определяют идеологию его деятельности, место кредитных институтов в народном хозяйстве.

**Значение
банковского
законодательства**

Законы, регулирующие банковскую деятельность, важны для банков, поскольку определяют законодательные нормы их функционирования, круг дозволенных и недозволенных операций, порядок лицензирования, ответственности и контроля.

Банковские законы важны и для клиентов банка. Они определяют правила игры в денежной сфере.

Помимо законов в системе банковского законодательства присутствуют инструкции, положения, распоряжения и разъяснения центрального банка, которые клиент также должен знать и которыми он должен руководствоваться.

Значительна роль банковского законодательства и в развитии всего народного хозяйства. Банки принимают активное участие в перераспределении ресурсов, концентрируют огромные денежные капиталы, предоставляют денежные средства для текущих операций и долгосрочных инвестиций, могут ускорять или замедлять темпы экономического развития. Банки (при всей их осторожности) способны содействовать перепроизводству товаров, формированию кризисной ситуации. Банки тоже терпят крах. Если учесть, что кредитные учреждения работают преимущественно не на своих, а на чужих деньгах, в том числе сбережениях частных лиц, то станет ясно, что это может вызвать нежелательные социальные последствия.

2.2.

ОСОБЕННОСТИ ПЕРВЫХ БАНКОВСКИХ ЗАКОНОВ 1990 ГОДА

На смену инструкциям, издававшимся Государственным банком СССР в конце 80-х годов XX в., пришли законы, утвержденные высшей законодательной властью — Верховным Советом. Их особенности состояли в следующем.

1. Первые кредитные учреждения нового типа стали создаваться в 1989 г. Однако этот процесс не сопровождался формированием необходимой законодательной базы. Новые банковские законы и ведомственные банковские инструкции не были созданы, а старые регулирующие акты устарели. В условиях, когда предприятия действовали по принципу «все можно, что не запрещено», возникло поле для собственной интерпретации правил банковской деятельности.

2. В 1990 г. были приняты банковские законы, регулирующие деятельность как эмиссионного, так и коммерческих банков. Образовалось «двоевластие законов». В 1990 г. еще существовал СССР, поэтому наряду с Законом о Госбанке СССР на территории России действовал и Закон «О Центральном банке РСФСР (Банке РСФСР)» (от 2 декабря 1990 г.). Деятельность коммерческих банков стал регулировать Федеральный закон «О банках и банковской деятельности».

3. Первые банковские законы закрепляли многообразие форм собственности на банки, утверждали принципы рыночного хозяйства в банковском секторе, в том числе принцип, согласно которому государство не отвечает за деятельность банков, а банки — за деятельность государства.

Впервые в Федеральном законе «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» были определены его статус эмиссионного центра, новые функции и задачи.

В Федеральном законе «О банках и банковской деятельности» на новой основе определялось понятия «банк» и «банковская система», уточнялось, какие операции могли выполнять кредитные учреждения.

Первые банковские законы имели положительное значение, ибо устанавливали юридические нормы, закреплявшие новые правила игры в банковском секторе.

4. Децентрализация управления экономикой, переход к рыночным отношениям не означали введения полной свободы деятельности банков. На Центральный банк Российской Федерации была возложена обязанность осуществлять надзор за деятельностью кредитных институтов.

5. При всех положительных свойствах названные законы страдали явными недостатками. Зачастую они не были актами

прямого действия, а как бы отсылали субъекта к инструкциям Центрального банка Российской Федерации.

6. Банковские законы не позволяли государству в полной мере осуществлять контроль за определенной частью банковских операций. Развитие рынка порождало создание инвестиционных фондов, которые принимали вклады от населения, не обеспечивая не только выплату обещанных дивидендов, но и возврат позаимствованных денежных средств. Законы 1990 г. не защищали вкладчиков от потерь и махинаций.

7. Банковские законы 1990 г. не создавали систему безопасности банковской системы. Отсутствие системы страхования вкладов усиливало возможность банковских банкротств из-за массового оттока вкладов населения. Неустойчивость банковской системы усиливалась и тем, что банки не формировали у себя резервы, гарантирующие их ликвидность. Лишь с конца 1994 — начала 1995 гг. коммерческие банки получали предписания Центрального банка Российской Федерации о размерах отчислений в резервные фонды в зависимости от длительности неплатежей по ссудам и степени их обеспеченности.

8. Банковское законодательство, отражая противоречия начальной стадии формирования банковской системы рыночного типа, недостаток знаний о том, как она должна выглядеть, было упрощенным, несовершенным. Уже в 1993—1994 гг. началась работа по подготовке проектов новых законов.

2.3. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА СОВРЕМЕННОГО БАНКОВСКОГО ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА

Новая редакция банковских законов, регламентирующих деятельность эмиссионного и коммерческих банков, появилась в 1995 и 1996 гг.: федеральные законы «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» от 26 апреля 1995 г. и «О банках и банковской деятельности» от 3 февраля 1996 г.

В качестве достижений новых банковских законов можно выделить разграничение понятий «банк» и «кредитное учреждение». Центральному банку Российской Федерации было предписано прекратить участие в капиталах кредитных учреждений, запрещено кредитовать бюджет (если это не предусмотрено Федеральным законом о бюджете) и вменено в обязанность обеспечивать взаимодействие с банками и их ассоциациями при принятии наиболее важных решений нормативного характера.

В новой редакции Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» более рельефно обозначена идея обеспечения стабильности банковской системы, введены новые обязательные нормативы: предельный раз-

мер неденежной части уставного капитала; размеры валютного, процентного и иных рисков; минимальный размер резервов, создаваемых под высокорисковые активы.

Важным шагом в деле развития банковского законодательства стало принятие федеральных законов «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций» (1999 г.), «О реструктуризации кредитных организаций» (1999 г.), «О валютном регулировании и валютном контроле», «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» (2004 г.), «О кредитных историях» (2004 г.).

Определенные изменения коснулись и Центрального банка Российской Федерации. Согласно новой версии его деятельности (редакция от июля 2002 г.):

- изменены численность (с 15 до 12 человек) и представительство в Национальном банковском совете исполнительной и законодательной власти;
- видоизменена компетенция Национального банковского совета как коллегиального органа Банка России. Национальный банковский совет получил право рассматривать годовой отчет Банка России, утверждать при необходимости определенные его затраты и отчет о некоторых расходах и др.;
- установлено, что Банк России не вправе налагать вето на введение ограничений на проведение операций клиентами коммерческих банков и др.

Новая редакция банковских законов, разработка новых законодательных актов — шаг вперед на пути развития российского банковского законодательства. Однако не все вопросы решены. Отсутствуют прямые банковские законы (о кредитах, депозитах и др.) и система банковских законов, которая позволяла бы полнее регулировать деятельность кредитных институтов.

Тем не менее современные банковские законы позволяют банковской системе адаптироваться к условиям рыночной экономики, выполнять возложенные на нее задачи.

2.4.

ЗАКОНОДАТЕЛЬНЫЕ ОСНОВЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СОВРЕМЕННОГО БАНКА

Согласно законодательству банк становится банком в случае выполнения трех вытекающих из его сути операций (чисто банковских операций):

- 1) депозитная;
- 2) кредитная;
- 3) расчетная.

Согласно закону *банком считается такое учреждение, которое выполняет все три операции одновременно*. Российское банковское законодательство не запрещает другим юридическим лицам выполнять банковские операции, эти операции не являются монополией только банка. Оно обязывает кредитную организацию, желающую заниматься одной из банковских операций, получить в Банке России лицензию, представить в Банк России соответствующую отчетность и ставит ее под контроль этого банка.

Помимо перечисленных традиционных операций банк выполняет:

- 1) кассовое обслуживание клиентов;
- 2) инкассацию денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов;
- 3) привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов;
- 4) покупку и продажу иностранной валюты (в наличной или безналичной форме);
- 5) выдачу банковских гарантий.

Эти пять операций вместе с депозитными, расчетными и кредитными (всего восемь) получили статус *банковских операций*. Согласно закону их могут выполнять только банки. За *небанковскими кредитными организациями* оставили право:

- 1) осуществлять клиринговые расчеты;
- 2) заниматься инкассацией денежных средств;
- 3) выполнять операции по обмену валюты;
- 4) управлять денежными средствами клиентов.

Чтобы выполнять банковские операции, необходимо иметь лицензию. За незаконную безлицензионную деятельность к «пиратам-подпольщикам» применяются финансовые взыскания, вводятся санкции вплоть до ликвидации организации.

Банкам разрешено заниматься размещением, подпиской, покупкой, продажей, учетом и хранением ценных бумаг. Эти операции не имеют статуса банковских, как и следующие сделки:

- 1) выдача за третьих лиц поручительств, предусматривающих исполнение обязательств в денежной форме;
- 2) приобретение от третьих лиц права требования 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.

Эти операции и сделки составляют так называемые *дополнительные виды деятельности*, которыми банкам разрешено заниматься.

Закон называет и те виды деятельности, которыми банкам заниматься запрещено: производственная, торговая и страховая деятельность. По законодательству ряда стран допускается их ведение банками в определенных пределах.

3.1.

ОСОБЕННОСТИ ВЗАИМООТНОШЕНИЙ БАНКА
С КЛИЕНТАМИПонятие
и признаки
клиента банка

Физических и юридических лиц, пользующихся услугами банка, называют **клиентами**. Клиент — тот, кто пользуется услугами, и тот, кто платит. С юридической точки зрения существуют некоторые *признаки*, по которым можно определить лицо, выступающее клиентом банка.

1. Клиентом можно считать лицо, которое поручает какую-либо деятельность банку, исходя из его сущности и полномочий; операциями банка в связи с этим являются те, которые проведены от имени клиента.
2. Клиентом банка становится лицо, открывшее в нем счет: депозитный, текущий, расчетный и пр.
3. Клиентом банка то или иное лицо делается в том случае, когда между ним и банком возникают деловые отношения. Юридическое или физическое лицо может не иметь счета в банке, но получать в нем консультации, например по инвестициям или управлению имуществом, и банк несет за него ответственность.
4. Клиентом банка может стать другой банк.

Характеристика
типов клиентов
банка

Классифицировать клиентов банка можно по ряду критериев.

По правовому статусу клиенты подразделяются на *юридических* и *физических лиц*. Клиенты — юридические лица могут быть представителями отраслей и секторов экономики, большого, среднего и малого бизнеса, разных форм собственности (государственные, акционерные, кооперативные). Клиенты — физические лица — это граждане, независимо от пола, национальности, цвета кожи, гражданства, возраста.

По реальному существованию выделяют на *действительно существующих* и *потенциальных клиентов*. В первую группу входят клиенты, с которыми банк установил деловые отношения, во вторую — клиенты, которые в будущем могут воспользоваться банковскими услугами. Потенциально каждый экономический субъект может стать клиентом банка.

По размеру клиенты банка подразделяются на *крупных, средних* и *малых* в зависимости от величины баланса, размеров профессиональной деятельности экономических субъектов. Как правило, с крупными клиентами работают крупные банки, с малыми — небольшие кредитные учреждения.

По времени начала банковского обслуживания различают *старых* и *новых клиентов*. Старые клиенты имеют длитель-

ную историю взаимоотношений с данным банком. Новые клиенты — это клиенты, с которыми у банка прежде не было деловых отношений.

По степени кредитоспособности клиенты подразделяются на классы. Чаще всего банки используют шкалу из пяти классов, присваиваемых клиентам в зависимости от ряда показателей, характеризующих их деятельность, в том числе от доходности, качества обеспечения кредита и др. Некоторые банки присваивают клиенту определенное число звезд (как гостинице) в зависимости от степени заинтересованности в нем.

По характеру обслуживания клиентов можно разделить на *группу с традиционным обслуживанием* и *группу VIP-клиентов* (клиентов, в которых банк наиболее заинтересован). VIP-клиенты — физические лица — это люди с высокими личными доходами, которые они помещают во вклад или на пластиковую банковскую карту.

По принадлежности к сектору экономики различают клиентов *нефинансового* и *финансового секторов*.

Зачастую банки делят своих клиентов по принадлежности к отрасли народного хозяйства (промышленные, сельскохозяйственные, торговые и т.п.).

Принципы взаимоотношений банка с клиентами

Под принципами взаимоотношений банка с клиентами понимают основы их деятельности, правила, которых им следует придерживаться. В отличие от правил банковской деятельности принципы взаимоотношений банка с клиентом затрагивают обе стороны.

Принцип взаимной заинтересованности предполагает сохранение взаимоотношений банка и клиента благодаря компромиссам, уступкам, основанным на реальных возможностях участников сделки.

Принцип платности. Банк и предприятие — коммерческие единицы, мотивом их деятельности является не только производство продукта, но и получение прибыли.

Принцип рациональной деятельности прежде всего принцип банковской деятельности. Но он соотносится не только с работой банка. Клиент потому и обращается в банк, что хочет рационально организовать свою деятельность — посредством денежно-кредитных платежей ускорить производство и обращение своего продукта.

Принцип обеспечения ликвидности. Ликвидность как способность расплачиваться по обязательствам одинаково важна для банка и клиента. В отношениях друг с другом обе стороны рассчитывают на сохранение своей ликвидности. Задача банка состоит в том, чтобы сохранить собственную ликвидность и обеспечить ликвидность своего клиента, предоставляя ему необходимые платежные средства.

Принцип взаимной обязательности требует учета интересов противоположной стороны, выполнения взаимных договоренностей. Обязательность во взаимоотношениях сторон важна для всякого делового человека, рассчитывающего на успех.

Данный принцип тесно соприкасается с **принципом доверительных отношений**. Его больше всего связывают с кредитными отношениями, которые зачастую трактуются как отношения доверия между кредитором и заемщиком.

Не менее важен **принцип ответственности**. Банки и клиенты несут ответственность друг перед другом в случае невыполнения принятых договоренностей.

Банк и клиент как самостоятельные субъекты руководствуются **принципом невмешательства**. Они могут требовать лишь то, что предусмотрено соглашением, но не имеют права вмешиваться в повседневную деятельность друг друга. Исключение делается лишь для тех клиентов и банков, которые являются акционерами, обладающими долей в капитале, позволяющей им контролировать работу противоположной стороны.

Банк и клиент действуют по отношению к друг другу как к партнеру — **принцип партнерских отношений**. Каждый клиент вне зависимости от территориального расположения сам определяет, услугами какого банка ему воспользоваться. В равной степени это относится и к банку, который выбирает себе клиента. Банк работает на клиента, содействует непрерывности, высокому качеству, конкурентоспособности его производства, получению дохода, достаточного для воспроизводства. Обеспечивая получение клиентом дохода, банк реализует и свой коммерческий интерес, получая вознаграждение в форме ссудного процента или комиссии.

В соответствии с **принципом договорных отношений** основополагающие банковские операции (кредитные, депозитные и расчетные) оформляются договором. В более общем смысле с точки зрения права здесь можно говорить о **принципе законности**. Банк и его клиенты ведут свою деятельность с соблюдением установленных законом правил.

Еще один принцип банковской деятельности — **принцип дифференцированности**, связанный с индивидуальными особенностями клиентов. Характер кругооборота капитала, направление деятельности клиентов вызывают неодинаковый подход к организации их кредитно-расчетного обслуживания, особую организацию аппарата управления банка.

Права и обязанности банка

Во взаимоотношениях друг с другом банк и его клиенты имеют определенные права и обязанности. Они вытекают из договорных отношений и определяются банковским законодательством.

Права банка, как и всякого юридического лица, охраняются законодательством страны. Он вправе совершать экономические операции и сделки, определяемые его статусом, делая при этом все, что не запрещает закон и разрешают банковское законодательство и нормы, установленные Центральным банком Российской Федерации. При нарушении прав банк вправе защищать свои интересы в суде.

Обязанности банка. Банк должен выполнять обязательства, вытекающие из его договорных отношений с клиентом.

Банк обязан сохранять постоянство в манере деятельности, анализировать работу юридического лица не реже одного раза в год. На практике сбор сведений о клиентах и анализ деятельности крупных клиентов проводятся раз в квартал.

Банковская тайна

Важнейшая обязанность банка — сохранение в секретности дел клиента.

Раскрытие информации допускается в четырех случаях:

- 1) с согласия клиента;
- 2) в интересах банка;
- 3) в общественных интересах;
- 4) в соответствии с законом.

Информацию раскрывают *в интересах банка*, например, если против банка начинаются процессуальные действия: чтобы защитить себя, он вынужден сообщать сведения без каких-либо ограничений.

Раскрытие информации допускается *в общественных интересах* (если банку становятся известны факты террористических действий клиента или торговые отношения клиента с врагом в военное время).

В ряде случаев раскрытие информации неизбежно в силу принуждения закона. По законодательству Российской Федерации банки и небанковские кредитные организации гарантируют тайну операций, счетов и вкладов своих клиентов и корреспондентов.

Информация по счетам и вкладам физических лиц выдается банками этим лицам, судам, а также органам предварительного следствия по делам, находящимся в производстве, только с согласия прокурора.

За разглашение банковской тайны Банк России, коммерческие банки, небанковские кредитные, а также аудиторские организации и их должностные лица и работники несут ответственность, в том числе возмещают нанесенный ущерб.

Права и обязанности клиента

Банковское законодательство обеспечивает клиенту права:

- на открытие счета в банке;
- на возврат средств, помещенных на счет в банке;
- на отсрочку платежа банку;

- в определенных случаях — на самостоятельное выполнение некоторых банковских операций;
- на участие в совете банка, банковских ассоциациях.

На макроуровне интересы клиента могут обеспечиваться посредством участия крупных предприятий как агентов хозяйств в банковском секторе в банковских ассоциациях.

Обязанности клиента не менее определены. Клиенты ответственны перед законом за свою подпись в договорах с банком. Друг с другом они должны рассчитывать не напрямую, а через банки (при совместном финансировании проектов через 2—3 банка).

Клиенты обязаны соблюдать правила, установленные банком, при совершении тех или иных операций. В процессе кредитования клиент обязуется своевременно представлять достоверную информацию, свой баланс, при необходимости — некоторые расшифровки к отдельным его статьям, информировать о важных изменениях в финансовой, производственной или торговой деятельности.

При проведении расчетных операций клиент должен правильно оформлять расчетные документы, чтобы предотвратить случаи мошенничества или подделки и не вводить банк в заблуждение. Давать поручения о перечислении платежей клиент обязан, если на его расчетном счете имеются достаточные ресурсы, в противном случае между ним и банком должен быть заключен договор об овердрафте.

Если клиент хочет провести платеж, он обязан прийти в банк и на месте заполнить необходимые денежные документы либо заблаговременно дать банку распоряжение о перечислении определенных сумм со своего счета.

В обязанности клиента входит анализ деятельности банка, которому он доверяет денежные средства и через который проводит платежи.

Тенденции развития взаимоотношений банка с клиентом

Происходящие в мире экономические и политические события, новые рынки влияют на банковскую деятельность:

- в области численности и состава клиентов;
- в сфере отношений банка с клиентом.

Тенденции в области численности и состава клиентов.

Одной из тенденций в сфере предоставления услуг является возрастание масштабов банковских операций. Увеличение банковского сегмента экономических отношений стало возможным за счет увеличения масштабов производственной, торговой, финансовой деятельности экономических субъектов и за счет роста их числа. Благодаря развитию информационных технологий, электронной и компьютерной техники банки проникают на удаленные территории, завосывают новых клиентов.

Существенные изменения происходят в структуре банковской клиентуры: осуществляется ее выравнивание. Клиентами банка оказываются и крупные, и мелкие предприятия. Банки обслуживают все большее число клиентов с низким достатком. Мини-кредиты, предоставляемые малоимущим гражданам, становятся все более заметным явлением.

Банки усиливают внимание к клиентам — физическим лицам. Среди потребителей банковских услуг мы видим людей старше 70 лет, несовершеннолетних граждан. Заметно расширяется перечень услуг, которыми пользуются клиенты банков. Чем более развита экономика страны и выше достаток населения, тем более развитыми оказываются связи банков с физическими лицами.

Изменения в структуре клиентов происходят также вследствие их укрупнения.

Тенденции в сфере отношений банков с клиентом изменяются. Усиливаются межбанковская конкуренция за привлечение новых потребителей банковских продуктов и услуг.

Борьба за клиента, стремление банков к получению прибыли приводят к *росту рисков*. Объектом обслуживания становятся сложные хозяйственные отношения клиентов, сопряженные с большей вероятностью отрицательных последствий. Риски усиливаются и в связи с тем, что объектом сделок являются не только производственные и торговые операции, но и операции спекулятивного характера.

Традиционное денежно-кредитное обслуживание банков все более сочетается с *удовлетворением запросов клиентов* как в области денежно-кредитных и финансовых отношений, так и в области страхования, туризма, бытового обслуживания населения. Банки открывают отделения «там, где клиент тратит деньги».

Еще одна тенденция — *сращивание традиционного банковского продукта с небанковским продуктом*.

К тенденциям можно также отнести *дифференциацию отношений банка с клиентом*. Банк выделяет более прибыльных клиентов, предоставляет им льготы. В отношении тех, кто вызывает сомнения, банк принимает меры предосторожности, снижает кредитный рейтинг. Такая индивидуализация позволяет ему привлечь на свою сторону финансово стабильных клиентов, снизить риски отношений с менее устойчивыми.

По линии *повышения ответственности* банк, предоставивший кредит, должен проанализировать работу клиента, «чистоту» его бизнеса.

3.2.

ОТКРЫТИЕ КЛИЕНТСКИХ СЧЕТОВ В БАНКЕ

Виды счетов

В соответствии с характером деятельности клиента, его правовым статусом и правоспособностью для осуществления рас-

четных операций банки открывают счета, соответствующие характеру деятельности клиента и различающиеся по назначению.

Счета, открываемые для осуществления расчетов, различаются:

- по категориям клиентов (юридические лица, индивидуальные предприниматели без образования юридического лица, физические лица);
- по принадлежности (резиденты и нерезиденты);
- по экономическому содержанию — по видам привлекаемых ресурсов (рубли, иностранная валюта, драгоценные металлы) и срокам привлечения средств (до востребования и на срок).

Для расчетов открывают:

- *текущие счета* физическим лицам при условии совершения расчетных операций, не связанных с предпринимательской деятельностью или частной практикой;
- *расчетные счета* юридическим лицам, не являющимся кредитными организациями, а также индивидуальным предпринимателям или физическим лицам, занимающимся частной практикой, для совершения расчетов, связанных с предпринимательской деятельностью или частной практикой;
- *бюджетные счета* лицам, осуществляющим операции со средствами бюджетов всех уровней бюджетной системы Российской Федерации и государственных внебюджетных фондов Российской Федерации;
- *корреспондентские счета* кредитным организациям;
- *корреспондентские субсчета* филиалам кредитных организаций;
- *счета доверительного управления* доверительному управляющему для осуществления расчетов, связанных с деятельностью по доверительному управлению;
- *специальные банковские счета* юридическим и физическим лицам для осуществления операций соответствующего вида, предусмотренных законодательством Российской Федерации.

С целью сбережения и получения дохода в виде процентов, начисляемых на сумму размещенных денежных средств, с физическими и юридическими лицами заключаются *договоры банковского вклада (депозита)*.

Кроме того, банки открывают депозитные счета судов, подразделений службы судебных приставов, правоохранительных органов, нотариусов для зачисления денежных средств, поступающих во временное распоряжение, при осуществлении установленной законодательством Российской Федерации деятельности.

**Открытие
расчетных
счетов
юридических
лиц**

Набор и условия предоставляемых банком услуг по открываемым клиентским счетам, а также взаимоотношения банка и клиента строятся на основании *договора банковского счета*, заключаемого в соответствии с действующим законодательством.

Кредитные организации могут открывать клиентам любое число счетов различных видов. Для каждого счета оформляется отдельный договор с указанием номера счета. Банк обязан совершать для клиента только те операции, которые предусмотрены для счетов данного вида. Заключение договора банковского счета с каждым лицом, обратившимся с этой просьбой, обязательно для банка, если выполняются следующие условия:

- банк имеет право на осуществление операций по открытию и ведению счетов соответствующего вида согласно учредительным документам и лицензии;
- открытие счета не ведет к нарушению законодательства и экономических нормативов, установленных Банком России;
- банк не приостановил открытие счетов юридическим лицам по причинам экономического или иного характера;
- у банка есть производственные и технические возможности для обслуживания клиентов (свободные операционистки, вместительные операционные залы, мощности компьютеров);
- клиент согласен с объявленными банком условиями банковского счета и предъявил необходимый для открытия счета пакет документов.

Наиболее широко распространен *договор банковского счета на расчетно-кассовое обслуживание* (РКО). Для его заключения 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 и документы, подтверждающие полномочия лиц, имеющих право первой и второй подписи расчетных документов.

Указанный список может быть дополнен в зависимости от принятой в банке практики работы с клиентами и особенностей применяемой процедуры проверки клиентов: лицензией; данными об обороте и будущем среднем остатке на счете; справками о счетах, открытых в других коммерческих банках; отчетностью о финансовом состоянии компании.

После проверки юридической службой банка представленных клиентом документов по разрешительной надписи руководителя и главного бухгалтера банка на заявлении клиента открывается счет. Счету присваивается номер, формируется юридическое дело. Счет регистрируется в книге регистрации открытых счетов.

Клиенты, учреждаящее предприятие, открывают в банке *временный (накопительный) счет*. После государственной регистрации субъекта предпринимательской деятельности средства с временного счета перечисляются на открываемый в установленном порядке банковский счет зарегистрированного юридического лица. При отказе в государственной регистрации накопительный счет закрывается, а денежные средства возвращаются учредителям.

По договору банковского счета на РКО банки наряду с безналичными расчетами в рублях и валюте осуществляют и кассовое обслуживание. К числу основных услуг по указанному договору относятся:

- открытие и ведение счетов в рублях и иностранной валюте;
- осуществление банковских переводов в рублях и иностранной валюте;
- прием, выдача и зачисление на счет наличных денежных средств.

Учитывая особенности бизнеса клиента, банк может предложить дополнительные услуги:

- размещение свободных денежных средств в качестве депозита с неснижаемым остатком на расчетном счете;
- содействие в розыске и возврате платежей;
- доставка платежных документов;
- персональное сопровождение расчетов клиентов;
- предоставление оперативной информации о прохождении платежей;
- обслуживание по системе «Банк—Клиент»;
- консультации по всем видам расчетов и оптимизации режима их проведения, вопросам налично-денежного обращения, действующего законодательства и нормативных актов Банка России и др.

По договору РКО взимаются комиссия за услуги банка и плата клиентам за остаток средств на счете.

Все вопросы должны четко определяться в договоре, так как в соответствии с законодательством:

- клиент оплачивает услуги банка по совершению операций с денежными средствами, находящимися на счете, только в случаях, предусмотренных договором банковского счета;
- банк за пользование денежными средствами, находящимися на счете клиента, уплачивает проценты, сумма которых зачисляется на счет, если иное не предусмотрено договором банковского счета.

Договором банковского счета может быть предусмотрено исполнение платежей при отсутствии денег на счете (при вклю-

чении в договор на РКО условия о предоставлении банком кредита в форме «овердрафт»).

Заключая договор на РКО, следует учитывать, что ответственность банка может возникнуть только за нарушение сроков операций по счету и за необоснованное списание денежных средств.

Относительно новым направлением в работе банков с клиентами является *металлический счет*. Он открывается в банке юридическим и физическим лицам для учета движения металла в обезличенной форме по банковским операциям; на счете отражается металл в граммах без указания индивидуальных признаков и без начисления фиксированного процента.

Операции по открытию и ведению обезличенных металлических счетов осуществляются в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, банковскими правилами и на основании выданной Банком России лицензии на совершение операций с драгоценными металлами.

Клиент вправе по своему заявлению досрочно в одностороннем порядке расторгнуть договор банковского счета без объяснения причин. Банк может досрочно расторгнуть договор банковского счета в судебном порядке:

- если в течение месяца после получения клиентом соответствующего предупреждения банка остаток на его счете будет ниже минимальной суммы, установленной банковскими правилами или договором;
- при отсутствии в течение года операций по счету.

Ограничение права банка на расторжение договора в одностороннем порядке защищают интересы клиента и в то же время создают в работе банков трудности, связанные с ограничением технических возможностей банка по открытию новых счетов; соблюдение судебного порядка расторжения договора требует значительных затрат времени и средств.

3.3.

ГАРАНТИРОВАНИЕ (СТРАХОВАНИЕ) ВКЛАДОВ ГРАЖДАН

Необходимость и задачи системы страхования вкладов

Банковская система в большей мере, чем экономика в целом, подвержена кризисным явлениям, которые могут затрагивать не только финансово неустойчивые банки, но и клиентов, имеющих тесные взаимоотношения с этими банками.

Существенный урон стабильной работе кредитных организаций наносит изъятие вкладов физическими лицами. Этот процесс может приобрести стихийный характер и охватить большое число банков, вызвать остановку расчетных операций, заморозить предоставление кредитов, необходимых для нормального функционирования предприятий, привести к спаду

экономической активности. Затраты, связанные с восстановлением платежеспособности, несоизмеримы с потерей доверия к кредитным институтам со стороны частных вкладчиков.

Система страхования вкладов позволяет избежать внезапного и массового изъятия вкладов в случае неблагоприятной экономической конъюнктуры или банкротства, сохранить доверие частных вкладчиков к коммерческим банкам.

Система страхования вкладов — комплекс мер, направленных на защиту вкладов и обеспечивающих их гарантированный возврат в полном объеме (или частично) в случае банкротства кредитного учреждения.

В экономической литературе и на практике зачастую ставится знак равенства между терминами «страхование» и «гарантирование». Поэтому уточним содержание данных понятий.

Страхование — отношения по защите имущественных интересов физических и юридических лиц при наступлении определенных событий (страховых случаев) за счет денежных фондов, формируемых из уплачиваемых этими лицами страховых взносов (страховых премий).

Гарантирование вкладов — система правовых норм и механизмов, направленных на содействие образованию и мобилизации сбережений с целью защиты банковской системы от финансовых кризисов, мелких вкладчиков — от рисков, которые они не способны оценить и учесть в своих инвестиционных решениях.

Система гарантирования означает, что в случае возникновения банковского кризиса все убытки возмещаются за счет средств фондов, специально создаваемых для этих целей. Эта система может отличаться полнотой охвата депозитов (депозиты физических и юридических лиц, межбанковские депозиты, депозиты в иностранной валюте местных и иностранных банков и пр.), характером и лимитами возмещения.

В Российской Федерации принят термин «страхование вкладов». Страхование позволяет:

- поддерживать доверие частных вкладчиков к банковской системе;
- создавать механизмы предотвращения кризиса ликвидности банковской системы или отдельных кредитных организаций;
- разграничивать компетенцию и ответственность сторон — коммерческих банков и частных вкладчиков;
- стимулировать привлечение денежных средств на долгосрочной основе, расширять инвестиционные возможности кредитных организаций;
- формировать равные условия для коммерческих организаций и банков с участием государства на рынке розничных финансовых услуг;

**История
создания систем
страхования
вкладов**

- сокращать государственные расходы по «реанимации» банковской системы в периоды кризиса;
- создавать условия для внедрения действенных механизмов и процедур банковских банкротств.

Решения о создании систем страхования депозитов многие страны принимали в периоды кризисов банковских систем. В механизмах их функционирования можно выделить ряд общих черт.

В зависимости от задач, которые ставятся перед подобными системами, выделяют три разновидности их устройства:

- 1) системы, действующие в соответствии с нормами страховой деятельности;
- 2) системы, обладающие большой гибкостью в наборе мер по оздоровлению банка;
- 3) смешанная система, включающая элементы двух выше-названных.

В первом случае при банкротстве банка вкладчик получает из специального фонда определенную сумму денежных средств в пределах страхового покрытия. Во втором случае потери вкладчику не возмещаются, но применяются меры по оздоровлению банка. В пределах страхового возмещения могут компенсироваться только определенные суммы клиентских вкладов.

Система страхования депозитов не лишена недостатков. Она не исключает обострения рисков банковской деятельности. Источником уплаты страховых премий является прибыль, что стимулирует менеджмент коммерческих банков проводить высокорисковые операции с целью возмещения понесенных затрат. В результате снижается уровень надежности банка.

Объем страховых платежей зачастую зависит от степени риска кредитной организации, объема депозитов, покрываемых системой страхования. Крупные банки формируют значительную большую часть страхового фонда, а малые банки могут проводить необоснованную с точки зрения риска политику.

Страны, создавшие системы депозитного страхования, в основном придерживаются следующей схемы ее организации:

- 1) создается необходимая законодательная база — разрабатывается закон о страховании или гарантировании банковских депозитов (вкладов);
- 2) устанавливается преимущественно обязательное участие для всех банков;
- 3) в развитых странах страхованию подлежат вклады физических и юридических лиц, в развивающихся странах — вклады физических лиц;
- 4) создается государственная (независимая корпорация либо орган при центральном банке или при министерстве фи-

- нансов) или смешанная организация (в рамках банковских союзов и государства);
- 5) предусматривается активное участие государства с установлением лимитированной государственной гарантии;
 - 6) предусматривается финансирование системы защиты вкладов за счет совокупных средств государства и самих коммерческих банков;
 - 7) устанавливается предел покрытия застрахованных выплат из расчета на одного вкладчика или на один вклад;
 - 8) фиксированные ставки ежеквартальных взносов определяются в процентах от общей суммы банковских вкладов. Базой для расчета отчислений в страховые фонды являются остатки на счетах привлеченных вкладов;
 - 9) в развитых странах даются широкие полномочия системе депозитного страхования с целью стабилизации банковской системы. В развивающихся странах и странах переходного периода, где изначально государство оказывает существенное воздействие на внутренние экономические процессы и где пока отсутствуют соответствующие институциональные, структурные и другие макроэкономические условия, полномочия системы ограничены.

**Становление
системы
страхования
вкладов в России**

Федеральный закон «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» был принят в декабре 2003 г. Основными целями Закона являются:

- 1) защита прав и законных интересов вкладчиков банка;
- 2) укрепление доверия к кредитным организациям со стороны физических лиц;
- 3) стимулирование привлечения сбережений населения в банковский сектор Российской Федерации.

В соответствии с законом система страхования вкладов в России — государственная и обязательная. Страхование депозитов осуществляет государственная корпорация — Агентство по страхованию вкладов¹. На него возложена выплата компенсаций вкладчикам обанкротившихся банков.

Основные принципы действия системы:

- 1) обязательность участия банков в системе;
- 2) сокращение рисков наступления неблагоприятных последствий для вкладчиков в случае неисполнения банками своих обязательств;
- 3) прозрачность деятельности;
- 4) накопительный характер формирования фонда обязательного страхования вкладов.

¹ Статус, цель деятельности, функции и полномочия Агентства определяют федеральные законы «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» и «О некоммерческих организациях».

Участниками системы страхования являются: Агентство — страховщик; банки, внесенные в реестр, — страхователи; вкладчики — выгодоприобретатели; Банк России.

Финансовую основу системы страхования вкладов составляет Фонд обязательного страхования. Он формируется за счет: взносов страхователей; пеней за несвоевременную и (или) неполную уплату страховых взносов; денежных средств и иного имущества, которые получены от удовлетворения прав требования Агентства, приобретенных им в результате выплаты им возмещения по вкладам; доходов от размещения и (или) инвестирования временно свободных денежных средств фонда; первоначального имущественного взноса, полученного путем передачи Агентством по реструктуризации кредитных организаций 2 млрд руб., и других доходов.

На ежеквартальной основе банки — участники системы страхования вкладов уплачивают страховые взносы, ставка которых не может превышать 0,15% расчетной базы (балансовых остатков на счетах по учету вкладов) за последний расчетный период.

Страховые взносы¹ едины для всех банков и подлежат уплате со дня внесения банка в реестр банков и до дня отзыва (аннулирования) лицензии Банка России или до дня исключения банка из реестра банков.

Возврат вкладов физических лиц в части сумм, превышающих объем возмещения по вкладам, определенного законом о страховании вкладов, в кредитных организациях, в капитале которых участвует Банк России до 1 января 2007 г., обеспечивается субсидиарной ответственностью Российской Федерации по требованиям вкладчика к банку в порядке, предусмотренном ст. 399 ГК РФ.

Федеральным законом определена широта охвата объекта защиты. Не подлежат страхованию денежные средства:

- 1) размещенные на банковских счетах физических лиц, занимающихся предпринимательской деятельностью без образования юридического лица, если эти счета открыты в связи с указанной деятельностью;
- 2) размещенные физическими лицами в банковские вклады на предъявителя, в том числе удостоверенные сберегательным сертификатом и (или) сберегательной книжкой на предъявителя;
- 3) средства, переданные физическими лицами банкам в доверительное управление;
- 4) размещенные во вклады в находящихся за пределами территории Российской Федерации филиалах банков Российской Федерации.

¹ Их ставки устанавливает Совет директоров Агентства.

Размер возмещения составляет 100% суммы вкладов в банке, в отношении которого наступил страховой случай, но не более 100 000 руб.

Вклад — денежные средства в валюте Российской Федерации или иностранной валюте, размещаемые физическими лицами в банке на территории Российской Федерации на основании договора банковского вклада или договора банковского счета, включая капитализированные (причисленные) проценты на сумму вклада.

Если вкладчик имеет несколько вкладов в одном банке, суммарный размер обязательств которого по этим вкладам перед вкладчиком превышает 400 000 руб., возмещение выплачивается по каждому из вкладов пропорционально его размеру.

Размер возмещения по вкладам рассчитывают исходя из размера остатка денежных средств по вкладу (вкладам) вкладчика в банке на конец дня наступления страхового случая.

Страховой случай наступает:

- 1) при отзыве у банка лицензии Банка России на осуществление банковских операций;
- 2) при введении Банком России моратория на удовлетворение требований кредиторов банка.

Страховой случай считается наступившим со дня вступления в силу акта Банка России об отзыве лицензии либо акта о введении моратория на удовлетворение требований кредиторов.

Порядок выплаты возмещения по вкладам предусматривает, что Агентство в течение семи дней направляет в банк, в отношении которого наступил страховой случай, реестр обязательств банка перед вкладчиками, а также информацию для опубликования в «Вестнике Банка России» и печатном органе по месторасположению этого банка о месте, времени, форме и порядке приема заявлений вкладчиков о выплате возмещения по вкладам. В течение месяца со дня получения из банка реестра обязательств банка перед вкладчиками Агентство направляет соответствующее сообщение вкладчикам банка, в отношении которого наступил страховой случай.

Участие коммерческих банков в системе страхования вкладов наряду с обязательностью предполагает наличие разрешения Банка России. Доступ к системе получает банк, удовлетворяющий требованиям к участию в системе страхования вкладов при выполнении одновременно следующих условий:

- 1) его учет и отчетность банка Банк России признает достоверными;
- 2) банк выполняет обязательные нормативы, установленные Банком России;
- 3) финансовая устойчивость банка признается Банком России достаточной;

- 4) к банку не применены Банком России меры воздействия, а также нет оснований для их применения по итогам тематической проверки на предмет соответствия банка требованиям вхождения в систему страхования вкладов.

**Условия
вхождения
российских
коммерческих
банков в систему
страхования
вкладов**

Условием участия российских коммерческих банков, привлекающих вклады граждан, в системе страхования депозитов является финансовая устойчивость этих банков.

Банк России определил пять групп показателей оценки:

- 1) достаточность капитала;
- 2) качество активов;
- 3) доходность;
- 4) ликвидность;
- 5) качество управления банком, его операциями и рисками.

В основе *оценки достаточности капитала* лежат три коэффициента, на базе которых выводится обобщающий показатель:

ПК₁ — показатель достаточности капитала (определяется в порядке, установленном для расчета обязательного норматива Н₁);

ПК₂ — показатель общей достаточности капитала определяется как процентное отношение капитала (К) к активам банка (А), в объем которых не включаются активы, имеющие нулевой коэффициент риска (А_{риск0}):

ПК₃ — показатель оценки качества капитала (определяется как процентное соотношение дополнительного капитала к основному капиталу).

Обобщающий показатель по группе показателей оценки капитала (РГК) представляет собой средневзвешенное значение показателей ПК₁, ПК₂ и ПК₃ с использованием балльной и весовой оценок.

В принятых в России критериях допуска банков в систему страхования вкладов сделана попытка нивелировать проблему легковесного поведения некоторых вкладчиков при оценке капитала путем присвоения наивысшего балла показателю достаточности капитала (ПК₁), имеющему значение на 3 процентных пункта выше нормативного (Н₁).

Группа показателей *оценки качества активов* характеризует качество ссудной задолженности и иных активов, степень защищенности активов резервами, уровень концентрации рисков в активных операциях.

Обобщающий результат по группе показателей оценки активов (РГА) представляет собой средневзвешенное значение семи показателей с учетом балльной и весовой оценок.

Группа показателей *оценки доходности* включает показатели рентабельности активов и капитала, структуры доходов и расходов, доходности отдельных видов операций и банка в целом.

Обобщающий результат по группе показателей оценки доходности (РГД) представляет собой средневзвешенное значение показателей с применением балльной и весовой оценок показателей.

Группа показателей *оценки ликвидности* включает показатели ликвидности активов, ликвидности и структуры обязательств, общей ликвидности банка, а также рисков, связанных с крупными кредиторами и вкладчиками.

Обобщающий результат по группе показателей оценки ликвидности (РГЛ) представляет собой средневзвешенное значение группы показателей с применением балльной и весовой оценок показателей.

К банкам, работающим с депозитами населения, применяются более жесткие правила проверки соблюдения нормативных требований, реализуется принцип многократной защиты.

Оценка качества управления банком, его операциями и рисками. Она проводится на основе показателей прозрачности структуры собственности и организации системы управления рисками.

Для оценки прозрачности структуры собственности используются три показателя:

ПУ₁ — достаточность объема раскрываемой информации о структуре собственности банка в соответствии с федеральными законами и нормативными актами Банка России;

ПУ₂ — доступность информации о лицах (группах лиц), оказывающих прямо или косвенно (через третьи лица) существенное влияние на решения, принимаемые органами управления банка;

ПУ₃ — значительность влияния на управление банком резидентов офшорных зон.

Для оценки качества управления банком, его операциями и рисками предусмотрены следующие показатели:

ПУ₄ — показатель организации системы управления рисками, для оценки которого кредитной организации необходимо ответить на ряд вопросов;

ПУ₅ — показатель, с помощью которого оценивается организация работы службы внутреннего контроля.

Финансовая устойчивость банка считается достаточной для признания банка соответствующим требованиям к участию в системе страхования вкладов при наличии результата «удовлетворительно» по всем пяти группам показателей. Изучение данных показателей, качества бизнес-планирования, эффективности системы внутреннего контроля позволяет создать картину реального положения кредитной организации.

Процедура вхождения кредитных организаций в систему страхования вкладов предусматривает подачу ходатайства, его рассмотрение, проведение проверки и подготовку заключения.

Банк России рассматривает ходатайства в несколько этапов:

- 1) предварительный анализ соответствия банка требованиям к участию;
- 2) проведение тематической инспекционной проверки;
- 3) заключительный анализ результатов, включающий расчет величин всех критериев;
- 4) вынесение положительного или отрицательного заключения.

Предварительный анализ соответствия банка требованиям к участию проводит территориальное учреждение. В ходе предварительного анализа определяют перечень вопросов, подлежащих изучению, ответы на которые невозможно получить на основе применения методов дистанционного надзора.

В ходе **тематической инспекционной проверки** оценивается достоверность учета и отчетности, а также устанавливается соответствие банка требованиям к участию в системе. Проверка осуществляется специалистами подразделений инспектирования с привлечением при необходимости других специалистов территориального учреждения Банка России.

Заключительный анализ результатов, включающий расчет величин всех критериев, проводит территориальное учреждение с целью подготовки заключения о возможности или невозможности удовлетворения ходатайства банка. На данном этапе анализируется информация, полученная на предыдущих этапах, с учетом изменений, произошедших после завершения последней тематической инспекционной проверки.

На последнем этапе рассмотрения Банком России ходатайства решение о вынесении положительного или отрицательного заключения о соответствии банка требованиям к участию принимает Комитет банковского надзора Банка России.

3.4.

ПРОТИВОДЕЙСТВИЕ ЛЕГАЛИЗАЦИИ ДОХОДОВ, ПОЛУЧЕННЫХ ПРЕСТУПНЫМ ПУТЕМ

Борьба с легализацией доходов от преступной деятельности в последнее время вошла в ряд крупнейших проблем международной антикриминальной политики, что отражает возрастающие масштабы этого явления. Отмывание капиталов, полученных преступным путем, приобретает международный характер и требует принятия мер противодействия в международном масштабе. Легализация доходов незаконного происхождения — серьезная угроза как для мировой финансовой системы, так и для финансовых систем отдельных государств. Поступление незаконно полученных доходов в экономику страны способствует развитию криминального бизнеса, усугубляет коррупцию, подрывает финансовые устои государства.

Началом борьбы с такого рода негативными явлениями на международном уровне можно считать заключение двух- и многосторонних договоров, принятие международных резолюций и деклараций. Следующим шагом явилось создание международной организации, призванной координировать усилия по противодействию отмыванию капитала и финансированию международного терроризма.

Разработанная в 1988 г. Конвенция ООН «О борьбе против незаконного оборота наркотических средств и психотропных веществ» положила начало мерам международного сообщества по борьбе с легализацией капиталов, полученных преступным путем. Принятие этого и ряда других документов заложило правовую основу для борьбы с отмыванием капиталов в международном масштабе.

В организационном плане реализацией этих усилий явилось создание Группы разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег (ФАТФ). В июне 2003 г. к ФАТФ присоединилась и Россия. ФАТФ разработала для финансовых институтов и надзорных органов рекомендации по борьбе с отмыванием капитала. В их основе лежат программы «Знай своего клиента» и «Должная проверка». В соответствии с ними финансовые институты должны разработать программы и процедуры по выявлению подозрительных клиентов и подозрительных сделок. В рекомендациях перечислены: преступления, связанные с отмыванием капитала; требования по идентификации и проверке клиентов, фиксированию и хранению информации, а также направлению сообщений о подозрительных сделках в уполномоченный орган. Основными мерами, которые в зависимости от уровня риска должны предпринимать финансовые институты при проверке клиента, являются следующие:

- идентификация и проверка личности клиента на основании достоверных данных, полученных из независимого источника;
- идентификация и проверка личности конечного выгодоприобретателя;
- получение информации о целях установления и предполагаемой природе деловых отношений;
- изучение проводимых клиентом сделок для подтверждения того, что они соответствуют представлениям финансового учреждения о клиенте, природе бизнеса клиента и оценке уровня риска, связанного с ним.

Позже в сферу деятельности ФАТФ были включены вопросы противодействия финансированию терроризма. С введением принятых ФАТФ документов по вопросам противодействия финансированию терроризма в мировом банковском сообществе

изменился взгляд на банковскую тайну, отношения с клиентом вышли на другой уровень.

ФАТФ периодически публикует отчеты по типологиям отмывания преступных доходов и финансирования терроризма.

Особая роль в системе борьбы с отмыванием капитала отводится банкам. В целях защиты мировой финансовой системы от проникновения преступных капиталов 11 ведущих банков мира 30 октября 2000 г. подписали Всеобщие директивы по противодействию отмыванию доходов в частном банковском секторе (Вольфсбергские принципы). В документе названы приоритетные направления политики банков и механизмы предотвращения использования банковской системы для легализации доходов, полученных преступным путем. В соответствии с Вольфсбергскими принципами в основе политики любого банка должно лежать следующее правило: банк может устанавливать отношения только с теми клиентами, законное происхождение источников доходов которых может быть в разумных пределах подтверждено. Директивами установлены следующие правила ведения операций с клиентами:

- получение достоверной информации о клиенте, идентификация клиентов (включая разовых) и бенефициаров;
- выявление, документальное фиксирование и хранение сведений о подозрительных операциях, направление их в уполномоченный орган;
- создание в банке независимых подразделений, отвечающих за предотвращение отмывания денег.

Базельский комитет по банковскому надзору в мае 2002 г. разработал рекомендации по проведению кредитными организациями проверки клиентов.

В России деятельность по борьбе с отмыванием капитала регулирует Федеральный закон от 7 августа 2001 г. «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма». В Законе определены основные понятия, относящиеся к сфере регулирования:

- доходы, полученные преступным путем, — денежные средства или иное имущество, полученные в результате совершения преступления;
- легализация (отмывание доходов, полученных преступным путем, — придание правомерного вида владению, пользованию или распоряжению денежными средствами или иным имуществом, полученными в результате совершения преступления);
- финансирование терроризма — предоставление или сбор средств либо оказание финансовых услуг с осознанием того, что они предназначены для финансирования орга-

низации, подготовки и совершения преступлений, предусмотренных соответствующими статьями Уголовного кодекса РФ, либо для обеспечения организованной группы, незаконного вооруженного формирования или преступного сообщества (преступной организации), созданных или создаваемых для совершения преступлений.

К мерам, направленным на противодействие этим негативным явлениям, Закон относит:

- обязательные процедуры внутреннего контроля;
- обязательный контроль;
- запрет на информирование клиентов и иных лиц о принимаемых мерах противодействия легализации доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма.

Контроль Закон возлагает на организации, осуществляющие операции с денежными средствами и иным имуществом: кредитные организации, профессиональных участников рынка ценных бумаг, страховые и лизинговые компании, ломбарды и др.

В соответствии с Законом к операциям, подлежащим обязательному контролю, относятся:

1) операции с денежными средствами или иным имуществом на сумму, равную или превышающую 600 000 руб. (рублевый эквивалент этой суммы в иностранной валюте):

- операции с денежными средствами в наличной форме (снятие со счета или зачисление на счет юридического лица денежных средств в наличной форме в случаях, не обусловленных характером его хозяйственной деятельности, покупка или продажа наличной иностранной валюты физическим лицом, приобретение физическим лицом ценных бумаг за наличный расчет, получение физическим лицом денежных средств по чеку на предъявителя, выданному нерезидентом, обмен банкнот одного достоинства на банкноты другого достоинства, внесение физическим лицом в уставный (складочный) капитал организации денежных средств в наличной форме);
- зачисление или перевод на счет денежных средств, предоставленне или получение кредита (займа), операции с ценными бумагами (если хотя бы одной из сторон является физическое или юридическое лицо, имеющее регистрацию, место жительства или место нахождения в государстве, которое не участвует в международном сотрудничестве в сфере противодействия легализации доходов, полученных преступным путем, либо если одной из сторон является лицо, владеющее счетом в банке, зарегистрированном в таком государстве);
- операции по банковским счетам (вкладам), размещение денежных средств во вклад (на депозит) с оформлением

документов, удостоверяющих вклад (депозит) на предъявителя, открытие вклада (депозита) в пользу третьих лиц с размещением в него денежных средств в наличной форме, перевод денежных средств за границу на счет (вклад), открытый на анонимного владельца, и поступление денежных средств из-за границы со счета (вклада), открытого на анонимного владельца; зачисление или списание денежных средств со счета юридического лица, если период его деятельности не превышает трех месяцев со дня регистрации либо если операции по указанному счету не производились с момента его открытия);

■ иные сделки с движимым имуществом;

2) сделки с недвижимым имуществом (если сумма, на которую сделка совершается, равна или превышает 3 000 000 руб., в том числе в рублевом эквиваленте);

3) операции с денежными средствами или иным имуществом (если хотя бы одной из сторон являются организация или физическое лицо, в отношении которых имеются полученные в установленном порядке сведения об их участии в экстремистской деятельности, либо если стороны прямо или косвенно контролируются такими лицами).

Сведения об операциях, подлежащих обязательному контролю, представляются непосредственно в уполномоченный орган. В России это Федеральная служба по финансовому мониторингу. Если у работников организации, осуществляющей операции с денежными средствами или иным имуществом, на основании реализации программ внутреннего контроля возникают подозрения, что операции осуществляются в целях отмывания доходов, полученных преступным путем, они обязаны направлять в уполномоченный орган сведения о таких операциях независимо от того, перечислены ли они в законе.

В целях реализации положений закона на уровне Правительства РФ и Банка России разработаны документы, охватывающие: разработку правил внутреннего контроля в целях противодействия легализации полученных преступным путем доходов; порядок идентификации клиентов и выгодоприобретателей для выявления подозрительных клиентов и сделок; порядок предоставления сведений в уполномоченный орган; квалификационные требования к специалистам, ответственным за организацию этой работы.

Легализация доходов, полученных преступным путем, остается серьезной проблемой, находящаяся в центре внимания мирового сообщества. Предотвращение использования кредитных организаций для отмывания капитала — одно из основных условий развития банковского сектора России.

4.1.

ОБЕСПЕЧЕНИЕ БЕЗОПАСНОСТИ БАНКА

Безопасность банков и их клиентов, соблюдение банками определенных правил деятельности, защиту вкладчиков от недееспособных кредитных учреждений обеспечивает система экономических норм и инструментов.

Система безопасности банка включает:

- правила учреждения и закрытия банка — начало и прекращение банковской деятельности;
- регламентацию деятельности банка посредством установления экономических нормативов;
- порядок отчетности и ее публикации;
- процедуру контроля за деятельностью банка;
- систему предупреждения кризиса банка и механизм его оздоровления;
- механизм, обеспечивающий защиту вкладов.

Основанием для *начала деятельности банка* является получение **лицензии на осуществление банковских операций**. Выдача и отзыв лицензий возложены на Банк России. Новый банк должен быть зарегистрирован в Книге государственной регистрации кредитных организаций, которую ведет Банк России.

Получение лицензии. Юридические лица, претендующие на получение лицензии и государственную регистрацию, должны соответствовать требованиям, устанавливаемым к руководству банком, его финансовому положению. Для государственной регистрации кредитной организации и получения лицензии на осуществление банковских операций необходимо представить следующие документы:

- 1) заявление с ходатайством о государственной регистрации кредитной организации и выдаче лицензии на осуществление банковских операций;
- 2) учредительный договор;
- 3) устав;
- 4) протокол собрания учредителей о принятии устава и об утверждении кандидатов на должности руководителей исполнительных органов и (или) главного бухгалтера;
- 5) свидетельство об уплате государственной пошлины;
- 6) копии свидетельства о государственной регистрации учредителей — юридических лиц, аудиторские заключения о достоверности их финансовой отчетности, подтверждения налоговыми органами выполнения учредителями — юридическими лицами обязательств перед бюджетом за последние три года;

- 7) декларации о доходах учредителей — физических лиц, заверенные налоговыми органами;
- 8) анкеты кандидатов на должности руководителей исполнительных органов и (или) главного бухгалтера кредитной организации, заполняемые ими и содержащие сведения: о наличии у этих лиц высшего юридического или экономического образования и опыта руководства подразделением кредитной организации, связанным с осуществлением банковских операций, не менее одного года (при отсутствии специального образования — не менее двух лет), а также о наличии (отсутствии) судимости.

По полученным документам Банк России принимает решение о выдаче или об отказе в выдаче лицензии в срок, не превышающий шести месяцев с даты представления перечисленных документов.

Отказ от выдачи лицензии Банком России производится по следующим основаниям:

- 1) несоответствие кандидатов на должности руководителей исполнительных органов и (или) главного бухгалтера квалификационным требованиям;
- 2) неудовлетворительное финансовое положение учредителей кредитной организации или невыполнение ими обязательств перед бюджетом за последние три года;
- 3) несоответствие документов, поданных для государственной регистрации кредитной организации и получения лицензии, требованиям федеральных законов.

Решение об отказе в государственной регистрации и выдаче лицензии сообщается учредителям кредитной организации в письменной форме. Оно должно быть мотивированным.

Отзыв лицензии Банком России осуществляется как у российских, так и у иностранных банков, если устанавлены:

- недостоверность сведений, на основе которых выдана лицензия;
- неисполнение требований федеральных законов, регулирующих банковскую деятельность;
- неудовлетворительное финансовое положение кредитной организации, неисполнение ею обязательств перед вкладчиками и кредиторами.

Регламентация деятельности банка посредством установления экономических нормативов. Нормативами вводятся нормы, обеспечивающие экономическую стабильность кредитных институтов за счет поддержания минимального размера и достаточности капитала, его ликвидности и платежеспособности, регулирования риска при совершении тех или иных банковских операций. Нормативы изменяются в зависимости от экономических условий, дифференцируются по видам банков.

Для обеспечения экономической устойчивости Банк России может устанавливать для коммерческих банков:

- 1) минимальный размер уставного капитала и минимальный размер собственных средств (капитала);
- 2) предельный размер имущественных (неденежных) вкладов в уставный капитал;
- 3) максимальный размер риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков;
- 4) максимальный размер крупных кредитных рисков;
- 5) нормативы ликвидности;
- 6) нормативы достаточности капитала;
- 7) размеры валютного, процентного и иных рисков;
- 8) минимальный размер резервов, создаваемых под высокорисковые активы;
- 9) нормативы использования собственных средств банков для приобретения долей (акций) других юридических лиц;
- 10) максимальный размер кредитов, гарантий и поручительств, предоставляемых банком своим участникам (акционерам).

По соблюдению данных нормативов судят о том, насколько надежен и безопасен банк с позиции Банка России, насколько риски деятельности банка безопасны для клиентов.

Порядок составления отчетности и ее публикации. Согласно Федеральному закону «О банках и банковской деятельности» банки составляют и публикуют в открытой печати бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках. Кредитная организация обязана публиковать свой годовой отчет (бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках) после подтверждения его достоверности аудиторской организацией.

Банк России — орган банковского регулирования и надзора за деятельностью кредитных организаций. Объектами **контроля за деятельностью банков** являются:

- соблюдение федеральных законов, нормативных актов и предписаний Банка России;
- полнота и достоверность информации, представляемой Банку России.

Банк России вправе:

- потребовать от коммерческого банка устранения выявленных нарушений;
- взыскать штраф в размере до 0,1% от размера минимального уставного капитала;
- ограничить проведение отдельных операций на срок до шести месяцев.

Если коммерческий банк не устранил в установленные сроки выявленные нарушения, а также если эти нарушения создали реальную опасность для интересов вкладчиков, Банку России дано право:

- взыскать штраф с банка в размере до 1% от оплаченного уставного фонда, но не более 1% от минимального размера уставного капитала;
- потребовать от коммерческого банка осуществить мероприятия по своему финансовому оздоровлению, сменить руководителей, провести реорганизацию;
- ввести для данного банка несколько иные обязательные экономические нормативы на срок до шести месяцев;
- запретить банку на срок до года открывать филиалы и совершать отдельные банковские операции;
- на срок до шести месяцев назначить временную администрацию по управлению данным банком и др.

Система предупреждения кризиса банка и механизм его оздоровления. Банковским законодательством устанавливается, что в интересах обеспечения финансовой надежности как фактора предотвращения кризиса банки должны:

- осуществлять классификацию своих активов, особо выделяя сомнительные и безнадежные долги, создавать резервы (фонды) на покрытие возможных убытков, в том числе под возможное обесценение ценных бумаг;
- соблюдать обязательные экономические нормативы, установленные Банком России;
- организовать у себя внутренний контроль, обеспечивающий надежность выполняемых операций.

Банк России может применить систему раннего распознавания кризисной ситуации в кредитном учреждении. Для этого используются показатели, рассчитываемые на основе балансов и других форм отчетности, составляемых кредитными учреждениями. Механизм защиты вкладов прописан в Федеральном законе «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации».

4.2.

ФИНАНСОВОЕ ОЗДОРОВЛЕНИЕ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Базовые понятия и принципы работы органов надзора с проблемными коммерческими банками

Банки, испытывающие финансовые затруднения, — источник проблем для органов банковского надзора во всех странах, поэтому органы банковского надзора предпринимают предусмотренные национальным законодательством меры, препятствующие распространению проблемных банков. Финансовая неустойчивость кредитных организаций обусловлена:

- плохим качеством активов;
- высокими операционными расходами, неадекватными реальному состоянию бизнеса;
- скрытыми убытками, не нашедшими отражения в отчетности.

Неудовлетворительное качество активов зачастую связано с чрезмерным наращиванием операций по предоставлению ссуд различным категориям заемщиков и отсутствием стимулов для выявления проблемной задолженности на ранних стадиях, несвоевременным принятием мер по улучшению ситуации, концентрацией кредитного риска в одном регионе или отрасли. Не менее значимые причины возникновения подобных ситуаций — несоблюдение менеджментом кредитной организации требований и процедур, закрепленных в кредитной политике и внутренних инструкциях, неэффективность работы служб внутреннего контроля и аудита.

Снижение уровня финансовой устойчивости кредитной организации побуждает органы надзора принимать меры с учетом ситуации и норм банковского законодательства. При этом собственники и менеджмент обязаны проводить мероприятия по выводу кредитной организации из кризиса.

Проблемный банк — банк, состояние ликвидности и платежеспособности которого подвержено реальной угрозе, финансовая неустойчивость которого носит фундаментальный характер.

Финансово неустойчивый банк — банк, ликвидность и платежеспособность которого потенциально уязвима, проблемы в деятельности которого носят временный характер и могут быть преодолены при помощи оздоровительных мероприятий.

Задачи органов банковского надзора заключаются в выявлении финансово неустойчивых банков на ранней стадии, в обеспечении условий для принятия превентивных или оздоровительных мер, в разработке стратегии разрешения проблем, если меры превентивного характера не возымеют действия. Органы банковского надзора при работе с проблемными банками должны применять следующие руководящие принципы.

Оперативность. Промедление в принятии мер может усугубить проблемы, повысить затраты по их разрешению, превратить их в более масштабные и системные.

Эффективность. При выборе альтернативных действий, направленных на достижение целей, необходимо руководствоваться критерием наименьших затрат.

Гибкость. Этот принцип предполагает применение всего арсенала имеющихся средств и властных полномочий с учетом конкретных условий.

Последовательность. Действия органов банковского надзора не должны приводить к деформации конкурентной среды. Эти органы должны применять одинаковый подход в отношении крупных и мелких, частных и государственных банков.

Учет морального риска. Мероприятия органов банковского надзора должны создавать стимулы для собственников и менед-

жмента финансово неустойчивых банков и не должны способствовать защите интересов служащих проблемного банка.

Прозрачность и сотрудничество. Неадекватная или некорректная информация, предоставляемая банком, увеличивает неопределенность для каждого участника, находящегося во взаимоотношениях с ним.

Согласно исследованиям банковских кризисов экспертами Мирового банка недостатки в регулировании и надзоре в большинстве стран были одной из главных причин развития кризиса (табл. 4.1).

Таблица 4.1
Факторы банковских кризисов

Фактор банковского кризиса*	%**
Недостатки в регулировании и надзоре	90
Недостатки в менеджменте банков	69
Ухудшение условий торговли	69
Экономический спад	55
Политическое вмешательство	40
Кредиты аффилированным лицам	31
«Спекулятивный пузырь»	24
Мошеничество	21
Кредитование государственных предприятий	21
Отток капиталов	7
Недостатки судебной системы	7
Активное изъятие вкладчиками депозитов из банков	7

* На базе официальных отчетов и интервью экспертов в 29 странах, где в последние 15 лет зафиксированы банковские кризисы.

** Доля обследованных стран, где данный фактор играл главную роль в развитии банковского кризиса.

Источник: Caprio G.Jr., Klingebiel D. Bank Insolvency: Bad Luck, Bad Policy, or Bad Banking? 1996.

Последствия. При работе с проблемными банками следует принимать во внимание последствия, которые могут возникнуть при кардинальном решении вопроса — банкротстве, а также вследствие применения специального подхода к проблемам крупных банков. Системные проблемы могут возникнуть в случае одновременного банкротства нескольких мелких банков или когда небольшой банк занимает особое положение в конкретном сегменте рынка.

При определении стратегии и тактики работы с финансово неустойчивыми банками или слабой банковской системой важно правильно понимать сущность и место финансового оздоровления, для характеристики которого чаще всего используют понятие «санация» («санирование») (от лат. *sanatio* — лечение, оздоровление). В зарубежной экономической литературе понятия «рекапитализация» и «санация» взаимосвязаны¹.

Рекапитализация банка означает доведение достаточности капитала банка до уровня, установленного надзорным органом, что позволяет возродить доверие к нему после кризиса.

Санацией банка как элемента банковской системы называется процесс улучшения работы банка, при необходимости на основе его реорганизации, включая изменение структуры капитала или переход прав собственности на акции (доли) банка от неэффективных собственников к эффективным. Санацию невозможно осуществить без рекапитализации, а рекапитализация должна стать результатом или целью санации.

Санация направлена на улучшение ведения дел в банке до уровня, позволяющего выполнить пруденциальные нормы (размер капитала, его достаточность и др.). С этой целью предусматриваются устранение недостатков во внутренней организации банка, смещение или отстранение прежнего руководства, улучшение порядка рассмотрения и взыскания ссуд, списание безнадежных ссуд, совершенствование информационно-управляющих систем, отказ от нерентабельных или специализированных подразделений и дорогостоящих инвестиций, сокращение числа работающих и т.д.

Планы рекапитализации и санации разрабатывают сами банки, желательно уже под иновым руководством. Орган банковского надзора оценивает качество представленных планов. Если санация и рекапитализация невозможны, у банка отзывают лицензию на осуществление банковских операций. Ликвидация банка, конкурсная продажа его активов и распределение поступлений от их реализации среди кредиторов, включая вкладчиков, должны выполняться независимыми профессионалами — ликвидаторами, которых назначает суд.

Идентификация проблемных банков

Основная задача органов надзора — выявление финансово неустойчивых банков на ранних стадиях. Идентификация потенциально уязвимых банков относится к числу наиболее трудно решаемых задач, однако органы банковского надзора разработали инструменты, позволяющие достигать цели.

¹ *Найберг П.* Системные структурные преобразования в банковской сфере (по материалам семинара, проведенного Банком России и МВФ 17—19 апреля 1996 г.) // Деньги и кредит. 1996. № 5. С. 54—58.

Эффективность мероприятий по своевременному выявлению слабых банков зависит от информации, поступающей из внешних и внутренних источников (табл. 4.2).

Таблица 4.2
Источники информации, используемые для идентификации слабых банков

Внутренние источники	Внешние источники
Финансовая отчетность кредитных организаций	Макроэкономическая ситуация, состояние финансовых рынков
Рейтинговые системы оценки, используемые органом надзора	Рейтинговые оценки независимых агентств
Результаты мониторинга финансового состояния кредитных организаций	Контакты с менеджментом банков
Результаты проверок банков на местах	Мнение внешних аудиторов
Информация, поступающая от кураторов кредитных организаций	Информация, полученная службами внутреннего контроля и аудита банка

Органы банковского надзора в проведении такой работы опираются на финансовую информацию, поступающую от кредитных организаций. Ее обрабатывают и оценивают на основе определенного набора финансовых коэффициентов. Эти индикаторы формируют базу для анализа и оценки финансового состояния банка. Подобный анализ предполагает сопоставление финансовых индикаторов отдельного банка с индикаторами группы аналогичных банков и изучение тенденций в поведении индикаторов.

Потенциальные дефекты данных инструментов обусловлены:

- степенью обоснованности анализа (его результаты зависят от качества полученной информации);
- статичностью анализа (используемые коэффициенты характеризуют положение банка в конкретный момент времени в исторической ретроспективе);
- запаздыванием информации (индикаторы экономической активности отстают с определенным лагом от делового цикла);
- разрозненностью (финансовые индикаторы не должны использоваться изолированно от оценки качественных аспектов — корпоративного управления, системы риск-менеджмента и др.).

Указанные недостатки в некоторой степени устраняются путем внедрения органами надзора систем раннего оповещения о проблемах в деятельности кредитной организации. В основе подобных систем лежат статистические модели, базирую-

щиеся на финансовых индикаторах (они поддаются реальной оценке и измерению), устанавливающие вероятность банкротства или финансовых затруднений. Альтернатива таким моделям — системы раннего оповещения, позволяющие выявлять будущую несостоятельность посредством прогнозирования потенциальных потерь.

Располагая информацией о финансовой устойчивости кредитной организации, орган надзора осуществляет постоянный мониторинг; систематическое наблюдение за изменением финансового состояния помогает идентифицировать негативные тенденции и предпринимать меры по их устранению.

Работа с финансовой отчетностью, ее анализ, оценка и интерпретация занимают должное место в идентификации признаков проблем. Данная информация может быть расширена за счет сведений, полученных от менеджмента кредитных организаций. Контакты между органами банковского надзора и менеджментом банка не должны быть формальными и ограничиваться лишь высшим руководством. Частые контакты и диалог с менеджментом банка, советом директоров — важные составляющие эффективного банковского надзора. В России развитие этого направления связано с введением института кураторов.

**Правовые
и экономические
основы
финансового
оздоровления
кредитных
организаций
в Российской
Федерации**

Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций» поднял организацию финансового оздоровления банков России на качественно новый уровень:

1) кредитным организациям было предоставлено право самостоятельно принимать решения об осуществлении мер по финансовому оздоровлению при наличии четко определенных Законом критериев и при одновременном ужесточении ответственности менеджмента кредитной организации, ее учредителей (участников) за принятие необходимых и своевременных мер;

2) были расширены полномочия надзорных органов по применению мер воздействия к кредитным организациям на ранних стадиях возникновения у них проблем.

В соответствии с законодательством к мерам по финансовому оздоровлению относятся:

- оказание финансовой помощи кредитной организации ее учредителями (участниками) и иными лицами;
- изменение структуры активов и (или) структуры пассивов кредитной организации;
- изменение структуры кредитной организации;
- иные меры.

Основания для проведения мероприятий по предупреждению банкротства кредитной организации, относительно которых она вправе самостоятельно принимать решение (или территориальное учреждение Банка России вправе потребовать осущес-

ствления таких мер от кредитной организации), предусмотрены Федеральным законом «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций».

Если кредитная организация устранила причины возникновения оснований для применения мер по предупреждению банкротства в течение 10 дней с момента их возникновения, орган надзора вправе не применять к ней санкции. Если банк не реализует меры по предупреждению банкротства самостоятельно, надзорный орган в обязательном порядке применяет меры воздействия.

Банк России вправе предъявить требование об осуществлении мер по финансовому оздоровлению кредитной организации с момента возникновения хотя бы одного из оснований для осуществления мер по предупреждению банкротства, а также при наличии указанных оснований в течение пяти рабочих дней с момента возникновения следующих обстоятельств:

- непоступление или несвоевременное направление в Банк России извещений о самостоятельном принятии мер по финансовому оздоровлению и (или) реорганизации в установленные сроки;
- поступление в Банк России ходатайства руководителя кредитной организации об осуществлении мер по предупреждению ее банкротства;
- получение заявлений лиц, установленных законодательством.

Меры по финансовому оздоровлению должны обеспечить устранение причин финансовой неустойчивости, а также перспективы деятельности кредитной организации на период не менее 12 месяцев.

Порядок рассмотрения плана мер по финансовому оздоровлению кредитной организации и подготовки заключения по нему регламентирован инструкциями Банка России, который учитывает ряд обязательных требований.

1. План должен опираться на данные анализа финансового состояния кредитной организации (на дату рассмотрения плана), оценку достоверности оценочного баланса, результаты инспекционной проверки деятельности кредитной организации.
2. Орган надзора вправе сделать дополнительные корректировки в представленный план.
3. Территориальное учреждение Банка России после подготовки заключения о реальности (либо необходимости доработки) плана мер по финансовому оздоровлению кредитной организации должно направить кредитной организации требование об осуществлении плана мер по финансовому оздоровлению.

Одобренные планы финансового оздоровления кредитной организации подвергаются контролю на уровне:

- руководства кредитной организации или органов ее управления, ответственных за принятие необходимых и своевременных мер;
- территориального учреждения Банка России, осуществляющего непосредственный надзор за деятельностью кредитной организации и ответственного за результаты организации указанной работы в регионе;
- Банка России (его Департамента лицензирования деятельности и финансового оздоровления кредитных организаций).

Можно выделить два этапа контроля за исполнением плана мер по финансовому оздоровлению кредитной организации:

- 1) контроль изменения финансового состояния кредитной организации;
- 2) оценка хода выполнения его плана мер по финансовому оздоровлению.

Контроль осуществляется с использованием количественных и качественных показателей: оценка выполнения кредитной организацией ежемесячных показателей деятельности, достижение которых планируется (ожидается) в результате проведения мероприятий по ее финансовому оздоровлению; доведение пруденциальных норм деятельности до уровня, установленного нормативными актами Банка России; выполнение (невыполнение) мероприятий, предусмотренных планом мер по финансовому оздоровлению кредитной организации.

При ухудшении финансового состояния, невыполнении плана мер по финансовому оздоровлению или нарушении установленных сроков Банк России вправе предъявить кредитной организации требование о доработке либо о выполнении плана.

Временная администрация — форма предупреждения банкротства, орган управления кредитной организацией, назначаемый Банком России. На период ее деятельности полномочия исполнительных органов кредитной организации ограничиваются либо приостанавливаются и в зависимости от этого дифференцируются ее функции.

Независимо от формы деятельности временной администрации кредитная организация реализует следующие *главные задачи*:

- защита законных интересов кредиторов и вкладчиков;
- анализ своего финансового состояния и подготовка заключения о результатах;
- подготовка предложений о перспективах деятельности.

Для обеспечения защиты интересов кредиторов и вкладчиков после отзыва лицензии у кредитной организации деятель-

ность временной администрации может быть продлена приказом Банка России на срок более шести месяцев до момента назначения арбитражного управляющего. Общий срок действия временной администрации не может превышать 18 месяцев.

Банк России вправе назначить временную администрацию при наличии оснований, предусмотренных Федеральным законом «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций», т.е. если кредитная организация:

- 1) не удовлетворяет требования отдельных кредиторов по денежным обязательствам и (или) не исполняет обязанность по уплате обязательных платежей в сроки, превышающие семь дней с момента наступления даты их удовлетворения и (или) исполнения, в связи с отсутствием или недостаточностью денежных средств на корреспондентских счетах кредитной организации;
- 2) допускает снижение собственных средств (капитала) по сравнению с их (его) максимальной величиной, достигнутой за последние 12 месяцев, более чем на 30% при одновременном нарушении одного из обязательных нормативов, установленных Банком России;
- 3) нарушает норматив текущей ликвидности, установленный Банком России, в течение последнего месяца более чем на 20%;
- 4) не исполняет требования Банка России о замене руководителя, об осуществлении мер по финансовому оздоровлению или реорганизации в установленный срок.

К числу важнейших аспектов работы временной администрации относятся:

- 1) организация и контроль территориальным учреждением Банка России деятельности временной администрации по управлению кредитной организацией как при ограничении, так и при приостановлении полномочий ее исполнительных органов;
- 2) установление порядка и разделение полномочий по согласованию сделок временной администрацией и органами управления кредитной организации;
- 3) требования к обеспечению необходимых условий и технического оснащению работы временной администрации;
- 4) порядок реализации процедур, связанных с началом деятельности временной администрации, при передаче ей той или иной части полномочий исполнительного органа по управлению кредитной организацией;
- 5) предоставление права составления акта о противодействии временной администрации по управлению кредитной организацией и установление последствий его составления для противодействующих лиц;

- б) порядок назначения представителя временной администрации по местонахождению филиала кредитной организации;
- 7) требования к оформлению карточек с образцами подписей и оттиска печати, особенности подписания и принятия к исполнению расчетных документов кредитной организации в период деятельности временной администрации, а также порядок оформления документов на осуществление операций в рамках профессиональной деятельности кредитной организации на рынке ценных бумаг и операций в сфере вексельного обращения;
- 8) порядок определения, утверждения и источники расходов временной администрации по управлению кредитной организацией.

При назначении временной администрации с приостановлением полномочий исполнительного органа кредитной организации возможно введение моратория на удовлетворение требований ее кредиторов. Решение о введении моратория, как и решение о назначении временной администрации по управлению кредитной организацией, оформляется приказом Банка России.

Решение о прекращении деятельности временной администрации Банк России принимает в случаях устранения причин, послуживших основанием для ее назначения, передачи дел арбитражному управляющему и др.

Прекращение деятельности временной администрации при устранении причин, послуживших основанием для ее назначения, означает восстановление полномочий исполнительных органов кредитной организации.

4.3.

РЕОРГАНИЗАЦИЯ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Причины развития процессов реорганизации в банковской сфере. Содержание понятия и виды реорганизации

Деятельность кредитных организаций в условиях рыночной экономики связана с высоким уровнем риска, что в совокупности с колебаниями рыночной конъюнктуры, ослаблением позиций банковского сектора на рынке финансовых услуг и снижающейся доходностью банковских операций требует от менеджмента профессионализма, уточнения стратегии и тактики, изменения организационного поведения. Даже при относительно стабильной экономике некоторые банки не способны продолжать свой бизнес и нуждаются в проведении мероприятий по финансовому оздоровлению или реорганизации.

В эпоху глобализации наблюдается беспрецедентная волна слияний и поглощений. Наиболее интенсивно консолидация происходит в финансовом секторе, масштабы слияний и поглощений с участием кредитно-финансовых учреждений (рыночная стоимость сделок свыше 1 млрд дол.) растут небывалыми темпами.

Сделки, совершаемые в форме слияний или присоединений, в международной практике и в России подлежат обязательному регулированию как в части соблюдения равноправной конкуренции, так в части их юридического оформления.

В нашей стране реорганизация кредитных организаций в форме слияния и присоединения осуществляется в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, федеральными законами «Об акционерных обществах», «Об обществах с ограниченной ответственностью», «О государственной регистрации юридических лиц», «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», «О банках и банковской деятельности», Инструкцией Банка России № 75-И «О порядке применения федеральных законов, регламентирующих процедуру регистрации кредитных организаций и лицензирования банковской деятельности»; организаций, находящихся в процессе реорганизации, — с учетом норм Положения № 230-П «О реорганизации кредитных организаций в форме слияния и присоединения», Инструкцией Банка России № 102-И «О правилах выпуска и регистрации ценных бумаг кредитными организациями на территории Российской Федерации», учредительными документами банка и нормативными актами Федеральной антимонопольной службы.

В банковской системе **реорганизация** — это изменение организационной структуры и юридического статуса коммерческого банка при условии сохранения выполняемых им функций и операций. В России реорганизация кредитных организаций проходит, как правило, в форме присоединения, хотя законодательством предусмотрены и иные формы. В зарубежной практике наряду с термином «слияние» используется термин «поглощение», указывающий на насильственный характер реорганизации.

Под **слиянием акционерных обществ** признается возникновение нового общества путем передачи ему прав и обязанностей двух или нескольких обществ с прекращением деятельности последних. При реорганизации в форме слияния юридические лица считаются реорганизованными с момента государственной регистрации вновь возникшего юридического лица.

Присоединение — это прекращение деятельности одного или нескольких обществ с передачей всех их прав и обязанностей присоединяющему обществу.

**Особенности
реорганизации
российских
коммерческих
банков**

Одна из причин реорганизаций в банковском секторе России — потребность в наращивании капитальной базы кредитных организаций в связи с ужесточением требований органов надзора. С принятием Федерального закона от 23 декабря 2003 г. «О страховании вкладов физических лиц в Российской Федерации», обострением конкуренции на национальном

рынке банковских услуг и потребности в сохранении конкурентных преимуществ актуализировалась потребность в реорганизации кредитных организаций.

Рост слияний и поглощений на российском рынке в основном связан с процессами интеграции в нефинансовом секторе. В банковском секторе они существенно скромнее.

Удельный вес кредитных организаций с собственными средствами (капиталом) свыше 5 млн евро составил лишь 34,8%¹. Представители банковского сообщества выражают опасение, что многие малые, но эффективные банки не смогут вписаться в это требование и уйдут с рынка. При этом прогнозируется рост реорганизаций кредитных организаций в форме слияний и присоединений. Данные статистики до недавнего времени свидетельствовали, что слияния в России пока отсутствуют, реорганизация осуществляется в форме присоединений путем преобразования кредитных организаций в филиалы других коммерческих банков. В 2003 г. зарегистрирован один случай присоединения к другому банку (без образования филиала).

**Экономические
и организационные
аспекты слияний
и присоединений**

Банк России провел работу по совершенствованию порядка, регламентирующего сделки в форме слияний и присоединений. Предусмотрено упрощение процедур слияния и присоединения, что будет способствовать снижению материальных и трудовых затрат кредитных организаций, участвующих в реорганизации. Исключены некоторые требования, приводившие к затягиванию процедур реорганизации: отменены обязательное проведение рабочего совещания представителей территориальных учреждений Банка России с представителями реорганизуемых кредитных организаций, инспекционной проверки данных организаций и др.

При рассмотрении вопросов о реорганизации кредитных организаций Банк России требует представления согласия антимонопольного органа на проведение сделки. Антимонопольный контроль позволяет установить, приведет ли сделка к доминированию вновь созданной кредитной организации на рынке банковских услуг, к ограничению конкуренции.

Законодательством определен предельный размер уставного капитала финансовых организаций для случая уведомления или получения разрешения на сделку. В зависимости от размера уставного капитала по окончании сделки в антимонопольные органы представляются уведомление (если уставный капитал не превышает лимита) или предварительное согласие

¹ Рассчитано по данным «Обзора банковского сектора Российской Федерации» (интернет-версия).

(если в результате реорганизационных мероприятий уставный капитал превысит лимит).

В целях выявления фактов злоупотребления доминирующим положением и контроля концентрации капитала на рынке банковских услуг определяются условия для кредитных организаций, входящих в группу реорганизованных лиц. Положение кредитной организации не считается доминирующим, если ее доля на федеральном рынке банковских услуг менее 10%, а на региональном — менее 20%.

Для высококонцентрированных рынков применяется запрещение слияний и присоединений финансовых организаций, приобретений блокирующих и контрольных пакетов акций (долей) в уставном капитале финансовых организаций.

Для умеренно концентрированных рынков разрешено проводить сделки во всех этих формах при условии, что рыночный потенциал не увеличится либо не превысит среднего значения показателей для умеренно концентрированных рынков.

Для низкоконцентрированных рынков используется наблюдение за динамикой показателей концентрации рынка финансовых услуг. При усилении процесса концентрации прибегают к мерам, предусмотренным для умеренно концентрированных рынков.

4.4.

ЛИКВИДАЦИЯ БАНКОВ

Кредитная организация, не способная выполнять требования кредиторов, как правило, подлежит ликвидации.

Ликвидация — это прекращение деятельности юридического лица без перехода прав и обязанностей другим юридическим или физическим лицам. Банк может быть ликвидирован по решению его собственников, а также по решению суда.

Несостоятельность (банкротство) кредитной организации — признанная арбитражным судом ее неспособность удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей. Она устанавливается решением суда. Правом на обращение в арбитражный суд с заявлением о признании кредитной организации банкротом обладают:

- кредитная организация;
- конкурсные кредиторы, включая физических лиц, имеющих право требования к кредитной организации по договору банковского вклада и (или) договору банковского счета;
- уполномоченные органы;
- Банк России, в том числе в случаях, когда он не является кредитором кредитной организации.

Заявление о признании кредитной организации банкротом принимает арбитражный суд. Производство по делу о банкрот-

стве возбуждается *после отзыва у кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций* на основании заявления лиц, определенных законодательством, если сумма требований к кредитной организации в совокупности составляет не менее 1000 МРОТ и эти требования не исполнены в течение 14 дней со дня наступления даты их исполнения либо если после отзыва у кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций стоимость ее имущества (активов) недостаточна для исполнения обязательств перед кредиторами и уплаты обязательных платежей. Стоимость имущества (активов) и обязательств кредитной организации подлежит определению на основании методик, установленных нормативными актами Банка России.

В решении суда о признании кредитной организации банкротом должны содержаться указания:

- на открытие конкурсного производства;
- на признание требования заявителя обоснованным и включение его в реестр требований кредиторов;
- на утверждение конкурсного управляющего;
- на размер ежемесячного вознаграждения, которое выплачивается конкурсному управляющему со дня открытия конкурсного производства и до дня определения размера этого вознаграждения собранием или комитетом кредиторов.

Принятие арбитражным судом решения о признании кредитной организации банкротом влечет за собой открытие конкурсного производства.

Конкурсное производство вводится сроком на один год. Этот срок может продлеваться по ходатайству лица, участвующего в деле о банкротстве, не более чем на шесть месяцев.

В отношении кредитных организаций, имеющих вклады физических лиц, в решении суда о признании кредитной организации банкротом конкурсным управляющим выступает Агентство по страхованию вкладов.

В случае освобождения или отстранения конкурсного управляющего — физического лица от исполнения данных обязанностей полномочия такого управляющего возлагаются на Агентство.

Конкурсный управляющий вправе:

- 1) распоряжаться имуществом кредитной организации в порядке и на условиях, которые установлены законом;
- 2) увольнять работников кредитной организации, в том числе ее руководителя, изменять условия трудовых договоров, переводить работников на другую работу в порядке и на условиях, установленных законодательством;
- 3) заявлять отказ от исполнения договоров и иных сделок в порядке, установленном законодательством;

- 4) предъявлять иски о признании недействительными или о применении последствий недействительности ничтожных сделок, совершенных кредитной организацией (в том числе об истребовании ее имущества у третьих лиц, о расторжении договоров, заключенных ею) и совершать иные действия, предусмотренные законами, иными нормативными правовыми актами Российской Федерации и направленные на возврат имущества кредитной организации;
- 5) привлекать для решения задач, возникающих в связи с осуществлением конкурсного производства, бухгалтеров, аудиторов и иных специалистов;
- 6) осуществлять иные установленные законодательством права по исполнению возложенных на него обязанностей.

Конкурсный управляющий представляет собранию кредиторов или образованному им комитету кредиторов отчет о своей деятельности, информацию о финансовом состоянии кредитной организации и ее имуществе на день открытия и в ходе конкурсного производства, а также иную информацию не реже одного раза в месяц.

Отчет конкурсного управляющего после его рассмотрения собранием кредиторов или комитетом кредиторов направляется в Банк России. В отчете должны содержаться сведения:

- 1) о сформированной конкурсной массе (о ходе и итогах инвентаризации и оценки имущества кредитной организации);
- 2) о размере и источниках денежных средств, поступивших на основную счет кредитной организации;
- 3) о ходе реализации имущества кредитной организации (с указанием сведений о порядке продажи и о балансовой стоимости, покупателях, суммах, поступивших от реализации);
- 4) о количестве и об общем размере требований о взыскании задолженности, предъявленных конкурсным управляющим к третьим лицам;
- 5) о мерах по обеспечению сохранности имущества кредитной организации, по выявлению и истребованию ее имущества, находящегося во владении третьих лиц;
- 6) о мерах по признанию недействительными сделок кредитной организации и по заявлению отказа от исполнения ее договоров;
- 7) о ведении реестра требований кредиторов с указанием общего размера их требований, включенных в реестр, и размеров требований кредиторов каждой очереди;
- 8) о числе работников кредитной организации, продолжающих свою деятельность и уволенных в ходе конкурсного производства;

- 9) о проведенной конкурсным управляющим работе по закрытию счетов кредитной организации и ее результатах;
- 10) о сумме расходов на проведение конкурсного производства с указанием их назначения;
- 11) о привлечении к субсидиарной ответственности третьих лиц, в соответствии с федеральным законом несущих такую ответственность по обязательствам кредитной организации в связи с доведением ее до банкротства;
- 12) иные сведения, состав которых определяется конкурсным управляющим, собранием или комитетом кредиторов, арбитражным судом.

Конкурсный управляющий ежемесячно представляет в Банк России бухгалтерскую и статистическую отчетность кредитной организации, а также иную информацию о ходе конкурсного производства по запросу Банка России в соответствии с установленными им перечнем и порядком.

После инвентаризации и оценки имущества кредитной организации конкурсный управляющий приступает к его продаже на открытых торгах в порядке и на условиях, определенных законодательством.

Все имущество кредитной организации, имевшееся на день открытия конкурсного производства и выявленное в его ходе, составляет *конкурсную массу*. Из него исключаются имущество, составляющее ипотечное покрытие, и иное имущество в соответствии с законодательством Российской Федерации. В составе имущества кредитной организации отдельно учитывается и подлежит обязательной оценке имущество, являющееся предметом залога.

Исполнение обязательств перед кредиторами кредитной организации в ходе конкурсного производства осуществляется в очередности, установленной законодательством.

Основаниями для прекращения производства по делу о банкротстве являются:

- 1) признание в ходе судебного разбирательства требований заявителя, послуживших основанием для возбуждения дела о банкротстве, необоснованными;
- 2) удовлетворение всех требований кредиторов, включенных в реестр требований кредиторов, в порядке, предусмотренном законодательством;
- 3) завершение конкурсного производства.

4.5.

ОБЩИЕ ПРИНЦИПЫ ОРГАНИЗАЦИИ УПРАВЛЕНИЯ БАНКОМ

Поскольку банк в определенном смысле является предприятием, его аппарат управления имеет те же элементы, что и аппарат управления любого предприятия: дирекцию, руководящие

и исполнительские подразделения, бухгалтерию, кадровую службу и пр. Но банк — особое предприятие, и структура его аппарата управления несет на себе отпечаток той специфической деятельности, которую он осуществляет. Об этом свидетельствуют **принципы организации работы банка**.

Функциональный принцип означает, что структура банка привязана к его конкретной деятельности, в аппарате управления присутствуют кадровые подразделения кредитного профиля, значительное кассовое подразделение.

По **принципу соответствия поставленным целям** главной целью банка является обеспечение устойчивого развития (поддержание его ликвидности, доходности, конкурентоспособности и др.). Это означает, что в банке должны работать структуры, регулирующие его платежеспособность, изучающие потребности рынка, и одновременно — подразделения, «зарабатывающие деньги».

Принципом иерархии властных полномочий подразделений предусмотрены два властных звена: высшее звено управления и прочие подразделения банка. К высшему звену относятся совет и правление банка, ревизионная комиссия, комитеты, объединяющие наиболее квалифицированную часть персонала и решающие принципиальные вопросы, к прочим подразделениям — управления (отделы), занятые обслуживанием клиентов, выполнением иных работ.

Для реализации принципа **обеспечения совместных и координированных действий** некоторые банки создают административный комитет.

В соответствии с принципом **рационализации управления** работа банка организуется так, чтобы обеспечивать его развитие по линии внедрения новых услуг, сокращения затрат, повышения производительности труда, исследования рынка. Некоторые банки создают экспертные советы.

Принцип **обеспечения целостности и соответствия условиям окружающей среды** означает, что в рамках единой стратегии развития каждое подразделение совершенствует свою деятельность в соответствии с изменением условий окружающей среды.

Система организации банка должна отвечать принципу **обеспечения контроля**. Обязательным элементом структуры банка выступают: внутренний контроль и аудит и внешний аудит.

В силу **регламентации деятельности персонала** согласование действий подразделений банка обеспечивается посредством подчинения: уставу, положениям об отделах и службах, квалификационным характеристикам, должностным инструкциям.

Принцип **обеспечения оперативной и достаточной информацией**, новыми методами ее обработки позволяет своевременно принимать организационные и экономические меры

по поддержанию стабильности, надежности банка. Для этого создаются подразделения, занимающиеся сбором и обработкой данных.

Среди факторов, влияющих на структуру аппарата управления коммерческого банка, отметим основные.

Размер банка и численность его персонала. В крупном банке число отделов и управлений довольно велико. В малом банке создаются только основные отделы (например, кредитный, операционный отделы и бухгалтерия).

Квалификация персонала. В ряде случаев банки не могут расширяться и создавать полноценные структурные подразделения из-за нехватки обученных кадров.

Уровень универсализации или специализации банка. Универсальный банк должен создавать в своей структуре ряд подразделений (отделов, секторов, групп), организующих многообразные виды банковских услуг.

Необходимость экономии на затратах и эффективной загрузки банковского персонала. Банк должен нанять такое число сотрудников, которое было бы достаточным для выполнения имеющегося объема работ и обеспечивало необходимую их загрузку.

4.6.

СТРУКТУРА АППАРАТА УПРАВЛЕНИЯ БАНКА И ЗАДАЧИ ОСНОВНЫХ ЕГО ПОДРАЗДЕЛЕНИЙ

Независимо от принадлежности к определенному типу выполняемых операций, правовой формы, специфики производимого продукта банки имеют обязательный для всех набор блоков управления:

- совет банка;
- правление (совет директоров) банка;
- общие вопросы управления;
- коммерческая деятельность;
- финансы;
- автоматизация;
- администрация.

В **совете банка**, как правило, входят его учредители (от одного до нескольких десятков). Совет банка утверждает годовой отчет, организует ежегодные собрания учредителей и пайщиков, принимает или может принимать участие в решении стратегических вопросов банковской деятельности.

Правление (совет директоров) банка осуществляет общее руководство, утверждает стратегические направления деятельности банка. В состав правления входят высшие руководители (менеджеры) банка.

К **общим вопросам управления** относятся организация планирования и прогнозирования деятельности банка, подго-

товка методологии, обеспечение безопасности, юридическая служба.

Коммерческая деятельность охватывает организацию банковских услуг: кредитование, инвестирование, валютные, трастовые, другие активные операции. Сюда входит все, что связано с обслуживанием клиентов на коммерческих (платных) началах. К этому центральному блоку, в котором зарабатываются банковские доходы, относятся кредитное управление, операционное управление, управление операциями с ценными бумагами, валютными операциями и др.

Финансовый блок обеспечивает учет внутрибанковских расходов, собственной деятельности банка как коммерческого предприятия. В этот блок входят бухгалтерия, отдел внутрибанковских расчетов и корреспондентских отношений, касса, у банков, имеющих разрешение на сбор наличных денег, — отдел инкассации.

Автоматизация — обязательный элемент структуры коммерческого банка. Для обработки денежных потоков (кредитование, расчеты и прочие операции) нужен комплекс технических средств, система компьютеров.

В состав **администрации** входит отдел кадров (управление персоналом), который обеспечивает набор сотрудников, повышение их квалификации, продвижение по службе и увольнение. В условиях межбанковской конкуренции формирование персонала высокого уровня — неотъемлемая часть стратегии банка как коммерческого предприятия. К данному блоку относятся также секретариат, канцелярия, хозяйственные подразделения.

В структуре современных коммерческих банков помимо управлений и отделов работают ревизионная комиссия, кредитный комитет.

Ревизионная комиссия осуществляет контроль за работой банка (соблюдение сметы расходов банка в целом и его отдельных подразделений и др.).

Кредитный комитет создан для повышения уровня и качества управленческих решений, определения стратегии в сфере кредитных операций, координации работы по реализации кредитной политики и принятия решений по принципиальным вопросам. В его состав входят должностные лица отделов и иные лица, одобренные советом банка.

Раздел II

ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

5.1.

РЕСУРСЫ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА: СТРУКТУРА
И ХАРАКТЕРИСТИКА

Коммерческие банки для ведения коммерческой и хозяйственной деятельности должны располагать денежными средствами, т.е. ресурсами. В современных условиях проблема формирования ресурсов имеет первостепенное значение.

Ресурсы коммерческих банков, или банковские ресурсы, — это совокупность средств, имеющихся в распоряжении банков и используемых для осуществления активных операций.

По способу образования ресурсы коммерческого банка подразделяются на собственные и привлеченные (обязательства перед клиентами и кредитными организациями) средства.

Собственные средства — средства, полученные от акционеров (участников) банка при его создании и образованные в процессе его деятельности. Они находятся в распоряжении банка без ограничения сроков.

Привлеченные средства — средства клиентов, полученные на определенный срок или до востребования. К заемным средствам относят средства, полученные от кредитных организаций.

Основной источник ресурсов коммерческого банка — привлеченные средства (70—80% всех банковских ресурсов). По характеру образования их разделяют на средства, полученные от клиентов банка и заимствованные в банковском секторе. На долю собственных средств банка приходится 22—30%, что в целом отвечает сложившейся мировой банковской практике.

Структура банковских ресурсов коммерческих банков разнообразна, что объясняется индивидуальными особенностями их деятельности. В соответствии со структурой ресурсов коммерческие банки можно классифицировать следующим образом:

- по режиму функционирования счетов — банки с большим удельным весом счетов до востребования и срочных вкладов;
- по характеру клиентов — банки с преобладанием вкладов частных лиц и большим удельным весом кредитов, полученных от других банков.

5.2.

ПОНЯТИЕ И СТРУКТУРА СОБСТВЕННОГО
КАПИТАЛА

Собственный капитал — это совокупность фондов, создаваемых коммерческим банком для осуществления деятельности и обеспечения доверия вкладчиков и других кредиторов. Уве-

личение собственного капитала банка обеспечивается получаемой прибылью и ее долей, оставляемой в распоряжении банка. Собственный капитал банка выполняет ряд важных функций, обеспечивая стабильность и надежность его работы.

Структура собственного капитала банка может меняться в зависимости от ряда факторов: качества активов, использования собственной прибыли и политики банка по обеспечению его капитальной базы.

Основными источниками формирования собственного капитала коммерческого банка являются: уставный капитал; резервный капитал; эмиссионный доход; прирост стоимости, полученной от переоценки имущества; резервы на возможные потери по ссудным операциям (резервы общего характера); неиспользованная прибыль прошлых лет и текущего года, субординированные кредиты (депозиты).

Уставный капитал (фонд) — экономическая основа существования и обязательное условие образования банка как юридического лица. Его первоначальная величина регламентируется законодательными актами центральных банков. В 1989 г. эта величина стала предметом соглашения Европейского экономического сообщества (ЕЭС), которое установило минимальную сумму, равную сейчас 5 млн евро. Банк России для создаваемых коммерческих банков установил минимальную величину уставного капитала в принятом ЕЭС размере и ежеквартально сообщает эту сумму в национальной валюте.

Уставный капитал создаваемого банка может формироваться денежными средствами в национальной и иностранной валюте и материальными активами в виде принадлежащего учредителям банка на праве собственности здания, завершенного строительством (в том числе включающего встроенные или пристроенные объекты), в котором может располагаться банк; банкоматов и терминалов, функционирующих в автоматическом режиме и предназначенных для приема денежной наличности от клиентов и ее хранения. Доля материальных активов не должна превышать 20% суммы уставного капитала в течение первых двух лет деятельности банка, в последующие годы она должна составлять не более 10%.

Резервный капитал (фонд) в обязательном порядке создается всеми коммерческими банками из чистой прибыли (после налогообложения) в размере не менее 5% оплаченной суммы уставного капитала. Он предназначен для покрытия непредвиденных убытков, выкупа собственных облигаций при недостатке средств и обеспечения стабильности работы банка. Максимальная величина резервного капитала банка определяется его уставом и может меняться по решению общего собрания участни-

ков банка. Для достижения минимальной величины резервного капитала банк обязан ежегодно отчислять в него не менее 5% чистой прибыли.

Эмиссионный доход формируется только при увеличении уставного капитала банка в любой организационно-правовой форме. Он образуется в виде:

- положительной разницы между стоимостью (ценой) акций, установленной при их продаже первым владельцам, и номинальной стоимостью акций (у акционерного банка);
- положительной разницы между стоимостью долей банка при их оплате участниками и номинальной стоимостью долей, по которой они учтены в составе уставного капитала (у банка, созданного в виде общества с ограниченной ответственностью);
- разницы, образуемой при оплате акций или долей иностранной валюты;
- разницы, возникающей при оплате акций или долей облигациями федерального займа с постоянным купонным доходом.

Прирост стоимости, полученной от переоценки имущества. Банки имеют право один раз в год по состоянию на 1 января проводить переоценку имущества. На сумму полученной переоценки один раз в три года увеличивается собственный капитал банка.

Резервы на возможные потери по ссудам (резервы общего характера) создаются по ссудам, отнесенным к первой группе риска. Общая сумма этих резервов не должна превышать 1,25% активов, взвешенных по степени риска.

Неиспользованная прибыль прошлых лет и текущего года является элементом собственного капитала до ее распределения общим собранием участников банка. После распределения часть прибыли, в соответствии с политикой банка направленная на увеличение резервного капитала, обеспечивает прирост собственного капитала.

Субординированные обязательства (кредиты, облигации, депозиты) — привлеченные кредитной организацией на срок не менее пяти лет кредит или депозит. Субординированные обязательства включаются в расчет капитала после подтверждения Главным территориальным управлением соответствия заключенного договора требованиям Банка России.

Собственный капитал банка по качественной характеристике делят на **основной** и **дополнительный**. К основному капиталу относят элементы, отвечающие критериям:

- стабильности;
- отсутствия фиксированных начислений доходов;

- субординации по отношению к правам кредиторов (очередности погашения в случае банкротства банка).

5.3.

ОЦЕНКА ДОСТАТОЧНОСТИ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА БАНКА

Термин «**достаточность капитала**» отражает общую оценку надежности банка, степень его подверженности риску. Основной принцип достаточности: *размер собственного капитала должен соответствовать размеру активов с учетом степени их риска*. Коммерческие банки учитывают, что чрезмерная «капитализация» банка, выпуск излишнего количества акций отрицательно влияют на результаты деятельности. Мобилизация денежных ресурсов путем выпуска акций — дорогой и часто нежелательный для банка способ финансирования по сравнению с привлечением сторонних средств. Руководители банков и органы надзора за банками стремятся найти оптимальное соотношение между величиной капитала и прочими параметрами деятельности коммерческого банка.

Заниженная доля капитала в ресурсах банка подвергается критике. Речь идет о несоразмерной ответственности банка (или государства — при системе страхования депозитов) перед его вкладчиками. Мера ответственности банка ограничивается его капиталом, а вкладчики и другие кредиторы рискуют гораздо большим объемом средств, доверенных банку. Существует ряд факторов, обуславливающих требования по увеличению банковского капитала:

- рыночная стоимость активов у банков более изменчива, чем у промышленных предприятий, она меняется с изменением процентных ставок, с ухудшением кредитоспособности заемщиков;
- банк больше полагается на непостоянные источники краткосрочной задолженности, многие из которых можно изымать по требованию, поэтому любое событие политической или экономической жизни может спровоцировать массовый отток ресурсов банка.

Тот факт, что адекватность капитала банков определяет доверие общества к конкретному коммерческому банку и банковской системе в целом, выдвигает ее в ряд показателей, находящихся под контролем государства в лице центрального банка. Поддержание достаточного уровня совокупного капитала является одним из условий стабильности банковской системы.

заклучалась в выработке критериев достаточности капитала, приемлемых для банков, независимо от их страновой принадлежности. В июле 1988 г. под эгидой Базельского комитета по банковскому регулированию и надзору было заключено Соглашение о международной унификации расчета капитала и стандартам капитала, которое ввело в практику *норматив достаточности* (коэффициент Кука). Соглашение вступило в силу с 1993 г. и в настоящее время используется в качестве базового ориентира центральными банками многих государств. Норматив первоначально распространялся только на международные банки.

Коэффициент Кука устанавливает минимальное соотношение между капиталом банка и его балансовыми и забалансовыми активами, взвешенными по степени риска в соответствии с нормами, которые могут различаться по отдельным странам, но при этом должна соблюдаться определенная логика. Коэффициент установлен на уровне 8% (на стержневой или основной капитал должно приходиться не менее половины). Собственный капитал включает два элемента: *стержневой* и *дополнительный капитал*. Для оценки их достаточности было выбрано взвешивание активов и забалансовых обязательств (а не использование общей суммы баланса). Такой подход обеспечивает включение забалансовых операций и стимулирует вложения в активы с низким риском.

В 1977 г. Базельский комитет разработал рекомендации по расчету норматива достаточности капитала с учетом рыночных рисков. Для определения кредитного риска активы взвешиваются на установленный коэффициент риска. Наибольшие трудности вызывает оценка забалансовых операций.

В соответствии с Базельским соглашением капитал банка подразделяется на капитал I и II уровня.

Капитал I уровня (основной) включает обыкновенные акции и бессрочные некумулятивные привилегированные акции, резервный капитал, нераспределенную прибыль прошлых лет и текущего года, подтвержденную аудиторами, неконтрольный пакет консолидированных дочерних компаний. Основной капитал уменьшается на сумму нематериальных активов по остаточной стоимости, собственные акции (доли), приобретенные (выкупленные) у участников банка, непокрытые убытки предшествующих лет, убыток текущего года, вложения в акции (доли) на сумму уставного капитала (его часть) и иные источники собственных средств для формирования которых использованы ненадлежащие активы.

Капитал II уровня (дополнительный) включает резервы на общие потери по активным операциям, прирост стоимости имущества, кумулятивные, срочные привилегированные акции, субординированный долг.

Новые международные стандарты допускают, чтобы субординированные долговые обязательства с первоначальным средним сроком погашения пять лет считались источником необходимого дополнительного капитала. Ни одна из форм дополнительного капитала не может составлять более 50% основного капитала. После 1992 г. допустимые резервы на покрытие убытков от кредитов и аренды также считаются частью дополнительного капитала при условии, что они являются общими (не особыми) резервами и составляют не более 1,25% взвешенных по риску активов банков.

Компоненты капитала II уровня регулируются сторонами, подписавшими Базельское соглашение, при этом капитал II уровня не может превышать капитал I уровня.

Соглашение, имевшее целью укрепить стабильность национальных банковских систем, создать единые правила для банков и повлиять на деятельность кредитных организаций:

- обеспечило рост доли капитала (в 1,2 раза в среднем за восемь лет с 1988 по 1996 гг.);
- способствовало его наращиванию в периоды экономического роста и снижению величины рискованных активов в периоды спада;
- не стимулировало банки к высокорисковым вложениям;
- привело банки к использованию капитального арбитража для ухода от ограничений, налагаемых соглашением.

Современные тенденции в банковском регулировании (повышение гибкости, точности, деформализация регулирования) обусловили необходимость изменения стандартов оценки капитала. В 2000 г. Базельский комитет одобрил новую систему оценки достаточности (Базель II), разработанную с соблюдением новых стандартов в области банковского дела. Она включала различные подходы к оценке кредитного риска (стандартизированный, внешние, внутренние рейтинги — IRB) и акцентировала внимание регулирующих органов на необходимости более полно и точно учитывать уровень рисков кредитных организаций.

Новое соглашение по капиталу предусматривает три положения, которые призваны обеспечить усиление значимости капитала банка в обеспечении его финансовой устойчивости:

- 1) минимальные требования к капиталу;
- 2) пруденциальный надзор за достаточностью капитала;
- 3) рыночная дисциплина.

Выделены три категории рисков: кредитный, рыночный и операционный.

Таким образом, расчет коэффициента достаточности капитала включает следующие параметры:

$$K = \frac{\text{Собственный капитал}}{\frac{\text{Кредитный риск}}{6\%} + \frac{\text{Операционный риск}}{1,6\%} + \frac{\text{Рыночный риск}}{0,4\% \text{ (оценка)}}} \geq 8\%.$$

**Российские
нормативы оценки
достаточности
капитала**

При разработке Банком России нормативных документов по оценке достаточности капитала были приняты во внимание рекомендации Базельского комитета. В настоящее время порядок расчета норматива достаточности капитала для кредитных организаций, расположенных на территории Российской Федерации, определяют Положение о методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций от 10 февраля 2003 г. № 215-П и Инструкция от 16 января 2004 г. № 110-И «Об обязательных нормативах банков».

В этих документах прописан порядок расчета абсолютной величины собственного капитала, его распределение на основной и дополнительный и установлены минимально допустимые числовые значения собственного капитала в зависимости от его размера, видов рисков, включаемых в расчет норматива, и порядка взвешивания активов по степени риска.

Расчет норматива достаточности капитала проводится так:

- 1) определяется абсолютная величина капитала;
- 2) исчисляется величина кредитного риска по активам, отраженным на балансовых счетах (активы взвешиваются по степени риска);
- 3) определяется величина кредитного риска по условным обязательствам кредитного характера;
- 4) исчисляется величина кредитного риска по срочным сделкам;
- 5) исчисляется величина рыночного риска.

Величина собственного капитала банка рассчитывается как сумма основного и дополнительного капитала. Основным капиталом определяется как сумма: уставного капитала в форме обыкновенных акций; некумулятивных привилегированных акций и привилегированных акций, размер дивидендов по которым не установлен уставом банка (у акционерных банков); всего уставного капитала (у банков, созданных в форме ООО) и эмиссионного дохода; резервного фонда.

Прибыль текущего года в части, подтвержденной заключением аудиторской организации по итогам квартала, также включается в расчет основного капитала. Основным капиталом уменьшается на сумму:

- нематериальных активов по остаточной стоимости (за минусом начисленной амортизации и вложений в создание (изготовление) и приобретение нематериальных активов);
- собственных акций, приобретенных (выкупленных) у акционеров;
- перешедших к кредитной организации долей участников банка;

- непокрытых убытков предшествующих лет и убытков текущего года;
- вложений кредитной организации в акции (доли) участия дочерних и зависимых юридических лиц, приобретенные для инвестирования, если пакет акций превышает 20% уставного капитала организации-эмитента;
- вложений в уставный капитал кредитных организаций — резидентов;
- балансовой стоимости акций, отчужденных с одновременным принятием обязательств по их обратному выкупу;
- балансовой стоимости акций (долей участия), отчужденных с одновременным представлением контрагенту права отсрочки платежа, уменьшенного на поступившую сумму платежа;
- уставного капитала и других источников собственного капитала, для формирования которых использованы ненадлежащие активы, т.е. денежные средства или иное имущество, собственником которого прямым или косвенным путем (через третьих лиц) являлась кредитная организация, или имущество, предоставленное другими лицами, если кредитная организация прямо или косвенно приняла на себя опасность (риск) несения потерь, возникших в связи с предоставлением указанного имущества.

Полученная после корректировок сумма составит основной капитал, или капитал I уровня.

Дополнительный капитал (капитал II уровня) включает:

- прирост стоимости имущества за счет переоценки;
- прибыль текущего года, не подтвержденная аудиторами;
- субординированный кредит (депозит) но остаточной стоимости. При этом его величина, принимаемая в расчет дополнительного капитала, не должна превышать 50% основного капитала. Остаточная стоимость субординированного кредита рассчитывается по формуле:

$$O = C : 20 \times Д, \quad (5.1)$$

где О — остаточная стоимость субординированного кредита;
 С — количество полных кварталов, оставшихся до погашения субординированного кредита ($C < 20$);
 Д — первоначальная сумма субординированного кредита;

- часть уставного капитала, сформированного за счет капитализации прироста стоимости имущества при переоценке;
- часть привилегированных (включая кумулятивные) акций;

■ прибыль прошлых лет, не подтвержденная аудиторами.

Сумма капитала II уровня уменьшается на источники дополнительного капитала, для формирования которых использованы ненадлежащие активы.

Расчитанные таким образом основной и дополнительный капитал суммируется. Абсолютная величина дополнительного капитала принимается в расчет в сумме, не превышающей основной капитал. Если величина основного капитала имеет нулевое или отрицательное значение, то источники дополнительного капитала не включаются в расчет капитала.

Совокупная сумма собственного капитала в целях расчета норматива достаточности корректируется на ряд показателей.

При расчете суммы активов, взвешенных по степени риска, они подразделяются на пять групп по степени риска вложений и возможной потери части стоимости. Взвешивание активов проводится путем умножения остатков средств на соответствующем балансовом счете (счетах) или его части, уменьшенных на сумму созданного резерва по данному виду актива, на коэффициент риска, деленный на 100%. Активы, по которым рассчитывается рыночный риск, не взвешиваются на коэффициент риска.

Полученная сумма активов, взвешенных по степени риска, увеличивается на размер кредитного риска по условным обязательствам кредитного характера, размер кредитного риска по срочным сделкам и размер рыночного риска.

Для исчисления величины кредитного риска по условным обязательствам кредитного характера номинальную величину обязательств по каждому финансовому инструменту приводят к кредитному эквиваленту путем умножения на соответствующие коэффициенты.

Общая величина риска по срочным сделкам (КРС) определяется как разница между суммой текущего и потенциального риска и суммой обеспечения, полученной банком от контрагента. Найденная величина умножается на коэффициент риска в зависимости от контрагента и составляет сумму кредитного риска по срочным сделкам, учитываемую при расчете достаточности капитала.

Сумма рыночного риска рассчитывается в соответствии с Положением Банка России от 14 ноября 2007 г. № 313-П «О порядке расчета кредитными организациями размера рыночного риска»:

$$PP = 12,5 \times (IP + FP) + BP, \quad (5.2)$$

где PP — рыночный риск;
 IP — процентный риск;
 FP — фондовый риск;
 BP — валютный риск.

Минимально допустимое числовое значение норматива H_1 устанавливается:

- для банков с размером собственного капитала не менее суммы, эквивалентной 5 млн евро, — 10%;
- для банков с размером собственного капитала менее суммы, эквивалентной 5 млн евро, — 11%.

Новая схема контроля за соблюдением Соглашения базируется на трех операционных компонентах:

- 1) минимальные нормативы собственного капитала;
- 2) интенсивный контроль надзорных органов за выполнением этих нормативов;
- 3) соблюдение дисциплины рынка.

Главные изменения, заложенные в новой схеме, связаны с изменением коэффициентов риска по активам банка и расширением состава учитываемых рисков. Большое значение придается усилению роли надзорных органов и дисциплинирующего воздействия рыночного механизма на процесс формирования капитальной базы банков.

Новый подход к оценке достаточности капитала банка, усложняя схему расчета норматива, обеспечивает более тщательную идентификацию финансовых рисков и управление ими. Центр тяжести перемещается на внутренние контрольные системы банка, что должно привести к ослаблению зависимости банков от шкалы стандартных оценок, которые не могут отразить разнообразия практических ситуаций.

5.4.

ПРИВЛЕЧЕННЫЕ СРЕДСТВА КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

В общей сумме банковских ресурсов привлеченные ресурсы преобладают. Их доля — 75% и выше. С развитием рыночных отношений, с появлением новых способов аккумулирования временно свободных денежных средств физических и юридических лиц структура привлеченных ресурсов претерпела существенные изменения. Привлеченные ресурсы по способу их аккумулирования делятся на депозиты (основная часть) и недепозитные привлеченные средства.

Депозиты — денежные средства, внесенные в банк клиентами (физическими и юридическими лицами) и используемые ими в соответствии с режимом счета и банковским законодательством.

Недепозитные привлеченные средства банк получает в виде займов или путем продажи собственных долговых обязательств на денежном рынке. Недепозитные источники банковских ресурсов отличаются от депозитных. Они имеют неперсонифицированный характер, т.е. не ассоциируются с конкретным клиентом банка, а приобретаются на рынке на конкурентной основе; инициатива их привлечения принадлежит самому банку. Недепозитными

привлеченными ресурсами пользуются преимущественно крупные банки. Приобретаются недепозитные средства крупными суммами, их называют операциями оптового характера.

Современная банковская практика характеризуется разнообразием депозитов и депозитных счетов, открываемых клиентам банка. Это обусловлено стремлением банков в условиях сегментированного высококонкурентного рынка более полно удовлетворить спрос разных групп клиентов на банковские услуги и привлечь их сбережения и свободные денежные капиталы на банковские счета. Обязательное условие совершения операций с денежными средствами клиентов — заключение в письменной форме договора банковского вклада.

Привлеченные средства клиентов банка классифицируют по срокам, видам договоров, категориям вкладчиков, условиям внесения и изъятия средств, выплачиваемым процентам, возможности получения льгот по активным операциям банка и др.

Средства клиентов банка *по срокам привлечения* делятся так:

- средства на расчетных и текущих счетах;
- средства на счетах до востребования;
- срочные вклады и депозиты.

Особенность средств, хранящихся на расчетных и текущих счетах, — их высокая ликвидность. Денежные средства на такие счета зачисляются и снимаются по мере их поступления или востребования владельцами счетов. Отличительными свойствами этой группы привлеченных средств:

- взнос и изъятие денег осуществляются в любое время без ограничений;
- владелец счета уплачивает банку комиссию за пользование счетом в виде твердой месячной ставки или в процентах к дебетовому обороту по счету;
- банк за хранение денежных средств на расчетных и текущих счетах устанавливает невысокие процентные ставки.

В зависимости от срока, на который заключен договор банковского вклада, различают депозиты до востребования, срочные депозиты и сберегательные вклады.

Депозиты до востребования открывают клиентам банка (юридическим и физическим лицам), если не указывается срок востребования денежных средств. Разновидностью депозита до востребования можно считать депозит для расчетов с использованием банковских карт. Особенность этого депозита — право владельца счета осуществлять расчеты и получать наличные деньги в рамках установленного лимита.

Срочные депозиты — денежные средства юридических и физических лиц, внесенные на оговоренные договорами сроки. С физическими лицами кредитные организации могут заключать также договоры сберегательного вклада на определен-

ный срок. Средства по срочным договорам банковского вклада с физическими лицами могут быть востребованы их владельцами ранее установленного договором срока. По срочным депозитам юридических лиц возврат денежных средств осуществляется по истечении срока, если иное не оговорено договором депозитного вклада.

Срочный депозит (сберегательный вклад) может быть внесен на срок: до 30 дней; от 31 до 90 дней; от 91 до 180 дней; от 181 дня до 1 года; от 1 года до 3 лет; на срок свыше 3 лет. По срочным депозитным и сберегательным вкладам выплачиваются повышенные по сравнению с депозитами до востребования проценты, которые дифференцируются в зависимости от суммы и срока вклада. Срочные депозиты — наиболее стабильная часть привлекаемых ресурсов, позволяющая банкам осуществлять средне- и долгосрочное кредитование.

Наиболее характерные особенности срочных депозитов:

- не могут использоваться для расчетов и на них не выписываются расчетные документы;
- средства на счетах оборачиваются медленно;
- уплачивается фиксированный процент, максимальный уровень процентной ставки в отдельные периоды может регулироваться центральными банками;
- устанавливается требование о предварительном уведомлении вкладчиком банка об изъятии денег;
- применяется более низкая норма отчислений в фонд обязательных резервов.

Сберегательные вклады в отечественной банковской практике открываются только физическим лицам. За рубежом они могут открываться также некоммерческим организациям и деловым фирмам. Уплачиваемые по сберегательным счетам проценты обычно ниже, чем проценты по срочным депозитам.

Существуют разные виды сберегательных вкладов, открываемых физическим лицам: срочные, срочные с дополнительными взносами, выигрышные, целевые, текущие, с предварительным уведомлением об изъятии средств и др.

В объеме привлеченных средств денежные средства клиентов банка, хранящиеся на расчетных и текущих счетах, и депозиты до востребования занимают большое место, поэтому банкам важно определить неснижаемый их остаток с целью использования этих средств для размещения в активные операции на длительные сроки.

Неснижаемый остаток средств на расчетных и текущих счетах и депозитов до востребования можно рассчитать по формуле

$$H_0 = \frac{O_{\text{ср}}}{K} 100\%, \quad (5.3)$$

где $Н_0$ — неснижаемый остаток;
 $О_{ср}$ — средний остаток на счетах за расчетный период;
 $К$ — кредитовый оборот по расчетным, текущим счетам и счетам до востребования.

Показатель $Н_0$ позволяет выявить постоянную неснижаемую долю средств клиентов, которую можно использовать в виде долгосрочного ресурса.

Для оценки стабильности срочных депозитов и вкладов населения можно использовать такие показатели, как средний срок хранения и уровень оседания средств, поступающих на эти счета.

Средний срок хранения денежных средств вычисляется по следующей формуле¹:

$$C_{д} = \frac{О_{ср}}{В} Д, \quad (5.4)$$

где $C_{д}$ — средний срок хранения денежных средств, дней;
 $О_{ср}$ — средний остаток вкладов;
 $В$ — оборот по выдаче вкладов (дебетовый оборот);
 $Д$ — количество дней в рассчитываемом периоде.

Показатель $C_{д}$ позволяет оценить возможность использования имеющихся средств в качестве ресурса кредитования соответствующего срока.

Уровень оседания средств, поступивших во вклады, предлагается определять по формуле

$$У_0 = \frac{О_к - О_н}{П} 100\%, \quad (5.5)$$

где $У_0$ — уровень оседания средств во вкладах, %;
 $О_к$ — остаток вкладов на конец рассчитываемого периода;
 $О_н$ — остаток вкладов на начало рассчитываемого периода;
 $П$ — поступления средств во вклады (кредитовый оборот).

Чем выше уровень оседания вкладов, тем лучше для банка. Рост числового значения данного показателя свидетельствует о превышении притока вкладов над их оттоком, нулевое значение — о неизменности вкладов.

Наряду с перечисленными показателями для оценки депозитной базы кредитной организации используют показатели (коэффициенты) устойчивости депозитной базы:

- K_1 = Основные депозиты : Общая сумма депозитов (75%);
- K_2 = Непостоянные депозиты : Общая сумма депозитов (25%);

¹ Ширинская Е.Б. Операции коммерческих банков и зарубежный опыт. М. : Финансы и статистика, 1993. С. 43.

- K_3 = Средний объем МБК : Средняя сумма привлеченных средств (10%) для розничного банка;
- темпы роста основных депозитов и активов;
- темпы роста заемных средств (МБК и средств Банка России) и депозитов клиентов банка.

В международной практике привлеченные средства клиентов банка подразделяются на основные депозиты и непостоянные вклады.

Основные депозиты — это стабильные (возобновляемые) вклады:

- остатки на текущих и расчетных счетах;
- вклады (депозиты) до востребования;
- сберегательные счета;
- срочные депозиты небольшого номинала;
- депозитные сертификаты до 100 тыс. дол.

Недепозитные способы привлечения денежных средств:

- выпуск собственных ценных бумаг;
- соглашения о продаже ценных бумаг с обратным выкупом (операции РЕПО);
- займы на денежном рынке (межбанковские кредиты);
- получение ссуд у центрального банка.

В России коммерческие банки для привлечения денежных средств выпускают ценные бумаги: акции, облигации, депозитные и сберегательные сертификаты, простые финансовые векселя.

Вновь создаваемые коммерческие банки для формирования уставного капитала выпускают обыкновенные акции, действующие коммерческие банки с целью увеличения уставного капитала — обыкновенные и привилегированные акции. Путем выпуска акций банки пополняют собственные средства.

Привлеченные средства банки формируют путем продажи собственных долговых обязательств: сертификатов, векселей и облигаций. Другими недепозитными источниками привлечения средств являются займы на межбанковском рынке, операции РЕПО.

Межбанковские кредиты обеспечивают поддержание ликвидности банка и обеспечение рентабельного вложения средств. Предоставление их происходит в разовом порядке и в форме открытия кредитной линии на конкретный банк.

Ресурсы банков могут пополняться за счет кредитов Банка России. В порядке рефинансирования при обязательном соблюдении банками экономических нормативов и резервных требований Банк России предоставляет: овернайт, внутрисуточный и ломбардный (на основе генерального соглашения, заключаемого между кредитной организацией и Главным территориальным управлением Банка России) кредиты.

6.1.

ДОХОДЫ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

Источниками доходов коммерческого банка являются различные виды бизнеса. К **видам банковского бизнеса** относятся: ссудный бизнес, дисконт-бизнес, охранный бизнес, бизнес с ценными бумагами, гарантийная деятельность, привлечение вкладов и осуществление операций по поручению вкладчиков, бизнес, основанный на корреспондентских отношениях с другими банками, оказание нетрадиционных банковских услуг.

Ссудный бизнес включает предоставление ссуд клиентам (юридическим и физическим лицам) и передачу во временное пользование свободных ресурсов другим коммерческим банкам за процентное вознаграждение, которая может иметь форму межбанковского кредита или срочного депозита в другом банке.

Дисконт-бизнес основан на операциях по покупке банком неоплаченных векселей, чеков и требований со скидкой (дисконтом). Его разновидность — факторинговые операции, учет векселей.

Охранный бизнес основан на трастовых (доверительных) и агентских услугах, которым соответствуют банковские операции. Этот бизнес дает банку доход в форме комиссии за управление имуществом клиента (недвижимостью, ценными бумагами, средствами на счете) или за выполнение конкретных операций по поручению, связанных с этим имуществом.

Бизнес с ценными бумагами предполагает выпуск банком ценных бумаг, их реализацию на рынке, размещение по поручению и вложение в ценные бумаги других эмитентов для получения постоянного дохода или перепродажи, оказание услуг по приватизации. Доход банка от этого вида бизнеса складывается из курсовой разницы при продаже ценных бумаг, дивидендов, процентного дохода по долговым обязательствам, дохода от перепродажи ценных бумаг (спекулятивный доход), комиссионного вознаграждения за услуги по приватизации, за размещение ценных бумаг и пр., а также за счет положительных разниц регулярной переоценки пакета ценных бумаг банка.

Гарантийная деятельность банка даст доход в прямой денежной форме или связана с опосредованной выгодой. За выдачу в разных формах гарантий и поручительств своим клиентам для осуществления ими расчетов и получения кредита банк может получать комиссионное вознаграждение в денежной форме. Возможна и бесплатная гарантийная деятельность, когда клиент выгоден для банка с точки зрения поддержания имиджа, получения выгодных услуг и т.д.

Бизнес, связанный с привлечением вкладов и осуществлением операций по поручению вкладчиков, дает возможность получать комиссионное вознаграждение за открытие, ведение и закрытие счета, за предоставление выписок об операциях по счету и за совершение операций по выдаче наличных денег или расчетного характера (фиксированная комиссия за период — в денежных единицах, комиссия с оборота — % от оборота):

При *корреспондентских отношениях с другими банками* банк получает процент от кредитового сальдо на корсчете в другом банке или банковском объединении. Доход зависит от уровня процентной ставки, порядка начисления процента, размера и длительности кредитового сальдо.

Оказание нетрадиционных банковских услуг. Речь идет о доходе от лизинговых (лизинговые платежи, процентные платежи, комиссия за услуги), информационных, консультационных услуг, услуг по обучению клиентов и др.

Доходы неординарного (непредвиденного) характера, связанные с *разовыми сделками по реализации имущества банка*, образуются в случае превышения рыночной цены над балансовой оценкой. В противном случае операции связаны с расходом, который образует прямой убыток банка.

По форме различают следующие доходы коммерческого банка:

- процентный;
- в форме комиссионного вознаграждения;
- прочие.

Процентный доход может сочетаться с комиссией.

Доходы от услуг должны возмещать *издержки банка, покрывать риски и создавать прибыль*. Общая черта всех форм дохода — их ценностный характер.

В основе классификации доходов может лежать *система учета*. Согласно действующему Плану счетов к балансовым счетам первого порядка 706 (финансовый результат текущего года) и 707 (финансовый результат прошлых лет) открывают пять доходных балансовых счетов второго порядка: доходы (70601 и 70701), доходы от переоценки ценных бумаг (70602 и 70702), положительная переоценка средств в иностранной валюте (70603 и 70703), положительная переоценка драгоценных металлов (70604 и 70704), доходы от применения встроженных производных инструментов (70605 и 70705). На последних четырех счетах учитывается нестабильные по своей природе доходы.

К каждому балансовому счету второго порядка открываются счета аналитического учета, которые позволяют выделить доходы по видам контрагентов.

По времени получения доходы делятся на *доходы текущего периода* и *доходы будущих периодов*.

Источники дохода делятся на стабильные и нестабильные. *Относительно стабильным источником* считают процентный и беспроцентный доходы от банковских услуг, *нестабильным источником* — доходы от операций с ценными бумагами на вторичном рынке и от непредвиденных (неординарных) операций. В российских условиях многие банки включают в группу нестабильных источников доходы от валютных операций. Для развития банка желателен рост доходов за счет стабильных источников и незначительное влияние нестабильных источников дохода на рост чистой прибыли.

6.2.

РАСХОДЫ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

Расходы коммерческого банка можно классифицировать по характеру, форме, способу учета, периоду, к которому они относятся, по способу ограничения.

По характеру расходы банка делятся так: операционные расходы, расходы по обеспечению хозяйственной деятельности банка, по оплате труда персонала банка, по уплате налогов, отчисления в специальные резервы и прочие расходы банка.

Операционные расходы — это затраты, прямо связанные с банковскими операциями. К операционным расходам относятся:

- 1) уплата процентов за привлеченные банком ресурсы на основе депозитных и кредитных операций и выпуска ценных бумаг;
- 2) комиссия, уплаченная банком по операциям с ценными бумагами, с иностранной валютой, по кассовым и расчетным операциям, за инкассацию;
- 3) прочие операционные расходы (дисконтный расход по векселям, отрицательный результат по переоценке ценных бумаг и счетов в иностранной валюте, расход (убыток) от перепродажи ценных бумаг, по операциям с драгметаллами и т.д.).

Расходы по обеспечению хозяйственной деятельности банка включают:

- 1) амортизацию основных средств и нематериальных активов;
- 2) расходы по аренде, ремонту оборудования;
- 3) канцелярские расходы;
- 4) расходы по содержанию автотранспорта;
- 5) расходы по приобретению спецодежды;
- 6) эксплуатационные расходы по содержанию зданий;
- 7) другие расходы.

Расходы по оплате труда персонала банка — это заработная плата, премии, начисления на заработную плату.

Расходы по уплате налогов связаны с налогами на имущество, земельным, на владельца автотранспортных средств,

на пользователя автодорог и другими налогами, относящимися на себестоимость банковских операций, т.е. отражаемыми на расходных счетах банка.

Отчисления в специальные резервы нужны для покрытия возможных: потерь от обесценения ценных бумаг по ссудам, убытков по прочим активным операциям и по дебиторской задолженности.

Прочие расходы банка разнообразны по составу: расходы на рекламу; командировочные и представительские расходы; расходы на подготовку кадров; по аудиторским проверкам и др.

В новой форме отчета банка о прибылях и убытках, вступившей в силу с 2008 г., по характеру операций выделяют следующие виды расходов кредитной организации:

- 1) расходы по банковским операциям и другим сделкам (процентные расходы по межбанковским кредитным (МБК) и депозитным операциям, расходы по долговым операциям и др.);
- 2) операционные расходы, носящие в основном рыночный характер (расходы по операциям с ценными бумагами на рынке, по переоценке активов, применению производных инструментов, расходы, связанные с обеспечением);
- 3) прочие расходы (в основном разового характера).

По форме выделяются процентные, комиссионные и прочие непроцентные расходы.

Процентные расходы включают проценты, уплаченные банком за полученные кредиты, остатки средств на счетах до востребования и срочных депозитов (физических и юридических лиц, включая банки), процентные платежи по выпущенным векселям, облигациям, депозитным и сберегательным сертификатам.

Банки несут затраты, уплачивая **комиссию** за операции с ценными бумагами и иностранной валютой, за услуги кассовые, расчетные, по инкассации, за полученные гарантии и др.

Прочие непроцентные расходы — это расходы дисконтный, спекулятивного характера (на рынке), на содержание аппарата управления (оплата труда, подготовка кадров и др.), хозяйственные, из-за переоценки активов, штрафы, пени и неустойки.

В бухгалтерском учете выделяются пять групп расходов. К балансовым счетам 706 и 707, отражающим соответственно финансовый результат банка текущего года и прошлых лет, открываются пять расходных счетов второго порядка:

- расходы (70606 и 70706);
- расходы от переоценки ценных бумаг (70607 и 70707);
- отрицательная переоценка средств в иностранной валюте (70608 и 70708);
- отрицательная переоценка драгоценных металлов (70609 и 70709);

- расходы от применения встроенных производных инструментов (70610 и 70710).

В рамках каждой группы расходов детализируются их виды, которые учитываются на аналитических счетах (например, расходы по видам кредиторов, штрафы по видам нарушений, процентные расходы по характеру деятельности и статусу владельцев счетов).

Для учета расходов банка к балансовому счету 702 открывают девять балансовых счетов второго порядка. В основу их выделения положены форма и характер расходов, вид пассивной операции. В рамках каждой группы расходов детализируют их виды, которые учитывают на аналитических счетах.

По периоду выделяют *расходы текущего периода* и *расходы будущих периодов*. Последние могут быть связаны с отрицательными разницками переоценки активов, с начисленными, но не выплаченными процентами по кредитным и депозитным операциям, по операциям с ценными бумагами.

По способу ограничения расходы банка делятся на *ненормируемые* и *нормируемые* (расходы представительские, на рекламу, командировки, подготовку кадров, компенсацию расходов, связанных с использованием личного транспорта работников банка).

6.3.

ПРОЦЕНТНАЯ МАРЖА

Процентная маржа — разница между процентным доходом и расходом коммерческого банка, процентами полученными и уплаченными. Процентная маржа (основной источник прибыли банка) должна покрывать налоги, убытки от спекулятивных операций и бремя (превышение беспроцентного дохода над беспроцентным расходом), а также банковские риски. Ее размер может характеризоваться абсолютной величиной и рядом финансовых коэффициентов.

Абсолютная величина маржи рассчитывается как разница между общей величиной процентного дохода и расхода банка, а также между процентным доходом по отдельным видам активных операций и процентным расходом, связанным с ресурсами, которые использованы для этих операций.

Методы учета операций, связанных с начислением процентов

Различают два метода учета операций, связанных с отношением сумм начисленных процентов по привлеченным и размещенным денежным средствам на счета расходов и доходов банка: кассовый метод и метод начисления (наращения).

При *кассовом методе* начисленные банком-кредитором проценты относятся на доходные или расходные счета только при реальном поступлении или перечислении средств.

Метод начисления заключается в том, что все начисленные в текущем месяце проценты относятся на доходы или расходы банка, независимо от того, списаны они со счета клиента (контрагента) или зачислены на него.

Доходы и расходы, относящиеся к отчетному периоду, но не полученные или не выплаченные до его конца, называются **наращенными**. Нарощенные проценты — это не реальный доход или расход банка, а только право на доход или обязательство по уплате средств в пользу другого лица. Рост процентной маржи за счет этих процентов нельзя считать положительным явлением.

Коэффициенты процентной маржи

Коэффициенты процентной маржи могут показывать ее фактический и достаточный уровень для данного банка. **Коэффициент фактической процентной маржи** ($K_{\text{ФПМ}}$) характеризует относительную фактическую величину процентного источника прибыли банка. Он рассчитывается следующим образом.

Вариант I

$$K_{\text{ФПМ}} = (\text{Пп}_{\text{ФАКТ}} - \text{Пу}_{\text{ФАКТ}}) : \text{ОС}_{\text{АКЦ}}, \quad (6.1)$$

где $\text{Пп}_{\text{ФАКТ}}$ — проценты, полученные в периоде (фактически);
 $\text{Пу}_{\text{ФАКТ}}$ — проценты, уплаченные за период (фактически);
 $\text{ОС}_{\text{АКЦ}}$ — средний остаток в периоде активов, приносящих доход.

Активы, приносящие доход, — все виды кредитов юридическим и физическим лицам и банкам, вложение средств в ценные бумаги, факторинговые и лизинговые операции, другие предприятия.

Вариант II

$$K_{\text{ФПМ}} = (\text{Пп}_{\text{ФАКТ}} - \text{Пу}_{\text{ФАКТ}}) : \text{ОС}, \quad (6.2)$$

где ОС — средний остаток в периоде активов.

Активы — итог баланса банка, очищенный от регулирующих статей.

Коэффициент достаточной процентной маржи (M_d) показывает ее минимально необходимый для банка уровень. Расчет этого коэффициента вытекает из основного назначения маржи — покрытие издержек банка.

$$M_d = [(\text{РБ} - \text{Пу} - \text{Пд}) 100 : \text{ОС}_{\text{АКЦ}}], \quad (6.3)$$

где РБ — расходы банка;
 Пу — проценты уплаченные;
 Пд — прочие доходы;
 $\text{ОС}_{\text{АКЦ}}$ — средний остаток активов, приносящих доход.

Прочие доходы — это комиссионный доход от услуг банка некредитного характера.

Достаточная маржа может рассчитываться на основе фактических данных за истекшие периоды и прогнозных величин на планируемый период.

Сравнение достаточной и фактически полученной за период маржи по банковским операциям в целом или по отдельным их видам позволяет оценить управление доходом и выявить тенденции, характеризующие финансовую устойчивость банка. Тенденция падения фактической маржи, сокращения разницы между ней и достаточной маржей — тревожный сигнал (критический фактор).

6.4. ОЦЕНКА УРОВНЯ ДОХОДОВ И РАСХОДОВ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

Основные способы оценки доходов и расходов коммерческого банка — структурный анализ, анализ динамики доходов и расходов, в том числе по видам, расчет финансовых коэффициентов, характеризующих относительный уровень доходов и расходов. В совокупности они позволяют дать количественную и качественную оценку доходов и расходов банка.

Цель *структурного анализа* доходов банка — выявление основных их видов для оценки стабильности источников дохода и сохранения их в будущем. Анализ проводится на основе фактических данных за прошлые годы. Для оценки стабильности доходы делятся на две группы:

- 1) стабильные операционные доходы;
- 2) нестабильные (спекулятивного характера) доходы от операций на рынке, от переоценки активов, неординарные, носящие разовый характер и прочие разовые доходы.

По результатам структурного анализа исследуется динамика доходов и расходов банка. Особое внимание при анализе расходов уделяется соотношению процентного и непроцентного расхода, доле расходов, связанных с затратами на обеспечение работы банка (административно-хозяйственных и др.) и с покрытием рисков, а также причинам изменения величины отдельных видов расходов.

Для оценки уровня доходов и расходов банка могут использоваться следующие *финансовые коэффициенты* (табл. 6.1).

Кроме перечисленных коэффициентов уровень доходности оценивается на основе коэффициентов чистого спреда ($K_{чс}$) и посреднической маржи ($K_{мп}$):

$$K_{чс} = (Пс \times 100 : ОС_{пс}) - (Пу_{д} \times 100 : ОС_{др}), \quad (6.4)$$

- где $Пс$ — проценты, полученные по ссудам;
 $ОС_{пс}$ — средний остаток предоставленных ссуд в периоде;
 $Пу_{д}$ — проценты, уплаченные по депозитам;
 $ОС_{др}$ — средний остаток депозитных ресурсов в периоде.

Таблица 6.1
Расчет финансовых коэффициентов

№ коэффициента	Числитель	Знаменатель	Нормативный уровень, рекомендованный специалистами Мирового банка, %
1	Процентный доход за период	Средний остаток активов, приносящих доход (кредиты, вложения средств в ценные бумаги, в другие предприятия, факторинг, лизинг)	Классы: I — 4,6 II — 3,4 III — 4,0 IV — 3,7 V — 3,4 VI — 3,2
2	Непроцентный доход за период	Средний остаток активов	Определяется каждым банком
3	Непроцентный расход за период	То же	То же
4	Непроцентные доходы минус беспроцентные расходы	Процентная маржа	Классы: I — 48 II — 52 III — 57 IV — 61 V — 64 VI — 67
5	Процентная маржа плюс беспроцентный доход	Средний остаток активов	Нет данных
6	Дивиденды, выплаченные за период	Доход, за исключением нестабильных источников	Классы: I — 32 II — 42 III — 48 IV — 55 V — 60 VI — 65
7	Расходы на оплату труда	Средний остаток активов	2
8	Операционные расходы	То же	3,5

Нормативный уровень $K_{\text{ЧС}}$ равен 1,25%.

$$K_{\text{МИ}} = [(Пб + Kп(с)) \times 100 : ОС_{\text{АПД}}] - (Пу_{\text{б}} \times 100 : ОС_{\text{ОБ}}), \quad (6.5)$$

где $Пб$ — проценты, полученные банком;
 $Kп(с)$ — комиссии полученные (сопряженные);
 $ОС_{\text{АПД}}$ — средний остаток активов, приносящих доход;
 $Пу_{\text{б}}$ — проценты, уплаченные банком;
 $ОС_{\text{ОБ}}$ — средний остаток обязательств банка.

Нормативный уровень $K_{мп}$ равен 6,5%.

Оценка уровня доходности банка может быть основана на отслеживании «критических показателей», связанных с банковскими рисками: несбалансированной ликвидности, кредитным, процентным и операционным. Они могут относиться к разным уровням управления банком: банк в целом, его подразделения (центры финансовой ответственности — ЦФО), банковские продукты.

6.5. ФОРМИРОВАНИЕ И ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ПРИБЫЛИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

Мировая и отечественная банковская практика позволяет выделить две модели формирования прибыли: модель формирования балансовой прибыли и модель формирования чистой прибыли. Первая модель применялась в России до 2008 г. Она предполагала накопление в течение квартала доходов и расходов на соответствующих счетах. В конце квартала эти счета закрывались, а их сальдо переносилось на счет 70301 «Прибыль отчетного года» или счет 70401 «Убытки отчетного года».

Балансовая прибыль, накапливаемая в течение года, не отражала конечный финансовый результат. В течение года по дебету счета 70501 «Использование прибыли отчетного года» отражались расходы за счет балансовой прибыли текущего года (налоги, авансовые отчисления в фонды банка, расходы на благотворительные цели и т.д.). После сдачи годового отчета сальдо счетов 70301 или 70401 переносилось на счет 70302 «Прибыль предшествующих лет» или на счет 70402 «Убытки предшествующих лет», а сальдо счета 70501 — на счет 70502 «Использование прибыли предшествующих лет», на котором отражалось дополнительное использование прибыли по решению собрания акционеров (пайщиков). После утверждения годового отчета счет 70502 закрывался путем отнесения сальдо на счет 70302. Нераспределенная часть прибыли учитывалась на счете 70302.

По международным стандартам учета и отчетности конечный финансовый результат деятельности банка — *чистая прибыль*. Она имеет несколько отличий от балансовой:

1) модель формирования чистой прибыли определяет, что ее величина отражает конечный финансовый результат, а модель формирования балансовой прибыли предусматривает ее дальнейшее использование для покрытия затрат банка;

2) величины балансовой и чистой прибыли различаются из-за метода отражения в учете процентных доходов и расходов. Балансовая прибыль формируется на основе кассового метода учета процентных доходов и расходов, а чистая — на базе методов начислений (см. понятие этих методов в разделе 6.3);

3) на отклонение величины чистой прибыли, рассчитанной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), влияют особенности начисления амортизации и резервов по возможным потерям банка;

4) на величину финансового результата при разных моделях его формирования влияет то, что в соответствии с МСФО активы учитываются в балансе по справедливой (рыночной) стоимости.

С 2008 г. модель формирования прибыли российских коммерческих банков учитывает перечисленные особенности чистой прибыли. Эта модель заключается в следующем:

- 1) в первый рабочий день нового года, после составления баланса на 1 января остатки с доходных и расходных счетов текущего года (счет 706) переносятся на аналогичные счета прошлого года, открываемые к счету 707;
- 2) сальдо счета 70501 (использование прибыли текущего года) переносится на счет 70502 (использование прибыли прошлого года);
- 3) в период составления годового отчета банка остатки доходных и расходных счетов, открытые к счету 707, переносятся на счет прибыли прошлого года (70801) или убытка прошлого года (70802);
- 4) счет 70502 закрывается с отнесением сальдо на счет 70801.

Следует отметить, что сальдо счета 70501 не может превышать прибыль по отчету о прибылях и убытках. Наличие сальдо не допускается, если банк имеет убытки.

Таким образом, одной из отличительных черт новой модели является формирование прибыли (убытка) один раз в году.

6.6.

ОЦЕНКА УРОВНЯ ПРИБЫЛИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

Основными приемами оценки уровня прибыли коммерческого банка являются:

- 1) структурный анализ источников прибыли;
- 2) анализ системы финансовых коэффициентов.

Цели *структурного анализа* — выявление основного источника прибыли и оценка его с точки зрения стабильности.

Анализ системы финансовых коэффициентов включает:

- 1) сравнение фактической расчетной величины финансового коэффициента с его нормативным (критериальным) уровнем;
- 2) сопоставление коэффициентов данного банка с коэффициентами конкурирующих банков, относящихся к данной группе;
- 3) оценку динамики коэффициентов;
- 4) факторный анализ динамики коэффициента.

В систему коэффициентов прибыльности входит следующее:

- а) соотношение прибыли и активов;

- б) соотношение прибыли до налогообложения и активов;
- в) соотношение прибыли и собственного капитала;
- г) прибыль на одного работника.

Методика их расчета зависит от принятой системы учета и отчетности.

Варианты расчета показателей и их экономическое содержание

Прибыль к активам — основной коэффициент, позволяющий дать первую количественную оценку рентабельности банка. При действующей в России системе учета и отчетности расчет данного коэффициента может быть следующим:

$$K = \text{Пб}_{\text{П}} : \text{ОС}_{\text{А}}, \quad (6.6)$$

где $\text{Пб}_{\text{П}}$ — балансовая прибыль за период;
 $\text{ОС}_{\text{А}}$ — средний остаток итога актива баланса в периоде.

$$K = (\text{Пб}_{\text{П}} - \text{Дн}) : \text{ОС}_{\text{А}}, \quad (6.7)$$

где Дн — нестабильный доход.

Различие между коэффициентами (6.6) и (6.7) заключается в том, что прибыль очищается от нестабильных источников, что принципиально для оценки динамики коэффициента. Рейтинг банка не может быть высоким, если рост коэффициентов прибыльности обеспечивается за счет нестабильных источников.

По международным стандартам учета определяется чистая прибыль. Расчет ее коэффициентов таков:

$$K = \text{Пч}_{\text{П}} : \text{ОС}_{\text{А}}, \quad (6.8)$$

где $\text{Пч}_{\text{П}}$ — чистая прибыль за период;

$$K = (\text{Пч}_{\text{П}} - \text{Дн}) : \text{ОС}_{\text{А}}, \quad (6.9)$$

В связи с различиями между балансовой и чистой прибылью коэффициенты (6.6) и (6.8), (6.7) и (6.9) несопоставимы. Сравнение коэффициентов (6.8) и (6.9), (6.6) и (6.7) позволяет сделать реальные выводы на основе динамики значений коэффициентов.

При расчете коэффициентов на базе чистой прибыли можно использовать их нормативные значения, рекомендованные специалистами Мирового банка.

Прибыль до налогообложения к активам — соотношение, сопоставляемое с коэффициентом прибыль/активы.

Расчет коэффициента:

а) по РСБУ:

$$K = (\text{Пб}_{\text{П}} + \text{Н}_{\text{ПС}}) : \text{ОС}_{\text{А}}, \quad (6.10)$$

где $\text{Н}_{\text{ПС}}$ — налоги, уплаченные за период и относимые на себестоимость банковских операций¹;

¹ Налоги, отражаемые как затраты по дебету счета 970.

б) по МСФО:

$$K = (\text{Пч}_{\text{II}} + \text{Н}_{\text{II}}) : \text{ОС}, \quad (6.11)$$

где Н_{II} — все налоги, уплаченные за период;
 ОС — средний остаток по итогу баланса за период.

Чем больше расхождение коэффициентов прибыли/активы и прибыль до налогообложения/активы (т.е. коэффициентов (6.6) и (6.10), (6.7) и (6.11)), тем хуже при прочих равных условиях управление прибылью.

Прибыль к собственному капиталу. Данный коэффициент показывает эффективность инвестиций учредителей, акционеров или пайщиков. Метод расчета коэффициента:

а) по РСБУ:

$$K = \text{Пб}_{\text{П}} : \text{СР}_{\text{СК}}, \quad (6.12)$$

где $\text{СР}_{\text{СК}}$ — средний размер собственного капитала в периоде;

$$K = \text{Пб}_{\text{II}} : \text{СР}_{\text{УФ}}, \quad (6.13)$$

где $\text{СР}_{\text{УФ}}$ — средний размер уставного фонда в периоде;

$$K = (\text{Пб}_{\text{П}} - \text{Дн}_{\text{II}}) : \text{СР}_{\text{УФ}}, \quad (6.14)$$

где $\text{Дн}_{\text{П}}$ — нестабильные виды доходов в периоде;
 $\text{СР}_{\text{УФ}}$ — средний размер уставного фонда;

$$K = (\text{Пб}_{\text{I}} + \text{Н}_{\text{C}}) : \text{СР}_{\text{УФ}}, \quad (6.15)$$

где Н_{C} — налоги, относимые на себестоимость;

б) по МСФО:

$$K = \text{Пч}_{\text{П}} : \text{СР}_{\text{СК}}, \quad (6.16)$$

$$K = \text{Пч}_{\text{П}} : \text{СР}_{\text{АК}}, \quad (6.17)$$

где $\text{СР}_{\text{АК}}$ — средний размер собственного капитала в периоде;

$$K = (\text{Пч}_{\text{П}} - \text{Дн}_{\text{П}}) : \text{СР}_{\text{СК}}, \quad (6.18)$$

$$K = [\text{Пч}_{\text{II}} + \text{Н}_{\text{II}} (\text{прибыль до налогообложения})] : \text{СР}_{\text{АК}}. \quad (6.19)$$

Нормативный уровень для коэффициента (6.16) от 10 до 20%¹, для коэффициента (6.19) — 15%².

Прибыль на одного работника позволяет оценить, насколько согласованно управление прибылью и персоналом. Метод расчета коэффициента:

а) по РСБУ:

$$K = \text{Пб} : \text{СЧ}_{\text{р}}, \quad (6.20)$$

¹ Валравен К.Д. Управление рисками коммерческого банка. ИЭР Мирового банка. Вашингтон, 1992. С. 75.

² Баратрон К.Дж., Макнотон Д. Банки на развивающихся рынках. В 2 т.: пер. с англ. Т. 2: Интерпретирование финансовой отчетности. М.: Финансы и статистика, 1994. С. 9.

где $Пб$ — балансовая прибыль;
 $СЧ_p$ — среднее число работников банка в периоде;

б) по МСФО:

$$K = Пч_{II} : СЧ_p. \quad (6.21)$$

Факторный анализ прибыли банка проводится двумя способами.

1. Основные факторы рентабельности банка связаны с содержанием числителя и знаменателя коэффициента прибыльности (прибыль к активам). Методом подстановки выявляется фактор, определивший динамику коэффициента, — изменение абсолютной величины прибыли и активов. В зависимости от этого далее определяются повышающие или понижающие факторы размера прибыли или активов.
2. Прием факторного анализа уровня прибыли банка является разложение коэффициентов прибыльности на множители.

7.1.

ПОНЯТИЕ И ФАКТОРЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ
ЛИКВИДНОСТЬ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКАПонятие
и виды
ликвидности
банка

Ликвидность банка — его способность своевременно и без потерь выполнять свои обязательства перед вкладчиками, кредиторами и другими клиентами. Обязательства банка складываются из реальных и условных.

Реальные обязательства отражены в балансе банка в виде депозитов до востребования, срочных депозитов, привлеченных межбанковских ресурсов, средств кредиторов.

Условные обязательства выражены забалансовыми пассивными (гарантии и поручительства, выданные банком, и др.) и забалансовыми активными операциями (неиспользованные кредитные линии и выставленные аккредитивы).

Для выполнения обязательств банк использует следующие ликвидные активы:

- денежную наличность, выраженную в остатках денег в кассе и на корреспондентских счетах (в Банке России и в других коммерческих банках);
- активы, которые можно быстро превратить в наличность;
- межбанковские кредиты, которые при необходимости можно получить с межбанковского рынка или от Банка России;
- другие привлеченные средства, например выпуск депозитных сертификатов и банковских векселей.

Различают ликвидность, **накопленную банком** (денежная наличность, высоколиквидные ценные бумаги), и **покупную** (вновь приобретенную) (привлеченные межбанковские кредиты, выпуск банковских векселей, депозитных и сберегательных сертификатов). Соблюдение основных признаков ликвидности банка (своевременное и без потерь выполнение обязательств) зависит от внутренних и внешних факторов, определяющих качество деятельности банка и состояние внешней среды.

Факторы,
влияющие
на ликвидность
банка

К числу **внутренних факторов** относятся: качество активов банка, качество привлеченных средств, сопряженность активов и пассивов по срокам, грамотный менеджмент, имидж банка.

Качество активов банка отражает три свойства: ликвидность, рисковость, доходность.

Ликвидность активов — способность активов без потерь трансформироваться в денежную наличность посредством их реализации или погашения обязательств должником (заемщиком), при этом степень возможных потерь обуславливается рисковостью активов. По степени ликвидности активы банка под-

разделяются на несколько групп. *Первую группу* составляют первоклассные ликвидные активы:

- денежные средства банка, находящиеся в его кассе и на корреспондентских счетах;
- государственные ценные бумаги, находящиеся в портфеле банка.

Более высокая доля указанной группы ликвидных активов (первичного и вторичного резервов) необходима банкам, у которых значительны и нестабильны депозиты или ожидается увеличение спроса на ссуды.

Во *вторую группу* входят: краткосрочные ссуды юридическим и физическим лицам; вложения в межбанковские кредиты, факторинговые операции; корпоративные ценные бумаги, предназначенные для продажи. Они имеют более продолжительный период превращения в денежную наличность.

Третья группа активов охватывает долгосрочные вложения и инвестиции банка, в том числе долгосрочные ссуды, лизинговые операции, инвестиционные ценные бумаги.

Четвертая группа активов — неликвидные активы в виде просроченных ссуд, некоторые виды ценных бумаг, здания и сооружения.

Чем менее ликвидны активы, тем выше их *рисковость*, т.е. потенциальная возможность потерь при превращении активов в денежные средства. По степени риска Инструкция Банка России № 110-И выделяет 5 групп активов.

Доходность активов — это их способность приносить банку доход. По этому критерию активы подразделяются на приносящие доход (ссуды, вложения в ценные бумаги и др.) и не приносящие доход (денежные средства на корреспондентском счете в ЦБ РФ, здания и сооружения и др.).

Ликвидность банка определяется также *качеством привлеченных средств*, т.е. ликвидностью обязательств, стабильностью депозитов и умеренной зависимостью от внешних заимствований.

Ликвидность обязательств характеризует быстроту их погашения и степень возобновляемости для банка при поддержании общего объема привлеченных средств на определенном уровне, отражает их срочную структуру.

Качество депозитов зависит от их *стабильности*. Наиболее стабильны депозиты до востребования. Открывая расчетный или текущий счет, клиент устанавливает долговременные связи с банком, систематически расходуя и пополняя средства на счете. Меньшей стабильностью обладают остатки срочных и сберегательных депозитов. На их закрепленность за конкретным банком оказывает влияние уровень процентной ставки.

Качество ресурсной базы обусловлено также *зависимостью банка от внешних источников* (межбанковские кредиты).

Межбанковский кредит в определенных пределах не представляет угрозы для ликвидности, позволяет устранить краткосрочный недостаток ликвидных средств. Если же он занимает основное место в привлеченных ресурсах, неблагоприятная конъюнктура на межбанковском рынке может привести к краху банка.

Серьезное влияние на ликвидность банка оказывает *сопряженность активов и пассивов по суммам и срокам*. Выполнение банком обязательств перед клиентом предполагает согласование сроков, на которые инвестируются денежные средства, с теми, на которые предоставили их вкладчики. Игнорирование этого правила банком, работающим преимущественно на привлеченных ресурсах, приводит к невозможности своевременного выполнения им обязательств перед кредиторами.

Соотношение активов и пассивов банка, а также его условных обязательств за период (на конкретную дату) определяет *состояние ликвидной позиции банка*. При оценке влияния состояния ликвидной позиции банка на его ликвидность важно иметь в виду не столько наличие несоответствий в объеме активов и пассивов по срокам, сколько уровень этого несоответствия по отношению к общим обязательствам, а также динамику таких несоответствий.

В последние годы в связи с развитием активных и пассивных операций банков в разных валютах возникла проблема обеспечения валютной ликвидности, т.е. соответствия активов и пассивов в конкретной валюте по срокам и суммам.

К внутренним факторам ликвидности банка относится *менеджмент*, т.е. система управления деятельностью банка в целом и ликвидностью в частности. Качество управления банком определяется: содержанием банковской политики; рациональной организационной структурой, позволяющей решать стратегические и текущие задачи; механизмом управления активами и пассивами банка; четкостью процедур, в том числе касающихся принятия ответственных решений.

Ликвидность банка обуславливает такой фактор, как *имидж*. Положительный имидж банка дает ему преимущество перед другими банками в привлечении ресурсов, обеспечивает стабильность депозитной базы и развитие связей с иностранными партнерами.

Рассмотренные факторы приобретают большее или меньшее значение в зависимости от особенностей и длительности функционирования банка, финансового состояния учредителей, круга клиентов, специализации, качества команды менеджеров и т.д.

Проблему ликвидности банка могут создавать структура и качество ресурсной базы, качество активов, менеджмент, совокупность всех факторов. Признавая многофакторность проблемы

ликвидности банка, важно учитывать его индивидуальность, выделять «болевые» точки.

К *внешним факторам* ликвидности банков относятся: политическая и экономическая обстановка в стране, развитие рынка ценных бумаг и межбанковского рынка, система рефинансирования Банком России коммерческих банков, эффективность его надзорных функций.

От ликвидности банка необходимо отличать ликвидность его баланса. *Ликвидность баланса банка* — одно из условий ликвидности банка. Она отражает такое структурирование активов и пассивов, которое позволяет обеспечивать внутреннюю их сбалансированность по степени ликвидности.

Наряду с термином «ликвидность банка» используется термин «платежеспособность банка». В материалах Мирового банка платежеспособность связана с положительной величиной собственного капитала банка. В некоторых странах платежеспособность банка определяют достаточностью капитала по отношению к риску активов.

В отечественной литературе платежеспособность часто рассматривается как более узкая категория по отношению к ликвидности банка. При такой трактовке критерий ликвидности банка — сопряженность всех его активов и пассивов по срокам и суммам и способность обеспечить себя ликвидными активами при возникновении несоответствия; критерий платежеспособности — достаточность на определенную дату средств на корреспондентском счете для выполнения платежей.

7.2.

РОССИЙСКАЯ ПРАКТИКА ОЦЕНКИ ЛИКВИДНОСТИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ

Коэффициентный метод оценки ликвидности банка

В современной российской практике используются два метода оценки ликвидности: посредством коэффициентов и на основе потока денежных средств. Основу метода коэффициентов составляют оценочные показатели ликвидности, установленные Банком России. В настоящее время в соответствии с Инструкцией Банка России № 110-И таких показателей три. Их характеристика приведена в табл. 7.1.

Для более реальной оценки риска ликвидности в методику расчета высоколиквидных ($Л_{AM}$) и ликвидных ($Л_{AT}$) активов Банк России установил: указанными активами следует считать только те финансовые активы банка, которые в соответствии с нормативными актами Банка России отнесены к I или II категориям качества (группам риска).

Наряду с государственным регулированием ликвидности банков посредством установления экономических нормативов в России развивается оценка ликвидности на основе рассчитываемой ликвидной позиции: общей и в разрезе разных валют. При данном методе ликвидность понимается как поток (при методе коэффициентов — как запас).

Таблица 7.1
Нормативы ликвидности банков, установленные Банком России

Экономический норматив	Алгоритм расчета		Предельное значение	Назначение норматива
	числитель	знаменатель		
H_2 — норматив мгновенной ликвидности банка	$ЛА_M$ — высоколиквидные активы, т.е. финансовые активы, которые должны быть получены в течение ближайшего календарного дня и (или) могут быть незамедлительно востребованы либо реализованы банком	$ОВ_M$ — обязательства (пассивы) до востребования, по которым вкладчик и (или) кредитор может предъявить требование об их незамедлительном погашении	Больше или равно 15%	Регулирует риск потери банком ликвидности в течение одного операционного дня
H_3 — норматив текущей ликвидности банка	$ЛА_T$ — ликвидные активы, т.е. финансовые активы, которые должны быть получены банком и (или) могут быть востребованы в течение ближайших 30 календарных дней и (или) в случае необходимости реализованы банком в течение ближайших 30 календарных дней	$ОВ_T$ — обязательства (пассивы) до востребования, по которым вкладчик и (или) кредитор может предъявить требование о незамедлительном погашении, и обязательства банка перед кредиторами (вкладчиками) сроком погашения в течение ближайших 30 календарных дней	Больше или равно 50%	Регулирует риск потери банком ликвидности в течение ближайших к дате расчета норматива 30 календарных дней.
H_4 — норматив долгосрочной ликвидности банка	$K_{рд}$ — кредитные требования с оставшимся сроком до даты погашения свыше 365 или 366 календарных дней, а также пролонгированные кредиты, для которых с учетом вновь установленных сроков погашения оставшийся до погашения срок превышает 365 или 366 календарных дней	$K + ОД$, где K — собственный капитал банка; $ОД$ — обязательства (пассивы) банка по кредитам и депозитам, полученным банком, а также по обращающимся на рынке долговым обязательствам с оставшимся сроком погашения свыше 365 или 366 календарных дней	Не больше или равно 120%	Регулирует риск потери банком ликвидности в результате размещения средств в долгосрочные активы

Ликвидная позиция банка отражает соотношение его денежных требований и обязательств за определенный период. Если за период (к определенной дате) требования к клиентам (активы) превысят обязательства банка, будет иметь место излишек ликвидности, если обязательства, означающие отток денежных средств, превышают требования (поступления) — недостаток ликвидности.

**Оценка
ликвидности
на основе
определения
ликвидной
позиции**

Состояние ликвидности оценивается на текущую дату и все последующие, т.е. на перспективу. Для определения ликвидной позиции составляется реструктурированный баланс, в котором активы и пассивы классифицируются по срокам погашения и востребования. Схема определения ликвидной позиции банка приводится в табл. 7.2.

Таблица 7.2
Расчет ликвидной позиции банка

Статья	Сумма по срокам, оставшимся до погашения (востребования)									Всего
	до востребования и на 1 день	до 5 дней	до 10 дней	до 20 дней	до 30 дней	до 90 дней	до 180 дней	до 270 дней	до 3 лет	
Ликвидные активы	50,2	60,5	72,3	88,6	105,0	148,3	181,4	220,2	283,5	1 210
Обязательства	90,3	102,7	106,0	110,3	122,1	150,8	169,2	179,3	179,3	1 210
Ликвидная позиция: избыток (дефицит) ликвидности	-40,1	-42,2	-33,7	-21,7	-17,1	-2,5	+12,2	+40,9	+104,2	×
Коэффициент избытка (дефицита) ликвидности	44,4	41,1	37,6	19,7	14,0	1,65	7,3	22,9	58,1	×

При составлении табл. 7.2 в ликвидные активы были включены денежные средства, вложения в торговые ценные бумаги, ссудную и приравненную к ней задолженность, вложения в инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, прочие активы, отнесенные к I категории качества, а в обязательства — пассивы банка (средства кредитных организаций и клиентов, долговые и прочие обязательства, внебалансовые обязательства и гарантии, выданные кредитной организацией). Данная классификация активов и обязательств позволяет анализировать направления оттока или притока денежных средств.

В приведенном примере у банка в течение трех месяцев (1—90 дней) наблюдаются дефицит ликвидности (краткосроч-

ные ресурсы вложены в активы с длительными сроками погашения), затем ее рост, связанный с использованием долгосрочных ресурсов на более короткие сроки вложений. В этот период банк теряет прибыль, но не подвергается риску ликвидности.

7.3. ЗАРУБЕЖНЫЙ ОПЫТ ОЦЕНКИ ЛИКВИДНОСТИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ

В зарубежной практике ликвидность измеряют на основе:

- 1) финансовых коэффициентов, исчисляемых по балансам и отражающих ликвидность баланса;
- 2) определения потребности в ликвидных средствах с учетом анализа оборотов по активам и пассивам баланса банка в соответствующих периодах.

Метод коэффициентов предполагает установление количественных соотношений между статьями баланса. В одних странах эти соотношения предписывают власти, в других, как в США, вводят сами банки.

Накопленный банками опыт обусловил наиболее частое применение определенных показателей.

При определении *соотношения ликвидных активов и депозитов* используют два показателя:

$$1) \text{ [Первичные резервы (Касса + Корреспондентский счет в центральном банке)] : Депозиты; } \quad (7.1)$$

$$2) \text{ [Первичные + Вторичные резервы (государственные ценные бумаги)] : Депозиты. } \quad (7.2)$$

Через эти показатели устанавливается непосредственная связь между ликвидными активами и обязательствами в виде депозитов, подлежащих выполнению. Уровень первого показателя для обеспечения ликвидности банка принят в размере не менее 5—10%; уровень второго — не менее 15—25%. Второй показатель используется и в Японии (как обязательный для выполнения всеми банками), где его уровень не должен быть менее 30%.

В США для оценки ликвидности используются показатели *соотношения суммы выданных кредитов и депозитов* (чем больше он превышает 1, тем ликвидность банка ниже) и *доли кредитов в общей сумме активов* как отражение диверсифицированности активов (этот показатель принято считать оптимальным при уровне 65—70%).

Для оценки ликвидности применяется также показатель, отражающий способность актива быстро обмениваться на наличность. Он исчисляется как *отношение ликвидных активов к общей сумме активов*. В ликвидные активы включают лишь остатки средств в кассе, денежные средства в пути, на валютных счетах, остатки по счетам НОСТРО в центральном банке

и в других банках. Чем выше данный показатель, тем выше ликвидность и ниже доходность. Цель менеджмента в области управления ликвидностью — оптимальное соотношение ликвидности и доходности.

Особое внимание уделяется анализу структуры привлеченных ресурсов, стабильности депозитной базы. С точки зрения стабильности депозиты подразделяются на *основные (устойчивые)* и *«летучие»*. Основные (устойчивые) депозиты — депозиты, которые закрепились за банком и не покидают его. Чем их больше, тем выше ликвидность банка. Основные депозиты могут быть среди вкладов до востребования, срочных и сберегательных счетов и вкладов. Устойчивая часть депозитов выше среди вкладов до востребования. По срочным и сберегательным вкладам устанавливается более высокий процент, чем по вкладам до востребования. Плата по срочным и сберегательным депозитам различна в разных банках, они больше подвержены движению, что и определило их название — «летучие».

Показатель, характеризующий стабильность депозитов, рассчитывается как отношение суммы основных депозитов к общей их сумме. Банк считается ликвидным, если доля основных депозитов в общей сумме депозитов составляет не менее 75%.

Еще один показатель, отражающий стабильность депозитной базы, — отношение срочных и сберегательных депозитов к общей сумме депозитов. Срочные и сберегательные депозиты относятся к ресурсам банка, они более чувствительны к изменению процентной ставки. Повышение их доли увеличивает объем «летучих» депозитов и снижает ликвидность банка.

Качество ресурсной базы банка оценивается также показателем, свидетельствующим о доступности коммерческого банка для внешних источников (межбанковского кредита) ($K_{вн}$):

$$K_{вн} = Сб : Спс, \quad (7.3)$$

где $Сб$ — ссуды, полученные у других банков, включая центральный банк;

$Спс$ — сумма привлеченных средств.

Возможность при необходимости по умеренной плате быстро привлечь ресурсы с межбанковского рынка и от центрального банка и устранить временный недостаток ликвидных средств рассматривается как признак высокой ликвидности банка, а большая доля внешних заимствований свидетельствует о низкой ликвидности банка. Поэтому дополнительно анализируются:

- 1) частота заимствований;
- 2) условия заимствования (с залогом или без залога);
- 3) причины привлечения средств;
- 4) проценты по займам.

Во многих странах показатели ликвидности коммерческих банков рассчитываются на основе соотношения активных и пассивных статей баланса, сгруппированных по срокам. Во Франции такой срок — три месяца при значении показателя не ниже 60%, в Англии — один месяц (коэффициент ликвидности не менее 12,5%). В Германии коммерческие банки ежемесячно отчитываются перед Немецким федеральным банком о состоянии ликвидности баланса. Требуемый уровень коэффициентов в пределах 100% предполагает возможность частичного покрытия более долгосрочных вложений менее краткосрочными ресурсами. Наряду с методом коэффициентов в Японии, США и многих европейских странах получила развитие оценка ликвидности банков на основе потока денежной наличности.

Большое значение за рубежом придается *ограничению кредитных рисков* для обеспечения ликвидности банков.

Раздел III

**УСЛУГИ И ОПЕРАЦИИ
КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА**

8.1. СТРУКТУРА И ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ПАССИВНЫХ ОПЕРАЦИЙ БАНКОВ

Пассивные операции банка — это совокупность операций (способов, приемов, методов), посредством которых формируются его ресурсы, увеличиваются денежные средства, находящиеся на пассивных или активно-пассивных счетах (в балансе российских банков активно-пассивных счетов в настоящее время нет).

Формирование пассивов — базовая задача любого коммерческого банка. С помощью пассивных операций банки прибрегают ресурсы для совершения активных операций.

К **пассивным операциям** коммерческих банков относятся:

- 1) взносы в уставный фонд банка (продажа акций или паев их первым владельцам);
- 2) получение прибыли банком, а также формирование или увеличение фондов, образуемых банком в ходе его деятельности;
- 3) депозитные операции (получение ресурсов от клиентов банка);
- 4) внедепозитные операции (получение ресурсов от центрального банка и на денежных рынках).

Пассивные операции позволяют привлекать в банки денежные средства, уже находящиеся в обороте. Новые ресурсы создаются банковской системой в результате активных кредитных операций. С помощью 1-го и 2-го видов пассивных операций формируется первая крупная группа кредитных ресурсов (собственные ресурсы), с помощью 3-го и 4-го видов — вторая крупная группа ресурсов (привлеченные (заемные) ресурсы).

Собственные ресурсы банка — это банковский капитал и приравненные к нему статьи. Их задача — поддерживать устойчивость банка. На начальном этапе собственные средства покрывают первоочередные расходы (земля, здания, оборудование, заработная плата), без которых банк не может начать деятельность. За счет собственных ресурсов банки создают необходимые им резервы. Наконец, собственные ресурсы — главный источник вложений в долгосрочные активы. Структура собственных средств разных банков неоднородна. Они включают:

- 1) уставный капитал;
- 2) резервный фонд, фонды специального назначения и другие фонды банка;
- 3) нераспределенную прибыль.

Привлеченные (заемные) ресурсы банка покрывают до 90% (а в отдельных банках и более) всей потребности в денежных средствах для осуществления активных операций, прежде всего кредитных. Роль их исключительно велика. Мобилизуя временно

свободные средства юридических и физических лиц на рынке кредитных ресурсов, коммерческие банки удовлетворяют таким образом потребность народного хозяйства в дополнительных оборотных средствах, способствуют превращению денег в капитал, обеспечивают население потребительским кредитом.

Привлеченные ресурсы подразделяются на *депозитные*, получаемые банком от своих клиентов, в том числе от других коммерческих банков, с которыми у него установлены корреспондентские отношения, и *недепозитные*, приобретаемые на рынке на конкурентной основе (инициатива их привлечения принадлежит самому банку). Привлечение недепозитных ресурсов — это операции оптового характера, на крупные суммы.

8.2.

ОПЕРАЦИИ ПО ФОРМИРОВАНИЮ СОБСТВЕННЫХ РЕСУРСОВ

Коммерческий банк самостоятельно определяет величину и структуру собственных средств, руководствуясь стратегией развития, конкурентной позицией на денежном рынке, характером проводимых активных операций и размером рисков.

Формирование уставного капитала

Уставный капитал кредитной организации формируется в соответствии с законодательством Российской Федерации. Уставный капитал банка, создаваемого в форме акционерного общества, состоит из номинальной стоимости его акций, приобретенных учредителями, а уставный капитал банка, создаваемого в форме общества с ограниченной ответственностью или общества с дополнительной ответственностью, — из номинальной стоимости долей ее учредителей. Законодательно установлен минимальный размер уставного капитала — 5 млн евро в пересчете на рубли.

Учредители не имеют права выходить из состава участников банка в течение первых трех лет со дня его государственной регистрации. Учредитель кредитной организации — юридическое лицо должен иметь устойчивое финансовое положение и достаточно собственных средств для внесения в уставный капитал кредитной организации, осуществлять деятельность в течение не менее трех лет, выполнять обязательства перед федеральным бюджетом, бюджетом субъекта Российской Федерации и местным бюджетом за последние три года.

Вклад в уставный капитал кредитной организации может представлять собой:

- 1) денежные средства в валюте Российской Федерации;
- 2) денежные средства в иностранной валюте;
- 3) принадлежащее учредителю кредитной организации на праве собственности здание (помещение), завершенное строительством (в том числе включающего встроенные

или пристроенные объекты), в котором может располагаться кредитная организация;

4) иное имущество в неденежной форме, перечень которого устанавливается Банком России.

Размер вкладов в виде имущества в неденежной форме в уставный капитал создаваемой кредитной организации не может превышать 20% уставного капитала.

Приобретение и (или) получение в доверительное управление в результате одной или нескольких сделок одним юридическим или физическим лицом либо группой юридических и (или) физических лиц, связанных между собой соглашением, либо группой юридических лиц, являющихся дочерними или зависимыми по отношению друг к другу, более 5% акций (долей) кредитной организации требуют уведомления Банка России.

Юридическое лицо (в том числе входящее в группу лиц — приобретателей) вправе приобрести более 20% акций (долей) кредитной организации (в том числе на вторичном рынке) в том случае, если оно имеет устойчивое финансовое положение и осуществляет деятельность в течение не менее трех лет.

Образование фондов кредитной организации

Образование фондов кредитной организации проводится в соответствии с порядком, установленным ею в положениях о фондах, а также нормативными актами Банка России.

Формирование резервного фонда

Резервный фонд создается за счет прибыли банка за отчетный год, остающейся в его распоряжении после уплаты налогов и других обязательных платежей (чистой прибыли). Размер резервного капитала определяется уставом банка, но не может составлять менее 5% величины зарегистрированного уставного капитала. До достижения минимальной установленной уставом банка величины размер ежегодных отчислений в резервный фонд должен составлять не менее 5% от чистой прибыли банка.

Страховые резервы коммерческого банка создаются для покрытия рисков и включают резервы на возможные потери по ссудам, под возможное обесценение ценных бумаг и по прочим активным операциям. Они формируются в соответствии с Положениями Банка России от 26 марта 2004 г. № 254-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности» и от 20 марта 2006 г. № 283-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери».

Амортизационный фонд банка, как и амортизационные фонды других организаций, создается в соответствии с установленными нормами амортизации.

Нераспределенная прибыль — это прибыль, оставшаяся у банка после уплаты налогов и других обязательных платежей

в бюджет до распределения, т.е. до выплаты дивидендов акционерам (пайщикам) и образования фондов.

8.3.

ДЕПОЗИТНЫЕ И НЕДЕПОЗИТНЫЕ ОПЕРАЦИИ

К **деPOSITНЫМ операциям** коммерческих банков относят операции по привлечению денежных средств во вклады (пассивные депозитные операции) или размещению имеющихся в распоряжении коммерческого банка средств во вклады в других кредитных организациях (активные депозитные операции). **Пассивные депозитные операции** — основополагающие для кредитных организаций. В качестве **субъектов депозитных операций** могут выступать как юридические, так и физические лица.

В российской практике **депозитами** называют денежные средства, внесенные в банк клиентами на определенные счета и используемые банком в соответствии с режимом счета и законодательством.

К депозитам относят средства, полученные банком путем заключения **договора банковского счета** (договора на расчетно-кассовое обслуживание) и **договора банковского вклада** (депозитный договор для юридических лиц и сберегательный — для физических), а также остатки средств на **корреспондентских счетах** других банков в данном банке (счетах ЛОРО). В России к ним относят также средства, привлеченные путем продажи банком своим клиентам банковских сертификатов и векселей.

По срокам депозиты принято подразделять на две группы:

- 1) депозиты до востребования;
- 2) срочные депозиты (с их разновидностями — депозитными и сберегательными сертификатами).

Депозиты до востребования включают средства на текущих, расчетных, бюджетных и прочих счетах, связанных с совершением расчетов или целевым использованием, средства на корреспондентских счетах других банков (ЛОРО), а также вклады физических и юридических лиц до востребования.

Вследствие частоты операций по данным счетам операционные расходы по ним обычно выше, чем по срочным депозитам, но поскольку по этим счетам банки, как правило, выплачивают невысокие проценты либо совсем не выплачивают процентов (тогда клиентам могут предоставляться различного рода льготы), эти ресурсы для банка **относительно дешевы**. Вместе с тем это **наименее стабильная** часть ресурсов, банкам необходимо иметь по ним более высокий оперативный резерв для поддержания ликвидности. Поэтому оптимальным считается удельный вес таких средств в ресурсах банка до 30—36%. В России доля этих средств обычно выше.

Срочные депозиты — это денежные средства, внесенные в банк на фиксированный в договоре срок. По ним владельцам обычно выплачивается более высокий процент, чем по депозитам до востребования, и имеются ограничения по досрочному изъятию, а в ряде случаев — по пополнению вклада.

Операционные расходы банков по срочным депозитам в основном ниже, чем по депозитам до востребования, но платежи по процентам значительно выше, поэтому для банков они не всегда выгодны. Банки заинтересованы в привлечении срочных депозитов, поскольку эти средства могут быть использованы для долгосрочных вложений.

Срочные банковские депозиты подразделяются так:

- а) условные (депозиты хранятся до наступления какого-то события);
- б) с предварительным уведомлением об изъятии средств (клиент в заранее оговоренные сроки должен подать заявление на изъятие);
- в) собственно срочные депозиты (подразделяются по срокам).

В соответствии с законодательством Российской Федерации сберегательными вкладами называются *только вклады населения*. Вклады физических лиц удобны для банков: они носят долгосрочный характер, могут служить источником долгосрочных вложений. Их недостатки для банков состоят в следующем: необходимость выплаты повышенных процентов по вкладам и снижение таким образом маржи (разницы между процентами по активным и пассивным операциям); подверженность влиянию различных факторов (политических, экономических, психологических), что повышает угрозу быстрого оттока средств с этих счетов и потерю ликвидности банка; неспособность банка возобновлять данные ресурсы на постоянной основе.

В соответствии с ГК РФ договор банковского вклада с вкладчиком-гражданином признается *публичным договором*, а условие договора об отказе гражданина от права на получение вклада по первому требованию *ничтожно*; *юридические лица не вправе* перечислять находящиеся на депозитах средства другим лицам или снимать с них наличные деньги. Средства с депозитного счета могут быть направлены только на расчетный счет.

Срочные депозиты оформляются договором банковского вклада, а также депозитными и *сберегательными сертификатами* либо *векселями банка*.

Банк вправе размещать сберегательные (депозитные) сертификаты только *после регистрации* условий выпуска и обращения сертификатов в территориальном учреждении Банка России.

Депозитные операции в банке проводятся в соответствии с *депозитной политикой* банка, которая определяет приори-

**Отчисления
в фонд
обязательных
резервов
Центрального
банка**

теты банка в выборе клиентов и инструментов привлечения ресурсов, а также нормы и правила, регламентирующие работу персонала банка по совершению депозитных операций.

По средствам на расчетных, текущих и депозитных счетах (кроме депозитов, полученных от других банков), счетах бюджетов разных уровней и внебюджетных фондов установлены нормативы обязательных резервов, депонируемых в Банке России (в балансе коммерческого банка — счета 30202, 30204). Резервные требования устанавливаются для ограничения кредитных возможностей банков и поддержания на необходимом уровне денежной массы в обращении.

В настоящее время все кредитные учреждения обязаны иметь минимальные резервы либо в форме наличных денег в кассе, либо в виде депозитов в центральном банке, либо в иных высоколиквидных формах, определяемых центральным банком.

В соответствии с Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» размер *обязательных резервов* в процентном отношении к обязательствам кредитной организации, а также порядок их депонирования в Банке России устанавливаются Советом директоров Банка России. Нормативы обязательных резервов не могут превышать 20% обязательств кредитной организации (в последние годы норматив отчислений значительно ниже).

Обязательные резервы депонируются на резервных счетах в Банке России, проценты на них не начисляются.

**Недепозитные
источники
ресурсов**

К недепозитным источникам ресурсов в России относятся:

- 1) получение займов на межбанковском рынке;
- 2) соглашения о продаже ценных бумаг с обратным выкупом (операции РЕПО), учет векселей и получение ссуд у центрального банка;
- 3) выпуск облигаций коммерческим банком.

На рынке межбанковских кредитов (МБК) продаются и покупаются свободные остатки средств, находящихся на корреспондентских счетах. Централизованные и межбанковские кредиты удобны тем, что ресурсы быстро поступают в распоряжение банка-заемщика и не требуют резервного обеспечения, поскольку не являются вкладами.

Банк России до настоящего времени практически не учитывал векселя, из централизованных кредитов российским коммерческим банкам Банк России в основном предоставляет ломбардные и внутрисдневные.

Очень перспективен для российских банков такой недепозитный источник ресурсов, как выпуск облигаций.

С 90-х годов XX в. получили распространение операции РЕПО в основном с государственными ценными бумагами.

9.1.

ЭКОНОМИЧЕСКОЕ СОДЕРЖАНИЕ И КЛАССИФИКАЦИЯ АКТИВНЫХ ОПЕРАЦИЙ БАНКА

**Понятие
«активные
операции»**

Активные операции кредитных организаций — это размещение собственных и привлеченных средств банка с целью получения дохода. По российскому законодательству к активным банковским операциям относятся:

- 1) кредитные, кассовые, валютные, операции с драгоценными металлами и драгоценными камнями;
- 2) выдача банковских гарантий и поручительств за третьих лиц, предусматривающих их исполнение в денежной форме;
- 3) приобретение права требования от третьих лиц исполнения обязательств в денежной форме;
- 4) доверительное управление денежными средствами и другим имуществом, лизинговые, факторинговые, форфейтинговые операции, вложения банка в ценные бумаги;
- 5) другие операции.

**Классификация
активных
операций**

Экономическое содержание активных операций кредитных организаций проявляется в их классификации.

В зависимости от вида активные операции кредитных организаций делятся на ссудные, расчетные, кассовые, инвестиционные и фондовые, комиссионные, гарантийные.

Ссудные операции — это операции по предоставлению средств заемщику на началах срочности, возвратности, платности. Согласно российскому законодательству к ссудным операциям приравниваются:

- предоставление кредитов (займов), размещение депозитов, в том числе межбанковских кредитов (депозитов, займов), прочее размещение средств, включая размещение требований на получение (возврат) долговых ценных бумаг, акций и векселей, предоставленных по договору займа;
- учет векселей;
- уплата кредитной организацией бенефициару по банковским гарантиям сумм, не взысканных с принципала;
- денежные требования кредитной организации по сделкам финансирования под уступку денежного требования (факторинг);
- требования кредитной организации по приобретенным по сделке правам (требованиям) (уступка требования);
- требования кредитной организации по приобретенным на вторичном рынке закладным;

- требования кредитной организации по сделкам продажи (покупки) финансовых активов с отсрочкой платежа (поставки финансовых активов);
- требования кредитной организации к плательщикам по оплаченным аккредитивам (в части непокрытых экспортных и импортных аккредитивов);
- сделки РЕПО (прямые и обратные);
- требования кредитной организации (лизингодателя) к лизингополучателю по операциям финансовой аренды (лизинга).

Расчетные операции — это операции по оплате со счетов клиентов их обязательств перед контрагентами.

Кассовые операции — это операции по выдаче наличных денег.

Инвестиционные операции — это операции по вложению кредитной организацией своих средств в ценные бумаги и паи небанковских структур в целях совместной коммерческой деятельности.

Фондовые операции — это операции с ценными бумагами (помимо инвестиционных) на организованном (биржевом) и неорганизованном рынках. К фондовым относятся операции:

- с векселями — по их покупке и опротестованию, инкассированию, домицилированию, акцепту, индоссированию, выдаче вексельных поручений, хранению векселей и т.д.;
- с фондовыми бумагами, котирующимися на фондовых биржах, — дилерские и брокерские;
- с производными финансовыми инструментами.

Комиссионные операции осуществляются кредитными организациями по поручению, от имени и за счет клиентов и приносят доход в виде комиссионного вознаграждения. К ним относятся операции по инкассированию дебиторской задолженности, переводные, торгово-комиссионные, доверительные, по представлению клиентам юридических и иных услуг.

Гарантийные операции — это операции по выдаче кредитной организацией гарантии или поручительства по уплате долга клиента третьему лицу при наступлении указанных в гарантии условий, которые приносят комиссионный доход.

В зависимости от степени рисковости активные операции делятся на **стандартные** (степень риска — 0%), **нестандартные** (степень риска — от 1 до 20%), **проблемные** (степень риска — от 21 до 50%), **сомнительные** (степень риска — от 51 до 99%), **безнадежные** (степень риска — 100%).

В зависимости от характера размещения средств выделяют операции: **первичные** (прямое размещение средств, например выдача межбанковского кредита), **вторичные** (связанные с отчислениями банков в специальные фонды), **инвес-**

тиционные (вложение средств банка в основные фонды, в инвестиционный портфель ценных бумаг, участие в деятельности других организаций).

По уровню доходности операции подразделяют на *приносящие доход* (высокодоходные, низкодоходные, приносящие стабильный или нестабильный доход) и *не приносящие дохода* (беспроцентные ссуды, векселя, выдача денежных средств, отчисления в обязательные резервы и пр.).

По уровню ликвидности активные операции подразделяются на операции, характеризующиеся мгновенной (кассовые операции), текущей (операции ссудные и расчетные сроком до 30 дней) и долгосрочной ликвидностью, а также на неликвидные операции.

По виду валюты активные операции делятся на операции в рублях и в иностранной валюте.

По сроку выделяются краткосрочные (на 1, 7 и 30 дней; 3, 6, 9 и 12 месяцев), долгосрочные (свыше года, до 3 лет, свыше 3 лет) и бессрочные активные операции (до востребования).

По регулярности осуществления активные операции могут быть регулярные и иррегулярные.

В зависимости от движения денежных средств по счетам активные операции подразделяются на связанные (балансовые) и не связанные с движением денежных средств по счетам (внебалансовые).

9.2.

СТРУКТУРА АКТИВОВ БАНКА

Под **структурой активов** понимается соотношение разных по качеству и экономическому содержанию статей актива баланса кредитной организации к балансовому итогу. Эта структура позволяет судить о составе и характере активных операций, ликвидности, прибыльности, рисковости, а также о связи между пассивными и активными операциями банка.

Если воспользоваться группировкой состава активов по основным видам банковской деятельности, то можно сделать следующие выводы относительно их структуры:

1) первое место в активных операциях кредитных организаций занимают кредитные операции, второе — инвестиции в ценные бумаги, третье — кассовые активы;

2) доля прочих активов обусловлена особенностями учета, они включают широкий спектр операций от вложений в основные фонды (здания и сооружения) до расчетных операций;

3) различия в структуре активов кредитных организаций во многом определяются национальными особенностями, в том числе спецификой банковского законодательства и бухгалтерского учета, а также влиянием внешней среды.

В условиях быстро изменяющейся внешней среды и часто повторяющихся финансовых кризисов структура активов многих кредитных организаций в России неустойчива.

9.3.

МЕЖДУНАРОДНАЯ ПРАКТИКА ОЦЕНКИ КАЧЕСТВА БАНКОВСКИХ АКТИВОВ

Для оценки качества активов в международной практике наибольшее распространение получил **рейтинг, основанный на агрегатных показателях и характеристиках**. Он позволяет ранжировать банки по качеству активов и месту среди кредитных институтов. Рейтинг устанавливается в результате:

- 1) собственного анализа качества активов кредитной организации;
- 2) независимой экспертизы специализированными банковскими рейтинговыми агентствами, например, «Standard & Poor's», «Fitch IBCA», «Moody's»;
- 3) оценки надзорных органов (она более объективна).

В международной практике используют три основных метода построения рейтинга качества активов: *номерной*, *балльный* и *индексный*. *Номерной и балльный методы* применяются для оценки качества ссудных операций банка, *индексный метод* — для оценки качества кредитного, торгового и инвестиционного портфелей кредитных организаций.

Широко известна американская рейтинговая система КЭМЕЛ, дающая оценку качества активов с учетом требований ликвидности, доходности и рисковости активов. Одно из основных требований рейтинговой системы — размер критических и неполноценных (некачественных) активов. Эти показатели (коэффициенты риска) определяют объем необходимых резервов по группе критических и неполноценных активов. Если рассчитанные на их основе резервы равны или превышают совокупный капитал банка, то банк относится к группе *ненадежных*.

Базельский комитет по банковскому надзору регулярно пересматривает надзорные требования к активам кредитных организаций, взвешенным с учетом риска, к оценке рисков активных операций банков и размеру создаваемых резервов, к ликвидности активов, к объему крупных кредитов, предоставленных клиентам, акционерам, инсайдерам, связанным с банком лицам, к размеру выданных гарантий и обязательств, а также коэффициенты крупных кредитных рисков и другие показатели. Соответствующие финансовые показатели определены в его директивах.

Собственный анализ качества активов кредитной организации кроме обязательных требований надзорных органов включает необязательные направления анализа следующих показателей (финансовых коэффициентов) качества активов:

- 1) объемы и удельные веса в общей сумме кредитного портфеля банка долго-, средне-, краткосрочных ссуд и ссуд до востребования, а также объемы и удельные веса ссуд по разным секторам экономики, заемщикам, видам кредитов;
- 2) объем просроченной задолженности и ее отношение к общей сумме активов. То же в разрезе отдельных активных операций (ссудных, дебиторской задолженности и т.д.);
- 3) предельную долю просроченной задолженности в активах, приносящих доход;
- 4) показатель уровня активов с повышенным риском;
- 5) уровень сомнительной и «потерянной» задолженности;
- 6) соотношение «работающих» и «неработающих» активов, нетто- и брутто-активов;
- 7) коэффициент эффективности использования активов.

Все показатели рассматриваются в динамике либо верхняя и нижняя границы устанавливаются самим банком при определении банковской политики.

9.4.

КАЧЕСТВО АКТИВОВ РОССИЙСКИХ БАНКОВ

Главные критерии оценки качества активов российских банков присутствуют в основных нормативных документах Банка России и содержат финансовые показатели, рассчитываемые с точки зрения ликвидности и риска активов.

Классификация активов кредитной организации с точки зрения ликвидности

Для обеспечения ежедневной способности коммерческого банка отвечать по своим обязательствам структура его активов должна соответствовать качественным требованиям ликвидности. С этой целью все его активы разбивают на группы по степени ликвидности в зависимости от срока погашения. Активы банка делятся на высоколиквидные, ликвидные, активы долгосрочной ликвидности, общей ликвидности и ликвидности по операциям с металлами.

Классификация активов кредитной организации с точки зрения рисков

С точки зрения рисков все активы кредитной организации делятся на пять групп по степени риска вложений и возможной потери части стоимости с присвоением каждой группе коэффициента риска. Установив удельный вес каждой группы активов в их общей сумме и присвоив каждой группе коэффициент риска, можно определить степень риска в целом по банку.

Степень риска своих активов банк должен определять и поддерживать на уровне, соответствующем установленному действующим законодательством и политике банка.

10.1.

РОЛЬ БЕЗНАЛИЧНЫХ РАСЧЕТОВ В ЭКОНОМИКЕ

Экономика — это сеть сложных взаимоотношений миллионов хозяйствующих субъектов, в том числе из других стран. Их основа — расчеты и платежи, в процессе которых удовлетворяются взаимные требования и обязательства. С помощью денежного оборота (совокупности всех платежей в наличной и безналичной формах за определенный период) обеспечиваются реализация валового продукта, распределение, перераспределение и использование национального дохода. Безналичный платежный оборот (до 90% всего денежного оборота) осуществляется путем:

- 1) записей на счетах плательщиков и получателей денежных средств в кредитных учреждениях;
- 2) зачетов взаимных требований;
- 3) передачи обращающихся инструментов платежа (векселей, варрантов и т.п.) и др.

В 90-е годы XX в. в связи с активизацией и либерализацией финансовых рынков экономисты стали рассматривать организацию безналичных расчетов как базовую структуру экономики. Был переосмыслен терминологический аппарат в области расчетов, чему способствовали рекомендации Комитета по платежным и расчетным системам¹, созданного при Банке международных расчетов (BIS) в г. Базеле (Швейцария).

Одним из основополагающих является термин «платежная система». Согласно Глоссарию BIS **платежная система** есть совокупность учреждений, правовых норм, инструментов, процедур, программно-технических, коммуникационных и информационных средств, обеспечивающих проведение расчетов между участниками. В процессе ее функционирования в конкретную форму — получение денег — облекаются экономические отношения. Безналичные расчеты приводят в действие внутренний и внешний (международный) экономические обороты, связывают друг с другом и с населением различные сферы, отрасли, хозяйствующие субъекты.

Расчеты являются обязательным сопровождающим элементом процесса создания (изъятия) денежной массы как производной денежного оборота и одного из главных объектов денежно-кредитного регулирования экономики.

¹ The GPSS report «A glossary of terms used in payments and settlement systems». BIS. : Basel, Switzerland, 2003 (www.bis.org/publ/cpss00b.pdf).

В микроэкономике (для *организаций*) безналичные расчеты — условие завершения сделок или выполнения принятых обязательств, способ обеспечения кругооборота товаров (услуг) и денег.

Для *коммерческих банков* расчеты — один из главных участков деятельности. Наибольший удельный вес в общей сумме доходов составляют доходы от оказания услуг по переводу денежных средств. От качества расчетно-кассового обслуживания зависят устойчивость и приток клиентуры, мобилизация крупных и нередко бесплатных ресурсов для проведения активных операций. Расчетные операции занимают около $\frac{2}{3}$ операционного времени работы банков.

Для *населения* расчеты — необходимое условие жизнедеятельности и реализации экономических возможностей.

Состояние расчетов определяет устойчивость денежной, финансовой и кредитной систем, а также рынков: товарного, денежного, валютного, фондового, драгоценных металлов. Вот почему организация платежной системы возводится в ранг государственной политики. В связи с глобализацией мирового хозяйства и возросшей зависимостью национальной экономики от мировых финансовых рынков вопросы надежности платежных систем приобретают международное значение.

К факторам, определяющим состояние платежной системы, относятся: уровень развития экономики и финансового рынка, банковское законодательство, традиции (платежные обычаи). Организатор и посредник в осуществлении безналичных расчетов хозяйствующих субъектов, исходный пункт кругооборота наличных денег и основного объема безналичных платежей — *банковская система*. Создание платежных средств тесно связано с проводимыми ею кредитными операциями.

10.2.

РАСЧЕТЫ В НЕФИНАНСОВОМ СЕКТОРЕ (В НАРОДНОМ ХОЗЯЙСТВЕ)

Конкретные формы расчетов, способы платежа предусматриваются организацией в договоре (соглашении). Условие расчетов в договоре — одно из наиболее значимых. Выбор формы расчетов определяется видом товара, спросом и его предложением, характером хозяйственных связей и финансовым положением контрагентов, способом транспортировки грузов. Этот выбор зависит также от соотношения во времени отправки товара и его оплаты. При оптимальном выборе форма расчетов в договоре будет выполнять и функцию средства обеспечения обязательства.

Перевод

В рыночной экономике наиболее распространенной формой расчетов является перевод, по классификации Банка международных расчетов подразделяемый на кредитовый и дебетовый.

В России преобладают *кредитовые переводы* (более 90% платежного оборота, обслуживаемого банками) — по традиции и из-за отсутствия гарантии дебетовых переводов в условиях платежного кризиса. Инициатор кредитового перевода в банковской системе — плательщик (дебитор), дающий распоряжение кредитовать счет получателя (кредитора), платежный инструмент — платежное поручение о дебетовых списаниях.

Положением о безналичных расчетах в Российской Федерации *платежное поручение* определено как распоряжение владельца счета (плательщика), оформленное расчетным документом, обслуживающему его банку перевести определенную денежную сумму на счет получателя средств, открытый в этом или другом банке. Неговарные платежи почти полностью осуществляются посредством переводов платежными поручениями.

Платежные поручения банк принимает независимо от наличия средств на счете плательщика. При их отсутствии или недостаточности помещаются в картотеку расчетных документов, не оплаченных в срок. По мере поступления средств эти поручения оплачиваются по частям согласно установленной очередности (ст. 855 ГК РФ) на основании *платежного ордера*, применяемого также при изменении реквизитов кредитных организаций, их клиентов. Доля платежей посредством платежных ордеров значительна по количеству и объему (в 2004 г. — 20,7 и 5,7%)¹.

При такой форме расчетов *поставщик (получатель средств)* несет риски: задержки выписки плательщиком платежного поручения из-за отсутствия или недостаточности средств (невозможности получения ссуды); несвоевременного поступления или неполучения средств при исполнении платежного поручения соответствующими банками или РКЦ. Их можно избежать, проработав условия расчетов при заключении договора.

Риск, который несет покупатель, заключается в отсутствии гарантии своевременной поставки товара, особенно при досрочных платежах. Такие платежи обуславливают и потери покупателя, связанные с отвлечением из оборота денежных средств и фактически предоставлением поставщику беспроцентной ссуды.

Дебетовый перевод — платеж, инициатива которого принадлежит кредитору (получателю платежа), направляющему в обращение платежный инструмент, подтверждающий долг дебитора (плательщика), т.е. чек, вексель и др.

Чек — ценная бумага, содержащая ничем не обусловленное распоряжение чекодателя банку произвести платеж указанной в нем суммы чекодержателю, давшему это поручение.

¹ Другие платежные инструменты (чеки, аккредитивы, платежные требования, инкассовые поручения) используются незначительно.

Юридические принципы чековых операций сформулированы 19 марта 1931 г. в Приложении № 1 «Единогообразный чековый закон» (ЕЧЗ) Женевской конвенции по унификации правового режима банковских чеков. Регулирующими актами в нашей стране являются: ГК РФ (ст. 877—885) и Положение о безналичных расчетах в Российской Федерации.

Преимущество этого инструмента перед платежными поручениями состоит в том, что покупатель, удостоверившись в соответствии продукции предъявленным им требованиям, рассчитывается с поставщиком простым обменом подтверждающих отпуск (отгрузку) товара документов на чек. Погашение долга чеком означает превращение задолженности чекодателя в долг банковской системы. Чеком, как и векселем, можно расплатиться с кредитором путем передачи посредством индоссамента и провести своеобразный зачет взаимных требований благодаря обращению. Чем больше оборотов совершается, тем больше сумма взаимно погашенных долгов. Там, где господствующим платежным средством является чек (США, Канада, Великобритания, Франция, Италия), уделяется большое внимание контролю за обеспечением чеков.

В России для осуществления безналичных расчетов могут применяться чеки, выпускаемые кредитными организациями. Последние с этой целью должны разрабатывать внутрибанковские правила проведения операций с чеками.

Расчеты чеками могут вестись почти без ограничений (не разрешаются только при осуществлении платежей через подразделения расчетной сети Банка России) с клиентами кредитной организации, выпускающей чеки (на основании заключаемого с ними договора о расчетах чеками), и с другими банками (на основании указанных договоров с клиентами и межбанковских соглашений). В соглашениях целесообразно определять:

- условия обращения чеков при проведении расчетов;
- порядок открытия и ведения счетов, на которых учитываются операции с чеками;
- состав, способы и сроки передачи информации, связанной с обращением чеков;
- порядок подкрепления счетов кредитных организаций — участников расчетов.

Открытый счет (плановые платежи)

Расчеты по открытому счету (плановым платежам) применяются контрагентами, связанные традиционными отношениями, при равномерных и постоянных, в ряде случаев взаимных поставках. В качестве основного платежного инструмента используется платежное поручение (иногда чек), представляемое на каждый плановый платеж и при окончательном погашении задолженности после выверки.

Сущность расчетов состоит в периодических (а не по каждой поставке) платежах покупателя поставщику по мере отпуска товара или оказания услуг. Учет взаимной задолженности осуществляют сами контрагенты. Длительность расчетных периодов и устанавливаемые в соответствии с ней и плановым объемом договорных поставок на предстоящий месяц (квартал) суммы плановых платежей, сроки их перечисления и уточнения задолженности на основе фактического отпуска товаров за определенный период по его истечении, порядок завершения расчетов предусматриваются в соглашениях.

В связи с последующей оплатой полученных товаров данная форма расчетов совмещается с коммерческим беспроцентным кредитованием покупателей поставщиками, поэтому последние несут риск нарушения сроков взноса плательщиками плановых платежей, замедления оборачиваемости оборотных средств.

Плановые платежи могут иметь место во взаимоотношениях по цепочке: сельхозпроизводители — заготовительные организации — перерабатывающие предприятия — торговые организации. Если поставки товаров или услуг взаимные, то соответствующие суммы могут отражаться на контокорренте с двусторонним кредитованием и зачетом взаимных требований.

Аккредитив

Аккредитивная форма — одна из основных в международных расчетах. В России аккредитивами обслуживается не более 10% товарооборота по импорту и примерно 40—50% — по экспорту; определенное распространение эта форма получила и во внутренних расчетах. Выработаны типы расчетов аккредитивами, 90% их объема составляет документарный аккредитив. Правила для документарных аккредитивов (Uniform Customs and Practice for Documentary Credits — UCP) разработаны Международной торговой палатой (МТП) и приняты на Венском конгрессе 1933 г. Раз в 8—10 лет они пересматриваются. Последняя их редакция (UCP 2006 г. — публикация МТП № 600) вступила в силу с 1 июля 2007 г.

Выпуск и обращение аккредитивов в России регулируют ГК РФ (глава 46, § 3) и Положение о безналичных расчетах в Российской Федерации.

В соответствии с публикацией МТП № 600 **документарный аккредитив** — это соглашение, в силу которого банк-эмитент должен по просьбе клиента и на основании его инструкций: произвести платеж третьему лицу (бенефициару) или платеж по приказу бенефициара, оплатить или акцептовать переводные векселя (тратты), выставленные бенефициаром; неогоцировать (купить либо учесть) документы; дать полномочия произвести любую из этих операций другому банку (исполняющему банку).

В осуществлении операций по данному аккредитиву участвуют: 1) плательщик (покупатель, приказодатель), обращающийся в банк с просьбой об открытии аккредитива; 2) банк-эмитент, открывающий аккредитив; 3) поставщик (бенефициар); 4) часто — банк-корреспондент (исполняющий банк) по месту нахождения бенефициара. Порядок работы с аккредитивами в банке (эмитенте и исполняющем) четко регламентирован. Исполняющим банком может выступать банк-эмитент.

Степень обеспечения и момент принятия на себя риска определяют отзывные и безотзывные формы аккредитива.

Отзывный аккредитив может быть в любой момент изменен или аннулирован без предварительного уведомления поставщика.

Безотзывный аккредитив не может быть изменен без согласия бенефициара и ответственных банков, если выполнены условия аккредитива. Он существует в подтвержденной и неподтвержденной формах. *Безотзывный неподтвержденный аккредитив* авизуется бенефициару и не дает гарантии со стороны банка-корреспондента произвести платеж (акцепт, неоглашение тратты) по представленным документам. *Безотзывный подтвержденный аккредитив* означает обязательство банка (обычно банка-корреспондента), которому дается поручение о подтверждении, в дополнение к обязательству банка-эмитента по платежу (акцепту, неоглашению тратты). Для поставщика он является надежным.

Аккредитивы могут быть *покрытыми* и *непокрытыми*. Покрытие — предоставление в распоряжение исполняющего банка средств в сумме аккредитива на срок действия обязательств с условием возможного использования этих средств для выплат по аккредитиву. В международной практике преобладают непокрытые аккредитивы.

В российской практике аккредитивная форма расчетов используется на основе договора между контрагентами. В договоре предусматриваются: срок действия (число, месяц, год закрытия) и порядок расчетов по аккредитиву; наименования банка-эмитента и банка, обслуживающего получателя средств; вид аккредитива и способ его исполнения; способ извещения поставщика об открытии аккредитива, полный перечень и точная характеристика документов, представляемых поставщиком, сроки их представления, ответственность перед получателем при необоснованном отказе в выплате средств, а перед плательщиком — в случае неправильной выплаты средств вследствие нарушения условий аккредитива. В России применение аккредитивов более эффективно, чем предварительная оплата, получившая распространение в целях гарантии платежа.

Аккредитивная форма расчетов — наиболее сложная и дорогостоящая. Банки взимают высокую комиссию за выполнение аккредитивных операций: авизование, подтверждение, проверку документов, платеж. Достоинство этой формы — в гарантии: своевременности и полноты получения платежа *поставщиком*, если поставка соответствует договору; получения заказанной продукции в соответствии с предусмотренными *покупателем* условиями. Ее недостаток — замедление оборачиваемости средств, особенно покупателя, иммобилизирующего их на время действия аккредитива; поставщик также не может отгружать изготовленный товар, пока не получит извещение об открытии аккредитива.

Этот недостаток сглаживают телекоммуникационное общение и возможность работать в кредит в счет открытых друг другу кредитных линий. Банк-эмитент может открывать в исполняющем банке непокрытые аккредитивы (без предварительного депонирования средств покупателями, но гарантированные банком-эмитентом) с предоставлением ему права списывать суммы по аккредитивам с ведущегося у него счета банка-эмитента. В результате покупатель перечисляет средства не заранее, а после отгрузки товара. Некоторые банки разработали подобную схему с использованием *электронного аккредитива*. В международной торговле аккредитивами осуществляется больше половины мировых платежей.

Инкассо

Инкассо — банковская операция, посредством которой банк-эмитент на основании расчетных документов по поручению и за счет клиента осуществляет действия по получению от плательщика платежа и (или) акцепта платежа. В основе *инкассовых операций* лежит договор поручения. В соответствии с Унифицированными правилами по инкассо (URC), разработанными Международной торговой палатой (Париж), в редакции 1995 г. (публикация МТП № 522), эта операция совершается банком на основании полученных от клиента инструкций. Размер взимаемой банком комиссии зависит от вида операции.

Расчеты в форме инкассо распространены в международных платежах по контрактам на условиях коммерческого кредита. На инкассо зарубежные банки принимают финансовые и (или) коммерческие документы: чеки, векселя, акции, ипотечки, облигации и др.

Разновидности инкассовых операций в России — расчеты платежными требованиями (выставляются в обслуживающей банк на инкассо кредитором (поставщиком) после отгрузки товаров и выписки товарных документов) и инкассовыми поручениями. Расчеты по инкассо предусмотрены § 4 главы 46 ГК РФ.

Банк-эмитент, принимая документы на инкассо (платежные требования и их реестр по установленным формам), обязан пере-

слать их в исполняющий банк, взыскать при посредстве этого банка деньги и перечислить на расчетный счет поставщика. В платежном требовании содержатся реквизиты, позволяющие определить, какой товар отгружен, время отгрузки и т.п. Получив документы, банк плательщика сообщает ему об этом и принимает их к оплате только после получения от него предварительного акцепта. **Срок для акцептанта** — пять рабочих дней, не считая дня поступления платежного требования в банк покупателя.

В течение этого срока, когда документы находятся в отдельной картотеке № 1, плательщику необходимо представить в банк на бланке заявление об акцепте либо отказе от него.

При отсутствии у плательщиков средств акцептованные расчетные документы помещают в картотеку несвоевременно оплаченных документов. Об этом сообщают поставщику, и он за каждый день просрочки платежа взыскивает с покупателя пеню в претензионном порядке в размере, предусмотренном договором. Допускается частичная оплата платежных требований и инкассовых поручений платежным ордером.

Плательщик вправе отказаться от акцепта платежных документов полностью или частично по мотивам, изложенным в договоре, с обязательной ссылкой на пункт договора и указанием мотива отказа по установленной форме.

Такая форма расчетов предполагает доверительные отношения контрагентов. При ней у покупателя нет необходимости заранее отвлекать средства из оборота, а поставщик несет риск несвоевременной оплаты счетов покупателями (в связи с ухудшением финансового положения) и неполучения средств из-за необоснованных отказов от акцепта, несет потери из-за замедления оборачиваемости средств, обусловленного разрывом во времени отгрузки товара и получения выручки.

Первый риск уменьшается посредством получения от покупателя гарантий в форме предусматриваемых в договоре правовых средств обеспечения обязательств по оплате (поручительства, банковской гарантии, залога, удержания), **второй риск** — применением средств связи, ускоряющих доставку документов.

Безакцептное списание средств. Расчеты платежными требованиями могут проводиться и без акцепта плательщика, если они предусмотрены законодательством и сторонами по основному договору при условии во втором случае предоставления банку, обслуживающему плательщика, права на списание средств со счета последнего без его распоряжения.

Безакцептное списание средств законодательство разрешает при расчетах за отпускаемый газ и в других случаях. Регулярные расчеты с огромным числом потребителей называются **эсирорасчетами**. Они развиты в странах континентальной Европы.

Условие о расчетах путем безакцептного списания средств со счета в российской практике может быть включено в договор, когда законодательство такой возможности прямо не предоставляет. Предприятия могут предусмотреть такую форму, как средство воздействия на неисправного должника в договорах поставки и банковской ссуды (по ее возврату). Предоставляя контрагенту право в безакцептном порядке списывать средства со своего счета, плательщик осуществляет свои правомочия по распоряжению собственным счетом и хранящимися на нем средствами. Реализован данный порядок расчетов может быть при условии оформления плательщиком соглашения с обслуживающим банком в форме отдельного документа или оговорки в тексте договора банковского счета. При этом необходимо указать, какой кредитор вправе списывать с должника суммы в безакцептном порядке и за какую продукцию (товар, оказанные услуги, выполненные работы).

Инкассовое поручение на беспорное списание средств со счетов плательщиков — частный случай расчетов по инкассо, когда документы согласно ч. 2 ст. 875 ГК РФ подлежат оплате по предъявлении такого поручения. Оно составляется на бланке установленной формы и применяется согласно законодательству или условиям основного договора.

В экономической практике основания беспорного (принудительного) списания средств делятся на две группы:

- 1) по распоряжению взыскателей, в том числе органов, выполняющих контрольные функции;
- 2) исходя из исполнительных документов.

Списание средств со счетов плательщиков в беспорном порядке по распоряжению взыскателей в соответствии с законодательством допускается по следующим видам платежей:

- недоимкам по налогам и другим обязательным платежам в бюджет, а также сумм штрафов и иных санкций;
- таможенным платежам, пеням и штрафам, взимаемым таможенными органами;
- недоимкам по платежам, штрафам и иным санкциям в государственные внебюджетные фонды (Пенсионный фонд РФ, Фонд социального страхования РФ, Федеральный и территориальные фонды обязательного медицинского страхования).

Средства плательщиков взыскиваются также по исполнительным документам, выданным судами, нотариусами, арбитражными судами. К ним приравниваются распоряжения на списание в беспорном порядке признанной должником суммы по претензиям.

Инкассовые поручения, основанные на приказах арбитражного суда и решениях суда, предъявляются при подлинных ис-

полнительных документах. В них приводятся: дата и номер исполнительного документа, полные и точные наименования взыскателя и плательщика, взыскиваемая сумма, счет плательщика, с которого она подлежит списанию. Инкассовые поручения с приложением исполнительных документов взыскатель представляет на инкассо банку, обслуживающему плательщика, по иному родным плательщикам — банку, обслуживающему взыскателя, а этот банк привлекает для исполнения другой (исполняющий) банк по месту нахождения плательщика.

Вексель

Вексель широко применяется при осуществлении платежно-расчетных отношений. Такой способ расчетов имел место в дореволюционной России, а также в 20-е годы XX в. (период нэпа). Возрождение рыночных методов хозяйствования вновь вызвало к жизни это платежное средство.

Вексель — безусловное абстрактное письменное долговое обязательство строго установленной законом формы, дающее его владельцу (векселедержателю) беспорочное право по наступлении срока требовать от должника (векселедателя) или акцептанта уплаты денежной суммы.

Векселя классифицируются по ряду признаков. Одним из основных является *вид правоотношений*: обязательство или поручение должника уплатить долг. Различаются простой и переводный векселя. **Простой вексель** — письменный документ, по которому заемщик (векселедатель) обязуется уплатить векселедержателю (бенефициару) или по его указанию третьему лицу определенную сумму в определенный срок. **Переводный вексель** (тратта) — письменный документ, по которому кредитор (трассант) поручает дебитору (трассату) выплатить определенную сумму в установленный срок определенному лицу (ремитенту).

Отличия этих видов векселей состоят в следующем:

- 1) простой вексель — обычная долговая расписка должника, переводный — предложение (оферта) кредитора должнику уплатить получателю (ремитенту) сумму денег;
- 2) простой вексель предполагает участие: векселедателя (должника) и получателя (кредитора); в переводном векселе участвуют: векселедатель (кредитор) — трассант, плательщик (дебитор) — трассат, векселедержатель (получатель платежа по векселю) — ремитент;
- 3) в простом векселе векселедатель — плательщик (дебитор) по отношению к векселедержателю (кредитору) или по указанию этого векселедержателя — по отношению к третьему лицу лично оплачивает вексель (акцепт векселя не требуется); в переводном векселе векселедатель — кредитор предлагает дебитору оплатить долг не ему, а третьему лицу, по отношению к которому данный

кредитор является должником (или самому векселедателю, если вексель подписан с оборотом на себя), т.е. по его просьбе долг платит другое лицо. Отсюда следует, что лишь после акцепта переводного векселя (надписи плательщика на лицевой стороне) он приобретает силу исполнительного документа. Не исключен и протест в неакцепте переводного векселя.

Правила международного оборота векселей устанавливает международный **Единый закон о переводном векселе (1930 г.)**. Национальный закон может вводить дополнительные правила. В России **Федеральный закон от 11 марта 1997 г. «О переводном и простом векселе»** закрепил применение Положения о переводном и простом векселе — приложения к Постановлению ЦИК и СНК СССР от 7 августа 1937 г.

Векселя активно используются в качестве платежного средства благодаря своей обращаемости. Способ передачи векселя — **передаточная надпись**, т.е. **индоссамент** векселедержателя (последнего держателя — индоссанта) на оборотной стороне векселя или на добавочном листе — **аллонже**. **Индоссирование** — переуступка векселя с помощью передаточной надписи. Посредством индоссамента права требования и риски по векселю передаются индоссату — лицу, в пользу и с согласия которого сделана надпись. Круг лиц, участвующих в цепочке передачи векселя, не ограничен. Они несут солидарную ответственность перед последним его держателем за погашение вексельного долга основным должником: **акцептантом** — в переводном векселе, **векселедателем** — в простом. Чем больше на векселе надписей, гарантирующих его оплату, тем большую ценность он представляет. Порядок индоссамента формализован.

Надежность векселя может быть увеличена **авалем** — поручительством по векселю. Лицо, его совершившее, — **авалист** (как правило, банк) принимает ответственность за выполнение обязательства по векселю со стороны векселедателя, индоссанта. Аваль может быть оформлен в виде надписи на векселе, на аллонже или в виде отдельного документа. Устойчивость денежного обращения гарантируется вексельным законодательством; по нему права сконцентрированы у векселедержателя, а обязанности — у других участников вексельной сделки.

Вексель предъявляется к оплате, если не оговорено иное, в месте нахождения плательщика. Если оговорен срок, он должен быть представлен к оплате в день платежа или в течение рабочего времени двух последующих дней. Немедленно за этим должен следовать платеж по векселю, после чего плательщику возвращается вексель с отметкой о получении средств.

Платежу по переводному векселю предшествует **акцепт** — согласие плательщика заплатить по векселю. Акцепт оформля-

ется в специально отведенном для этой цели месте на лицевой стороне векселя. Лишь с момента совершения акцепта плательщик, которому направлено поручение векселедателя заплатить по векселю, становится обязанным по нему — акцептантом. Акцепт может быть **частичным**, когда плательщик ограничивает оплату частью суммы.

Полученне акцепта может быть поручено банку или он сам может совершать акцепт тратты, называемый **банковским**; последняя высокооплачиваемая услуга применяется для учета векселей. Акцептованные банком векселя (первоклассные обязательства) имеют больше шансов свободно обращаться на рынке.

Если после совершения официально удостоверенного требования платежа, акцепта, датирования акцепта они не были получены, появляется право **вексельного протеста** — нотариально заверенного отказа обязанного по векселю от выполнения своих обязательств. При протесте в неплатеже вексель должен быть предъявлен не позднее 12.00 дня, следующего после истечения даты платежа, а в неакцепте — в течение срока предъявления к акцепту. Пропуск этих сроков не лишает вексель силы, однако векселедержатель утрачивает право требования по отношению ко всем подписателям векселя, кроме акцептанта (или векселедателя простого векселя) и их гарантов.

Векселя предъявляются на протест в нотариальную контору по месту нахождения плательщика или банка-домицилиата (банка, выполняющего поручение клиента по оплате векселей). После совершения протеста вексель через банк возвращается векселедержателю, получающему право на взыскание суммы платежа по векселю. Если плательщик официально объявлен банкротом, документ обращается в суд без нотариального опротестования векселя. Далее наступает солидарная ответственность всех подписателей векселя и трассанта, кроме индоссантов, поместивших вексель «без оборота на меня», за удовлетворение иска векселедержателю.

По требованиям, основанным на протесте векселей в неплатеже, неакцепте и недатировании акцепта, совершенном нотариусом в отношении физического лица, юридического лица или индивидуального предпринимателя, выдается судебный приказ и проводится исполнение по правилам, предусмотренным ГПК РФ и АПК РФ.

Платежи по векселям осуществляются обычно через банк посредством выполнения им операций по домициляции (домицилированию) и инкассированию векселей.

Домициляция — это назначение плательщиком по векселю третьего лица (домицилиата), обычно обслуживающего банка. Домицилиат не является лицом, ответственным по векселю, а лишь своевременно оплачивает вексель за счет плательщика, предоставившего в его распоряжение необходимые средства.

Оговорка о домициляции проставляется на векселе при выписке векселедателем или при акцепте плательщиком под их подписями.

Подобные операции увеличивают депозитную базу банков за счет аккумуляции средств (для погашения векселей) на специальных накопительных счетах в течение определенных сроков и доходы, за счет взимания комиссионных (со своих клиентов плата обычно не взимается). Клиентов они освобождают от работы по контролю за сроками предъявления векселей к платежу, ускоряют и удешевляют процесс проведения платежа.

Инкассирование векселей — выполнение поручения векселедержателя по получению платежа на основании инкассового индоссаемента, содержащего поручение держателя векселя: «На инкассо»; «Валюта к получению» и т.п. При передаче векселя банку на инкассо векселедержатель (индоссант) остается кредитором и собственником по векселю. Векселя на инкассо принимаются с оплатой в тех местах, где есть банки.

Инкассирование векселей облегчает для клиентов отслеживание сроков предъявления векселей, пересылку их в место платежа, опротестование. За все это несет ответственность инкассирующий банк. Банк ставит плательщика в известность о поступлении документов на инкассо; получив платеж, зачисляет его на счет клиента и сообщает об исполнении поручения.

Трудности для инкассирования векселей в России обусловлены недостаточным развитием корреспондентских отношений между банками. В рамках этих отношений должны быть созданы расчетные сети, позволяющие осуществлять своевременную доставку векселей в банк по месту платежа.

Развитие вексельного обращения в России перспективно. Оно способствует налаживанию хозяйственных связей, нарушенных при переходе к рынку. Рекомендации по приему векселей к оплате таковы.

1. Изучение надежности векселя, т.е. состоятельности векселедателя или плательщика переводного векселя (выяснить, акцептован ли вексель плательщиком); наличия авалья (гарантии оплаты со стороны третьего лица) и состоятельности авалиста; достаточности количества передаточных надписей (индоссаментов) и наличия среди них подписей лиц, известных своей состоятельностью.
2. Осторожность в приеме векселя от векселедержателя, получившего его по бланковой форме, т.е. простым вручением. Векселя, опротестованные или с оговоркой в передаточной надписи «без оборота на меня», принимать не следует.
3. Анализ соответствия срока платежа по векселю реальному сроку оплаты (сроку реализации) товара по договору.

4. При значительной географической удаленности плательщика требовать от покупателя выдачи домицилированного векселя, т.е. векселя, подлежащего оплате у третьего лица, находящегося поблизости от поставщика, или требовать переводные векселя с указанием плательщика (трассата), также находящегося поблизости от поставщика.
5. Определенные суммы векселя исходя из стоимости поставленного товара, а также возможных расходов поставщика по инкассированию, учету векселя банком. Расходы по инкассированию, акцепту и (или) авалированию векселя также относятся на покупателя.

В первые годы XXI в. годового оборот рынка векселей (2002 г. — более 10 трлн руб.) стал сопоставим с величиной ВВП Российской Федерации; на долю банков приходилось около 70%. Банковские векселя в силу налоговых преимуществ, упрощенного порядка выпуска, доходности применяются в основном в качестве дешевого источника заемных средств, позволяющего клиентам эффективно инвестировать временно свободные ресурсы. Векселя банков сходны с коммерческими бумагами, широко эмитируемыми в США.

Развита *расчетная функция банковских векселей*. обычно оплаченных первым векселедержателем (ремигентом) и, по сути, являющихся суррогатными деньгами. Огромное количество выданных векселей создает проблемы, не присущие природе вексельного отношения: регламентацию проверки подлинности документа, создание реестра судебных запретов банкам на платеж по векселям, находящимся в споре, и т.д.

Для развития вексельного обращения в России требуется принятие специального законодательного акта, который создаст базу для устранения недостатков вексельного обращения в России: слабой вексельной дисциплины, отсутствия процессуально строгого и быстрого порядка взыскания по опротестованным векселям, злоупотреблений и мошенничества с векселями. Велика для вексельного оборота роль материалов судебно-арбитражной практики (Обзор практики разрешения споров, связанных с использованием векселя в хозяйственном обороте, сообщенный информационным письмом Президиума ВАС РФ от 25 июля 1997 г. № 18; постановление Пленума ВС РФ и Пленума ВАС РФ от 4 декабря 2000 г. № 33/14 «О некоторых вопросах практики рассмотрения споров, связанных с обращением векселей», ряд постановлений Президиума ВАС РФ по конкретным делам).

Важным регулирующим образованием является Ассоциация участников вексельного рынка (АУВЕР), созданная по инициативе Банка России 15 октября 1996 г. Хотя стандарты, пра-

вила и требования АУВЕР не имеют характера обязательных, вексельный рынок руководствуется ими.

Расчеты путем зачета взаимных требований

Весьма прогрессивный является способ безналичных расчетов, основанный на зачете взаимных требований и обязательств юридических и физических лиц за товары (услуги), ценные бумаги. К его осуществлению еще в середине XVIII в. побудил участников расчетов рост числа сделок и объема перерабатываемой информации. Затем данный способ получил распространение на товарном, фондовом рынках и в банковской сфере.

Концентрация платежей при расчетах по зачету позволяет сократить сумму взаимной задолженности, прервать цепочку неплатежей, достичь экономии платежных средств на сумму зачетного оборота, расширить сферу безналичных расчетов и облегчить управление ими. Упрощаются, удешевляются и ускоряются расчеты, сохраняется денежная (кассовая) наличность, за счет этого повышается уровень прибыльности и ликвидности участников.

При зачете равновеликие суммы взаимных требований кредиторов и обязательств должников погашаются, а платежи осуществляются лишь на разницу. Зачет может быть организован, когда несколько предприятий связаны между собой встречной и последовательной передачей продукции или оказанием услуг.

Зачеты взаимной задолженности могут проводиться: *между двумя хозяйствующими субъектами, групповые* и *межотраслевые; разовые* (единовременные) и *постоянные* (обеспечивают экономичное и своевременное осуществление платежей). Подавляющий объем зачетов происходит с участием банка, но возможна их организация между предприятиями, минуя банки. В последнем случае в банк представляется поручение или чек на незачтенную сумму. *Зачеты минуя банки* широко практикуются за рубежом внутри корпораций. В России в связи с созданием финансово-промышленных групп они также получили развитие.

На базе зачетов минуя банки организуются **бартерные сделки** — взаимные товарообменные операции с передачей права собственности на товары без денежных расчетов за поставленные товары. Такие сделки позволяют контрагентам оперативно согласовать номенклатуру, объем, цены и условия взаимных поставок, определяемые договорами. Бартерные и взаимозачетные сделки (своеобразный натуральный обмен) сложно реализовать из-за трудностей взаимодействия между предприятиями, а также согласования цен в связи с разным «возрастом» задолженности и необходимостью индексации цен и др. «Безденежная» форма торговли открывает возможность ухода от налогообложения и приводит к недополучению средств бюджетами.

В условиях платежного кризиса в России были широко распространены бартер и взаимозачеты. К концу 90-х годов XX в. так проводилось около 90% платежей в энергетике. Большая их доля приходилась на расчеты стран СНГ друг с другом. На Западно-Сибирской железной дороге они занимали до 70%, на угольных предприятиях Кузбасса — до 90—100%.

При проведении *разового зачета через банки* каждому участнику обслуживающий банк открывает параллельно с расчетным счетом временный (на период зачета) активно-пассивный счет по зачету. По дебету этого счета списываются суммы, причитающиеся другим участникам зачета, по кредиту зачисляются суммы, поступающие от них. Обычно назначается период (один или несколько заранее определенных дней), в течение которого выполняются подобные операции.

К зачету принимаются: платежные поручения, чеки, векселя, платежные требования за товары (услуги), не оплаченные в срок или срочные к оплате в день проведения зачета. В установленный срок лицевые счета по зачету закрываются, и выводится сальдо по зачету каждому участнику. Кредитовые сальдо перечисляются на расчетные счета, дебетовые погашаются с расчетных счетов, а при отсутствии на них средств могут быть оплачены за счет кредита банка. Поступающие после закрытия временных лицевых счетов суммы по зачету направляются на погашение задолженности по кредиту.

Эффективность таких расчетов определяется как частное от деления зачетной части платежей к общей сумме оплаченных документов в процентах. Чем выше этот показатель, тем эффективнее зачет.

10.3.

РАСЧЕТЫ В ФИНАНСОВОМ СЕКТОРЕ (МЕЖДУ БАНКАМИ)

До начала 90-х годов XX в. в российской экономической практике термин «межбанковские расчеты» не применялся; расчеты между несколькими существовавшими тогда банками проводились в централизованном порядке по корреспондентским счетам, открытым в Правлении Госбанка СССР.

Внедрение (с 1991 г.) и отлаживание в России межбанковских расчетов — главного проводника коренных изменений отечественной банковской системы — имеет революционное значение. Эти расчеты позволили обособить ресурсы каждого из банковских учреждений (решающий фактор преобразования их в коммерческие банки), а Банку России дали возможность задействовать принятые в мировой практике инструменты денежно-кредитного регулирования экономики. Ныне расчеты банков в России осуществляются по корреспондентским сче-

**Основы
корреспондентских
отношений
банков**

там при установлении между ними корреспондентских отношений.

Корреспондентские отношения — форма сотрудничества банков главным образом с целью осуществления платежей и расчетов. Банки, устанавливающие такие отношения, называются банками-корреспондентами. Классифицировать эти отношения можно: по географической ориентации, видам операций, характеру, степени добровольности и др.

По географической ориентации они подразделяются на **внутренние** (расчеты в пределах страны, присутствие на национальных денежных и валютных рынках, рынках капитала) и **международные** (международные расчеты, присутствие на мировых денежных и валютных рынках, рынках капитала).

По виду операций выделяют: обслуживание клиентов и собственные межбанковские операции.

Обслуживание клиентов — операции по коммерческим сделкам клиентов и оказанию им трастовых услуг: платежи на основе различных форм и способов расчетов (дебетовых и кредитовых переводов, аккредитива, инкассо, неттинга), операции с ценными бумагами, предоставление гарантий и др.

Собственные межбанковские операции — это предоставление и получение кредитов и депозитов, покупка и продажа валют, ценных бумаг и др.

Банки, особенно крупные, оказывают также информационные, консультационные услуги, взаимодействуют в процессе выдачи консорциальных кредитов.

По характеру выделяют отношения с открытием и без открытия счета.

Корреспондентские отношения обычно сопровождаются открытием счетов (отношения с **открытием счета**) на взаимной основе (друг у друга) или в одностороннем порядке (у одного из партнеров, как правило, у крупного банка). Выбор взаимных или односторонних корреспондентских отношений зависит от разных факторов: взаимных потоков платежей, цены и спроса на рынке кредитных ресурсов, возможности участия в торгах на региональных валютных биржах, возможности оперативного отзыва находящихся на корсчетах средств.

При отношениях **без открытия счета** взаимные расчеты осуществляются по счетам, открытым в третьем кредитном учреждении: в подразделениях Банка России, в коммерческом банке — крупном центре межбанковских расчетов, в клиринговых центрах.

По степени добровольности отношения бывают **обязательными** и **добровольными**. Обязательным является открытие банками России корреспондентского счета: в расчетном подразделе-

нии Банка России, в уполномоченном банке для международных расчетов.

В ходе установления корреспондентских отношений банки обмениваются письмами и представляют друг другу документы для изучения надежности и состоятельности партнеров: нотариально заверенные копии уставов и лицензий на проведение различных операций, отчеты о деятельности, включая балансы, справки о соблюдении экономических нормативов и др. Для получения справки об уровне платежеспособности потенциальных корреспондентов банки прибегают к услугам рейтинговых, справочных фирм или дружественных банков. Далее заключается договор корреспондентского счета: срочный (с правом продления) или бессрочный, а также дополнения к договору счета.

Корреспондентский счет — это счет банка, открываемый в подразделении расчетной сети Банка России, других кредитных организациях. В договорах корреспондентского счета предусматриваются формы расчетов, режим счета и порядок обмена информацией и документацией, права и обязанности сторон: условия взимания комиссионного вознаграждения за пользование корреспондентским счетом и возмещения почтовых, телеграфных и других расходов; ответственность сторон и санкции за нарушение условий договора; срок действия договора, порядок его досрочного расторжения и др.

Процедура открытия и закрытия корреспондентского счета кредитной организации, корреспондентского субсчета ее подразделения, порядок проведения расчетных операций по этим счетам, а также по счетам межфилиальных расчетов подробно регламентированы Инструкцией Банка России от 14 сентября 2006 г. № 28-И «Об открытии и закрытии банковских счетов, счетов по вкладам (депозитам)», а также Положением Банка России «О безналичных расчетах в Российской Федерации».

Открываемые после заключения договоров корреспондентские счета подразделяются на счета:

- НОСТРО — текущие счета на имя банка — распорядителя счета (банка-респондента в банке-корреспонденте, отражаемые в активе баланса первого из них);
- ЛОРО — текущие счета, открываемые банком-корреспондентом коммерческому банку-респонденту, отражаемые у него в пассиве баланса;
- ВОСТРО — счета иностранных банков в банке-резиденте в местной валюте или в валюте третьей страны.

Банк-корреспондент — банк, открывший корреспондентский счет (пассивный счет ЛОРО) другому банку (банку-респонденту). Он выполняет по этому счету операции в соответствии с действующим законодательством и договором. **Банк-респондент** — банк, открывший корреспондентский счет (активный счет

НОСТРО) в другом банке и являющийся его распорядителем. Счета НОСТРО в одном банке являются счетами ЛОРО у его банков-корреспондентов, и наоборот. Счета ВОСТРО — те же счета ЛОРО, относящиеся к иносстранным банкам-корреспондентам.

Записи по счетам ЛОРО являются решающими для обеспечения своевременности платежей и начисления процентов. Операции по счетам НОСТРО проводятся по методу зеркальной бухгалтерии. В процессе записей по счетам учитываются сроки валютирования, которые устанавливаются на основе приказов по банку.

Дата валютирования — дата, по наступлении которой дебетовая или кредитовая проводка становится реальной, а проведенная сумма поступает в распоряжение клиента или самого банка. Возможен сдвиг даты валютирования по сравнению с датой внесения записи проводки по счету.

По *экономическому содержанию* корреспондентский счет банка (разновидность депозитного счета до востребования) выполняет те же функции, что и расчетный счет предприятия, но с учетом специфики деятельности банка. На счете, главным образом в РКЦ, хранятся временно свободные собственные и привлеченные средства коммерческих банков. Каждый банк имеет несколько корсчетов.

Корреспондентские отношения в банках обслуживаются отделами, управлениями или секторами в составе операционно-расчетных центров. Управление своими корсчетами — основа хозяйственной деятельности банка.

Нередко межбанковские расчеты классифицируются как *централизованные*, проводимые по корсчетам, открываемым в центральном банке, и *децентрализованные*, основанные на корреспондентских отношениях банков друг с другом: прямые, через третьи банки, клиринговые центры, внутрибанковскую расчетную систему. В практике межбанковских платежей через расчетную сеть Банка России выделяются *электронные расчеты*: внутрирегиональные и межрегиональные. Они стали преобладающими в общем объеме платежей.

В обобщенном виде платежная система нашей страны представлена на рис. 10.1.

**Принципы
организации
межбанковских
расчетов
и платежных
систем**

Основные требования к расчетам в процессе межбанковских корреспондентских отношений — оперативность и предсказуемость платежей, надежность, безопасность, экономическая эффективность и разнообразие в соответствии с потребностями пользователей. Межбанковские расчеты осуществляются согласно тем же принципам, что и все безналичные расчеты, но играют особую роль. Поэтому среди принципов безналичных расчетов следует выделить имеющие основополагающее значение для организации межбанковских расчетов.

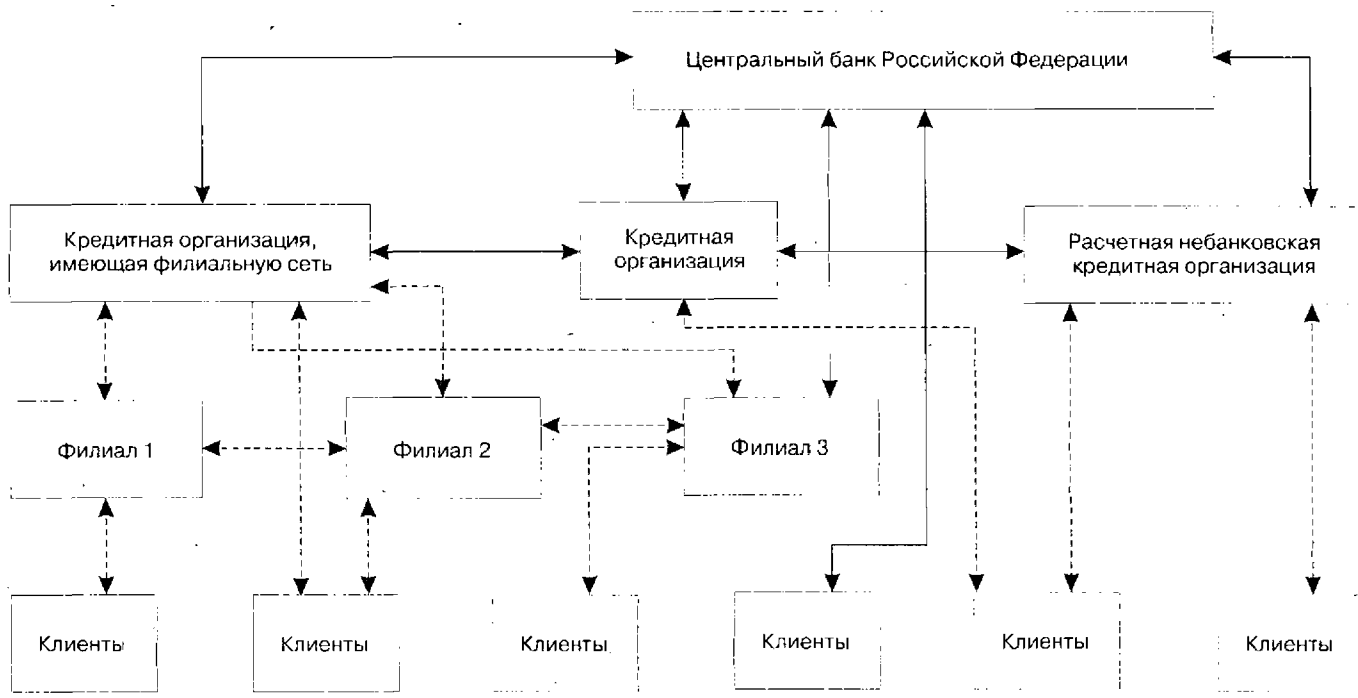


Рис. 10.1. Платежная система России

Посредством соблюдения *принципа поддержания банками своей ликвидности* (наличия средств на корреспондентских счетах) на уровне, обеспечивающем бесперебойное, в полном размере, проведение расчетов с другими банками, особенно по платежам клиентуры, реализуется особая роль межбанковских расчетов. Корсчет — аналог расчетного счета предприятия, но если отсутствие средств на расчетном счете и снижение ликвидности предприятия — обычное кратковременное явление при нормализации экономики, то отсутствие средств на корсчете и падение ликвидности банка даже в течение небольших сроков могут повлечь тяжелые последствия. Прежде чем клиенты банков смогут произвести расчеты друг с другом, должны расплатиться их банки. Не исключены случаи недостатка средств у банков и угрозы дебетового сальдо-овердрафта, между тем как клиент, осуществляющий платеж, располагает необходимыми ресурсами. В 90-е годы XX в. такие ситуации обусловили экономический кризис и неплатежеспособность большинства российских предприятий.

Учитывая условия кризиса, банки должны обеспечивать управление своей ликвидностью и своевременное поступление необходимых средств на свои корсчета, осмотрительно пуская средства в экономический оборот. Подкрепление счетов проводится зачислением средств, направляемых в адрес банка, а также получением кредитов в других банках, в том числе в учреждениях центрального банка.

Соблюдение рассматриваемого принципа — залог предотвращения платежных рисков (рисков неликвидности и кредитных рисков), которые могут перерасти в системные риски.

Согласно *принципу контроля за правильностью совершения межбанковских расчетов* необходим постоянный взаимный контроль за синхронностью и идентичностью сумм, проводимых: по счетам клиентов в банках и по корреспондентским счетам банков в РКЦ (или в банках-корреспондентах); по счетам и по балансам участников расчетов — коммерческих банков-корреспондентов при их расчетах между собой, а также при расчетах между РКЦ.

Банк России последовательно проводит меры по обеспечению соблюдения принципов организации безналичных расчетов. Этому способствует электронное исполнение подавляющей массы платежей.

Заслуживает внимания зарубежный опыт разработки и реализации принципов функционирования платежных систем. В мае 1998 г. Комитет по платежным и расчетным системам Банка международных расчетов учредил Рабочую группу, в декабре 1999 г. сформулировавшую *Ключевые принципы для системно значимых платежных систем* — универсальные директивы, содействующие более безопасному и эффективному функционированию системно значимых платежных систем во всем мире.

В России к системно значимым отнесена платежная система Банка России.

**Расчеты
через
подразделения
расчетной сети
Банка России**

Банк России играет ключевую роль в организации межбанковских и общехозяйственных расчетов. Согласно законодательству он:

- является методологическим центром, органом контроля и надзора в данной сфере;
- управляет через свои учреждения (РКЦ) системой перевода средств между банками на валовой основе (на нее в России приходится основной объем межбанковских расчетов);
- проводит окончательные расчеты по клирингу путем перечисления по счетам, открытым в РКЦ, чистых обязательств и требований по результатам зачета;
- оказывает услуги по завершению расчетов путем предоставления кредитов для поддержания ликвидности коммерческих банков.

Для оказания межбанковских расчетных услуг Банком России создана сеть РКЦ; 78 из них являются межрайонными (головными РКЦ — ГРКЦ).

Основная функция РКЦ — расчеты между кредитными организациями. РКЦ занимаются и другими операциями (эмиссионно-кассовыми, кредитными, на рынке ценных бумаг), осуществляют банковское (в том числе расчетно-кассовое) обслуживание клиентов, не являющихся кредитными организациями: органов Федерального казначейства, бюджетных учреждений и др. На начало 2007 г. числилось 36,4 тыс. клиентов, не являющихся кредитными организациями.

Для осуществления расчетов каждая кредитная организация в обязательном порядке открывает один корреспондентский счет в РКЦ по месту своего нахождения, а подразделениям (за некоторыми исключениями) может открыть корреспондентские субсчета на основании положения о филиале.

Децентрализованная структура корреспондентских субсчетов филиалов кредитных организаций в центральном банке ведет к раздробленности банковской системы и препятствует эффективному управлению ликвидностью. Филиальные банки (Сбербанк России и др.) проводят *линию на консолидацию счетов своих подразделений и централизацию расчетов*, ее поддерживает Банк России.

Кредитным организациям (филиалам), открывшим корреспондентские счета (субсчета) в подразделениях расчетной сети Банка России, с целью их однозначной идентификации при проведении расчетных операций присваиваются банковские идентификационные коды участников расчетов (БИК).

ковских) организаций и 3281 их филиал, из которых 840 — отделения Сбербанка России. В Банке России обслуживалось 2062 филиала. Обслуживание клиентов осуществляли свыше 15 тыс. дополнительных офисов кредитных организаций.

Кредитная организация (филиал) определяет вид платежа (почтой, телеграфом, электронным путем) и в зависимости от способа доставки платежной информации представляет в подразделение расчетной сети Банка России расчетные документы на бумажных носителях и (или) в электронном виде (по каналам связи, на магнитных носителях).

Основным видом используемых расчетных документов в России является *платежное поручение* (90% всех безналичных платежей).

Кредитная организация (филиал) представляет в подразделение расчетной сети Банка России *сводное платежное поручение* с приложением расчетных документов (клиентов и по собственным операциям), их описи по установленной форме. Операции по корреспондентским счетам (субсчетам) кредитных организаций (филиалов) осуществляются путем оплаты каждого расчетного документа.

Банк России принимает расчетные документы независимо от остатка средств на корреспондентском счете (субсчете) кредитной организации (филиала) на момент их поступления. Аналогичный порядок действует и для кредитных организаций по отношению к своим клиентам. Платежи могут исполняться в пределах средств, имеющихся на момент оплаты, с учетом средств, поступающих в течение операционного дня, и кредитов Банка России, выдаваемых в соответствии с договорами, заключенными между Банком России и кредитными организациями.

Кредитная организация обязана перечислять со счета клиента и зачислять поступившие на его счет средства не позже операционного дня, следующего за днем поступления в банк платежного документа, если более короткий срок не предусмотрен договором банковского счета.

В случае несвоевременного или неправильного зачисления на счет или списания со счета клиента кредитная организация, Банк России выплачивают проценты на сумму этих средств по ставке рефинансирования Банка России.

Платеж кредитной организации (филиала) через расчетную сеть Банка России в соответствии с международной практикой считается: *безотзывным* — после списания средств с корреспондентского счета (субсчета) кредитной организации (филиала) плательщика в подразделении расчетной сети Банка России, подтвержденного в зависимости от способа обмена документами выпиской или другим способом; *окончательным* — после зачисления средств на счет получателя, подтвержденного таким же образом.

При невозможности осуществить по поручениям клиентов перечисление средств через Банк России в тот же день, когда проведено списание с их расчетных счетов, суммы расчетных документов клиентов относятся на счет 30223 в корреспонденции с расчетными счетами.

При недостаточности денежных средств на корреспондентском счете (субсчете) кредитной организации (филиала) для удовлетворения всех предъявленных к нему требований операции по списанию денежных средств осуществляются в соответствии с очередностью, установленной законодательством. Суммы неисполненных документов, в том числе отраженные ранее по счету 30223, относятся на балансовый счет учета средств, списанных со счетов клиентов, но не проведенных по корреспондентскому счету (субсчету) кредитной организации (филиала) из-за недостаточности средств. Расчетные документы помещаются в картотеку неоплаченных расчетных документов к корреспондентскому счету (субсчету) кредитной организации (филиала). Для усиления контроля картотека документов *первой* — *пятой* групп очередности ведется в РКЦ, *шестой* группы — в кредитной организации (после возврата ей документов этой группы). В дальнейшем допускается частичная оплата сводного платежного поручения на основании платежного ордера по установленной форме с условием полной оплаты приложенных расчетных документов.

Кредитная организация (филиал) имеет право отозвать расчетные документы клиентов и платежные поручения по собственным операциям, не оплаченные из-за недостаточности средств на корреспондентском счете (субсчете) и помещенные в картотеку неоплаченных расчетных документов в Банке России, до их оплаты.

Расчеты на основе прямых корреспондентских отношений

Расчеты по корсчетам, открытым в других коммерческих банках и филиалах, начали внедряться в России с 1992 г. Их развитие было приостановлено кризисом межбанковского рынка в Московском регионе (1995 г.), системным банковским кризисом 1998 г., подрывом доверия банков друг к другу после кризисов. На первый план выдвинулся не размах корсети, а ее надежность, снижение стоимости операций, совершенствование управления средствами на корсчетах и рисками.

Преимущества расчетов по межбанковским корреспондентским счетам заключаются в следующем.

1. Это отвечает интересам клиентов, имеющих устойчивые контрактные отношения с клиентами других банков.
2. Ускоряются расчеты, осуществляемые напрямую, без РКЦ, а в расчетах со странами СНГ и без других звеньев.
3. Появляются условия для зачета взаимных требований банков, обычно посредством открытия счетов в одном крупном

банке. Проведение зачетов между банками-корреспондентами позволяет минимизировать остатки средств на корсчетах, высвободить их часть в расчетах и использовать для получения дохода.

4. Расширяются возможности активной работы на рынке и применения финансовых инструментов. Крупный банк может привлечь в качестве остатков по корсчетам значительные средства и использовать их на разнообразные операции; большая корреспондентская сеть позволяет ему развивать вексельное обращение. Банки-клиенты могут, имея в качестве обеспечения на корсчетах остатки денежных средств, получать кредиты под операции, которые осуществляет основной банк.

Крупные банки, устанавливая корреспондентские отношения, обмениваются корсчетами, а более мелкие открывают счета в крупных и рассчитываются через них так же, как через РКЦ. Открытие корсчетов означает для банка-респондента то же, что открытие отделений банка, но за ним сохраняются право собственности (самостоятельности) и контроль за своими операциями без лишних затрат.

Разветвленная система обуславливает рассредоточение денежных средств по многочисленным счетам в банках-корреспондентах. Расчетные операции носят локальный характер, проводятся одним банком по поручению и за счет другого.

Расчеты по межбанковским корсчетам меньше поддаются контролю со стороны центрального банка и больше подвержены риску. Партнерство между банками в процессе корреспондентских отношений связано с рисками финансовой надежности контрагентов и требует квалифицированного анализа результатов их деятельности.

При установлении корреспондентских отношений польза для банка сопоставляется с издержками. Их число должно быть оптимальным для обеспечения нормального процесса кредитно-расчетных взаимоотношений. Периодически список банков-корреспондентов пересматривается для исключения менее активных банков.

Указанные недостатки не проявляются при открытии счетов в подразделениях центрального банка. Он располагает сетью корсчетов со всеми коммерческими банками, надежность его не ограничена.

Система расчетов по взаимным корсчетам банков пока менее эффективна, чем глобальная валовая система на базе РКЦ в связи с разрозненностью корсчетов и слабым взаимодействием между банками, имеющими межбанковские расчетные центры. Корреспондентские банковские связи, действуя параллельно с валовой системой и дополняя ее, вносят свой вклад в повышение эффективности российской платежной системы.

Осуществляя расчеты при прямых корреспондентских отношениях, банки проводят их с электронным исполнением платежей преимущественно на валовой основе.

Внутрибанковские платежные системы

Внутрибанковские платежные системы обслуживают расчеты между: подразделениями (филиалами) одной кредитной организации; клиентами одного подразделения кредитной организации (филиала). Их развитие динамично, что вызвано большей защищенностью расчетов внутри банковской сети.

Межфилиальные расчеты (далее МФР) состоят из расчетов между головным банком и его филиалами и между филиалами банков. Удельный вес МФР составлял в 1997 г. 36,5% общей суммы платежей, проведенных платежной системой России, в 2000 г. — 16,8%, в 2006 г. — 12,7%. Это обусловлено консолидацией расчетов и централизацией расчетов на уровне головных кредитных организаций. Определилась также тенденция к преобразованию филиалов в дополнительные офисы кредитных организаций (филиалов). Рост их числа и предоставление клиентам значительного объема расчетных услуг привели к повышению уровня показателя обеспеченности населения этими услугами.

Банк России обязал кредитные организации при наличии у них филиалов обеспечивать контроль за совершением расчетных операций в филиалах и разрабатывать *правила построения расчетной системы кредитной организации* (внутрибанковские правила), которые оформляются в виде отдельного документа и утверждаются исполнительным органом кредитной организации. Порядок проведения МФР такой же, как при прямых корреспондентских отношениях.

Внутрибанковские платежные системы повышают эффективность деятельности отечественных многофилиальных банков. Они функционируют на базе специализированного программного обеспечения в рамках создаваемых расчетных центров. Последние позволяют более экономично и прибыльно управлять денежными потоками. Передовые банки извлекают значительные выгоды за счет:

- быстрого исполнения платежей в связи с прямым (минуя РКЦ) взаимодействием расчетных центров с филиалами;
- сокращения платы за расчетные услуги внешних платежных систем;
- снижения внутренних расходов банков благодаря внедрению автоматизированной платежной системы;
- уменьшения потерь, обусловленных финансовыми злоупотреблениями;
- увеличения доходов при обслуживании холдингов и предоставлении дополнительных услуг VIP-клиентам;
- усиления финансового контроля.

Заслуживает внедрения в российской банковской практике опыт передовых отечественных банков, успешно реализующих программу централизованной банковской системы расчетов (СР) на базе АБС EQUATION. Данная система поддерживает трехуровневую организационную структуру банка: центральный офис (ЦО), филиалы, московские дополнительные офисы (ДО), дополнительные офисы филиалов (рис. 10.2).

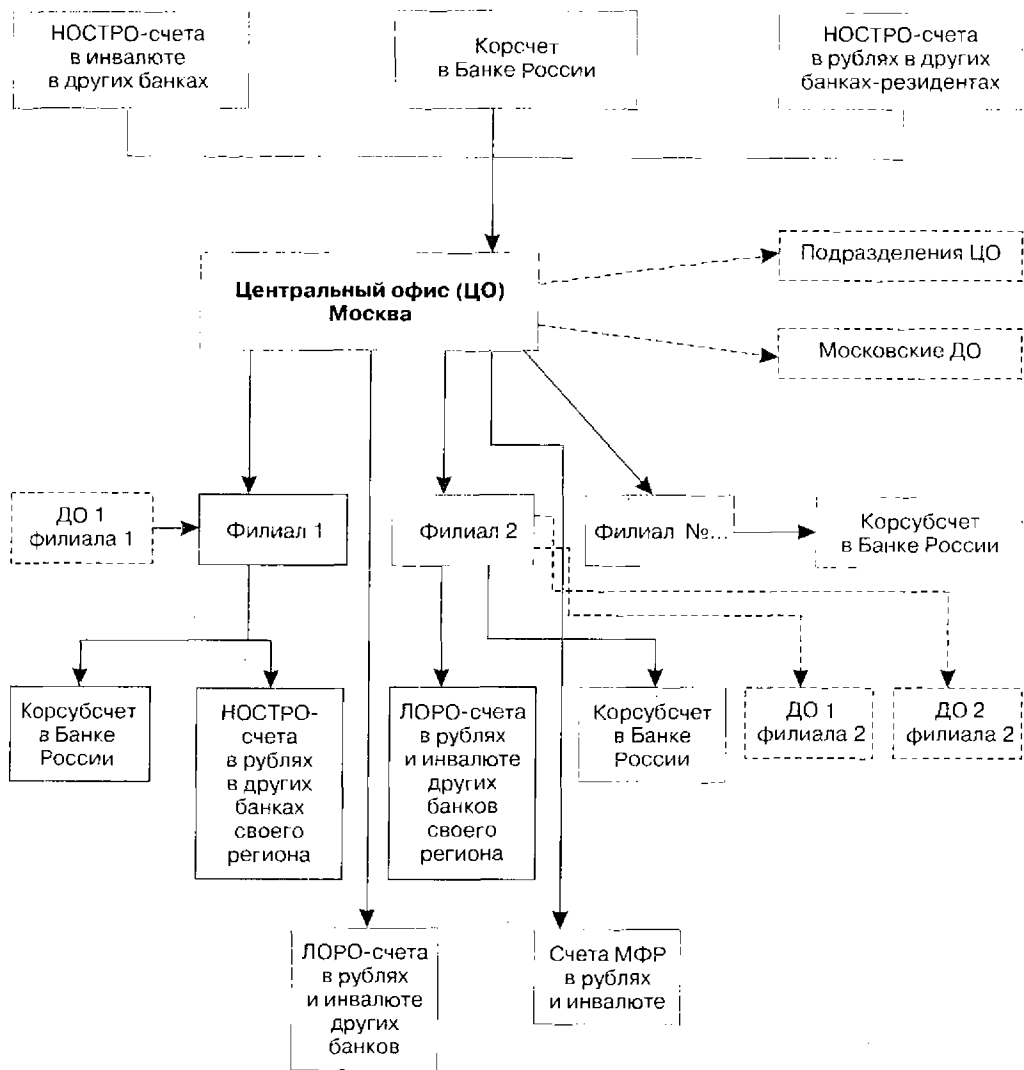


Рис. 10.2. Схема расчетного взаимодействия банка

Мощная автоматизированная платежная система создана Сбербанком России, имевшим на 1 января 2007 г. 17 территориальных банков, 840 отделений, 19 244 внутренних структурных подразделения (всего 20 101 ед. банка). Эта система обеспечивает клиринг между подразделениями, способствуя ускорению прохождения платежей между филиалами, экономии средств, прогнозированию и управлению денежными потоками.

Межбанковский клиринг

Важным направлением развития межбанковских расчетов является клиринг внутри страны и между странами (международный валютный клиринг). Организация межбанковского клиринга в каждой стране зависит от исторических особенностей развития банковской системы, модели построения и других факторов.

В зависимости от сферы применения межбанковский клиринг может быть: *внутрибанковским* — между филиалами одного банка; *локальным* — между банками региона или определенной банковской группы; *общегосударственным*.

Специфика указанных видов межбанковского клиринга проявляется в *институциональных структурах их проведения*, т.е. проведения через: учреждения центрального банка и крупнейшие коммерческие банки; специальные межбанковские организации — расчетные (клиринговые палаты и жиросети — жироцентрали); клиринговый отдел (расчетный центр) головного банка — при внутрибанковском клиринге.

Базу для проведения локального клиринга составляют корреспондентские счета банков, которые могут открываться друг у друга или в клиринговом центре. Число банков-участников определяет эффективность клиринга: чем больше объем операций, тем полнее происходит урегулирование взаимных требований.

Банковский клиринг тесно связан с межхозяйственными расчетами (благодаря зачету взаимных платежей клиентов происходит зачет платежей банков).

Платежи могут проводиться на *валовой* либо на *чистой основе*. В первом случае осуществляются расчеты по каждой сделке, во втором банки-участники дают возможность требованиям и обязательствам накопиться на протяжении определенного периода (как правило, одного операционного дня). В конце периода проводятся расчеты только по взаимно зачтенным обязательствам. Такой взаимозачет сумм кредиторской и дебиторской задолженности может иметь место между двумя (двусторонний взаимозачет), тремя и более (многосторонний взаимозачет) сторонами.

Рассмотрим пример потоков межбанковских переводов на валовой и чистой основе (при двусторонних и многостороннем зачете). Пусть в расчетах участвуют шесть банков (табл. 10.1 и 10.2).

Таблица 10.1
Матрица расчетов для банков

Банк-плательщик	Банк-получатель						Итого обяза- тельств
	A	B	C	D	E	F	
A Платежи	0	200	0	120	0	0	320
A Двустороннее сальдо	0	-100	0	-80	70	0	-110
B Платежи	100	0	200	0	0	110	410
B Двустороннее сальдо	100	0	50	0	0	-50	100
C Платежи	0	250	0	200	100	0	550
C Двустороннее сальдо	0	-50	0	-200	250	0	0
D Платежи	40	0	0	0	180	20	240
D Двустороннее сальдо	80	0	200	0	-160	20	140
E Платежи	70	0	350	20	0	60	500
E Двустороннее сальдо	-70	0	-250	160	0	40	-120
F Платежи	0	60	0	40	100	0	200
F Двустороннее сальдо	0	50	0	-20	-40	0	-10
Итого требований	210	510	550	380	380	190	2 220
Чистое многостороннее сальдо	-110	100	0	140	-120	-10	0

Таблица 10.2
Средства, необходимые для гарантированного проведения платежей в различных расчетных системах

Банк	Средства, необходимые для гарантированного проведения платежей при:		
	валовой системе	двустороннем взаимозачете	многостороннем взаимозачете
A	320	180	110
B	410	50	0
C	550	250	0
D	240	160	0
E	500	320	120
F	200	60	10
Общая сумма средств	2 220	1 020	240

При клиринге денежные требования участников погашаются их же денежными обязательствами с минимальным использованием реальных денег или вовсе без них. Соотношение требований (прав, которые нужно реализовать) и обязательств (долгов, которые предстоит отдать) называется *позицией участника*. Равенство требований и обязательств — *закрытая позиция* (в таблице у банка С), их неравенство — *открытая позиция*.

Данные примера свидетельствуют об экономии ресурсов, необходимых для расчетов. Для гарантированного совершения всех платежей со всеми банками каждому из них необходимо резервировать наименьшую (почти в 10 раз по сравнению с валовой основой) сумму средств при расчетах на основе многостороннего взаимозачета (неттинга).

При неттинговых расчетах, особенно когда с большими ежедневными объемами, осложняется определение до начала взаимозачета размеров позиций для каждого из участников и потребности в средствах для их закрытия. Отсюда вытекает главный недостаток таких расчетов — дополнительные (по сравнению с валовыми расчетами) риски: неликвидности и кредитный — риски незавершения зачета из-за частичной или полной неплатежеспособности какого-либо участника; системный — риск передачи неисполнения обязательств одного из участников по цепочке другим участникам (эффект домино).

Функции учета взаимных обязательств участников клиринговой системы выполняет *клиринговая палата*, которая является формальным или неформальным соглашением между банками об обмене платежными инструментами (в бумажном или электронном виде) в определенном месте и в определенное время.

Окончательный расчет по клирингу осуществляет *расчетный агент*. Его роль — в ходе взаимозачета получать платежи по расчетам от нетто-дебиторов и переводить средства на счета нетто-кредиторов. Он может выполнять и другие банковские операции: предоставлять кредиты для завершения расчетов, хранить залог для обеспечения обязательств по расчетам. Расчетный агент назначается или избирается членами клиринговой палаты.

Процесс взаимозачета обязательств сторон — участников клиринговой системы носит название *клирингового сессии*. Он проводится клиринговой палатой несколько раз в течение дня в заранее установленное время и служит для исчисления промежуточного или итогового сальдо каждого члена палаты.

Клиринг предполагает полную компьютеризацию банковской инфраструктуры, включает электронно-телекоммуникационные системы «Клиент — банк», «Банк — филиал», «Банк — клиринговый центр».

Сеть клиринговых учреждений, оснащенных современными программно-техническими средствами и системами передачи данных, функционирующих на единой нормативно-правовой базе, образует *клиринговую систему*.

Развертывание банковских корреспондентских связей, изучение зарубежного опыта межбанковских расчетов, значительную часть которых в развитых странах составляет неттинг, позволили приступить в России в 1992—1993 гг. к созданию соответствующих технологий и программных продуктов, к орга-

низации клиринга через крупнейшие коммерческие банки, клиринговые центры (КЦ) локального характера.

К 2008 г. работали свыше 40 небанковских кредитных организаций (НКО) (к концу 1999 г. — 23), большая их часть специализировалась на проведении межбанковских расчетов. Эти НКО определены Банком России как *расчетные НКО*. Все расчетные НКО проводят платежи на валовой основе, из них около половины — платежи на нетто-основе. НКО могут осуществлять определенные законодательством сделки, не требующие лицензии. Деятельность расчетных НКО регламентируется Инструкцией Банка России от 26 апреля 2006 г. № 129-И «О банковских операциях и других сделках расчетных небанковских кредитных организаций, обязательных нормативах расчетных небанковских кредитных организаций и особенностях осуществления Банком России надзора за их соблюдением» (с изменениями и дополнениями).

Таким образом, НКО и банки могут существенно дополнять друг друга. Однако в отличие от банков для расчетных НКО установлены ограничения, позволяющие исключить кредитный риск по их активам.

Обобщим достоинства и недостатки платежных систем и способов расчетов в России (табл. 10.3).

Таблица 10.3

Платежные системы и способы расчетов в России:
достоинства и недостатки

подразделения расчетной сети Банка России	Валовые расчеты через		Межбанковский клиринг
	корсчета ЛОРО и НОСТРО	внутрибанковские платежные системы	
Достоинства			
Универсальность и распространенность	Ускорение, удешевление, экономия ресурсов (при тесных взаимоотношениях между банками) Усиление безопасности		
Недостатки			
Жесткие условия поддержания ликвидности корсчетов	Необходимость поддержания ликвидности корсчетов, невозможность их открытия во всех банках	Узкая сфера применения — только в банках с развитой филиальной сетью	Сложности прогнозирования размеров позиций по результатам сеансов клиринга Дополнительные риски: неликвидности, кредитный, системный

**Направления
развития
платежной
системы России**

В связи с развитием рыночной экономики платежная система России изменяется. Страна постепенно подходит к созданию *единой электронной платежной системы*. Прогресс расчетов связан с решением многих проблем:

- правовых — законодательное закрепление применения электронного документа, электронных переводов и клиринга, установление требований к участникам расчетов в целях контроля за рисками, возникающими в процессе расчетов, унификация форматов обмена данными и создания СВИФТ-форматов с целью интеграции в международные платежные системы;
- методологических — создание нормативной базы по новым направлениям межбанковских расчетов, совершенствование действующей нормативной базы, разработка методологии ценообразования на расчетные услуги и определения эффективности функционирования платежных систем;
- организационных — объединение в общую систему всех платежных систем, в том числе государственной и частных (внутрибанковской, расчетных НКО, банков-корреспондентов, рассчитывающихся без посредников), а в будущем — платежных систем стран СНГ;
- технических, позволяющих обеспечить это объединение, а также высокий уровень надежности платежных систем, защиты информации по расчетным операциям;
- экономических — изыскание капиталов для проведения указанных мероприятий, для преодоления платежного кризиса и засилия суррогатов платежных средств, без чего единая электронная система будет ограниченной.

Особое значение в связи с этим имеет внедрение *системы валовых расчетов в режиме реального времени* (ВРРВ). Система ВРРВ, предназначенная для проведения крупных, срочных, приоритетных платежей, генерируемых межбанковскими рынками, рынками ценных бумаг и другими пользователями, позволит существенно повысить роль национальной платежной системы в обеспечении эффективной работы финансовых рынков и осуществить ее интеграцию в международные платежные системы.

Во многих развитых странах в 80—90-е годы XX в. были созданы системы переводов крупных сумм платежей — становой хребет платежной системы страны. Выбор их модели — вопрос государственной важности.

В зарубежной практике известно правило 80 : 20; 80% всего числа платежей составляют 20% стоимости, а остальные 20% — 80% стоимости. В силу этого правила дорогостоящие платежные системы для 80% платежей (по числу) нецелесообразны.

В России основная сумма межбанковских платежей — также крупные платежи, составляющие небольшую долю от общего числа платежей, осуществляемых в рамках (преобладающая сумма) и за пределами регионов.

Центральное место в создании новой структуры платежной системы страны занимает минимизация рисков для максимальной доли суммарной стоимости платежей с учетом накопленного отечественного и адаптации зарубежного опыта. *Этому и отвечает задача внедрения Банком России с 1 июля 2007 г. системы ВРРВ, названной системой банковских электронных срочных платежей (системой БЭСП).* Ее функционирование регламентируется Положением Банка России от 5 апреля 2007 г. № 303-П «О системе валовых расчетов в режиме реального времени Банка России» и другими нормативными документами.

В условиях применения ВРРВ действуют специальные правила управления ликвидностью и очередностью исполнения расчетных документов в течение операционного дня.

Банк России ведет подготовительную работу по хранению обязательных резервов на корсчетах банков. Частично оно реализовано согласно Положению ЦБ РФ от 29 марта 2004 г. № 255-П «Об обязательных резервах кредитных организаций» (с изменениями и дополнениями).

Решение правовых, технических, экономических и организационных проблем в процессе формирования Банком России и всем банковским сообществом платежной системы, отвечающей мировому уровню, позволит ускорить платежи, минимизировать риски при их проведении, сократить общий уровень остатков средств банков на корсчетах в РКЦ, направить высвободившиеся ресурсы на финансовый рынок и повысить ликвидность, рентабельность банков, эффективность денежно-кредитной политики.

11.1. ПОНЯТИЕ И КРИТЕРИИ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ КЛИЕНТА

Понятие кредитоспособности

Кредитоспособность клиента коммерческого банка — способность заемщика полностью и в срок рассчитаться по своим долговым обязательствам (основному долгу и процентам). В отличие от его платежеспособности она не фиксирует неплатежи за истекший период или на какую-то дату, а прогнозирует способность к погашению долга на ближайшую перспективу. Уровень кредитоспособности клиента определяет степень риска банка, связанного с выдачей ссуды конкретному заемщику.

Место кредитоспособности клиента в системе оценки риска ссудной операции

Уровень кредитоспособности заемщика является составляющим элементом кредитного риска ссудной операции, который относится к группе индивидуальных (частных) рисков банка.

Риск ссудной операции складывается из риска заемщика и риска продукта. Кредитоспособность клиента банка является формой выражения степени риска заемщика. Факторами этого риска являются эффективность деятельности клиента, достаточность его капитала, репутация, профессионализм менеджера, ликвидность баланса, непрерывность кругооборота фондов и т.д. Из факторов риска заемщика непосредственно вытекают критерии оценки кредитоспособности банка.

Факторами риска кредитного продукта являются его соответствие потребностям заемщика (особенно по сроку и по сумме), факторы делового риска, вытекающие из кредитуемого мероприятия, надежность источников погашения, качество вторичного источника погашения долга.

Критерии кредитоспособности клиента

Мировая и отечественная банковская практика позволила выделить критерии оценки кредитного риска и кредитоспособности клиента:

- характер клиента;
- способность заимствовать средства;
- способность зарабатывать средства для погашения долга (финансовые возможности);
- капитал;
- обеспечение кредита;
- условия, в которых совершается кредитная операция;
- контроль (законодательная основа деятельности заемщика, соответствие характера кредита стандартам банка и органов надзора).

Под *характером клиента* понимается его репутация как юридического лица, степень ответственности за погашение дол-

га, четкость его представления о цели кредита, соответствие этой цели кредитной политике банка.

Способность заимствовать средства означает наличие у клиента права подать заявку на кредит, подписать кредитный договор или вести переговоры, дееспособность заемщика — физического лица.

Способность зарабатывать средства для погашения долга в ходе текущей деятельности определяется ликвидностью баланса, эффективностью (прибыльностью) деятельности заемщика, его денежными потоками.

Для такого критерия кредитоспособности клиента, как **капитал**, наиболее важны два аспекта оценки: достаточность капитала (анализируется на основе требований к минимальному уровню капитала и коэффициентов финансового левеража); степень вложения собственного капитала в кредитуемую операцию (свидетельствует о распределении риска между банком и заемщиком).

Под **обеспечением кредита** понимается стоимость активов заемщика и конкретный вторичный источник погашения долга (залог, гарантия, поручительство, страхование), предусмотренный в кредитном договоре. Если соотношение стоимости активов и долговых обязательств имеет значение для погашения ссуды в банке в случае объявления заемщика банкротом, то качество конкретного вторичного источника гарантирует выполнение заемщиком его обязательств в срок при финансовых затруднениях.

Условия, в которых совершается кредитная операция (текущая или прогнозная экономическая ситуация в стране, регионе и отрасли, политические факторы), определяют степень внешнего риска банка.

Последний критерий — **контроль**, т.е. **законодательная основа деятельности заемщика, соответствие характера кредита стандартам банка и органов надзора**.

Способами оценки кредитоспособности клиента банка являются:

- оценка менеджмента;
- оценка финансовой устойчивости клиента;
- анализ денежного потока;
- сбор информации о клиенте;
- наблюдение за работой клиента путем выхода на место.

Специфика оценки кредитоспособности юридических и физических лиц, крупных, средних и мелких клиентов определяет комбинацию применяемых способов оценки.

11.2.

КРЕДИТОСПОСОБНОСТЬ КРУПНЫХ И СРЕДНИХ ПРЕДПРИЯТИЙ

Оценка кредитоспособности крупных и средних предприятий базируется на данных баланса, отчета о прибылях и убытках, кредитной заявке, информации об истории клиента и его менеджерах. В качестве методов оценки кредитоспособности используются система финансовых коэффициентов, анализ денежного потока, делового риска и менеджмента.

**Финансовые
коэффициенты
оценки
кредитоспособности
клиентов
коммерческого
банка**

Выбор финансовых коэффициентов определяется особенностями клиентуры банка, возможными причинами финансовых затруднений, кредитной политикой банка. Можно выделить пять групп коэффициентов:

- I — ликвидности;
- II — эффективности, или оборачиваемости;
- III — финансового левеража;
- IV — прибыльности;
- V — обслуживания долга.

Коэффициент текущей ликвидности ($K_{ТЛ}$) показывает, способен ли заемщик рассчитаться по долговым обязательствам:

$$K_{ТЛ} = \text{Текущие активы} : \text{Текущие пассивы}. \quad (11.1)$$

Коэффициент текущей ликвидности предполагает сопоставление текущих активов, т.е. средств, которыми располагает клиент в различной форме (денежные средства, дебиторская задолженность нетто¹ ближайших сроков погашения, стоимости запасов товарно-материальных ценностей и прочих активов), с текущими пассивами, т.е. обязательствами ближайших сроков погашения (ссуды, долг поставщикам, по векселям, бюджету, рабочим и служащим). Если долговые обязательства превышают средства клиента, последний является некредитоспособным.

Коэффициент быстрой (оперативной) ликвидности ($K_{БЛ}$) рассчитывается следующим образом:

$$K_{БЛ} = \text{Ликвидные активы} : \text{Текущие пассивы}. \quad (11.2)$$

Ликвидные активы — та часть текущих пассивов, которая быстро превращается в наличность, готовую для погашения долга. К ликвидным активам в мировой банковской практике относят денежные средства и дебиторскую задолженность, в российской практике — и часть быстро реализуемых запасов. С помощью коэффициента быстрой ликвидности прогнозируют способность заемщика быстро высвободить из оборота денежные средства для погашения долга банка в срок.

¹ Дебиторская задолженность за минусом резерва на покрытие безнадежных долгов.

Коэффициенты эффективности (оборачиваемости) дополняют коэффициенты ликвидности и позволяют сделать заключение более обоснованным. Если показатели ликвидности растут за счет увеличения дебиторской задолженности и стоимости запасов при одновременном замедлении их оборачиваемости, нельзя повышать класс кредитоспособности заемщика. Коэффициенты эффективности рассчитывают так.

Оборачиваемость запасов:

а) длительность оборота в днях:

$$\begin{array}{l} \text{Средние остатки запасов в периоде :} \\ \text{: Однодневная выручка от реализации}^1; \end{array} \quad (11.3)$$

б) количество оборотов в периоде:

$$\begin{array}{l} \text{Выручка от реализации за период :} \\ \text{: Средние остатки запасов в периоде.} \end{array} \quad (11.4)$$

Оборачиваемость дебиторской задолженности в днях:

$$\begin{array}{l} \text{Средние остатки задолженности в периоде :} \\ \text{: Однодневная выручка от реализации.} \end{array} \quad (11.5)$$

Оборачиваемость основного капитала (фиксированных активов):

$$\begin{array}{l} \text{Выручка от реализации : Средняя остаточная стоимость} \\ \text{основных фондов в периоде.} \end{array} \quad (11.6)$$

Оборачиваемость активов:

$$\begin{array}{l} \text{Выручка от реализации : Средний размер} \\ \text{активов в периоде.} \end{array} \quad (11.7)$$

Коэффициенты эффективности анализируются в динамике, а также сравниваются с коэффициентами конкурирующих предприятий и со среднеотраслевыми показателями.

Коэффициент финансового леверджа характеризует степень обеспеченности заемщика собственным капиталом. Варианты расчета этого коэффициента различны², но экономический смысл один: оценка размера собственного капитала и степени зависимости клиента от привлеченных ресурсов. При расчете данного коэффициента учитываются все долговые обязательства клиента банка, независимо от их сроков. Чем выше доля привлеченных средств (краткосрочных и долгосрочных), тем ниже класс кредитоспособности клиента. Окончательный вывод делают с учетом динамики коэффициентов прибыльности.

¹ В мировой банковской практике при расчете коэффициентов эффективности учитывают чистые продажи, т.е. выручку в части материальных и трудовых затрат.

² Соотношение долговых обязательств и активов; долговых обязательств и собственного капитала и др.

Коэффициенты прибыльности характеризуют эффективность использования всего капитала, включая его привлеченную часть. Их разновидностями являются следующие.

Коэффициенты нормы прибыли:

а) Валовая прибыль до уплаты процентов и налогов :
: Выручка от реализации или чистые продажи; (11.8)

б) Чистая операционная прибыль (прибыль после уплаты процентов, но до уплаты налогов) :
: Выручка от реализации или чистые продажи; (11.9)

в) Чистая прибыль после уплаты процентов и налогов : Выручка от реализации или чистые продажи. (11.10)

Коэффициенты рентабельности:

а) Прибыль до уплаты процентов и налогов :
: Активы или собственный капитал; (11.11)

б) Прибыль после уплаты процентов, но до уплаты налогов : Активы или собственный капитал; (11.12)

в) Чистая прибыль (прибыль после уплаты процентов и налогов) : Активы или собственный капитал. (11.13)

Сопоставление трех видов коэффициентов рентабельности показывает степень влияния процентов и налогов на рентабельность предприятия.

Коэффициенты нормы прибыли на акцию:

а) доход на акцию:
Дивиденды по простым акциям : Среднее количество простых акций; (11.14)

б) дивидендный доход (%):
Годовой дивиденд на одну акцию $\times 100$: Средняя рыночная цена одной акции. (11.15)

Если доля прибыли в выручке от реализации растет, увеличивается прибыльность активов или капитала, то можно не понижать рейтинг клиента даже при ухудшении коэффициента финансового левеража.

Коэффициенты обслуживания долга (рыночные коэффициенты) показывают, какая часть прибыли поглощается процентными и фиксированными платежами. Общая их сумма рассчитывается следующим образом.

Коэффициент покрытия процента:

Прибыль за период : Процентные платежи за период. (11.16)

Коэффициент покрытия фиксированных платежей:
 Прибыль за период : (Проценты + Лизинговые
 платежи + Дивиденды по привилегированным
 акциям + Прочие фиксированные платежи). (11.17)

Методика определения числителя коэффициентов (11.16) и (11.17) зависит от того, относятся процентные или фиксированные платежи на себестоимость либо уплачиваются из прибыли.

Коэффициенты обслуживания долга особое значение приобретают при высоких темпах инфляции, когда величина процентов уплаченных может приближаться к основному долгу клиента или превышать его. Чем больше прибыли направляется на покрытие процентов уплаченных и других фиксированных платежей, тем меньше ее остается для погашения долговых обязательств и покрытия рисков и тем хуже кредитоспособность клиента.

Финансовые коэффициенты оценки кредитоспособности рассчитывают на основе прогнозных величин на планируемый период, средних остатков по балансам на отчетные даты. Показатели на 1-е число не всегда отражают реальное положение дел. Поэтому в мировой практике используется система коэффициентов, рассчитываемых на основе *счета результатов* (он содержит отчетные показатели оборотов за период). Исходный оборотный показатель — выручка от реализации.

**Анализ
денежного
потока
как способ
оценки
кредитоспособности**

Анализ денежного потока — метод оценки кредитоспособности клиента коммерческого банка, в основе которого лежит использование фактических показателей, характеризующих оборот средств клиента в отчетном периоде. Этим он принципиально отличается от метода оценки кредитоспособности клиента на основе системы финансовых коэффициентов.

Анализ денежного потока заключается в сопоставлении оттока и притока у заемщика за период, обычно соответствующий сроку испрашиваемой ссуды. При выдаче ссуды на год анализ денежного потока проводят в годовом разрезе, на срок до 90 дней — в квартальном и т.д.

Элементами притока средств за период являются:

- 1) прибыль, полученная в данном периоде;
- 2) амортизация, начисленная за период;
- 3) высвобождение средств (из запасов, дебиторской задолженности, основных фондов, прочих активов);
- 4) увеличение кредиторской задолженности;
- 5) рост прочих пассивов;
- 6) увеличение акционерного капитала;
- 7) выдача новых ссуд.

В качестве элементов оттока средств выделяют:

- 1) уплату налогов, процентов, дивидендов, штрафов и пеней;

- 2) дополнительные вложения средств в запасы, дебиторскую задолженность, прочие активы, основные фонды;
- 3) сокращение кредиторской задолженности;
- 4) уменьшение прочих пассивов;
- 5) отток акционерного капитала;
- 6) погашение ссуд.

Разница между притоком и оттоком средств характеризует величину общего денежного потока. Изменение размера запасов, дебиторской и кредиторской задолженности, прочих активов и пассивов, основных фондов по-разному влияет на общий денежный поток. Для определения этого влияния сравнивают остатки по статьям запасов, дебиторов, кредиторов и т.д. на начало и конец периода. Рост остатка запасов, дебиторов и прочих активов в течение периода означает отток средств и показывается при расчете со знаком «-», а уменьшение — приток средств и фиксируется со знаком «+». Рост кредиторов и прочих пассивов рассматривается как приток средств («+»), снижение — как отток («-»).

В определении притока и оттока средств в связи с изменением основных фондов учитываются рост или снижение стоимости их остатка за период и результаты реализации части основных фондов в течение периода. Превышение цены реализации над балансовой оценкой есть приток средств, а обратная ситуация — отток:

$$\begin{aligned} & \text{Приток (отток) средств в связи с изменением} \\ & \text{стоимости основных фондов} = \text{Стоимость основных} \\ & \text{фондов на конец периода} - \text{Стоимость основных} \\ & \text{фондов на начало периода} + \text{Результаты} \\ & \text{реализации основных фондов в течение периода.} \quad (11.18) \end{aligned}$$

Метод анализа денежного потока, построенный на группировке элементов притока и оттока средств по сферам управления предприятием (табл. 11.1), называется косвенным.

Содержание прямого метода заключается в следующем:

Таблица 11.1
Анализ денежного потока

№ строки	Показатель
I. Средства, полученные от прибыльных операций	
1	Прибыль от производственной деятельности (операционная прибыль)
2	Амортизация
3	Резерв на покрытие предстоящих расходов и платежей (резервы будущих расходов)
4	Валовой операционный денежный поток (стр. 1 + стр. 2 + стр. 3)
II. Поступления (расходы) по текущим операциям	
5	Увеличение (-) или уменьшение (+) дебиторской задолженности по сравнению с предшествующим периодом
6	Увеличение (-) или уменьшение (+) запасов и затрат по сравнению с предшествующим периодом

Продолжение

№ строки	Показатель
7	Увеличение (+) или уменьшение (-) кредиторской задолженности по сравнению с предшествующим периодом
8	Чистый операционный поток (стр. 4 + стр. 5 + стр. 6 + стр. 7)
III. Финансовые обязательства	
9	Заграты из спецфондов в счет прибыли данного периода
10	Расходы по уплате процентов (-)
11	Дивиденды
12	Денежные средства после уплаты долга и дивидендов (стр. 8 - стр. 9 - стр. 10 - стр. 11)
IV. Другие вложения средств	
13	Налоги
14	Вложения в основные фонды
15	Увеличение (-) или уменьшение (+) по прочим краткосрочным и долгосрочным активам
16	Увеличение (+) или уменьшение (-) по прочим текущим и долгосрочным пассивам
17	Увеличение (-) или уменьшение (+) нематериальных активов
18	Прочие доходы (+) или расходы (-)
19	Общая потребность в финансировании (стр. 12 - стр. 13 ± стр. 14 ± стр. 15 ± стр. 16 ± стр. 17 ± стр. 18)
V. Требования по финансированию	
20	Краткосрочные кредиты: уменьшение (-) или прирост (+) по сравнению с предшествующим периодом
21	Среднесрочные и долгосрочные кредиты: уменьшение (-) или прирост (+)
22	Увеличение (+) или уменьшение (-) уставного фонда

Общий денежный поток (Чистые денежные средства) =
 = Увеличение (уменьшение) денежных средств в результате производственно-хозяйственной деятельности + Увеличение (уменьшение) денежных средств в результате инвестиционной деятельности + Увеличение (уменьшение) денежных средств в результате финансовой деятельности.

Расчет первого слагаемого общего денежного потока:

Выручка от реализации - Платежи поставщикам и персоналу + Проценты полученные - Проценты уплаченные -
 - Налоги.

Расчет второго слагаемого:

Поступления от продажи основных активов - Капвложения.

Расчет третьего слагаемого: Кредиты полученные - Погашение долговых обязательств + Эмиссия облигаций + Эмиссия акций - Выплата дивидендов.

Для анализа денежного потока берут данные как минимум за три истекших года. Устойчивое превышение притока над оттоком средств свидетельствует о кредитоспособности клиента. Колебание величины общего денежного потока, кратковременное превышение оттока над притоком средств говорит о более низком уровне кредитоспособности клиента. Систематическое

превышение оттока над притоком средств характеризует клиента как некредитоспособного. Средняя положительная величина общего денежного потока (превышение притока над оттоком средств) используется как предел выдачи новых ссуд. Указанное превышение показывает, в каком размере клиент может погашать за период долговые обязательства.

На основе соотношения величины общего денежного потока и размера долговых обязательств клиента (коэффициент денежного потока) определяют его класс кредитоспособности: класс I — 0,75; класс II — 0,30; класс III — 0,25; класс IV — 0,2; класс V — 0,2; класс VI — 0,15.

При решении вопроса о целесообразности и размере выдачи ссуды на длительный срок учитывают прогнозную информацию о денежном потоке на планируемый период. В основе прогноза величины отдельных элементов притока и оттока средств лежат их средние значения в прошлые периоды и планируемые темпы прироста выручки от реализации.

Определение класса кредитоспособности клиента

Класс кредитоспособности клиента определяется на базе основных и корректируется с учетом дополнительных показателей. *Основные показатели*, выбранные банком, должны быть неизменны относительно длительное время. В документе о кредитной политике банка или других документах фиксируют эти показатели и их нормативные уровни, которые бывают ориентированы на мировые стандарты, но индивидуальны для данного банка и данного периода. Набор *дополнительных показателей* (оценка делового риска и менеджмента, длительность просроченной задолженности банку, показатели, рассчитанные на основе счета результатов, результаты анализа баланса) может пересматриваться в зависимости от ситуации.

Класс кредитоспособности по уровню основных показателей можно определять по *балльной шкале*. Для расчета баллов используют класс показателя, который определяют путем сопоставления фактического значения с нормативом, а также рейтинг (значимость) показателя (в %).

Общая оценка кредитоспособности дается в баллах. Балл — это сумма произведений рейтинга каждого показателя на класс кредитоспособности. Класс I присваивается при 100—150 баллах, класс II — при 151—250 и класс III — при 251—300 баллах.

11.3.

ОЦЕНКА КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЙ МАЛОГО БИЗНЕСА

Кредитоспособность мелких предприятий также оценивается на основе финансовых коэффициентов кредитоспособности, анализа денежного потока и оценки делового риска.

Использование банком финансовых коэффициентов и метода анализа денежного потока затруднено из-за состояния учета и отчетности у этих клиентов банка. У предприятий малого бизнеса, как правило, нет лицензированного бухгалтера. Расходы на аудиторскую проверку для этих клиентов банка недоступны, аудиторского подтверждения отчета заемщика нет, в связи с чем оценка кредитоспособности клиента базируется не на его финансовой отчетности, а на знании работником банка данного бизнеса. Последнее предполагает постоянные контакты с клиентом: личное интервью с ним, регулярное посещение предприятия.

В ходе личного интервью с руководителем мелкого предприятия выясняются цель ссуды, источник и срок возврата долга. Клиент должен доказать, что кредитуемые запасы к определенному сроку снизятся, а кредитуемые затраты будут списаны на себестоимость реализованной продукции.

Еще одна особенность малых предприятий: их руководителями и работниками нередко являются члены одной семьи или родственники; личный капитал владельца часто смешивается с капиталом предприятия. При оценке кредитоспособности мелкого клиента учитывается финансовое положение владельца, определяемое по данным личного финансового отчета.

Система оценки банком кредитоспособности мелких заемщиков складывается из следующих элементов:

- оценка делового риска;
- наблюдение за работой клиента;
- собеседования банкира с владельцем предприятия;
- оценка личного финансового положения владельца;
- анализ финансового положения предприятия на основе первичных документов.

11.4.

ОЦЕНКА КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ФИЗИЧЕСКОГО ЛИЦА

Оценка кредитоспособности физического лица основана на соотношении испрашиваемой ссуды и его личного дохода, общей оценке финансового положения заемщика и стоимости его имущества, состава семьи, личностных характеристиках, изучении кредитной истории. Выделяют *три основных метода оценки кредитоспособности физического лица*:

- 1) скорринговая оценка;
- 2) изучение кредитной истории;
- 3) оценка по финансовым показателям платежеспособности.

Скорринговая оценка

При скорринговой оценке определяется система критериев и соответствующих им показателей способности заемщика вернуть банку основной долг и проценты, показатели оцениваются

в баллах в пределах установленного банком максимума, общая балльная оценка кредитоспособности. Известны разные модели скорринговой оценки кредитоспособности физического лица.

В модели, построенной на оценке в баллах системы отдельных показателей (табл. 11.2), значимость показателей кредитоспособности физического лица определяется через дифференциацию уровня максимальной балльной оценки.

Модель, группирующая информацию о показателях кредитоспособности физического лица. Например, «Парижский кредит» выделяет в скорринговой оценке целесообразности выдачи потребительского кредита три раздела:

- 1) информация по кредиту;
- 2) данные о клиенте;
- 3) финансовое положение клиента.

Таблица 11.2

Балльная оценка системы показателей

Критерий оценки	Количество полученных баллов	Максимальное количество баллов по каждому критерию
Возраст	45	50
Профессия клиента	60	60
Семейное положение	0	40
Продолжительность нахождения счета в банке	165	165
Средний остаток на счете	120	190
Место получения заработной платы (переводится ли зарплата на счет в банке)	55	55
Динамика кредита	80	80
Срок кредита	0	90
Наличие дебетового сальдо на текущем счете	15	15
Пользование чековой книжкой	115	115
Итого	730	1000

Класс кредитоспособности физического лица можно определить на основе **модели, содержащей шкалу баллов, которая строится в зависимости от значения показателя кредитоспособности.**

В зависимости от класса банк определяет шкалу предельных сроков и суммы кредита (% от годового дохода клиента).

В России коммерческие банки используют разные модели скорринговых оценок кредитоспособности физического лица. Они

адаптированы к российским условиям. При оценке в баллах системы отдельных показателей на *первом этапе* дают предварительную оценку возможности выдачи ссуды, основанную на данных теста-анкеты клиента. По результатам заполнения теста-анкеты определяют число набранных заемщиком баллов и подписывают протокол оценки возможности получения ссуды. Если сумма баллов менее 30, в протоколе фиксируют отказ в выдаче ссуды. При сумме баллов более 30 на *втором этапе* риск оценивается более тщательно с учетом дополнительных фактов.

**Оценка
кредитоспособности
на основе изучения
кредитной истории
физического лица**

В США основа оценки кредитоспособности физического лица — изучение его кредитной истории, связанной с покупкой товаров в кредит. Банк использует сведения, содержащиеся в заявлениях на выдачу ссуды: имя, адрес местожительства, номер карты социального обеспечения. На основе этих параметров собирают данные у банков, организаций, выпускающих кредитные карточки, владельцев домов о случаях неплатежа, их длительности, способе погашения задолженности и составляют кредитную историю.

Для получения банками информации о кредитной истории физического лица в России по инициативе коммерческих банков создается специализированное бюро.

**Оценка
кредитоспособности
физического лица
на основе
финансовых
показателей его
платежеспособности**

В основе показателей платежеспособности лежат данные о доходе физического лица и степени риска потери этого дохода. Сбербанк России при выдаче единовременной ссуды рассчитывает платежеспособность индивидуального заемщика на базе данных о среднем месячном доходе за предшествовавшие шесть месяцев, который определяется по справке о заработной плате или по налоговой декларации. Доход уменьшается на обязательные платежи и корректируется на коэффициент, который дифференцируется в зависимости от величины дохода (от 0,3 до 0,6). Чем больше доход, тем больше корректировка.

12.1

ЭЛЕМЕНТЫ СИСТЕМЫ КРЕДИТОВАНИЯ

Общая характеристика фундаментальных элементов системы кредитования

Термин «система кредитования» непосредственно обращен к процессу кредитования. Система кредитования (отражение фундаментальных свойств кредита и банков) включает в себя три блока:

- 1) фундаментальный;
- 2) экономико-технологический;
- 3) организационный.

В фундаментальный блок наряду с принципами кредитования входят следующие элементы:

- а) субъекты процесса кредитования;
- б) объекты кредитования;
- в) обеспечение кредита.

Базовые элементы системы кредитования неотделимы друг от друга.

Субъекты кредитования

Субъектами кредитования с позиции классического банковского дела являются юридические либо физические лица, дееспособные и имеющие материальные или иные гарантии совершать экономические, в том числе кредитные, сделки.

Заемщиком может выступить любой субъект собственности, внушающий банку доверие, обладающий определенными материальными и правовыми гарантиями, желающий платить процент за кредит и возвращать его кредитному учреждению.

Субъекты получения ссуд могут быть разного уровня — от частного лица, предприятия до государства.

Объекты кредитования

В узком смысле объект (лат. *objectum* — предмет) — это вещь, под которую выдается ссуда и ради которой заключается кредитная сделка. В российской практике кредиты выдаются *под разные элементы материальных запасов*. В промышленности банки кредитуют сырье, основные и вспомогательные материалы, незавершенное производство, готовую продукцию и др., в торговле — товары, находящиеся в товарообороте. Ссуды могут направляться на кредитование капитальных затрат:

- по строительству производственных объектов;
- по реконструкции, техническому перевооружению, расширению производственных объектов и т.д.

Объект банковского кредитования может быть *частным* (то, под что выдается кредит, обособляется, отделяется от объекта других кредитов) или *совокупным* (кредит выдается под множество объектов, не обособленных друг от друга).

Кредит не обязательно выдается на формирование материального объекта. Если у заемщика нет того, подо что в натурально-вещественном виде можно получить ссуду, *объектом выступает его потребность в дополнительных ресурсах.*

В широком смысле объект выражает материальный процесс в целом, который вызывает потребность в ссуде и ради обеспечения непрерывности и ускорения которого заключается кредитная сделка. В этом случае объектом кредитования может быть *временный разрыв в платежном обороте*, когда собственных средств и поступающей выручки (доходов) предприятия оказывается недостаточно для осуществления текущих или предстоящих платежей. Причины такого разрыва носят объективный характер (сезонность производства, снабжения и сбыта продукции; текущие временные потребности в платежах).

Обеспечение кредита

Обеспечение — фундаментальный элемент системы кредитования. Важно его качество. Если оно есть, если оно ликвидно и достаточно, то это хорошо для кредита. Обеспечение должно быть полным. Даже когда банк предоставляет кредит на доверии (бланковый кредит), у него должна быть безусловная уверенность в том, что ссуда будет своевременно возвращена.

Необеспеченные ссуды могут предоставляться в крупных суммах только крупным предприятиям, торговым компаниям, т.е. первоклассным заемщикам, имеющим квалифицированное руководство и прекрасную историю развития.

Условия кредитования

Под условиями кредитования понимаются требования, которые предъявляются к *определенным (базовым) элементам кредитования*: субъектам, объектам и обеспечению кредита.

Это означает, что банк не может кредитовать любого клиента и что объектом кредитования может быть только та потребность заемщика, которая связана с его временными платежными затруднениями, с необходимостью развития производства и обращения продукта.

Условия кредитования следующие:

- 1) совпадение интересов обеих сторон кредитной сделки;
- 2) наличие возможностей как у банка-кредитора, так и у заемщика выполнять свои обязательства;
- 3) соблюдение принципов кредитования;
- 4) возможность реализации залога и наличие гарантий;
- 5) обеспечение коммерческих интересов банка;
- 6) заключение кредитного соглашения;
- 7) планирование взаимоотношений сторон кредитной сделки.

12.2.

ОБЩИЕ ЭКОНОМИКО-ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ КРЕДИТОВАНИЯ

В экономико-технологическом блоке системы кредитования выделяются следующие элементы:

- 1) виды кредитов;
- 2) методы кредитования и формы ссудных счетов;
- 3) кредитная документация, представляемая банку;
- 4) процедура выдачи кредита;
- 5) порядок погашения кредита;
- 6) контроль в процессе кредитования.

Виды кредитов

Вид кредита определяется совокупностью свойств, которые характерны для конкретной кредитной сделки в экономическом и организационном отношении. Экономические свойства кредитной сделки представляют собой свойства самого кредита, они едины (возвратность, платность). Организационные свойства в каждом отдельном случае могут различаться — порядок выдачи и погашения ссуд может быть неодинаковым, его может регламентировать инструкция.

Кредиты различаются не только по субъектам их получения, но и по другим критериям. К таким критериям относятся:

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

По связи кредита с движением капиталов его можно разделить на два типа: ссуду денег и ссуду капитала.

Ссуда денег связана с потребительскими или иными целями, когда кредит не приносит приращения общественного продукта, а затрачивается и погашается за счет накоплений.

Ссуда капитала предполагает увеличение продукта; заемщик в этом случае обязан использовать кредит так, чтобы с его помощью получить новую стоимость, вернуть кредит и заплатить ссудный процент как часть прибыли, дополнительно полученной в результате использования банковских средств. Ссуда капитала — типичный банковский кредит.

По сфере применения кредиты подразделяются на *кредиты в сферу производства* и *в сферу обращения*. Для современной практики более характерны вложения средств в сферу обращения, где оборачиваемость и прибыльность операций выше.

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

Краткосрочные ссуды — это ссуды, срок пользования которыми не превышает одного года, в основном обслуживаю-

шие кругооборот оборотного капитала, текущие потребности клиентов.

К *долгосрочным ссудам* относятся ссуды, сроки которых превышают шесть лет (в некоторых странах ссуды сроком более восьми лет). Такие ссуды обслуживают потребности в средствах, необходимых для формирования основного капитала, финансовых активов, ряда разновидностей оборотных средств.

Среднесрочные ссуды — это ссуды со сроком пользования от года до шести лет. Сфера их применения совпадает с обслуживанием потребностей посредством долгосрочного кредита.

В России краткосрочными являются ссуды на срок до 12 месяцев, среднесрочными — на срок от одного года до двух лет, долгосрочными — на срок свыше трех лет.

Исходя из критерия *платности кредита* выделяют банковские ссуды с рыночной процентной ставкой, повышенной и льготной.

Рыночная цена кредита складывается на рынке в данный момент исходя из спроса и предложения по различным видам банковских ссуд. В условиях сильной инфляции это подвижная цена, имеющая тенденцию к повышению.

Ссуды с повышенной процентной ставкой обычно возникают в связи с большим риском кредитования клиента, нарушением им условий кредитования, прогнозом увеличения стоимости кредитных ресурсов и др.

Ссуды с льготной процентной ставкой возникают во взаимоотношениях с акционерами, при рефинансировании централизованных кредитов эмиссионного банка (при условии пониженной по сравнению с их рыночной ценой), кредитовании сотрудников банка (в особых случаях банки предоставляют им беспроцентные ссуды).

Критерием классификации ссуд является также *обеспеченность кредита*. Ссуды могут иметь *прямое обеспечение, косвенное обеспечение* или *не иметь обеспечения*.

В мировой банковской практике есть и другие критерии классификации. В большинстве стран ссуды подразделяются на: *кредиты юридическим* и *ссуды физическим лицам*.

Серьезное основание для выделения — *размер кредитов*. В банковской практике регламентируются *крупные кредиты*. К ним в России относят ссуды, размер которых одному заемщику (или группе заемщиков) превышает 5% капитала банка.

Метод кредитования — это совокупность приемов, с помощью которых банки осуществляют выдачу и погашение кредитов. Таких методов три:

1) кредитование по обороту;

- 2) кредитование по остатку;
- 3) оборотно-сальдовый.

При **кредитовании по обороту** кредит следует за движением, оборотом объекта кредитования. Размер ссуды возрастает по мере увеличения объективной потребности в ссуде и погашается по мере снижения этой потребности.

При **кредитовании по остатку** кредит взаимосвязан с остатком товарно-материальных ценностей и затрат, вызвавших потребность в ссуде. К примеру, предприятие может закупить необходимые ему ценности за счет своих финансовых источников и затем обратиться в банк за ссудой под их обеспечение, компенсируя произведенные затраты. Кредит в этом случае выдается под остаток товарно-материальных ценностей в порядке компенсации, а не авансирования затрат на приобретение необходимых материалов.

При сочетании кредитования по обороту и по остатку образуется **обороттно-сальдовый метод**: кредит на первой стадии выдается по мере возникновения в нем потребности, а на второй погашается в строго определенные сроки, которые могут не соответствовать объему высвобождающихся ресурсов.

Организационно движение (выдача и погашение) кредита отражается на ссудных счетах клиента, которые открывает ему банк. **Ссудный счет** — это счет, на котором отражается долг (задолженность) клиента банку по полученным кредитам, выдача и погашение ссуд. **Для ссудных счетов характерна обратная конструкция**: выдача кредита проходит по дебету, погашение — по кредиту, задолженность клиента банку всегда показана по левой, дебетовой стороне ссудного счета.

По цели открытия ссудные счета могут быть **депозитно-ссудными** (клиент получает право при исчерпании собственных средств, положенных в банке на депозит, на получение кредита в определенных размерах) и счетами для целей расходования валюты кредита — своего рода **счетами с кредитовым оборотом** со снижающимся дебетовым сальдо.

По цели выделяются **накопительно-расходные ссудные счета**. К примеру, депозит клиента систематически пополняется за счет новых накоплений, но их расходование всегда превышает поступления, в связи с чем сальдо на счете продолжает быть дебетовым.

Конттокоррент — это счет, на котором отражаются все платежи предприятий. По нему проходят затраты по основной производственной деятельности, по расширению и модернизации основных фондов.

Клиент банка сам выбирает, какая из форм кредитования, какой ссудный счет, какой режим выдачи и погашения ссуд ему больше подходит.

Кредитная документация, представляемая банку

Всякая экономическая, в том числе кредитная, сделка требует документального оформления. Устные переговоры, которые ведет клиент с банком на начальном этапе, заканчиваются представлением в кредитное учреждение *письменного ходатайства (обоснования необходимости кредита на определенные цели)*.

Комплект документов, представляемых клиентами в банк, определен Положением «О порядке предоставления (размещения) кредитными организациями денежных средств и их возврата (погашения)» Банка России от 31 августа 1998 г. № 54-П. Согласно Положению документы распределяются на три группы.

Группа I — документация, подтверждающая юридическую правомочность заемщика:

- учредительный договор;
- устав;
- свидетельство о регистрации;
- сведения о руководстве предприятия;
- контракт на поставку продукции;
- лицензия на экспортную поставку.

Группа II — документация, характеризующая экономическое состояние клиента и материальную гарантированность возврата кредита:

- баланс и некоторые расшифровки и приложения к нему;
- отчетность по прибылям и убыткам;
- прогноз денежных потоков;
- выписки из лицевых счетов (в рублях и валюте);
- бизнес-план;
- план маркетинга производства и управления;
- технико-экономическое обоснование;
- договор на аренду складских помещений;
- накладные на поставку товаров;
- кредитные договоры с другими банками;
- гарантии, поручительства, страховые полисы.

Группа III — документация по оформлению ссуд (кредитная документация):

- срочные обязательства;
- кредитный договор;
- договор о залоге;
- карточка образцов подписей и печати

Положение «О порядке предоставления (размещения) кредитными организациями денежных средств и их возврата (погашения)» обязывает банки иметь внутренние документы, отражающие:

- политику банка по предоставлению кредитов;
- учетную политику и подходы к ее реализации;
- процедуру принятия решений по кредитованию;
- распределение полномочий между подразделениями и должностными лицами;
- порядок кредитования клиентов кредитной организации.

**Процедура
выдачи
кредита**

Позитивная оценка субъекта и объекта, качества обеспечения кредита, заключение кредитного договора, определившего экономические и юридические параметры, служат основанием для выдачи кредита. Кредит выдается с помощью *письменного распоряжения работника банка*. В распоряжении указывается направление кредита. Оно зависит от конкретной ситуации и пожелания клиента.

Размер кредита, поступающего в распоряжение клиента, зависит от многих экономических обстоятельств. Он установлен кредитным соглашением. Сумма, зафиксированная в этом соглашении, — максимальная сумма, на которую в обычном порядке может рассчитывать клиент. По существу, — это *лимит кредитования (кредитная линия, контрольная цифра)*. Лимиты кредитования (кредитные линии) классифицируют следующим образом.

В зависимости от назначения выделяют *лимит задолженности* и *лимит выдачи*. Первый ограничивает сумму задолженности на определенную дату, второй фиксирует не остаток, а объем выдаваемых ссуд (по дебету ссудного счета).

По срокам действия выделяют выходные и внутригодовые (внутриквартальные, внутримесячные) лимиты.

С выходными лимитами клиенты имеют право выйти за пределы определенного периода (например, на начало года или квартала). *Внутригодовые (внутриквартальные, внутримесячные) лимиты* фиксируют право заемщика пользоваться ссудой в пределах соответствующего периода.

По степени изменения объема кредита, предоставляемого заемщику, выделяются *снижающиеся (скользящие) и возрастающие лимиты*.

По возможности использования кредита различают *твердый лимит, дополнительный лимит, лимит с правом его превышения и свободный лимит*. Твердый лимит фиксирует максимальное право на получение ссуды, делает невозможным его превышение без особых распоряжений банка. Свободным лимитом считается та сумма кредитов, которую клиент имеет право получить в пределах установленной ему границы.

Разновидностью лимита кредитования как права клиента на получение ссуды в банке является *кредитная линия*, которая определяет максимальную сумму кредита, используемую заемщиком в течение установленного срока кредитования.

**Порядок
погашения
кредита**

Единой модели погашения кредита не существует. Практикой порождены:

- 1) эпизодическое погашение на основе кредитного договора (срочных обязательств);
- 2) погашение по мере фактического накопления собственных средств и снижения потребности в заемных средствах;

- 3) систематическое погашение на основе заранее фиксируемых сумм (плановых платежей);
- 4) зачисление выручки, минуя расчетный счет, в уменьшение ссудной задолженности;
- 5) отсрочка погашения кредита;
- 6) перенос просроченной задолженности на счет «Просроченные кредиты»;
- 7) списание просроченной задолженности за счет резервов банка и др.;

Процесс погашения ссудной задолженности может быть различным.

Полное и разовое погашение кредита применяется при незначительных суммах долга, когда списание денег со счета клиента не вызывает затруднений для его платежного оборота. **Частичное и многоразовое погашение кредита** используется, когда высвобождение ресурсов, достаточных для погашения кредита, происходит постепенно и требуется время для полных расчетов с банком.

Систематическое погашение кредита возникает в условиях интенсивного платежного оборота клиента, когда используется оборотно-платежный ссудный счет. Оно достигается посредством перечисления на ссудный счет плановых платежей либо путем зачисления всей выручки в погашение ссудной задолженности (в современной практике последний метод используется редко). **Эпизодическое погашение кредита** свойственно кредитам, предоставленным на целевые нужды с сальдово-компенсационных счетов.

Срочное погашение кредита (погашение, обусловленное определенными сроками) встречается при всяких кредитах. Это не случайно, ибо кредит возникает только тогда, когда обусловили срок его возврата (а также и ссудный процент). Срок может быть разным. В кредитном договоре фиксируется определенный порядок реализации срочности кредитования.

Практике известно также **отсроченное, просроченное и досрочное погашение кредита**. Клиент, желающий досрочно погасить ссуду, должен заблаговременно предупредить банк о своих намерениях, чтобы кредитное учреждение могло «перебросить» кредит другому заемщику без ущерба для своей прибыли.

Наиболее распространенный (и конечный) источник погашения кредита — **собственные денежные средства заемщика**. Когда их оказывается недостаточно, источником возврата ссуды может быть предоставление нового кредита, не пролонгация старой ссуды, а выдача кредита под новый объект, другое обеспечение, другой залог. Допускается составление нового кредитного договора с большим обеспечением.

Если заемщик не в состоянии погасить ссуду за счет собственных средств или нового кредита, то банк может использовать положения кредитного договора, предусматривающие возможность *списания средств со счета гаранта* (гарантийное обязательство от банка-гаранта получают в момент подготовки кредитного соглашения).

По решению суда (арбитража) денежные средства могут поступить от просроченных дебиторов *со счетов других предприятий*.

В случае неплатежеспособности государственных предприятий они могут получить *ассигнования из бюджета* и использовать их для возврата полученных в банке ссуд.

Оформлять погашение кредита можно *на основе специальных документов и без них*.

Этапы кредитования

В организационный блок входят содержание и организация этапов кредитования, управление кредитом и связанными с ним рисками и кредитная инфраструктура.

Этапы кредитования подразделяются так: подготовительный, этап выдачи и оформления кредита, этап использования кредита.

Непосредственно кредитный процесс начинается со дня первой выдачи ссуды. До этого момента и вслед за ним идет работа, выполняемая банком-кредитором и клиентом-заемщиком.

Переговоры о кредите начинаются задолго до принятия конкретного решения. Предложение о выдаче кредита может исходить как от банка, так и от клиента.

Следующий этап — *рассмотрение конкретного проекта*. Неустойчивость экономической ситуации, инфляция требуют от российских банков особой осторожности и опыта оценки кредитоспособности клиента, объекта кредитования и надежности обеспечения, качества залога и гарантий. В российских коммерческих банках решение данной задачи возлагается на кредитный отдел (управление).

Распространенная форма работы на предварительной стадии — принятие решений о кредитовании клиентов *в пределах определенной компетенции работников банка*, когда проект рассматривает и решает вопрос о возможности его кредитования работник, которому такое право предоставлено руководством банка. Данный опыт начинают использовать и российские коммерческие банки.

Вслед за подготовительным этапом наступает *этап оформления кредитной документации*. Работники банка оформляют кредитный договор, выписывают распоряжения по банку о выдаче кредита, заводят досье на клиента-заемщика (кредитное дело).

На *этапе использования кредита* осуществляется контроль за кредитными операциями: соблюдением лимита кредитования (кредитной линии), целевым использованием кредита, уплатой ссудного процента, полнотой и своевременностью возврата ссуд. На данном этапе не прекращается работа по оперативному и традиционному анализу кредитоспособности и финансовых результатов работы клиента, при необходимости проводятся переговоры с клиентом, уточняются условия и сроки кредитования.

13.1.

СОВРЕМЕННЫЕ СПОСОБЫ КРЕДИТОВАНИЯ

В современной российской практике кредиты классифицируются по способу выдачи и сроку кредитования. В соответствии с требованиями Банка России предоставление кредита осуществляется:

- в разовом порядке;
- многократно в меру потребности, в пределах открываемой заемщику линии и срока кредитования, установленного в кредитном соглашении;
- посредством оплаты разрыва в платежном обороте организации в виде дебетового сальдо на его расчетном (текущем, корреспондентском) счете;
- на базе объединения кредитного потенциала ряда банков (консорциального кредита);
- другими способами.

В современной системе кредитования различаются кредиты, предоставляемые:

- 1) юридическим лицам;
- 2) физическим лицам.

К категории *кредитов, выдаваемых юридическим лицам*, относятся кредиты:

- по контокорренту;
- по овердрафту;
- по укрупненному объекту в пределах кредитной линии;
- синдицированные;
- целевые.

К *кредитам, предоставляемым физическим лицам*, можно отнести:

- потребительские кредиты;
- ипотечный кредит.

13.2.

КРЕДИТОВАНИЕ ПО КОНТОКОРРЕНТУ

Контокоррентный кредит предоставляется банком заемщику по единому активно-пассивному счету и является сочетанием ссудного и расчетного счетов. Контокоррентный кредит — это кредит в оборотные средства, когда у клиента банка регулярно возникает потребность в кредитовании разрыва в кругообороте текущих активов. С него проводятся все платежи (по дебету), включая:

- оплату расчетных документов за товарно-материальные ценности и услуги по основной деятельности;
- перечисление средств на открытие аккредитивов, приобретение расчетных чековых книжек;

- выплату заработной платы и приравненных к ней платежей;
- погашение дебетового сальдо по зачетам взаимных требований;
- погашение кредиторской задолженности по расчетам за товарно-материальные ценности и оказанные услуги;
- перечисление прибыли и налога с оборота в бюджет;
- погашение кредиторской задолженности по нетоварным операциям;
- платежи по операционным и другим расходам организации, связанным с осуществлением основной производственной деятельности;
- уплату штрафов и неустоек;
- уплату процентов за пользование банковским кредитом.

Кредит погашается путем зачисления всех поступлений на кредит счета.

Сальдо на контокорренте может быть дебетовым и кредитовым.

Дебетовое сальдо свидетельствует о том, что у заемщика временно отсутствуют собственные денежные средства для осуществления текущих платежей и ему выдан кредит.

Кредитовое сальдо показывает, что поступление собственных денежных средств превышает потребность в текущих платежах, клиент не нуждается в кредите и, по существу, прокредитовал банк. Кредитовое сальдо дает основание для уплаты процентов в пользу клиента. Плата за данное сальдо соответствует размеру процентов по счетам до востребования.

По контокорренту могут кредитоваться объединения и предприятия промышленности, торговые и снабженческо-сбытовые организации, по уровню кредитоспособности отнесенные к I классу, если этот порядок кредитования оговорен в кредитном договоре между банком и заемщиком. Второе условие разрешения контокоррентного кредита вытекает из первого: постоянная потребность в средствах полностью или на 80—90% должна покрываться собственным капиталом клиента.

Первоклассным клиентам контокоррентный кредит выдается без залога. Банк требует залог, если:

- у банка есть замечания по уровню и качеству показателей кредитоспособности;
- создалась нестабильная экономическая ситуация в хозяйстве или отрасли;
- кредитоспособность клиента ниже I класса;
- ухудшилось положение на рынке кредитных ресурсов.

Средствами обеспечения возврата контокоррентного кредита служат обязательства или материальные ресурсы клиента.

Кредит по контокорренту предоставляется под укрупненный объект, который соответствует разрыву в платежном обороте. Контокоррентный кредит предназначен для покрытия затрат, связанных с текущей производственной деятельностью. Исключением является предоставление с контокоррента авансов на краткосрочное предварительное финансирование долгосрочных проектов.

Пределом оплаты обязательств клиента по контокорренту является *кредитная линия*. Ее предельную величину рекомендуется определять как разницу между прогнозируемой потребностью в оборотных средствах и источниками формирования оборотных средств на конец квартала. Кредитная линия открывается на год. По истечении года она может возобновляться.

Кредитование по контокорренту — рискованная форма кредитования. Плата за пользование кредитом по контокорренту в силу этого выше, чем по другим краткосрочным кредитам.

Объектом банковского контроля в процессе кредитования в целом является соблюдение условий кредитного договора, поэтому важно учитывать ряд положений.

1. Особое внимание банк обращает на состояние кредитоспособности заемщика.

2. Объектом контроля являются также другие показатели отчетности клиента. Ежеквартально банк рассматривает баланс оборотных средств, сравнивает его с плановыми данными, при необходимости корректирует размер кредитной линии.

3. Важен оперативный контроль за состоянием задолженности по ссуде, ее отклонением от установленной кредитной линии. Режим кредитования по контокорренту меняется, если заемщик превышает кредитную линию более чем на 10%: банк устанавливает предел превышения кредитной линии, вводит штрафную надбавку к договорной процентной ставке.

Недоиспользование кредитной линии также является нарушением кредитного договора. В порядке компенсации за упущенную выгоду от сокращения кредитных операций банк взыскивает с заемщика комиссию.

В кредитном договоре может фиксироваться и размер штрафа, выплачиваемого клиенту в случае, если банк из-за отсутствия у него ресурсов не выполнит свои обязательства по выдаче ссуды в пределах кредитной линии.

В современных российских условиях выдача кредита по контокорренту приостановлена, так как по действующим нормативным положениям вся выручка, причитающаяся организации, должна концентрироваться на его расчетном счете.

13.3.

КРЕДИТОВАНИЕ ПО ОВЕРДРАФТУ

Кредитование по овердрафту получило в России заметное распространение. **Овердрафт** — предоставление средств банком в случае отсутствия у клиента свободных денежных средств.

Это происходит, когда на расчетном счете клиента образуется отрицательный баланс, средства израсходованы, но есть дополнительные платежные обязательства, которые требуют погашения, т.е. совокупность платежей по дебету счета превышает сумму средств по кредиту счета и возникает дебетовое сальдо.

**Сущность
кредитования
по овердрафту
в России**

Правовая основа кредитования в Положении № 54-П Банка России «О порядке предоставления (размещения) кредитным организациям денежных средств и их возврата (погашения)».

Кредитование по овердрафту отличается от других форм кредитования тем, что взаимоотношение банка и заемщика при кредитовании недостатка денежных средств на расчетном счете регулируется договором банковского счета (договором на расчетно-кассовое обслуживание) или дополнительным соглашением к нему. Кредитный договор в этом случае выступает как дополнение к договору банковского счета.

В овердрафте не проявляется так жестко, как при кредитовании конкретных хозяйственных потребностей или целевых проектов и прироста оборотных средств, принцип целевого характера. По договору банковского счета *банк покрывает разрыв в платежном обороте*, сальдо неоплаченных расчетных документов по обязательствам клиента с некоторыми ограничениями.

**Субъекты
кредитования**

Одна из особенностей кредитования недостатка денежных средств на расчетном счете — клиенты-заемщики. В российской практике основными потребителями такого кредитования являются крупные предприятия, главным образом, сферы торговли и сервисного обслуживания, реже — промышленные предприятия. Заемщиками выступают надежные клиенты.

**Требования
к получателям
кредита**

Практика показывает, что банки отдают предпочтение клиентам, которые:

- открывают свои расчетные счета в данном банке;
- имеют устойчивую кредитоспособность;
- обладают стабильным денежным потоком, покрывающим обязательства;
- не допускают просроченных платежей по обязательствам бюджета, за товары и услуги, по банковским кредитам;

- занимают устойчивое положение на рынке по реализации своего основного продукта.

Банки покрывают своим кредитом лишь *временный разрыв* в платежном обороте и, более того, *кратковременную потребность* в заемных средствах (чаще всего несколько дней).

Данной форме кредитования свойственны платежный характер, покрытие объективно и эпизодически возникающей кратковременной потребности заемщика первого класса кредитоспособности.

Лимит кредитования

Важнейшая особенность рассматриваемой разновидности банковских ссуд — их лимитирование. **Лимит** — это максимальное право клиента-заемщика на получение некой суммы в банке. Это право определяют исходя из возможности клиента-заемщика погасить кредит за счет поступающих денежных средств (прежде всего выручки от реализации продукции).

Поскольку нормативного документа Банка России по порядку кредитования не существует, каждый банк самостоятельно определяет сумму лимита. За основу берут средние значения ежемесячных кредитовых поступлений на расчетный счет заемщика. Доля этих поступлений по банкам колеблется от 5 до 35% среднемесячного размера кредитового оборота по расчетному счету.

Размер лимита рассчитывают на долгий период (по международным правилам — на год, в некоторых российских банках — до 180 дней) и ежемесячно корректируют. Лимит исчисляют отдельно в рублях и в валюте.

В банковской практике различают *стандартный лимит* (фиксируемый для субъектов, имеющих равномерный кругооборот средств; пересматриваемый раз в квартал), *изменяющийся, «плавающий» лимит* (он применяется в сезонных производствах; как санкция за нарушение условий договора или при ухудшении финансового положения ссудополучателя; при увеличении потребности в ссуде, связанной с ростом объема производства и реализации продукции), *лимит под инкассацию* (устанавливается, когда не менее 50% кредитовых оборотов по расчетному счету заемщика составляет выручка от инкассации денежных средств, сдаваемых в банк) и др.

Платежи со ссудного счета

Лимит кредитования отражается в кредитном договоре. После его подписания обеими сторонами заемщику предоставляется ссуда. Специалист банка по кредитам дает распоряжение расчетному отделу об открытии *ссудного счета*, после чего происходит техническая выдача кредита. Со ссудного счета:

- 1) оплачиваются товары и услуги производственной деятельности;

- 2) уплачиваются налоги и другие обязательные отчисления;
- 3) осуществляются расчеты по операционным расходам;
- 4) вносится арендная плата;
- 5) проводятся платежи по выставляемым заемщиком аккредитивам и др.

Ссудный счет «включается в работу», когда собственные средства на расчетном счете клиента исчерпаны и возникает необходимость оплаты оставшихся обязательств. Объем непоплаченных к концу дня платежных документов отражается в качестве выдачи кредита как задолженность по отдельно открытому ссудному счету. Заемщик может иметь другие ссудные счета по целевым кредитам.

**Погашение
кредита и срок
кредитования**

Кредит погашается посредством зачисления поступающих денежных средств клиента в кредит ссудного счета при условии соблюдения очередности платежей, установленной действующим законодательством и соглашением о кредитовании расчетного счета.

Срок возврата кредита законодательно не определен. По международным нормам срок непрерывной задолженности по овердрафту — от 3 до 14 дней, в российской практике — в пределах 30 дней.

**Обеспечение
кредита**

Возможность кредитования недостатка денежных средств на расчетном счете многие российские банки связывают с обеспечением кредита. Возвратность банковских ссуд обеспечивают стабильные поступления денежных средств на счета заемщика в банке, а также имущество клиента в форме товарных залогов, недвижимости, ценных бумаг, поручительств юридических и физических лиц или размещенных депозитов. В международной практике данные ссуды выдаются исключительно первоклассным заемщикам без учета обеспечения. В подобном режиме работают и некоторые российские банки.

**Плата
за использование
кредита**

Вместе с возвратом кредита заемщик уплачивает банку ссудный процент, который начисляется ежедневно и только на остаток ссудной задолженности на конец операционного дня. Плата за кредит минимизируется, поскольку вносится только за реально используемые заемные средства. Ссудный процент уплачивают при каждом погашении ссудной задолженности.

Наряду с платой за кредит заемщик уплачивает банку комиссию за ведение расчетного счета в режиме овердрафтного кредитования — 2% годовых от размера установленного лимита. Процент уплачивается также за недоиспользование лимита как компенсация расходов, которые несет банк в связи с резервированием средств, отвлечением их из оборота вследствие

готовности к их зачислению в любой момент на счет клиента. Данная комиссия уплачивается заемщиком ежемесячно в течение срока действия утвержденного лимита.

Некоторые банки не устанавливают комиссию, а увеличивают ставки за расчетно-кассовое обслуживание и ставки по другим банковским ссудам.

За задержку возврата платежей заемщик уплачивает банку пеню в размере 0,5% суммы неисполненного платежа за каждый день просрочки платежа, начиная со дня, когда платеж должен быть совершен, по день его совершения включительно.

Контроль в процессе кредитования

Контроль при рассматриваемой форме кредитования имеет те же объекты, что и при других формах, но приобретает окраску, соответствующую специфике данной формы.

Следует обращать внимание на финансовое положение заемщика, объем и динамику поступлений денежных средств на его расчетный счет, т.е. на соблюдение размера лимита кредитования.

Объектом контроля являются и *обороты по ссудному счету*. Кредитование недостатка средств на расчетном счете носит краткосрочный характер и возможно в отношении только тех производственных затрат, которые быстро компенсируются выручкой от реализации продукции.

Объектом пристального внимания банков становятся материальные запасы, дебиторская задолженность.

Данные банковского анализа позволяют банкам, стремящимся к снижению рисков и получению достаточного дохода, предпринять превентивные меры (предъявить заемщику свои требования, ввести санкции за их невыполнение), предоставить новые кредиты на более привлекательных условиях, снизить процентную ставку (в случае активного использования кредита в пределах установленного лимита кредитования).

Сравнение с международной практикой

Российская практика кредитования расчетного счета при недостатке свободных денежных средств отличается от зарубежной (табл. 13.1).

Таблица 13.1

Сравнительная характеристика использования овердрафта в российской и зарубежной практике

Российская практика	Зарубежная практика
По субъектам получателей кредита	
Главным образом юридические лица Предприятия I и II классов кредитоспособности Преимущественно предприятия торговли и сервисного обслуживания	Юридические и физические лица Экономические субъекты только I класса кредитоспособности Предприятия всех отраслей экономики

Продолжение

Российская практика	Зарубежная практика
По технологии предоставления	
С отдельного ссудного счета под сумму обязательств, не оплаченных к концу дня с расчетного счета	Без открытия ссудного счета посредством покрытия дебетового сальдо, образовавшегося на расчетном счете, за счет кредита
По срокам кредитования	
До 30 дней	До 14 дней
По организации погашения	
За счет свободных остатков денежных средств на базе установленной очередности	Путем непосредственного зачисления денежных средств в погашение дебетового сальдо
По обеспечению кредита	
С учетом обеспеченности кредита	Без учета обеспеченности кредита
Сравнение с кредитованием по контокорренту	Кредитование расчетного счета заемщика при недостатке свободных денежных средств значительно отличается от кредитования по контокорренту (табл. 13.2).
	Таблица 13.2 Отличия кредитования расчетного счета при недостатке свободных денежных средств и кредитования по контокорренту
Кредитование расчетного счета при недостатке свободных денежных средств	Кредитование по контокорренту
По субъектам получателей кредита	
Преимущественно торговые предприятия и предприятия сервисного обслуживания	Предприятия всех отраслей экономики
По объектам кредитования	
Текущие кратковременные производственные потребности, обусловленные кругооборотом оборотного капитала	Текущие кратковременные производственные потребности и капитальные затраты
По организации платежного оборота	
Все платежи осуществляются с расчетного счета и других ссудных счетов	Все платежи осуществляются с единого счета контокоррента, расчетный счет закрывается
По срокам кредитования	
Кредиты предоставляются на срок до 30 дней	Срок возврата кредита не устанавливается
По погашению кредита	
Кредит погашается за счет свободного остатка денежных средств на расчетном счете	Погашение проводится путем зачисления всех поступлений денежных средств на счет контокоррента

Кредитование расчетного счета при недостатке свободных денежных средств	Кредитование по кноткорренту
По порядку начисления процентов	
Ежедневно	Ежемесячно

Таблицы показывают, что кредитование по кноткорренту — более емкая форма кредитования, отличающаяся от прочих с экономической и с организационной точек зрения.

Преимущества и недостатки овердрафта с позиции заемщика

Как и всякий кредит, ссуда при недостатке свободных денежных средств на расчетном счете *обеспечивает непрерывность и ускорение кругооборота оборотного капитала заемщика*. При данной форме кредитования в большей мере обеспечивается пользование заемными средствами в меру возникающей в них потребности. Эта гибкая форма позволяет заемщику иметь ежедневную задолженность, отражающую реальную потребность в кредите в каждый данный момент.

Недостатки такой формы кредитования для клиентов носят предсказуемый характер. Ссуда погашается по требованию банка, и заемщик может лишиться источника платежа по своим обязательствам в критическом периоде.

Данный кредит работает эффективно в хозяйстве заемщика только как кратковременный источник платежа, используемый в условиях стабильного и устойчивого развития кругооборота его оборотного капитала.

Преимущества и недостатки овердрафта с позиции кредитного учреждения

Преимущества кредитования расчетного счета при недостатке на нем свободных денежных средств связаны с *простотой оформления ссуд*. Эта старейшая форма кредитования всегда являлась привлекательной для банка благодаря технологии оформления открытия, выдачи и погашения ссуд. Она удобна и кредитному работнику, которому в момент выдачи кредита не требуется анализировать причины образовавшегося дефицита средств, и специалисту, ведущему счет клиента.

Простота оформления кредита сочетается с *оперативностью его предоставления и погашения*.

Для банка овердрафт является *инструментом поощрения клиента*. Эта льгота для клиентов I класса кредитоспособности — дополнительный способ привлечения новой клиентуры и получения дохода от ее кредитно-расчетного обслуживания.

С помощью овердрафта банки могут эффективнее *управлять своей краткосрочной ликвидностью*. Чаще всего его ис-

пользуют для соблюдения норматива текущей ликвидности, установленного Банком России.

К недостаткам кредитования расчетного счета при недостатке на нем свободных денежных средств следует отнести возможности: вовлечения кредита в нерациональные затраты заемщика, возможность ухудшения качества кредитного портфеля банка за счет образования проблемных ссуд, нарушения границ использования данной формы.

13.4.

КРАТКОСРОЧНОЕ КРЕДИТОВАНИЕ ПО УКРУПНЕННОМУ ОБЪЕКТУ В ПРЕДЕЛАХ КРЕДИТНОЙ ЛИНИИ

Характеристика клиентов- заемщиков

С организационно-экономической стороны краткосрочное кредитование по укрупненному объекту в пределах кредитной линии имеет ряд особенностей. Кредит предоставляется исключительно юридическим лицам, клиентами являются преимущественно крупные предприятия, заемщиками выступают предприятия, испытывающие потребность в заемных средствах не разовую и кратковременную, а постоянную. Это не только экономические субъекты с равномерным кругооборотом оборотного капитала, но и предприятия с сезонным характером производства. Потребителями данного кредита становятся лишь клиенты, открывшие свой счет в кредитном учреждении. Заемщиками могут быть только надежные в финансовом отношении клиенты (I или II класса кредитоспособности). Краткосрочный кредит относится к числу рискованных форм кредитования, требующих особого внимания как в процессе планирования и предоставления ссуд, так и в ходе их погашения.

Кредитная линия

Важнейшим этапом в описываемом случае является определение *кредитной линии*, т.е. границ кредитования заемщика. Расчет проводится банком индивидуально для каждого клиента с учетом характера кругооборота его оборотного капитала, объема потребностей в заемных средствах, возможности погасить кредит в полном объеме.

На практике применяется несколько разновидностей кредитных линий и способов их расчета.

Различают два способа расчета кредитной линии.

Первый способ расчета кредитной линии базируется на объеме предполагаемых затрат и формирования материальных запасов. В этом случае размер кредитной линии определяется по следующей формуле:

$$Кл = (ПЗ + НП + ГП + ДЗ + ТО) - (КЗ + СС), \quad (13.1)$$

где Кл — размер кредитной линии;

- ПЗ — производственные запасы;
- НП — незавершенное производство;
- ГП — остатки готовой продукции;
- ДЗ — дебиторская задолженность;
- ТО — товары отгруженные;
- КЗ — кредиторская задолженность;
- СС — собственные средства.

Смысл расчета состоит в том, чтобы по балансовым данным и технико-экономическому обоснованию, с одной стороны, определить размер предполагаемых затрат в связи с приобретением заемщиком материальных ценностей и вложением средств в готовую продукцию и товары отгруженные, с другой стороны, учесть денежные ресурсы, которые имеются у него в виде кредиторской задолженности и собственных средств. Разница между потребностью в предполагаемых затратах и источниками их покрытия составит предельный размер кредита, который потребует заемщик в планируемом периоде.

Идеология *второго способа расчета кредитной линии* опирается на выявление возможностей заемщика погасить временно позаимствованные денежные средства. Центр тяжести расчета обращен здесь на оценку источников, которыми будет располагать заемщик для возврата ссуды.

По характеру кругооборота оборотных средств выделяются кредитные линии, устанавливаемые для экономических субъектов с равномерным и неравномерным (сезонным) производством.

Кредитные линии, устанавливаемые банками, различаются *по возможности использования свободного лимита кредитования*: возобновляемые (револьверные), невозобновляемые и рамочные кредитные линии.

По сроку действия кредитные линии подразделяются на *срочные* и *постоянного действия*.

Срок действия кредитной линии может быть относительно коротким — до года. В зарубежной практике широко используются постоянные кредитные линии, которые не фиксируют дату погашения ссуды. Кредит может находиться в распоряжении заемщика сколь угодно долго, вплоть до полного погашения. Срок действия револьверных кредитных линий для надежных заемщиков может составлять 5—10 лет.

По субъекту лимитирования кредитные линии устанавливаются и для отдельного экономического субъекта, и для всего объединения (концерна). Во втором случае предприятия, входящие в группу, получают кредит в пределах сублимитов. Такие кредитные линии в зарубежной практике получили название зонтика.

По плате за пользование кредитом в условиях применения кредитной линии различают две разновидности: плату

в условиях действия фиксированной процентной ставки и плату в условиях применения плавающей процентной ставки.

За неиспользованные кредитные линии помимо ссудного процента заемщики уплачивают комиссию.

Умелое использование многообразия кредитных линий дает банкам *возможность дифференцировать отношения с клиентами, снижать риски.*

Организация кредитования

При рассматриваемой форме кредитование проходят все этапы, рассмотренные ранее. После анализа возможностей кредитования на каждом из этапов банк заключает с клиентом кредитный договор, в котором находят отражение решающие компоненты кредитной сделки: субъект, объект, срок, цена, обеспечение кредита.

Банк открывает клиенту ссудный счет, с которого на его расчетный счет зачисляются денежные средства для производства при возникновении необходимости платежей по различного рода обязательствам, включая затраты на заработную плату.

В сравнении с *разовым кредитом* описываемая форма кредитования позволяет клиенту:

- получать заемные средства не под частный объект (отдельно взятую потребность), а под укрупненный объект — под совокупность займов и затрат, обусловленных производственной деятельностью;
- оперативно осуществлять расчеты по возникающим обязательствам;
- экономить средства на накладные расходы и время, затрачиваемое на ведение переговоров по каждой целевой ссуде и на заключение соответствующих кредитных соглашений.

Погашение кредита может быть многократным (частями) и однократным (в конце планируемого периода либо по истечении срока).

Обеспечением кредита по укрупненному объекту являются прокредитованные запасы товаров (различные формы залога), гарантии, поручительства. Гарантией возврата ссуды часто выступает минимальный компенсационный остаток на расчетном счете клиента, размещаемый в банке по его требованию.

В процессе кредитования важное значение приобретает *банковский контроль*. Его объектами традиционно являются:

- финансовое состояние (кредитоспособность) заемщика;
- показатели баланса, особенно в части данных, используемых для расчета кредитной линии;
- соблюдение клиентом кредитного договора, в том числе его условий, предусматривающих, в частности, необходимость снижения дебиторской задолженности;
- целевое использование заемных средств.

Важная составная часть банковского контроля — оперативное наблюдение за использованием кредитной линии (ее превышением и недоиспользованием) с последующим введением штрафов или предоставлением льгот.

**Общие черты
и отличия
данного вида
кредита
от других форм
кредитования**

Этот вид кредита (кредит, обслуживающий совокупные потребности экономических субъектов), представляется надежным клиентам под укрупненный объект; носит платежный характер и лимитируется. Его отличие от контокоррента состоит в следующем.

1. Сфера опосредования кредитом кругооборота капитала значительно уже. Ссуды, связанные с расширением основного капитала, как правило, не предоставляются.

2. При кредитовании укрупненного объекта в пределах кредитной линии действует индивидуальный режим пользования каждым видом (траншем) выдаваемых ссуд, сроки погашения кредита регулируются по отдельным кредитным проектам.

3. При кредитовании укрупненного объекта сохраняется расчетный счет клиента, на нем аккумулируется подавляющая часть его платежного оборота.

4. При кредитовании укрупненного объекта в пределах кредитной линии выручка от реализации продукции и оказания услуг сначала зачисляется на расчетный счет, а с него — в погашение ссудной задолженности.

5. При кредитовании по контокорренту комиссия не взимается.

Отличие от овердрафта не менее существенно.

1. Кредитование укрупненного объекта в пределах кредитной линии шире кредитования по овердрафту. При кредитовании по овердрафту банк кредитует кратковременный дисбаланс между поступлением средств и их расходованием без покрытия затрат на выплату заработной платы.

2. При овердрафте срок пользования ссудой не превышает 30 дней, кредитование укрупненного объекта может проводиться от 3 до 12 месяцев.

3. Задолженность по овердрафту кратковременна, а по ссудам по укрупненному объекту — длительна.

13.5.

СИНДИЦИРОВАННОЕ КРЕДИТОВАНИЕ

Создание банковских синдикатов преследует следующие цели: увеличение масштабов операций путем привлечения дополнительных ресурсов, распределение рисков, сохранение определенного уровня ликвидности.

Деятельность банков-участников строится на принципах долевого финансирования работ в соответствии с принятыми

обязательствами; материальной ответственности за их невыполнение или ненадлежащее исполнение.

Организации и банки за счет синдицированного кредита финансируют потребности, связанные обычно с внешнеэкономической деятельностью, а также с инвестиционной сферой, осуществлением крупномасштабных мероприятий в таких отраслях, как энергетика, экология, добыча сырьевых ресурсов, внедрение научно-технических разработок.

Синдицированный кредит не является особой формой кредита, поэтому предоставляется на обычных условиях в соответствии с коммерческими интересами заемщика и кредиторов.

Процесс организации кредита состоит из предварительной фазы, процесса синдикации и кредитования.

Сначала банк — потенциальный организатор кредита оценивает рыночную привлекательность заемщика, риски по данной операции и готовит *информационный меморандум*, где содержатся основные условия сделки. В зарубежной практике синдикаций это предварительный договор (на его условия ориентируются банки-кредиторы, приглашаемые организатором), в России — только договор о намерениях. После его подписания начинается процесс синдицирования, т.е. объединения группы банков-кредиторов и заключения между ними *договора на участие*. В таком договоре фиксируются факт создания синдиката, его цели, затраты, состав участников и сумма ресурсов участия по кредитной сделке, порядок руководства синдикатом (одним или несколькими банками; при длительности сделки руководство может меняться), финансовые обязательства перед членами синдиката, обязанности и права его участников.

Обязанности организаторов синдиката — проработка всех аспектов сделки, согласование их с банками-членами и юридическое оформление, аккумулирование средств участников.

В договоре предусматриваются ответственность сторон за несвоевременное перечисление средств для кредитования и их возврат банкам-участникам после получения с заемщика суммы основного долга, процентов и комиссионных.

В договоре прорабатываются финансовые условия синдицированной сделки, формы имущественной ответственности, обязательства банков-членов по отношению к банку-организатору, касающиеся суммы авансов или процентов и комиссионных за организацию синдиката; предусматривается, что по окончании действия соглашения по синдицированной сделке имущество, приобретенное для совместных операций, делится пропорционально вкладу участников; имеется условие о завершении синдицированной сделки.

Кредитные отношения между синдикатом и заемщиком регулируются *стандартным кредитным договором*, содержа-

щим основные экономические условия и юридические основания операций, определяющие права и обязанности сторон.

В договоре указывают: цель, направление кредита, его обеспечение, срок, сумму, валюту кредита, условия установления, размер и порядок начисления процентной ставки; обязательства кредитора (кредиторов) своевременно предоставлять кредит и заемщика — своевременно и полностью погашать кредит; механизм кредитования, порядок использования и погашения кредита, условия его досрочного погашения, порядок компенсации заемщиком увеличения стоимости проекта, сроки уплаты процентов, уровень штрафных санкций, порядок взыскания и размеры комиссий и расходов. Заемщик должен получить согласие кредиторов на принятие новых обязательств перед третьими лицами. В качестве обеспечения кредита выступает залог или поручительство. Договоры о залоге и поручительстве оформляются в соответствии с юридическими нормами.

При наступлении сроков погашения кредита заемщик возвращает кредиторам позаимствованные средства и проценты за кредит и возмещает издержки по организации и осуществлению кредитной операции в установленные договором сроки. Возвращение кредита, уплата процентов и комиссионных, покрывающих издержки банков — участников кредитной операции, осуществляются пропорционально их роли и сумме участия в данной сделке.

Банк-руководитель помимо процентов и комиссионных, покрывающих его издержки, получает вознаграждение за организацию и управление синдицированным кредитом.

В России синдицированные кредиты не получили развития из-за отсутствия среднесрочных и долгосрочных ресурсов и рисков, связанных с этим видом кредита.

Международные синдицированные кредиты сочетают андеррайтинг инвестиционного банка и традиционное кредитование коммерческого банка, что отличает эти кредиты от аналогичного кредита, используемого в России в связи с отсутствием вторичного рынка синдицированных кредитов.

В зарубежной практике заемщик объявляет о намерении привлечь крупный синдицированный кредит на конкурсной основе и предлагает банкам прислать предложения по структуре и стоимости сделки либо поручить организацию сделки банку, имеющему опыт в проведении таких сделок.

Банк берет на себя обязательство предоставить кредит либо гарантирует, что обеспечит выделение части суммы кредита. Предоставление оставшейся части кредита зависит от реакции рынка на желание участвовать в синдицированной сделке.

Банк, согласившийся на предоставление синдицированного кредита, может «продать» или «передать» на вторичном рын-

ке полностью либо частично свои обязательства по выделению средств (синдицирования) или активов (если авансы были сделаны в соответствии с кредитным соглашением) третьей стороне. *Вторичный рынок синдицированных кредитов* означает полную или частичную продажу или передачу обязательств, осуществленную после того, как синдицирование кредита прошло через банк-организатор. За рубежом практика уступки (продажи) долей в синдицированных кредитах достаточно широка и стандартизирована.

В большинстве случаев в договорах о синдицированных кредитах делается попытка регулировать переуступку или переход прав и обязательств. Общим является ограничение, требующее письменного согласия заемщика перед переуступкой или передачей прав и обязанностей.

Банк России определяет синдицированные кредиты как кредиты (включая займы и депозиты), в связи с предоставлением каждого из которых принят риск двумя или более банками в соответствии с заключенными между ними договорами. В его Инструкции от 16 января 2004 г. № 101-И выделяются три группы синдицированных кредитов:

- 1) совместно инициированный;
- 2) индивидуально инициированный;
- 3) без определения долевых условий.

К *совместно инициированному синдицированному кредиту* относится совокупность отдельных кредитов, предоставленных кредиторами (участниками синдицированного кредита или синдиката) одному заемщику, если в условиях каждого из договоров по предоставлению кредита, заключенных между заемщиком и кредиторами, указано, что:

- срок погашения обязательств заемщика перед кредиторами и величина процентной ставки одинаковы для всех договоров;
- каждый кредитор обязан предоставить денежные средства заемщику в размере и на условиях, предусмотренных отдельным двусторонним договором;
- каждый кредитор обладает индивидуальным правом требования к заемщику (основной суммы долга и процентов по кредиту) согласно условиям заключенного двустороннего договора, соответственно требования к заемщику по возврату полученных денежных сумм и процентов носят индивидуальный характер и принадлежат каждому конкретному кредитору в размере и на условиях, предусмотренных заключенными договорами;
- все расчеты по предоставлению и погашению кредита проводятся через кредитную организацию, которая может одновременно являться кредитором (участником

синдиката) и исполнять агентские функции банка-агента;

- банк-агент действует от лица кредиторов на основании многостороннего соглашения, заключенного с кредиторами, которое содержит общие условия предоставления заемщику синдицированного кредита (общий размер кредита и доли участия каждого банка, величину процентной ставки, срок погашения кредита), а также определяет взаимоотношения между кредиторами и банком-агентом.

К *индивидуально иницицированному синдицированному кредиту* относится предоставленный банком — первоначальным кредитором от своего имени и за свой счет заемщику кредит, права требования (их часть) по которому впоследствии уступлены первоначальным кредитором третьим лицам, банкам — участникам синдиката при выполнении следующих условий:

- доля каждого банка — участника синдиката в совокупном объеме приобретаемых ими прав требования к заемщику определяется соглашениями между банками — участниками синдиката и первоначальным кредитором и фиксируется в каждом отдельном договоре об уступке права требования, заключенном между первоначальным кредитором и банком — участником синдиката;
- порядок действий банков — участников синдиката в случае неплатежеспособности заемщика, в том числе обращения взыскания на залог и иное обеспечение по кредиту в случае наличия такового, определен многосторонним договором.

К *синдицированному кредиту без определения долевых условий* относится кредит, выданный банком — организатором синдицированного кредитования заемщику от своего имени в соответствии с заключенным с заемщиком кредитным договором при условии заключения банком — организатором синдиката кредитного договора с третьим лицом, в котором определено, что указанное третье лицо:

- обязуется предоставить банку — организатору синдиката денежные средства не позднее окончания операционного дня, в течение которого банк—организатор синдиката обязан предоставить заемщику денежные средства в соответствии с условиями кредитного договора в сумме, равной или меньшей, чем сумма, предоставляемая в этот день банком — организатором синдиката заемщику;
- вправе требовать платежи по основному долгу, процентам, а также иные выплаты в размере, в котором заемщик исполняет обязательства перед банком — органи-

затвором синдиката по погашению основного долга, процентов и иных выплат по предоставленному ему банком кредиту, не ранее момента реального осуществления соответствующих платежей.

Кредиты *не относятся* к синдицированным без определения долевых условий, если:

- соглашение между банком и третьим лицом предусматривает условие о предоставлении банком обеспечения по полученным от третьего лица денежным средствам;
- банк осуществляет платежи по основному долгу, процентам и иным выплатам третьему лицу до момента реального исполнения обязательств заемщиком.

13.6.

ЦЕЛЕВЫЕ КРЕДИТЫ

Целевые кредиты предоставляются под конкретный (целевой) объект. Поскольку частных целей у заемщика может быть несколько, ссудных счетов у него будет столько, сколько отдельных целевых объектов. При кредитовании совокупных потребностей задолженность отражается на одном ссудном счете.

Целевые кредиты можно разделить на три группы.

В *первую группу* входят платежные и расчетные кредиты (кредиты, предоставляемые для выплаты заработной платы, оплаты расчетных документов на перечисление денежных средств в бюджет, завершения зачета взаимных требований, выставления аккредитива и покупки чековых книжек, вексельного обращения).

Ко *второй группе* относятся ссуды, предназначенные для удовлетворения потребностей, возникающих у заемщика в ходе производственного и торгового циклов. Это кредиты на накопление товарно-материальных ценностей, производственные затраты, переработку сырья, содержащего драгоценные металлы, затраты по добыче золота, на текущие нужды сельскохозяйственных предприятий, на торгово-посреднические операции (включая кредиты, предназначенные для финансирования внутренних и внешних торговых контрактов, покупку в рассрочку товаров длительного пользования предприятиями розничной торговли).

К *третьей группе* относятся кредиты, связанные с необходимостью прироста капитала, в современной отечественной практике — кредит на предоставление оборотного капитала в текущем году.

Чаще всего *субъектами кредитования* являются крупные и средние предприятия с устойчивым финансовым положением, ликвидным обеспечением, бизнес-планом и не имеющие просроченной задолженности по ссудам и платежам за пользование кредитами. При выдаче кредита банки обращают внимание

на размер его ежемесячного денежного оборота, в том числе проходящего через банк, наличие расчетного счета, долю участия заемщика в финансировании кредитуемого объекта и др.

Основными видами *традиционного обеспечения кредита* выступают залог товарно-материальных ценностей, недвижимость, оборудование, ликвидные ценные бумаги, поручительства и гарантии. Часто при кредитовании приобретения товарно-материальных ценностей банки требуют от заемщика страхования имущества, жизни и здоровья поручителей — физических лиц. Такие кредиты в зарубежной практике иногда называют самоликвидирующимися (они выдаются под товары, предназначенные для продажи, а выручка от их реализации непосредственно используется для их погашения).

Кредит выдается в пределах лимита в безналичном порядке путем зачисления денежных средств на расчетный счет или субсчет заемщика, открытый согласно установленному порядку, и погашается в сроки, обусловленные кредитным договором. При наступлении срока возврата кредита банк списывает денежные средства с расчетного счета заемщика в погашение ссудной задолженности.

Пролонгация обычно связана с финансовыми затруднениями заемщика. Целесообразно, чтобы срок пролонгации не превышал первоначального срока кредита, а число пролонгаций не превышало двух. Отсрочка возврата ссуды может быть обоснованна и в том случае, если к моменту ее предоставления заемщик уже частично погасил ссудную задолженность.

13.7.

ОРГАНИЗАЦИЯ ПОТРЕБИТЕЛЬСКОГО КРЕДИТА

Потребительскими ссудами в нашей стране называют ссуды населению: на приобретение товаров длительного пользования, ипотеку, неотложные нужды и пр. Потребительский характер ссуд определяется целью (объектом кредитования) предоставления ссуды. Классификация потребительских ссуд заемщиков и объектов кредитования может быть проведена по ряду признаков.

По *направлениям использования (объектам кредитования)* в России потребительский кредит подразделяют так:

- на неотложные нужды;
- под залог ценных бумаг;
- на строительство и приобретение жилья;
- на капитальный ремонт индивидуальных жилых домов, их газификацию и присоединение к сетям водопровода и канализации.

Гражданам, проживающим в сельской местности, кроме того, выдаются ссуды на строительство надворных построек для

содержания скота и птицы и на приобретение средств малой механизации для выполнения работ в личном подсобном хозяйстве. Членам садоводческих кооперативов и товариществ предоставляются ссуды на приобретение или строительство садовых домиков и на благоустройство садовых участков. Банки выдают также ссуды на приобретение автомобилей, других товаров длительного пользования, покупку коров и телок, хозяйственное обзаведение отдельным категориям граждан.

По *субъектам кредитной сделки* (по облику кредитора и заемщика) различают:

- банковские потребительские ссуды;
- ссуды торговых организаций населению;
- потребительские ссуды кредитных учреждений небанковского типа (ломбарды, пункты проката, кассы взаимопомощи, кредитные кооперативы, строительные общества, пенсионные фонды и т.д.);
- личные или частные потребительские ссуды, предоставляемые частными лицами;
- потребительские ссуды заемщикам от организаций, в которых они работают.

По *срокам кредитования* потребительские ссуды подразделяют так:

- краткосрочные (сроком от одного дня до одного года);
- среднесрочные (сроком от года до 3—5 лет);
- долгосрочные (сроком свыше 3—5 лет).

По *способу предоставления* потребительские ссуды делят на целевые и нецелевые (на неотложные нужды, овердрафт и т.д.).

По *обеспечению* различают ссуды необеспеченные (бланковые) и обеспеченные (залогом, гарантиями, поручительствами, страхованием).

По *методу погашения* различают ссуды, погашаемые единовременно, и ссуды с рассрочкой платежа.

По *методу взимания процентов* выделяют ссуды:

- с удержанием процентов в момент ее предоставления;
- с уплатой процентов в момент погашения кредита;
- с уплатой процентов равными взносами на протяжении всего срока пользования (ежеквартально, раз в полугодие или по специально оговоренному графику).

По *характеру кругооборота средств* ссуды делят на разовые и возобновляемые (револьверные, ролloverные). **Револьверные кредиты** — это кредиты, предоставляемые клиентам по кредитным картам, или кредиты по единым активно-пассивным счетам в форме овердрафта. Менее распространенные **кредитные линии по счетам до востребования** частных лиц используются аналогично кредитам по кредитным картам.

Выписывая чеки на суммы, превышающие остаток средств на счете (*чековый кредит*), клиенты уплачивают проценты банку за пользование овердрафтом.

Кредит с рассрочкой платежа предполагает периодическое погашение ссуды и процентов. Получив такой кредит для покупки товаров или покрытия других расходов, заемщик обязуется погашать кредит ежемесячно равными долями. Кредиты, предоставляемые по кредитным картам, и овердрафт по текущим счетам можно отнести к кредитам с рассрочкой платежа, однако они имеют ряд особенностей, что позволяет выделить их в особую группу потребительских кредитов.

В отличие от револьверных кредитов большая часть ссуд с рассрочкой платежа — это *обеспеченные ссуды*.

Можно выделить также *ссуды с льготным периодом погашения и без такого периода*.

Кредиты с рассрочкой платежа могут принимать форму *прямого или косвенного банковского кредита*. При предоставлении прямого банковского кредита заключается кредитный договор между банком и заемщиком — пользователем ссуды. Косвенный банковский кредит предполагает наличие посредника в кредитных отношениях банка с клиентом. Чаще всего это — предприятия розничной торговли. В таком случае кредитный договор заключается между клиентом и магазином, который в дальнейшем получает ссуду в банке. В настоящее время свыше 60% ссуд, выдаваемых американцам на приобретение автомобиля, представляют собой косвенный кредит.

В России в последние годы активно развивается кредитование населения через торговые организации. Кредитование физических лиц осуществляют главным образом сберегательные и ипотечные банки. Долгосрочные ссуды в основном носят инвестиционный характер и связаны с удовлетворением потребностей населения в жилищном строительстве и хозяйственном обустройстве.

В настоящее время Сбербанк России предоставляет следующие виды долгосрочных кредитов.

Кредит на недвижимость — это кредит на приобретение, строительство, долевое участие в строительстве, реконструкцию, ремонт, проведение отделочных работ объектов недвижимости (квартиры, комнаты, жилого дома, дачи, садового домика, гаража, машино-места, земельного участка). Он предоставляется на срок до 15 лет в размере не более 70% стоимости приобретаемого (строящегося) объекта недвижимости; 30% стоимости заемщик оплачивает из собственных средств. Максимальный размер кредита определяют исходя из среднемесячного дохода заемщика (возможно по двум местам работы) или совокупного дохода супругов и предоставленного обеспечения. Обес-

печением по строительным кредитам может быть поручительство физических лиц (не менее двух) и юридических лиц — клиентов Сбербанка России, залог движимого и недвижимого имущества, в том числе приобретаемого объекта недвижимости.

Для получения кредита на недвижимость представляют: заявление-аикету; документы о размере ежемесячных доходов заемщика и поручителей; документы, подтверждающие покупную (инвестиционную) стоимость объекта недвижимости (договор купли-продажи, инвестиционный договор и т.п.).

Строительный кредит получают, как правило, сотрудники крупных и средних отечественных и иностранных компаний в возрасте до 45 лет, с высшим образованием, состоящие в браке и имеющих одного-двух детей. В среднем ежемесячный доход заемщика составляет 700—1000 дол. США.

Ипотечный кредит в Сбербанке России предоставляется на приобретение и строительство жилья в рамках договора о сотрудничестве банка и застройщика. Обеспечением кредита служит залог приобретаемого жилья либо имущественных прав заемщика по договору инвестирования. Предварительная оплата заемщиком составляет не менее 10% стоимости жилья. Срок кредитования — до 15 лет.

Порядок кредитования клиентов под залог недвижимости в разных коммерческих банках имеет общие черты.

Залог недвижимого имущества (ипотека) устанавливается на основании договора между залогодателем и залогодержателем. Договор об ипотеке заключается в виде нотариально удостоверенной закладной, подлежащей государственной регистрации. Ипотека жилого дома (квартиры) допускается для обеспечения погашения ссуды, предоставленной на строительство, реконструкцию или капитальный ремонт жилого дома (квартиры), если гражданин — его собственник и члены его семьи проживают в другом жилом доме (квартире) и имеют там соответствующее установленным нормам жилое помещение. Жилые комнаты, составляющие часть дома (квартиры), не могут быть предметом ипотеки. В ипотеку может передаваться только жилой дом (квартира), принадлежащий залогодателю на правах собственности. Залогодержателями жилого дома (квартиры) могут быть банки и другие кредитные учреждения при наличии лицензии.

Продажа заложенного дома (квартиры) на публичных торгах не является основанием для выселения покупателем проживающих в этом жилом доме залогодателя и членов его семьи. Между собственником, приобретшим жилой дом (квартиру), и проживающими в нем лицами заключается договор аренды жилого помещения на условиях, обычных для данной местности.

Дача, садовый домик и другие строения, не предназначенные для постоянного проживания, могут быть предметом залога на общих основаниях. В подобных случаях кредитный договор дополняется договором залога.

Коммерческие банки России предоставляют жилищные кредиты трех видов:

- 1) краткосрочный или долгосрочный кредит на приобретение и обустройство земли под предстоящее жилищное строительство — земельный кредит;
- 2) краткосрочный кредит на строительство (реконструкцию) жилья для финансирования строительных работ — строительный кредит;
- 3) долгосрочный кредит для приобретения жилья — кредит на приобретение жилья.

Сбербанк России предоставляет также долгосрочные кредиты на следующие цели.

Кредит на строительство садовых домиков и благоустройство садовых участков в садоводческих товариществах выдается сроком до пяти лет. Заемщик должен использовать кредит в течение срока освоения земельного участка, не позднее двух лет со дня получения кредита в банке. По истечении срока использования кредита заемщик обязан представить в банк отчет о целевом использовании средств. Если кредит не был израсходован полностью, руководитель банка имеет право на основании личного заявления заемщика продлить срок использования кредита до одного года. В случае непредставления отчета в установленный срок банк вправе взыскать выданный кредит досрочно с уплатой повышенного процента.

Кредиты на строительство садовых домиков частным лицам имеют право предоставлять хозяйственные организации, оформив в банке кредит на общую сумму на имя юридического лица. Поручительства и другие документы, кроме справки из садоводческого товарищества, в этом случае не требуются, так как ответственность за своих заемщиков несет организация — гарант погашения кредита и уплаты процентов по нему. Каждый заемщик оформляет личное обязательство на имя организации, а организация — срочное обязательство на общую сумму полученного кредита. В результате заемщиком для банка становится юридическое лицо, которое представляет в банк сводный отчет об использовании средств.

Кредит на капитальный ремонт дома в сельской местности предоставляется в размере до 75% стоимости работ по капитальному ремонту дома с учетом среднемесячного заработка заемщика (выдается из расчета обеспечения ежеквартального погашения ссуды в сумме не более 90% среднемесячного заработка заемщика).

Кредит на покупку дома в сельской местности для сезонного проживания выдается на срок до пяти лет в размере балансовой (остаточной) стоимости строения. Погашение кредита начинается со следующего после получения средств квартала.

Кредит на строительство и капитальный ремонт индивидуальных жилых домов для постоянного проживания выдается в размере до 75% сметной стоимости или перечня работ по ремонту дома на срок до пяти лет: первоначально — в размере 30% общей его суммы, а на ремонт и благоустройство — в размере 50%.

Кредит членам жилищно-строительных кооперативов предоставляется на срок до пяти лет в размере до 75% первоначального вступительного взноса. Погашение такого кредита начинается со следующего после получения ссуды квартала.

Кредит на покупку крупного рогатого скота или его молодняка, кредит на строительство надворных построек выдаются на срок до трех лет.

Кредит фермерским хозяйствам (сумма оговаривается в кредитном договоре) выдается на срок от трех до 15 лет в зависимости от объекта кредитования.

Кредит под залог ценных бумаг выдается под залог облигаций, акций и других ценных бумаг, реализуемых через учреждения банка и котирующихся на фондовых биржах. Сбербанк России предоставляет подобного рода ссуды в размере не более 50% стоимости ценных бумаг на срок до шести месяцев. Срок оплаты (погашения) ценных бумаг должен превышать срок действия кредитного договора. Заемщик уплачивает банку временно определенный процент от суммы кредита. Заложённые бумаги банк принимает на хранение и выдает заемщику после полного погашения задолженности по ссуде. Если заемщик не погашает ссуду в срок, банк вправе реализовать принятые в залог ценные бумаги. При оформлении выдачи ссуды под залог ценных бумаг поручительство не требуется (в качестве обеспечения возврата ссуды выступают бумаги).

Кредит на неотложные нужды выдается наличными деньгами на срок до двух лет в сумме, зависящей от заработка заемщика. Проценты за пользование кредитом дифференцируются в зависимости от срока кредитования.

Популярным этот вид кредита делает простая процедура получения и нецелевой характер (об использовании заемных средств не нужно отчитываться перед банком). Для получения кредита на неотложные нужды (суммы до 25 тыс. дол. США) клиент представляет заявление-анкету, паспорт гражданина России и справки о доходах своих и двух поручителей.

Сбербанк России предлагает своим клиентам *кредит «Молодая семья»*, особенность которого — возраст ссудозаемщи-

ка (молодые семьи, где оба супруга не достигли 30 лет и работают в разных сферах экономики). При рождении в семье ребенка банк может предоставить отсрочку в погашении основного долга по кредиту на период не более чем до достижения ребенком трехлетнего возраста с увеличением срока действия кредитного договора. При рождении второго ребенка общий срок отсрочки не должен превышать пяти лет.

Связанное кредитование под залог приобретаемых товаров предоставляется на срок до пяти лет. В настоящее время популярна покупка автомобилей по такой схеме. Первый взнос заемщика составляет 20—30% стоимости покупки.

В качестве обеспечения принимаются:

- поручительства граждан Российской Федерации, имеющих постоянный источник дохода;
- поручительства платежеспособных организаций — клиентов Сбербанка России;
- передаваемые в залог физическим лицом ликвидные ценные бумаги;
- передаваемые в залог юридическим лицом ликвидные ценные бумаги;
- передаваемые в залог объекты недвижимости, транспортные средства и другое имущество.

Максимальный размер кредита определяется на основе оценки платежеспособности заемщика и предоставленного обеспечения возврата кредита с учетом благонадежности заемщика и остатка задолженности по ранее полученным кредитам.

Возрастной ценз для заемщиков и поручителей — от 18 до 70 лет. Срок возврата кредита по договору наступает до исполнения заемщику 75 лет. При предоставлении кредитов на сумму, превышающую 100 дол. США (или рублевый эквивалент 100 дол. США), или на срок, не превышающий двух месяцев, максимальное ограничение по возрасту не устанавливается. Поручительство принимается от граждан в возрасте от 18 до 70 лет, срок возврата кредита наступает до исполнения поручителю 70 лет.

Плата за ведение ссудного счета взимается при использовании кредитов «Доверительный», «Единовременный» и «Возобновляемый». В случае неплатежеспособности заемщика обязательства по кредиту поручители принимают на себя в полном объеме.

Условия выдачи ссуд индивидуальным заемщикам коммерческими банками отличаются от практики Сбербанка России.

В зарубежной банковской практике распространены ссуды: по кредитным картам с отдельных ссудных счетов в банках; в форме овердрафта по текущему счету клиента; с индивидуальными условиями; на образование детей; студентам и др.

Процесс кредитования населения имеет несколько этапов. Сначала кредитный работник ведет переговоры с клиентом для выяснения его кредитоспособности с юридической (правоспособен ли клиент заключить кредитный договор) и экономической (имеет ли он доходы, имущество, необходимые для полного и своевременного выполнения условий кредитного договора с точки зрения возврата долга, уплаты процентов, характера обеспечения кредита) точки зрения.

Анализ кредитоспособности клиента предшествует заключению с ним кредитного договора, позволяет выявить факторы риска, способные привести к непогашению выданной банком ссуды в обусловленный срок, и оценить вероятность своевременного возврата ссуды.

Оценка кредитоспособности клиента проводится в кредитном отделе банка на основе информации, характеризующей способность клиента получать доход, достаточный для своевременного погашения ссуды, наличие у заемщика имущества — обеспечения выданной ссуды и т.д. Банковский работник анализирует рыночную конъюнктуру, тенденции ее изменения, риски, которые испытывают банк и его клиент, и прочие факторы. Источниками информации об индивидуальном заемщике могут быть сведения с места его работы, места жительства и т.п.

Доходы заемщика определяются по трем направлениям: от заработной платы, сбережений и капитальных вложений, прочие доходы. К основным статьям расходов заемщика относятся: подоходный и другие налоги, алименты, ежемесячные или квартальные платежи по ранее полученным ссудам, выплаты по страхованию жизни и имущества, коммунальные платежи и т.д. *Подтверждение размеров доходов и расходов возлагается на клиента*, предъявляющего:

- 1) паспорт, по которому кредитный работник определяет время проживания по последнему адресу, возраст, семейное положение и наличие детей;
- 2) справку с места работы, где указываются среднемесячная заработная плата, сумма подоходного и других налогов, ежемесячно уплачиваемых заемщиком, стаж работы в организации, сумма обязательных ежемесячных отчислений (алименты, страховые взносы);
- 3) книжку по расчетам за квартплату и коммунальные услуги;
- 4) документы, подтверждающие доходы по вкладам в банках и ценным бумагам.

Определив кредитоспособность заемщика и согласовав условия кредитного договора, руководитель банка (его заместитель) *принимает решение о возможности предостав-*

ления кредита. Для оформления кредита заемщик представляет:

- 1) заявление;
- 2) срочное обязательство;
- 3) справку с места работы с указанием размера получаемой заработной платы и суммы производимых из нее удержаний;
- 4) поручительство граждан, имеющих постоянный источник доходов.

По отдельным видам ссуд представляются дополнительные документы.

При использовании полученной ссуды заемщик должен соблюдать установленные сроки освоения кредита. Индивидуальные заемщики представляют в банк документы, подтверждающие расходы и целевое использование ссуд.

После выплаты клиенту предусмотренной условиями кредитного договора суммы наступает этап погашения долга и уплаты процентов за пользование ссудой. Погашение долгосрочного кредита и уплата процентов по нему осуществляются со следующего после получения ссуды квартала ежеквартальными платежами. Кредиты на строительство индивидуального жилого дома для постоянного проживания и кредиты фермерским хозяйствам погашаются начиная с третьего года после получения ссуды. При непоступлении от заемщиков платежей в установленные сроки суммы невнесенных в срок платежей перечисляются на счет просроченных кредитов с уплатой повышенных процентов. В случае невозможности погашения заемщиком кредита в срок его сумма взыскивается с поручителя.

При невозможности погашения кредита и заемщиком, и поручителем возникает ситуация, когда ссуду следует погасить банку. Для этих целей в банках создаются специальные страховые фонды на покрытие кредитных рисков. Зарубежные коммерческие банки создают резервы на покрытие убытков по кредитам, предоставляемым по кредитным картам, в размере 2—3% сумм предоставленных кредитов. В российской практике эти резервы должны быть больше в силу более подвижной конъюнктуры рынка.

Конфликтные ситуации при кредитовании населения разрешаются через суд, куда при возникновении спорной ситуации могут обратиться и заемщик, и кредитор.

Современная российская практика кредитования индивидуальных клиентов на потребительские цели свидетельствует о том, что население все шире использует банковские ссуды для решения жизненно важных проблем.

13.8.

ИПОТЕЧНЫЙ КРЕДИТ

Система ипотечного кредитования включает:

- 1) непосредственную выдачу ипотечных кредитов хозяйствующим субъектам и населению;
- 2) продажу ипотечных кредитов на вторичном рынке (ипотечных обязательств), которая обеспечивает дополнительное привлечение ресурсов для кредитования.

Первым направлением занимаются ипотечные банки, *вторым* — финансовые компании, фонды, скупающие активы ипотечных банков, обеспеченные залогом имущества, и затем от своего имени на их базе выпускающие ценные бумаги (облигации). Ценные бумаги ликвидны, поскольку обеспечены недвижимостью и позволяют получать долгосрочный и стабильный доход на инвестиции. По обязательствам некоторых финансовых компаний за рубежом гарантом выступает государство, что повышает их надежность.

Вторичный рынок ипотечных кредитов представляет собой совокупность отношений между участниками ипотечного рынка, нацеленных на формирование кредитного портфеля ипотечной системы за счет трансформации закладных в ипотечные ценные бумаги и размещения их среди инвесторов. На вторичном рынке кредиторы:

- 1) формируют из единообразных закладных пулы и выпускают на их основе эмиссионные ипотечные ценные бумаги. Размещая ценные бумаги на фондовом рынке, кредиторы возвращают ресурсы, вложенные в ипотечное кредитование;
- 2) продают закладные операторам вторичного рынка, высвобождая кредитные ресурсы. Операторы вторичного рынка формируют из однотипных ипотечных кредитов пулы и выпускают на их основе ипотечные ценные бумаги.

Функционирование вторичного рынка ипотечного кредита: обеспечивает ликвидность капитала ипотечных банков, связывает денежную массу в обороте; способствует перераспределению капитала по районам страны и экономическим сферам, а также интеграции финансового рынка и рынка недвижимости и земли; стабилизирует процентные ставки по кредитам.

Банки, занимающиеся ипотечным кредитованием, в этих условиях не так ограничены кредитными ресурсами. Осуществляя операции на вторичном рынке, они имеют возможность мобилизовать и снова пустить в оборот необходимые средства, выдавая новые кредиты.

Развитие ипотечного кредитования в России долгое время сдерживалось отсутствием нормативной базы. В настоящее время ипотека регулируется частью первой ГК РФ, а также:

- *федеральными законами*: от 16 июля 1998 г. «Об ипотеке (залоге недвижимости)» (в редакции от 5 февраля 2004 г.); от 21 июля 1997 г. «О государственной регистрации прав на недвижимое имущество и сделок с ним» (в редакции от 9 июня 2003 г.); от 11 ноября 2003 г. «Об ипотечных ценных бумагах»;
- *постановлениями Правительства РФ*: от 26 августа 1996 г. «Об Агентстве по ипотечному жилищному кредитованию»; от 11 января 2000 г. «О мерах по развитию системы ипотечного жилищного кредитования в Российской Федерации»; от 25 августа 2001 г. «Об утверждении правил предоставления государственных гарантий Российской Федерации по заимствованиям открытого акционерного общества „Агентство по ипотечному жилищному кредитованию“»;
- рядом положений правительства г. Москвы и положений и инструкций Банка России.

В 2004 г. Государственная Дума приняла 28 законов, направленных на формирование рынка доступного жилья.

29 декабря 2004 г. был принят Федеральный закон № 194-ФЗ «О внесении изменений в статью 446 Гражданского процессуального кодекса Российской Федерации», который исключил из состава имущества, принадлежащего гражданину-должнику, на которое не может быть обращено взыскание по исполнительным документам, жилые помещения и земельные участки, которые являются предметом ипотеки.

29 декабря 2004 г. был принят Жилищный кодекс РФ, который регулирует базовые правоотношения в жилищной сфере.

Очень важным шагом в развитии законодательства об ипотеке является принятие Федерального закона от 30 декабря 2004 г. № 216-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «Об ипотеке (залоге недвижимости)», которым предоставлена возможность изменения сроков и процентных ставок по ипотечным кредитам, удостоверенным залогом; отменено требование обязательного нотариального удостоверения договоров ипотеки; установлена возможность обращения взыскания на жилой дом или квартиру, находящиеся в ипотеке, и прекращения права пользования ими прежним собственником и членами его семьи, включая жилую недвижимость, не только приобретенную, но и «построенную» за счет кредитных средств; ограничены возможности необоснованного вмешательства органов опеки и попечительства в процесс ипотечного кредитования (случаями, когда речь идет только о совершеннолетних, ос-

тавшихся без родительского попечения); указано на необходимость страхования кредитных рисков. Возникновение ипотеки приурочено к моменту регистрации права собственности заемщика на жилой дом или квартиру, тогда как ранее этот момент связывался с регистрацией договора купли-продажи.

Кроме того, согласно новой редакции Закона об ипотеке, ипотека возникает и в случаях приобретения, строительства квартиры или жилого дома с использованием средств кредитора (т.е. когда кредитные средства банка являются лишь одним из источников финансирования). Необходимо отметить, что в большинстве субъектов Российской Федерации также приняты соответствующие законы и целевые программы о развитии ипотечного кредитования на их территории. Правовые акты по ипотечному кредитованию принимают и муниципальные образования.

Большое значение для развития рынка ипотечного кредитования имеют Федеральные целевые программы, например «Свой дом», «Жилище на 2007—2010 годы», «Социальная ипотека», разработанный национальный проект «Доступное и комфортное жилье — гражданам России».

Особенности оформления ипотечного кредита

Ипотечные кредиты обуславливаются залогом недвижимости — ипотекой. Развитие ипотеки невозможно без собственника предмета залога (закладывать землю и недвижимость может только он), а также его права свободного отчуждения находящейся в собственности недвижимости.

В российском законодательстве ипотекой признается залог предприятия, строения, здания, сооружения или иного объекта, непосредственно связанного с землей, вместе с соответствующим земельным участком или правом пользования им.

Ипотека — один из способов обеспечения обязательства недвижимым имуществом, при котором залогодержатель имеет право в случае неисполнения залогодателем обязательства получить удовлетворение за счет заложенной недвижимости. Ипотека может использоваться в обеспечении любого денежного обязательства, в том числе обязательства по кредитному договору, что обуславливает существование ипотечного кредита.

К категории *недвижимости* относятся земля и объекты, непосредственно связанные с землей: предприятия, жилые и нежилые дома, земельные участки. Закон о залоге устанавливает правило, в силу которого залог недвижимого имущества возможен лишь вместе с земельным участком, на котором находится недвижимость, либо правом на него.

Субъектами договора о залоге являются:

- 1) стороны договора о залоге (залогодатель и залогодержатель) — юридические и физические лица;

- 2) регистрирующий орган;
- 3) держатель Единого залогового реестра.

Договор об ипотеке заключается в письменной форме, нотариально удостоверяется и подлежит государственной регистрации.

Ипотека должна обеспечить уплату залогодержателю суммы основного долга и процентов по нему, возмещение убытков и затрат, связанных с использованием кредитных ресурсов, а в случае необходимости — возмещение расходов по реализации предмета ипотеки.

Ипотека подлежит обязательной регистрации в соответствующих органах по месту нахождения предприятия, строения, сооружения или иного объекта. При переходе права собственности на предмет ипотеки к другому лицу необходима регистрация в том же месте, где зарегистрирована ипотека.

Договор о залоге считается зарегистрированным, если:

- 1) ему присвоен номер (код) Единого залогового реестра;
- 2) обязательная запись в регистрации залога внесена в Единый залоговый реестр;
- 3) на договор о залоге и на свидетельство о регистрации залога нанесен номер (код);
- 4) надлежаще оформленные копии переданы в Архив договоров о залоге держателю Единого залогового реестра.

Если в договоре об ипотеке указано, что права залогодержателя удостоверяются закладной, вместе с договором нотариусу представляют закладную. Нотариус делает на ней отметку о времени и месте нотариального удостоверения договора об ипотеке, нумерует и скрепляет печатью листы закладной.

Закладная — именная ценная бумага, удостоверяющая следующие права ее законного владельца:

- 1) право на получение исполнения по денежному обязательству, обеспеченному ипотекой имущества, указанного в договоре об ипотеке, без представления других доказательств существования этого обязательства;
- 2) право залога на указанное в договоре об ипотеке имущество.

Составление и выдача закладной ограничены: запретом на права собственности и аренды на предприятие как имущественный комплекс, земельные участки из состава земель сельскохозяйственного назначения, леса; обеспечением за счет ипотеки денежного обязательства, сумма долга по которому на момент заключения договора не определена и которое не содержит условий, позволяющих определить эту сумму в надлежащий момент.

По субъекту кредитования ипотечные ссуды на строительство жилья разделяются на кредиты, предоставляемые непосредственно будущему владельцу, и ссуды, выдаваемые подрядчикам.

Кредитование жилищного строительства проводится при условии отвода застройщику в установленном порядке земельного участка и наличия разрешения соответствующих органов на строительство жилья.

В зависимости от *объекта кредитования* банки предоставляют жилищные кредиты трех видов:

- 1) земельный;
- 2) строительный;
- 3) на приобретение жилья.

Кредиты на жилищное строительство выдаются путем открытия кредитной линии. Ссуда выдается заемщику по частям, соответствующим стоимости этапов строительно-монтажных работ.

Решение о предоставлении кредита на строительство принимает банк-кредитор на основе кредитной заявки заемщика. Помимо заявления на выдачу ссуды, в котором указывают цель, срок использования кредита и форму его обеспечения, банки требуют:

- от юридических лиц — заемщиков — учредительные и регистрационные документы (бухгалтерский баланс предприятия; данные об источниках поступления доходов и объеме обязательных платежей; документы, подтверждающие наличие обеспечения ссуды и их юридическое оформление; технико-экономическое обоснование потребности в кредите и расчет предполагаемой окупаемости кредитуемых затрат; документы, подтверждающие права на участок застройки и разрешение на строительство; проектно-сметную документацию, утвержденную в установленном порядке; копии договоров на выполнение подрядных строительных работ; другие документы);
- от физических лиц — копии паспортов заемщика и поручителей, документы, необходимые для определения их платежеспособности; документы, подтверждающие право на участок застройки; разрешение на строительство; согласованную в установленном порядке проектно-сметную документацию; другие документы по требованию банка. В обеспечение кредита предоставляются залог и поручительства.

Представленные документы анализируют юридическая служба банка, служба безопасности, аналитическая служба. Банк комплексно анализирует кредитоспособность и финансовую устойчивость заемщика, его добросовестность, оценивает источники финансирования и намерения по использованию построенного жилья: продажа, сдача в аренду.

Для получения ипотечного кредита на приобретение жилья заемщик представляет в банк помимо стандартного набора

документов, необходимых для решения вопроса о получении ссуды, **документы, связанные с ипотекой:**

- 1) свидетельства о государственной регистрации прав собственности на объекты недвижимости, в том числе на земельный участок;
- 2) документ о территориальных границах земельного участка, выданный Федеральным агентством кадастра объектов недвижимости;
- 3) заключение независимой профессиональной оценочной компании, содержащее оценку реальной стоимости предмета ипотеки;
- 4) страховой полис и документ, подтверждающий факт выплаты страховой премии.

Критериями для определения максимальной суммы кредита, его срока и расчета ежемесячного платежа по кредиту выступают ежемесячные доходы семьи (на погашение кредита используются 35—55% дохода).

При предоставлении **кредита на приобретение квартиры** оформляются следующие документы:

- 1) кредитный договор;
- 2) договор купли-продажи квартиры, приобретаемой за счет кредита;
- 3) договор залога;
- 4) свидетельство о государственной регистрации;
- 5) договор о комплексном ипотечном страховании;
- 6) экспертное заключение лицензированного оценщика;
- 7) нотариально удостоверенное обязательство заемщика и членов его семьи об освобождении квартиры в случае обращения на нее взыскания;
- 8) при наличии несовершеннолетних членов семьи — разрешение органов опеки и попечительства районной управы по месту проживания ребенка на передачу в залог приобретаемого за счет кредита жилья и на подписание нотариально удостоверенного обязательства от имени несовершеннолетних членов семьи об освобождении приобретаемой квартиры в случае обращения на нее взыскания и предъявления и новым собственником требования об освобождении квартиры;
- 9) договоры поручительства.

Квартира оформляется в собственность заемщика обычно на основании **договора купли-продажи квартиры**, приобретаемой за счет ипотечного кредита. Он выдается после регистрации договоров купли-продажи, залога и права пользования квартирой.

Договоры купли-продажи и ипотеки квартиры (и соответственно переход права собственности на залог) регистрируют в органах государственной регистрации прав на недвижимое

имущество по месту нахождения недвижимости, после чего кредитные средства и первоначальный взнос перечисляют на счет продавца и заемщик вселяется в приобретенную квартиру.

Программа страхования, как правило, включает три договора: страхования жизни и потери трудоспособности заемщика, страхования квартиры, страхования права собственности на нее. Страхователем по договорам страхования является заемщик, первым выгодоприобретателем — кредитор.

Каждый ипотечный банк имеет свою схему предоставления ипотечных кредитов. Они разнообразны по объектам и субъектам кредитования, методам мобилизации ресурсов, взыскания основного долга и процентов.

В Москве используются программы контрактных сбережений (семейные жилищные накопительные счета). Клиент, открывая счет в банке, обязан в течение не менее одного года накопить сумму, равную 30% стоимости приобретаемого жилья. Средства индексируются посредством перевода рублевых сумм в иностранную валюту по курсу ММВБ на момент взноса. Банк по истечении срока накопления предоставляет долгосрочный жилищный кредит.

Схему накопительных счетов «сберегательных жилищных контрактов» использует Сбербанк России. В случае выполнения условий контракта (его минимальный срок — один год) клиент имеет право получить ипотечный кредит по пониженной процентной ставке (80% ставки по кредитам на строительство и приобретение жилья).

Наибольшее распространение в России получила схема кредитования, основанная на заключении с заемщиком договора аренды приобретаемого с помощью кредита жилого помещения с правом его последующего выкупа. Финансовая компания покупает у риэлторской фирмы квартиру для заемщика банка и заключает с ним договор аренды с правом выкупа квартиры. Договор заключается на один месяц с регулярным его продлением, если заемщик своевременно вносит взносы по кредиту. Компания выступает поручителем заемщика и в случае невозврата кредита в установленные сроки погашает кредит за счет обратной реализации квартиры риэлторской фирме.

Формирование рынка ипотечных кредитов

Субъектами рынка ипотечных кредитов выступают:

- 1) система финансово-правового регулирования¹, которая определяет концепцию развития кредитования и фор-

¹ Президент Российской Федерации, Федеральное Собрание Российской Федерации, Министерство финансов Российской Федерации, Федеральная налоговая служба по финансовым рынкам, Федеральное агентство по строительству и жилищно-коммунальному хозяйству.

мирует законодательную базу, создает необходимые условия для организации системы ипотечного кредитования, включающей ипотечные кредитные учреждения, страховые и пенсионные фонды (как источники средств), рынок закладных и других связанных с ними финансовых инструментов;

- 2) заемщики — физические и юридические лица (строительные и риэлторские фирмы), получившие ипотечный кредит;
- 3) кредиторы — ипотечные кредитные учреждения (коммерческие и специализированные ипотечные банки, строительные организации и др.), предоставляющие заемщикам ипотечный кредит;
- 4) инвесторы — физические и юридические лица, приобретающие ценные бумаги, обеспеченные ипотечными кредитами, эмитируемые кредиторами или операторами вторичного рынка (пенсионные фонды, страховые компании, инвестиционные фонды);
- 5) компании, которые определяют инфраструктуру ипотечного рынка (продавцы жилья, оценщики, риэлторские фирмы, органы государственной регистрации прав на недвижимое имущество и сделок с ним, судебные органы, нотариальные конторы, страховые компании, операторы вторичного рынка).

Объектами сделок ипотечного рынка являются ипотечные кредиты и ипотечные облигации или закладные. Ипотечные облигации обращаются на первичном и вторичном рынках.

На первичном рынке кредитор и заемщик непосредственно вступают в договорные кредитные отношения, обеспеченные ипотекой, а на вторичном рынке происходит трансформация персонифицированных закладных в обезличенные ценные бумаги и их размещение среди инвесторов.

Начало создания вторичного рынка ипотечных кредитов связано с Указом Президента РФ от 10 июня 1994 г. «О выпуске и обращении жилищных сертификатов», сделавшим возможным привлечение финансовых ресурсов строительными компаниями посредством выпуска жилищных сертификатов, дающих владельцу право на определенную площадь строящегося жилья.

Жилищные сертификаты — особый вид облигаций с индексированной номинальной стоимостью, удостоверяющих право их собственника:

- на приобретение собственником квартиры (квартир) при условии приобретения пакета жилищных сертификатов;
- на получение от эмитента по первому требованию индексированной номинальной стоимости жилищного сертификата.

Схема индексации номинальной стоимости жилищного сертификата указывается при его выпуске и остается неизменной в течение установленного срока его действия.

Следующим этапом формирования вторичного рынка ипотечных кредитов в масштабах страны стало создание в 1996 г. *Агентства по ипотечному жилищному кредитованию* (АИЖК) в форме открытого акционерного общества со 100%-ным участием государства для разработки единых стандартов и процедур ипотечного кредитования, организации вторичного рынка закладных, выкупа у банков ипотечных кредитов, соответствующих установленным стандартам, выпуска под них ценных бумаг, имеющих правительственные гарантии.

Важные элементы системы ипотечного кредитования, организуемой АИЖК, — региональные операторы в субъектах Федерации не менее чем на 51% должны принадлежать региональным администрациям. АИЖК заключает соглашение с субъектами Федерации о совместной деятельности по развитию ипотечного кредитования.

АИЖК осуществляет кредитование через банки-партнеры и риэлторские фирмы.

Заемщики — физические лица для получения кредита обращаются в банк — участник программы, заключивший соглашение с региональным оператором. Региональные операторы организуют работу по выдаче банками ипотечных кредитов (подключая оценщиков, риэлторов, страховые компании), отвечают за своевременность расчетов заемщиков; выкупают у банков закладные, аккумулируют их и оптом продают Агентству. АИЖК на базе приобретаемых закладных формирует обеспечение, под которое выпускает ипотечные ценные бумаги, привлекая средства инвесторов на рефинансирование кредитов.

С принятием Федерального закона 11 ноября 2003 г. «Об ипотечных ценных бумагах» в России появились еще два вида ценных бумаг: облигации с ипотечным покрытием и ипотечные сертификаты участия.

Облигации с ипотечным покрытием — обеспеченные залогом ипотечного покрытия ценные бумаги, владелец которых имеет право на получение от эмитента в предусмотренные им сроки номинальной стоимости по этим бумагам (с процентами). Владельцы облигаций имеют право на получение фиксированного процента не реже одного раза в год.

Ипотечное покрытие составляют:

- 1) требования по ипотечным кредитам;
- 2) ипотечные сертификаты участия;
- 3) денежные средства в валюте Российской Федерации и иностранной валюте;
- 4) государственные ценные бумаги;

5) недвижимое имущество.

Учет имущества, составляющего покрытие, ведется путем ведения реестра.

Эмиссия облигаций осуществляется ипотечными агентами и кредитными организациями. По Закону ипотечным агентом может быть только специализированная коммерческая организация, исключительным предметом ведения которой является приобретение прав требования по кредитам, обеспеченным ипотекой, и залладных.

Банк России определяет правила для кредитных организаций, осуществляющих эмиссию облигаций с ипотечным покрытием. Расчет и значения обязательных нормативов следующие:

Достаточности собственных средств (капитала): $H_1 = 14\%$.

Общей ликвидности: $H_5 = 20\%$.

Устанавливаются также величина и методика расчета следующих дополнительных обязательных нормативов.

Минимальное соотношение размера предоставленных кредитов с ипотечным покрытием и собственных средств (капитала): $H_{17} = 10\%$.

Минимальное соотношение размера ипотечного покрытия и объема эмиссии облигаций с ипотечным покрытием: $H_{18} = 100\%$.

Максимальное соотношение совокупной суммы обязательств кредитных организаций-эмитентов 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): $H_{19} = 50\%$.

Ипотечный сертификат участия — ценная бумага, удостоверяющая долю ее владельца в праве общей собственности на ипотечное покрытие. Банк выпускает ипотечные сертификаты участия, покрытием которых служат залладные по ипотеке. Ипотечные кредиты не учитываются на балансе банка. Банк становится доверительным управляющим, контролируя поступления от заемщиков и не неся рисков дефолта заемщиков. Право собственности на ипотечное покрытие у владельцев сертификатов возникает одновременно с учреждением доверительного управления ипотечным покрытием (срок действия доверительного управления — от одного года до 40 лет). Каждый ипотечный сертификат участия удостоверяет одинаковый объем прав, в том числе одинаковую долю в праве общей собственности на ипотечное покрытие. Записи об ипотечных сертификатах участия ведутся в реестре владельцев сертификатов участия. Ипотечный сертификат участия не является эмиссионной ценной бумагой.

Закон об ипотечных ценных бумагах обеспечивает надежность системы функционирования ипотечных ценных бумаг и стимулирует развитие рынка ипотечных кредитов, позволяя

коммерческим банкам рефинансировать их на вторичном рынке, решая проблему долгосрочных ресурсов для ипотеки.

13.9.

МЕЖБАНКОВСКИЕ КРЕДИТЫ

Межбанковские кредиты — это привлечение и размещение банками временно свободных денежных ресурсов кредитных учреждений, когда в роли кредиторов и заемщиков выступают сами банки. Обычно свободными кредитными ресурсами располагают банки, имеющие солидную клиентскую базу либо проводящие взвешенную кредитную политику.

В начале становления российской банковской системы для подавляющего числа банков основным источником кредитных ресурсов выступали не депозиты, как это принято в мировой практике, а межбанковский кредит.

Межбанковское кредитование относится к наиболее крупным сегментам финансового рынка, на котором продаются (покупаются) краткосрочные кредитные ресурсы в форме межбанковских кредитов и межбанковских депозитов.

Рынок кредитных ресурсов отличается от других сегментов финансового рынка универсальностью обслуживания потребностей коммерческих банков. Он опосредует межбанковские отношения, связанные с различными банковскими операциями, и является оперативным источником средств для поддержания ликвидности баланса коммерческих банков, пополнения корсетов и для проведения активных операций на более доходных сегментах финансового рынка.

Начало торговли кредитными ресурсами в России относится к 1991 г., когда Московская международная и Московская центральная фондовые биржи начали проводить кредитные аукционы.

В середине 1994 г. девять крупнейших банков России (выбранных по надежности и весомости вклада в операции межбанковского рынка) и информационно-аналитические агентства разработали показатели для характеристики состояния кредитного рынка МБК:

- 1) объявленная ставка по предоставлению кредитов — МВВОР;
- 2) объявленная ставка по привлечению кредитов — МВВВД;
- 3) средневзвешенная фактическая ставка по МБК — МВВВКР.

Межбанковский финансовый дом для характеристики фактической ставки по краткосрочным банковским кредитам рассчитывает средневзвешенную ставку INSTAR, базирующуюся на данных о сделках, совершенных крупнейшими банками-дилерами, не вошедшими в «девятку».

Стоимость межбанковских кредитов зависит от: состояния межбанковского рынка; процентной политики Банка России и Сбербанка России — основных поставщиков кредитных ресурсов на межбанковском рынке; соотношения спроса и предложения по краткосрочным кредитам; состояния валютного рынка и рынка государственных краткосрочных обязательств.

**Основы работы
коммерческих банков
на межбанковском
рынке**

Привлечение (размещение) депозитов и кредитов на межбанковском рынке проводится банками самостоятельно или через брокерские конторы, фондовые биржи, финансовые дома, кредитные магазины. Банки-дилеры осуществляют куплю-продажу ресурсов, зарабатывая на разнице в пропентах между привлекаемыми и размещаемыми ресурсами. Обычно это крупные банки, имеющие развитые корреспондентские отношения.

На фондовом рынке кредитные ресурсы продаются посредством аукциона. При совпадении интересов покупателя и продавца аукционная сделка оформляется кредитным договором.

Условия выдачи и погашения кредитов на внебиржевом межбанковском рынке определяются коммерческими банками самостоятельно. В основе этих отношений лежат оценка банка-заемщика как субъекта кредитных отношений, наличие корреспондентских отношений с банком-заемщиком, его репутация на денежных и финансовых рынках, финансовое положение, клиентская база, корреспондентская и филиальная сети.

Выбор банка для сотрудничества также определяется характером его деятельности, кругом банковских операций и услуг, вхождением банка в международные и межрегиональные расчетные и клиринговые банковские системы. При заключении договора на установление корреспондентских отношений часто предусматривается возможность предоставления банком-корреспондентом услуг по корреспондентскому счету в режиме овердрафта: списание средств сверх остатка на счете. Сумма овердрафта зависит от ежедневного остатка средств на корреспондентском счете, срока документооборота, объема среднемесячных оборотов по счету, опыта сотрудничества с банком.

Некоторые коммерческие банки используют корреспондентские счета для блокирования средств на определенный срок в качестве межбанковского кредита. Возможность подобной кредитной сделки зависит от длительности и надежности корреспондентских отношений, стиля и методов работы банка. Размер кредита определяется объемами денежных потоков и числом операций, совершаемых по корреспондентскому счету, финансовым положением заемщика и его надежностью.

Все кредиты, предоставляемые по корреспондентскому счету, оформляются *договором об открытии корреспондентского счета*, к нему дополнительно заключается *соглашение об овер-*

драфте; при бронировании средств на счете на определенный срок заключается *кредитный договор*.

Разовые межбанковские кредиты или депозиты оформляются *кредитным* или *депозитным договором*, а постоянное сотрудничество на рынке межбанковского кредита — *генеральным соглашением*, которое определяет только намерение о предоставлении друг другу краткосрочных ресурсов на взаимовыгодной основе и технику этого предоставления. Сумма, срок кредита конкретизируются договорами или предложениями на покупку-продажу фондов. В настоящее время предпочтение отдается генеральному соглашению о сотрудничестве на длительный период (около 90% всех межбанковских кредитов). Оно позволяет оптимизировать кредитный процесс и сократить затраты времени и средств на оформление кредитных договоров по каждой заключенной сделке.

Основным объектом взаимного кредитования банков выступает разрыв в платежном обороте.

При определении суммы кредита банки-кредиторы учитывают размер капитала банка-заемщика, его финансовую и юридическую надежность. Величина кредита регулируется нормативными требованиями Банка России.

Максимально допустимый размер риска по кредитам, выданным одному заемщику, не должен превышать 25% капитала банка-кредитора, а совокупная величина крупных кредитов с учетом 50% забалансовых требований не может превышать размер капитала кредитной организации в 8 раз.

Важным моментом кредитного договора является обеспечение своевременного возврата кредита, его размер и качество.

В кредитном договоре определяется *размер процентной ставки*. В его основе лежат рыночные процентные ставки, уровень которых зависит от соотношения спроса и предложения на кредитные ресурсы, распределяемые как на аукционной, так и не на аукционной основе, образующиеся при предоставлении кредитов банками друг другу. Уровень процентной ставки по межбанковским кредитам зависит и от срока предоставляемого кредита, вида межбанковского кредита (бронирование средств по корреспондентскому счету, овердрафт по счету, межбанковский кредит по кредитным договорам и соглашениям); валюты кредита (в рублях, в иностранной валюте). Высокие процентные ставки используются на рынке «коротких денег» (один — три дня).

В кредитных договорах или соглашениях оговаривается взаимная ответственность сторон за выполнение условий кредитных сделок. Формами ответственности выступают определенный процент неустойки.

После получения кредита банк-заемщик регулярно представляет банку-кредитору свою отчетность, сведения о кредитах, по-

лученных в других банках, сообщает о соблюдении нормативов ликвидности, установленных Банком России.

Аналитические службы банка-кредитора отслеживают финансовое положение банков, с которыми они сотрудничают на рынке МБК, и устанавливают для каждого банка предельные размеры кредита по степени надежности заемщика.

**Установление
лимита
по межбанковским
кредитам**

Сделки на рынке МБК заключаются в пределах установленных лимитов. Аналитические службы банка определяют перечень контрагентов (банков-заемщиков), с которыми предстоит работать, и предельные объемы сделок, утверждаемые Кредитным комитетом.

Расчет лимита сделок на контрагента банком-кредитором является итогом анализа его финансового положения: чем лучше финансовое положение заемщика, тем при прочих равных условиях может быть больше сумма кредита.

Для определения надежности коммерческого банка используются рейтинги агентств, журналов, центров и методики, разрабатываемые банками.

Публикуемые в средствах массовой информации рейтинги банков, базирующиеся на показателях финансового состояния (их число может достигать 100), недостаточны для оперативной работы на межбанковском рынке. В связи с этим банки разрабатывают свои методики оценки финансового состояния банков-контрагентов. Их аналитические службы выбирают показатели оценки финансового состояния контрагента, экономическое содержание группировок счетов, которые будут использоваться при расчете финансовых показателей, критерии оценки и интегрирования конкретных показателей, сами их интегрируют.

В этих методиках они используют официальные публикации отечественных и международных рейтинговых агентств публикации в прессе и Интернете, информацию других банков, данные собственной службы безопасности, заключения специализированных агентств (консалтинговых фирм, кредитных бюро).

При определении перечня контрагентов, с которыми банк будет осуществлять операции на межбанковском рынке, отсекаются те банки, очевидный риск операций с которыми неприемлем для банка-кредитора. Об этом могут свидетельствовать:

- высокий уровень ротации руководства, менеджмента и его неопытность;
- применение санкций со стороны Банка России и судебных органов;
- негативная информация о данном банке на межбанковском рынке (задержка клиентских платежей и других обязательств);
- отрицательное заключение службы безопасности банка;

- большая просроченная задолженность по выданным кредитам;
- низкое качество ресурсной базы;
- большие суммы привлекаемых МБК;
- достаточность капитала, не в полной мере отвечающая требованиям надзорных органов;
- убыточность или неустойчивый уровень доходности и проявление тенденции к его снижению;
- наличие мелких банков, кредитование которых имеет повышенную степень риска.

При отсутствии явно выраженных факторов неплатежеспособности аналитики банка анализируют финансовое состояние заемщика за прошедший квартал на основе оборотно-сальдовой ведомости по счетам второго порядка (форма № 101), расчета экономических нормативов и расшифровок к ним, а также данные отчета о прибылях и убытках.

Аналитики банка учитывают кредитную историю, длительность и активность работы контрагента в разных сегментах межбанковского рынка (обороты по привлеченным и выданным МБК, обороты по вексельным и документарным операциям и др.). После этого осуществляется структурный анализ баланса и анализ показателей финансовой отчетности:

- по капитализации;
- по ликвидности;
- по рентабельности;
- по качеству активов;
- по качеству ресурсной базы;
- по доходности.

Сумма лимита по межбанковскому кредиту ограничивается величиной максимального кредитного риска на одного заемщика, устанавливаемого Банком России, — 25% от капитала кредитора и 25% от капитала банка-контрагента. Максимальный размер лимита кредитования банк устанавливает для партнеров, имеющих кредитные рейтинги международных рейтинговых агентств не ниже AAA, т.е. самый высокий уровень кредитоспособности.

Для других банков лимит кредитования устанавливается как определенная доля процента от капитала, а затем корректируется с учетом размера активов и группы риска, рассчитанных на основе финансовых показателей.

Обычно базовый лимит определяется по формуле

$$\text{Лимит кредитования} = \text{Капитал} \times 10\% \times \text{Синтетический коэффициент} \pm \text{Учет дополнительных факторов.} \quad (13.2)$$

Величина базового лимита — это максимальная сумма кредита, которая может быть предоставлена заемщику на определенный период при допустимом для банка риске.

Основой расчета базового лимита кредитования чаще всего выступает собственный капитал банка, реже — чистая ликвидность банка¹, скорректированная на процент, зависящий от степени риска, который готов принять на себя банк (обычно 10%), и синтетический коэффициент отчетности банка.

Учитывая российскую практику искусственного увеличения капитала, банки осторожно подходят к его определению, во многих случаях опираясь на экспертные оценки.

Обычно для расчета лимита используется работающий денежный капитал, т.е. капитал, рассчитанный по Инструкции № 110-И Банка России, скорректированный на иммобилизацию активов и резервы на возможные потери по ссудам, ценным бумагам и прочим активам.

Синтетический коэффициент составляется на основе коэффициентов надежности, ликвидности, качества ресурсной базы, качества активов, рентабельности. Каждый показатель влияет на надежность банка по-разному, поэтому для каждого определяются оптимальные число показателей и балл (вес).

Синтетический коэффициент = Коэффициент надежности (K_H) \times 10% + Коэффициент ликвидности ($K_{Л}$) \times 40% + Коэффициент рентабельности (K_P) \times 15% + Коэффициент качества активов ($K_{КА}$) \times 20% + Коэффициент ресурсной базы ($K_{РБ}$) \times 15%.

Основными данными для расчета лимитов служат балансы банков-контрагентов по счетам второго порядка как на отчетные, так и на текущие даты. План счетов бухгалтерского учета позволяет оценить структуру баланса по инструментам и срокам, что позволяет анализировать не только сроки и направления движения средств, но и источники их формирования.

Базовый лимит кредитования может корректироваться в зависимости от динамики финансовых коэффициентов, а также анализа нефинансовых факторов: отношений банка-кредитора с банком-заемщиком, смены руководства и менеджеров, изменений в структуре банка, контрагентов банка на внутреннем валютном и денежном рынках, готовности банка-заемщика предоставить о себе информацию, изменения оборотов по счетам, открытым в банке-кредиторе, и др.

В некоторых банках максимальный лимит ограничивается частью полученной и планируемой на рассматриваемый период

¹ ЧТЛ — текущие ликвидные активы банка, уменьшенные на размер текущих обязательств, скорректированные на коэффициент, связанный с подвижностью средств на расчетных счетах и счетах до востребования.

прибыли банка-кредитора, размером резервного фонда за вычетом планируемых (возможных) потерь по другим активам банка.

В ряде банков система лимитов кредитного риска структурирована:

- по контрагентам;
- по видам операций;
- по срочности операций (временной протяженности действия риска).

**Технология
оформления
сделок на рынке
межбанковских
кредитов**

Единичные сделки на межбанковском рынке по предоставлению кредитов или размещению депозитов оформляются кредитными, депозитными договорами.

При постоянных долговременных отношениях на межбанковском рынке банки заключают генеральное соглашение и устанавливают порядок проведения операций на внутреннем валютном и денежном рынках в соответствии с кредитной политикой банка и внутренними инструкциями, регламентирующим работу на межбанковском рынке.

Генеральное соглашение предлагает регулирование: кредитных (депозитных¹) сделок; общие условия и порядок заключения и исполнения вексельных и конверсионных сделок на межбанковском рынке; порядок осуществления сторонами взаиморасчетов по конверсионным и кредитным операциям; ответственность сторон по указанным операциям.

В генеральном соглашении предусматриваются:

- перечень документов, которыми обмениваются стороны при работе на МБР (нотариально заверенные копии учредительных документов, лицензии о государственной регистрации банка, лицензии на осуществление банковских операций; балансы; скрепленные печатью банка сведения о выполнении нормативов Банка России с подписями руководства и главного бухгалтера; карточки с образцами подписей уполномоченных для работы на МБР сотрудников банка, другие документы);
- порядок заключения и оформления сделки, порядок осуществления расчетов по кредиту (депозиту) и процентам, условия проведения взаимозачетов, ответственность сторон, механизм разрешения споров. Список сотрудников банков, имеющих право вести переговоры и заключать сделки (дилеров), и их полномочия подтверждаются (доверенность на дилеров сторон);

¹ Термин «депозит» и производные от него термины, используемые в межбанковских операциях, имеют то же значение, что и термин «кредитная сделка» (кредит), и подчиняются нормам законодательства Российской Федерации о кредите.

- термины, используемые сторонами при заключении сделки;
- используемые каналы связи и формы защиты (ключи, коды);
- полный перечень условий сделки, которые дилеры обязаны согласовывать и фиксировать при помощи средств связи, используемых при переговорах, порядок обмена подтверждениями о сделке;
- перечень и формы документов, которыми оформляются сделки (предложения на покупку (продажу) фондов, подтверждение сделки; копия платежного поручения о перечислении средств заемщику с отметкой об исполнении, а от заемщика — срочное обязательство и копии платежных поручений о возврате кредита и уплате процентов).

Межбанковские кредиты привлекаются одной суммой либо несколькими заимствованиями в рамках открытой кредитной линии с заранее оговоренным лимитом.

Сделки на рынке межбанковских кредитов заключаются через систему «Рейтерс-Дилинг», а также по телефону, телефаксу, телексу. В зависимости от сроков используются стандартные условия проведения межбанковских кредитных и депозитных сделок.

При наличии временно свободных денежных ресурсов либо потребности в их приобретении дилеры выходят на межбанковский рынок посредством соответствующих систем связи, предлагая заключить сделку на определенных условиях. Они должны строго придерживаться инструкций, регламентирующих виды сделок, которые может заключать дилер, и лимиты (на общий объем совершаемых сделок и на контрагента), понимать свои права и обязанности, уровни авторизации при заключении сделок различных типов.

Основные условия сделки на МБК фиксируются в *паспорте сделки*, или *тикете*, на бумажном носителе, который формируется дилером при переговорах (система «Рейтерс-Дилинг»).

Паспорт сделки служит основанием для ее оформления путем составления подтверждающего документа и подписанного уполномоченными должностными лицами. Распечатка переговоров дилеров — тикет не имеет юридической силы, поэтому стороны при заключении сделок по системе «Рейтерс-Дилинг» обязаны для учета заключенных сделок проводить обмен письменными подтверждениями через SWIFT, телекс и др.

Сделка считается заключенной после получения банком-кредитором подтверждения от банка-заемщика обо всех согласованных условиях сделки (суммы и валюты кредита (депозита), процента, даты предоставления и возврата, процентной

ставке, формы обеспечения и т.д.), которые предварительно проговаривались дилерами, ответственными за совершение операции и правильное ее оформление.

После получения подтверждения по конкретной сделке соответствующее подразделение банка-кредитора выписывает платежное поручение на перечисление средств. Подтвержденные сделки используются во внутреннем документообороте банка в качестве первичного учетного документа и как основание для отражения сделки в бухгалтерском учете.

Все соглашения о сделках на межбанковском рынке (в том числе об их условиях), заключенных с банками контрагентами и брокерскими компаниями, регистрируются в банке.

После получения кредита банк-заемщик регулярно представляет банку-кредитору свою отчетность, сведения о кредитах, полученных в других банках, сообщает о соблюдении нормативов ликвидности, установленных Банком России. Аналитические службы банка-кредитора отслеживают финансовое положение банков, с которыми они сотрудничают на рынке МБК, и корректируют в зависимости от степени надежности банка предельный размер кредитования.

На основании двустороннего соглашения банки могут проводить расчеты по МБК с использованием зачета (*неттинга*) взаимных однородных требований, возникающих по сделкам на одинаковую дату валютирования. Тогда расчеты осуществляются только по салдо встречных требований на основании подтверждений всех условий по неттингу.

13.10.

КРЕДИТЫ БАНКА РОССИИ КОММЕРЧЕСКОМУ БАНКУ

**Предоставление
Банком России
кредитов
коммерческим
банкам,
обеспеченных
активами**

Кредиты Банка России предоставляются банкам в валюте Российской Федерации в целях поддержания и регулирования ликвидности банковской системы на условиях обеспеченности, срочности, возвратности и платности.

В пределах общего объема выдаваемых кредитов, определенного в соответствии с ориентирами единой государственной денежно-кредитной политики, Банк России предоставляет коммерческим банкам следующие виды кредитов:

- внутрисдневные кредиты — при осуществлении платежа с банковских счетов (корреспондентских счетов, корреспондентских субсчетов банков) сверх остатка денежных средств на них;
- кредиты овернайт в сумме не погашенных банками на конец операционного дня внутрисдневных кредитов;
- иные кредиты.

Общими условиями предоставления и погашения кредитов Банка России являются следующие:

- 1) заключение с Банком России генеральных кредитных договоров, в которых определяются виды кредитов, необходимые коммерческому банку, обеспеченные активами, а также лимиты кредитования. Условия каждой кредитной операции (кроме предоставления внутрисдневного кредита), включая ее залоговую составляющую, фиксируется в извещении о предоставлении кредита Банка России банкам-заемщикам;
- 2) возврат банками-заемщиками кредитов Банка России производится в сроки, указанные в Извещениях;
- 3) проценты по кредитам Банка России уплачиваются в порядке, предусмотренном генеральным кредитным договором.

Банк России предоставляет кредиты банкам, отвечающим следующим критериям:

- банк-заемщик заключил с Банком России генеральный кредитный договор, предусматривающий предоставление соответствующего вида кредитов Банка России на соответствующий основной счет банка;
- банк-заемщик отнесен к I категории финансового состояния «Финансово стабильные кредитные организации» в соответствии с нормативными актами Банка России;
- не имеет просроченных денежных обязательств перед Банком России, в том числе по кредитам Банка России и процентам по ним;
- не имеет недовноса в обязательные резервы, неуплаченных штрафов за нарушение нормативов обязательных резервов, непредставленного расчета размера обязательных резервов;
- банк-заемщик предоставил на основании договоров банковского счета право на списание денежных средств на основании инкассовых поручений Банка России без распоряжения банка — владельца счета;
- наличие обеспечения по всем предоставленным кредитам.

Обеспечением по кредитам Банка России являются активы коммерческого банка, к которым относятся векселя и (или) права требования по кредитным договорам, соответствующим критериям, установленными Банком России.

Вексель, предоставляемый банком-заемщиком в обеспечение по кредиту Банка России, должен удовлетворять следующим условиям:

- вексель оформлен с соблюдением законодательства Российской Федерации, а также стандартов выдачи и погашения векселей, утвержденных саморегулируемыми

организациями участников вексельного рынка, заключившими с Банком России соглашение о взаимодействии;

- все надписи на векселе совершены на русском языке;
- вексель выписан в рублях или в иной из иностранных валют, перечень которых установлен Банком России;
- вексель является простым;
- вексель имеет срок платежа «по предъявлении» или «по предъявлении, но не ранее», или «на определенный день», или «во столько-то времени от составления»;
- срок платежа по векселю (дата истечения срока предъявления векселя к платежу) наступает не раньше чем через 60 календарных дней после наступления срока (предполагаемого срока) возврата кредита Банка России;
- вексель отнесен к I или II категории качества в соответствии с Положением от 26 марта 2004 г. № 254-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности»;
- вексель не обременен другими обязательствами банка-заемщика, в отношении векселя отсутствуют споры и предъявленные в установленном порядке требования;
- банк-заемщик является собственником векселя (в качестве первого векселедержателя или на основании непрерывного ряда индоссаментов);
- векселедатель или лицо, солидарно с ним отвечающее за платеж по векселю, отвечает требованиям Банка России в соответствии с Положением Банка России от 12 ноября 2007 г. № 312-П.

Право требования по кредитному договору, предоставляемое банком-заемщиком в обеспечение кредита Банка России

Право требования по кредитному договору должно соответствовать следующим критериям:

- кредитный договор заключен с соблюдением законодательства Российской Федерации между банком-заемщиком и организацией – резидентом Российской Федерации;
- кредитный договор предусматривает погашение суммы (последней части суммы) основного долга по кредиту в срок не ранее чем 60 календарных дней после наступления срока погашения последней части суммы основного долга по кредиту Банка России;
- кредитный договор не содержит ограничений на переход прав требований кредитора к другому лицу без согласия заемщика;
- право требования по кредитному договору не обременено иными обязательствами банка-заемщика;

- кредит отнесен к I или II категории качества в соответствии с Положением Банка России от 26 марта 2004 г. № 254-П;
- заемщик или лицо, солидарно с ним отвечающее за возврат суммы основного долга по кредиту, отвечает требованиям, установленным Банком России, а именно: организация включена в перечень, установленный Банком России, который публикуется в «Вестнике Банка России»; имеет доли в уставном капитале банка-заемщика (банка – потенциального заемщика) в размере не более 20% от суммы его уставного капитала или имеет не более 20% акций банка-заемщика, и банк-заемщик имеет не более 20% акций организации; является резидентом Российской Федерации; зарегистрирована в организационно-правовой форме акционерного общества и не имеет статуса субъекта малого и среднего предпринимательства, период деятельности составляет не менее 3 лет с даты государственной регистрации или с даты реорганизации. Организация осуществляет следующие виды экономической деятельности: добыча полезных ископаемых; обрабатывающие производства; производство и распределение электроэнергии, газа и воды; строительство; транспорт и связь.

Кроме того, перечень организаций, векселя которых, а также права требования по кредитным договорам к которым могут приниматься в обеспечение по кредитам Банка России, определяется Советом директоров Банка России с учетом следующих обстоятельств:

- организация должна быть резидентом Российской Федерации;
- организации должен быть присвоен рейтинг долгосрочной кредитоспособности по обязательствам в иностранной валюте как минимум одним из иностранных рейтинговых агентств на уровне не ниже «В+» по классификации рейтинговых агентств Standard & Poor's или Fitch Ratings либо «В1» по классификации рейтингового агентства Moody's Investors Service;
- другие существенные обстоятельства.

Активы, принятые Банком России для обеспечения получения коммерческим банком кредита Банка России на соответствующий основной счет, свободные от залога, от обеспечения Заявлений на получение кредитов Банка России по фиксированной процентной ставке или Заявок на участие в кредитном аукционе, являются обеспечением внутрисрочных кредитов, предоставляемых на указанный основной счет банка. Банк-за-

емщик предоставляет Банку России право отбора активов, в отношении которых будут заключаться договоры залога.

При расчете стоимости активов, принимаемых в залог, используются поправочные коэффициенты, установленные на день расчета стоимости соответствующих активов от 0,2 до 0,5 в зависимости от категории и качества обеспечения, предусмотренные Положением Банка России № 254-П.

Существенные условия заключенных кредитных договоров фиксируются в Извещении о предоставлении кредита Банка России, обеспеченного залогом активов. Так же как существенные условия договоров залога, Извещения оформляются при каждой выдаче кредита Банка России (кроме внутрисдневного кредита).

Особенности предоставления и погашения внутрисдневных кредитов и кредитов овернайт банков России

Внутрисдневные кредиты и кредиты овернайт Банк России предоставляет коммерческим банкам на основании *генеральных кредитных договоров*. В начале операционного дня уполномоченное подразделение Банка России рассчитывает лимит внутрисдневного кредита и кредита овернайт по каждому основному счету банка-заемщика. В течение дня допускается изменение установленного лимита. Общая сумма лимита определяется стоимостью пенных бумаг, находящихся в залоге.

Внутрисдневные кредиты предоставляются в течение рабочего дня (времени приема и обработки расчетных документов) на счета банков, открытые в РКЦ или уполномоченной РНКО.

Кредиты овернайт предоставляются при наличии в конце дня непогашенного внутрисдневного кредита Банка России.

Внутрисдневной кредит погашается за счет текущих поступлений на корреспондентский счет банка (в сумме, покрывающей допущенное банком внутрисдневное разрешенное дебетовое сальдо) или переоформляется в конце текущего дня в кредит овернайт. В генеральных кредитных договорах предусматривается предоставление внутрисдневных кредитов и кредитов овернайт.

За право пользования внутрисдневными кредитами с банка взимается плата в пользу Банка России в фиксированном размере. Она взыскивается на следующий после подписания с банком генерального кредитного договора рабочий день и в дальнейшем ежемесячно — в первый рабочий день текущего месяца за текущий месяц.

Кредиты овернайт Банк России предоставляет на один рабочий день для завершения коммерческим банком расчетов в конце операционного дня путем зачисления на его корреспондентский счет суммы кредита и проведения списания средств с его корреспондентского счета по неисполненным платежным документам, находящимся в расчетном подразделении Банка России.

Внутридневные кредиты и кредиты овернайт зачисляются на основной счет банка, если банк-заемщик:

- предоставил Банку России право осуществлять платежи с соответствующего основного счета банка сверх остатка денежных средств на нем в соответствии с условиями генерального кредитного договора, а также право на списание платы за право пользования внутридневными кредитами без распоряжения банка --- владельца счета;
- на момент предоставления внутридневного кредита банк не имеет ограничений по распоряжению денежными средствами, находящимися на данном основном счете банка, и с него взыскана плата за право пользования внутридневными кредитами.

Основаниями для предоставления Банком России банку внутридневного кредита и кредита овернайт являются:

- 1) наличие в конце операционного дня неоплаченных платежных поручений банка и других платежных документов, предъявленных к корреспондентскому счету банка, и наличие непогашенного внутридневного кредита;
- 2) наличие у банка на момент предоставления кредита ценных бумаг (учитываемых в разделе «Блокировано Банком России») своего счета ДЕПО, открытого в депозитарии, стоимость которых достаточна для получения определенной суммы кредита овернайт с учетом начисленных по нему процентов.

Представления в Банк России заявления банка на получение кредита овернайт не требуется. На следующий рабочий день после предоставления Банком России кредита овернайт уполномоченный сотрудник территориального учреждения Банка России, в котором открыт соответствующий основной счет банка-засмщика, выдает уполномоченному сотруднику банка-заемщика оформленное в установленном порядке Извещение. В нем отражаются все реквизиты, связанные с оформлением кредита: ссылка на генеральный кредитный договор, вид кредита, сумма, срок погашения, подробное описание каждого вида активов, представленного в качестве залога, и его стоимость, определенная в порядке, установленном Банком России. Кроме этого, Банк России указывает поправочные коэффициенты, используемые для определения стоимости представленного залога, в зависимости от категории качества в соответствии с Положением Банка России № 254-П. Факт передачи Извещения фиксируется территориальным учреждением Банка России в журнале и подпись заемщика подтверждает его получение.

Погашаются кредиты овернайт за счет текущих поступлений на корреспондентский счет коммерческого банка на следующий день.

При несвоевременном погашении кредитов Банка России они выставляются на счета просроченных ссуд, как и несвоевременно уплаченные кредиты, а заложенные ценные бумаги реализуются уполномоченными подразделениями Банка России в соответствии с условиями генерального кредитного договора.

**Предоставление
Банком России
кредитов
по фиксированной
процентной
ставке**

Для получения кредита по фиксированной процентной ставке банк — потенциальный заемщик направляет в Банк России заявление, которое удовлетворяется в течение рабочего дня, а если оно поступило после окончания рабочего дня, то на следующий день.

Заявление на получение кредита подлежит удовлетворению, если:

- банк вправе получать соответствующий вид кредитов Банка России и предоставление кредита в соответствии с Заявлением не приведет к превышению лимита кредитования, установленного в генеральном кредитном договоре;
- параметры Заявления на получение кредита соответствуют условиям предоставления Банком России кредитов по фиксированной процентной ставке;
- на день рассмотрения Заявления на получение кредита не приостановлены обязательства Банка России по предоставлению кредитов соответствующему банку в соответствии с генеральным кредитным договором;
- на день рассмотрения Заявления заемщика кредит является обеспеченным.

При невыполнении указанных условий кредит не предоставляется.

**Проведение
Банком России
кредитных
аукционов**

Кредитные аукционы проводятся на основании официальных сообщений Банка России, публикуемых в «Вестнике Банка России». Указанное официальное сообщение содержит информацию о дате и условиях проведения кредитного аукциона.

Кредитные аукционы могут проводиться по «американскому» способу (предоставление кредитов по процентным ставкам, указанным в удовлетворенных заявках) или по «голландскому» способу (предоставление кредитов по удовлетворенным заявкам по ставке отсечения, сложившейся по итогам кредитного аукциона).

Кредитные аукционы проводятся Банком России как процентные конкурсы Заявок банков на получение кредита. Заявки

банков, принятые к аукциону, ранжируются по уровню процентной ставки, начиная с максимальной.

Окончательное решение о ставке отсечения и об объеме кредитов, предоставляемых по результатам аукциона, принимает Кредитный комитет Банка России после получения и анализа заявок банков на получение кредита.

В день проведения кредитного аукциона банк — потенциальный заемщик направляет Заявку на участие в кредитном аукционе в территориальное учреждение Банка России по месту ведения основного счета.

Кроме того, банк вправе направить для участия в кредитном аукционе одну или несколько конкурентных Заявок, подлежащих удовлетворению по указанным по ним процентным ставкам (если она выше или равна ставке отсечения, объявленной Банком России по итогам кредитного аукциона), и одну или несколько неконкурентных Заявок, подлежащих удовлетворению по средневзвешенной процентной ставке, сложившейся по итогам кредитного аукциона.

До участия в кредитном аукционе допускаются банки, представившие кредитные Заявки до определенного времени, параметры которых соответствуют условиям проведения кредитного аукциона, установленным в официальном сообщении Банка России.

Банк — потенциальный заемщик вправе получать соответствующий вид и объем кредитов, предусмотренный Заявкой, если это не приведет к превышению лимита кредитования, установленного Банком России в генеральном кредитном договоре.

На день рассмотрения Заявки она должна быть обеспечена соответствующими активами банка.

Заявки коммерческих банков не удовлетворяются, если не выполняется вышперечисленные условия или процентная ставка, указанная в конкурентной Заявке, ниже ставки отсечения, установленной по итогам кредитного аукциона.

Банк России может частично удовлетворить конкурентные Заявки, в которых указана процентная ставка, равная ставке отсечения, установленной по итогам кредитного аукциона, пропорционально сократив сумму кредита, указанную в каждой из Заявок.

После проведения кредитного аукциона Банк России публикует его итоги в «Вестнике Банка России» с указанием сложившейся ставки отсечения при наступлении срока погашения выданных кредитов Банка России. Последний предъявляет инкассовое поручение для списания суммы требований, включая уплату процентов к основному счету банка-заемщика.

Особенности предоставления и погашения банками кредитов, обеспеченных залогом векселей, прав требований по кредитным договорам или поручительствами кредитных организаций

Обеспечением по кредиту Банка России могут выступать:

- 1) залог (в виде залога) векселей и (или) прав требования по кредитным договорам;
- 2) поручительства банков-поручителей, на основании которых они обязуются исполнить обязательства банка-заемщика перед Банком России.

Совет директоров Банка России утверждает число банков-поручителей, поправочные коэффициенты, используемые при оценке достаточности обеспечения кредитов Банка России в целях снижения рисков, связанных с возможным изменением стоимости предметов залога по кредитным договорам (значение коэффициента колеблется от 0 до 1), размер процентных ставок по кредиту, которые публикуются в «Вестнике Банка России».

Срок кредитов Банка России не может превышать 180 календарных дней.

При выдаче кредитов, обеспеченных залогом векселей, прав требований по кредитным договорам или поручительствами, с Банком России заключаются кредитный договор и договор залога, дополнительные соглашения к договорам корреспондентских счетов о предоставлении Банку России права (на основе инкассовых поручений Банка России) на списание денежных средств в объеме непогашенных требований, а также договоры-поручительства. При этом среди банков-поручителей определяется доверенный банк, которому Банк России сможет передать права требования по договору.

Банк России предоставляет кредиты банкам и принимает от банков поручительства, отвечающим следующим критериям Банка России:

- не являются членом одной банковской группы (банковского холдинга) с банком-заемщиком и (или) хотя бы одним из банков-поручителей;
- отнесены к категории I «Финансово стабильные банки» в соответствии с требованиями нормативных документов Банка России;
- не имеют просроченных денежных обязательств перед Банком России в течение последних 90 календарных дней, в том числе по кредитам Банка России и процентам по ним, а также неуплаченных штрафов;
- в полном объеме выполняют обязательные резервные требования Банка России;
- банк-поручитель на основании договора корреспондентского счета предоставил Банку России право на списание с его корреспондентского счета и корреспондентских субсчетов денежного требования Банка России на основании инкассового поручения без распоряжения банка — владельца счета.

Организация, чьи обязательства принимаются в обеспечение кредитов Банка России, на день подачи банком заявления и на день предоставления кредита Банка России должна отвечать следующим требованиям:

- показатели бухгалтерской отчетности и другая информация, представленные в Банк России, соответствуют требованиям, установленным Банком России;
- включена в перечень организаций, векселя которых могут приниматься в обеспечение по кредитам Банка России;
- принадлежность к промышленности, транспорту и связи, строительству; добыча полезных ископаемых; связь;
- находится на расчетно-кассовом обслуживании в банке-заемщике;
- имеет акции (доли) в уставном капитале банка-заемщика не более 20% от суммы оплаченного уставного капитала, а банк-заемщик имеет акции (доли) в уставном капитале организации не более 20% от суммы оплаченного уставного капитала.

Кредиты, оформленные договорами, права требования по которым могут приниматься в залог по кредитам Банка России на день подачи банком заявления и на день предоставления кредита Банка России, должны относиться к I или II группе риска в соответствии с формализованными критериями, установленными Инструкцией Банка России № 254-П «О порядке формирования и использования резерва на возможные потери по ссудам».

Банк России принимает в залог векселя и права требования по кредитным договорам, оформленным в установленном законодательством Российской Федерации порядке и выраженным в ее валюте. Залогодатель должен являться законным приобретателем предмета залога. Предмет залога не может быть обременен другими обязательствами залогодателя, в отношении залога должны отсутствовать споры и предъявленные в установленном порядке требования. Срок исполнения обязательств заемщика — не ранее чем 30 календарных дней после наступления срока возврата кредита Банка России.

14.1.

**ПРАВОВОЙ И ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АСПЕКТЫ
КРЕДИТНОГО ДОГОВОРА БАНКА С КЛИЕНТОМ**

Особенностью организации кредитования банком юридических и физических лиц в рыночной экономике является договорный характер каждой кредитной сделки.

Кредитный договор, заключенный между банком (кредитором) и заемщиком, определяет правовые и экономические условия кредитной сделки. Все пункты договора обязательны для выполнения сторонами, его заключившими. Правовой характер кредитного договора в России обусловлен соответствующими статьями части второй ГК РФ.

Сущность правовых отношений, отраженных в кредитном договоре, в ст. 819 ГК РФ определяется так: «По кредитному договору банки или иная кредитная организация (кредитор) обязуется 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 регулирует весь комплекс вопросов по данной кредитной сделке. В договоре фиксируются: наименования сторон, период действия договора, предмет и условия кредитной сделки, права и обязанности сторон, правовые гарантии выполнения обязательств. К *правовым гарантиям* относят: указание на юридическую форму заемщика, способы обеспечения возвратности кредита (залог, гарантии, поручительства и т.д.), санкции за нарушение сторонами своих обязательств, случаи расторжения кредитного договора.

Кредитный договор заключается в письменной форме. Его подписывают уполномоченные на это лица.

**Правовые
и экономические
особенности
кредитного
договора**

Кредитный договор *в правовом отношении имеет ряд особенностей*.

1. По правовой природе кредитный договор объединяет намерения сторон и выполнение этих намерений.
2. Кредитные операции банка носят лично-доверительный характер. Положительное решение банка в ответ на просьбу клиента о выдаче ссуды базируется на изучении кредитоспособности конкретного заемщика. Поэтому заключение кредитной сделки исключает возможность цессии, т.е. уступки клиентом третьим лицам права на получение кредита.
3. Происходит признание по существу одной стороны (банка) в качестве сильнейшей при формальном юридическом равенстве обеих сторон.

Кредитный договор регулирует одновременно и *экономические условия кредитной сделки*, зависящие от специфики заемщика и вида ссуды. Посредством дифференциации экономических условий обеспечивается как более полный учет потребностей клиента, так и адекватный механизм защиты банка от кредитного риска.

Экономические условия кредитного договора, дифференцированные применительно к каждой кредитной сделке, приобретают также правовой характер, поскольку зафиксированы в кредитном договоре.

14.2. ОСНОВНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ К СОДЕРЖАНИЮ И ФОРМЕ КРЕДИТНОГО ДОГОВОРА, ПРЕДЪЯВЛЯЕМЫЕ РОССИЙСКИМИ БАНКАМИ

В соответствии с Федеральным законом «О банках и банковской деятельности в Российской Федерации» кредитные сделки банка с клиентами осуществляются на основании заключения между ними кредитных договоров.

Принципы кредитного договора

По содержанию и форме каждый кредитный договор базируется на *четырёх основных принципах*: правовая основа; добровольность вступления в сделку (заключения кредитного договора); взаимная заинтересованность сторон; согласованность условий сделки. При формировании содержания кредитного договора выделяют существенные и дополнительные условия.

Существенные условия определяют возможность заключения кредитного договора: наименования сторон, срок, предмет и сумма договора, порядок выдачи и погашения кредита, уровень платы за пользование кредитом, способ обеспечения возврата кредита, ответственность сторон.

Дополнительные условия направлены на создание дополнительных предпосылок для обеспечения возврата кредита. Эти условия дифференцируются применительно к конкретным заемщикам и охватывают: обязательства заемщика по достижении определенного уровня кредитоспособности, необходимого состояния учета и отчетности, сохранности заложенного имущества, соблюдения правил банковского контроля, запрет на реорганизацию предприятия без ведома банка и пр.

Российские коммерческие банки накопили опыт в составлении кредитных договоров, отражающих специфику клиента и кредитной сделки и разнообразие способов минимизации кредитного риска.

Примерная схема кредитного договора

Примерная схема кредитного договора применительно к юридическим лицам (корпоративным клиентам), использующим кредитную линию, может быть представлена в следующем виде — преамбула и разделы: I «Основные понятия»; II «Сум-

ма кредита и порядок его предоставления»; III «Проценты и процентный период»; IV «Порядок и сроки погашения кредита»; V «Условия, предшествующие выдаче кредита»; VI «Требования к юридической личности и деловой репутации заемщика»; VII «Обязанности заемщика»; VIII «Ответственность»; IX «Дополнительные условия договора»; X «Разрешение споров»; XI «Юридические адреса сторон, подписи».

Преамбула начинается с названия документа: «Кредитный договор». Далее указываются: дата и номер договора, место его заключения; участники кредитной сделки (названия кредитора и заемщика со ссылкой на их уставы), а также их представители, уполномоченные вести переговоры об условиях кредитного договора и подписывать его.

В *разделе I «Основные понятия»* раскрывается содержание основополагающих терминов, используемых в тексте кредитного договора. Они могут касаться как некоторых определений (график погашения кредита, дата выдачи кредита, дата выплаты процентов, дата погашения кредита, копия документа и т.д.), так и толкования некоторых терминов (кредит, нормативный акт, рабочий день, срок действия кредитной линии, лимит кредитной линии, процентный период и пр.).

В *разделе II «Сумма кредита и порядок его предоставления»* отражаются существенные условия кредитного договора (сумма, цель) и некоторые дополнительные условия: суммы траншей, если кредит выдается частями; право прекращения обязательства кредитора по предоставлению кредита в отношении неиспользованной кредитной линии в последний день срока действия кредитной линии.

Содержание *раздела III «Проценты и процентный период»* составляют вопросы, касающиеся уровня процентных ставок за пользование кредитом, их дифференциации, порядка начисления и уплаты процентов.

Кредитными договорами регулируются:

- общее положение о принципе установления процентной ставки при использовании фиксированной ставки и при ее отсутствии;
- продолжительность процентного периода, в частности число месяцев;
- повышенная процентная ставка в случае несвоевременного возврата кредита и период уплаты повышенного процента.

В *разделе IV «Порядок и сроки погашения кредита»* определяются, во-первых, сроки (полного и частичного) погашения, во-вторых, право досрочного погашения кредита.

В *разделе V «Условия, предшествующие выдаче кредита»* отражаются условия, которые стали новацией для россий-

ских банков и применяются с учетом накопленного зарубежного и отечественного опыта. Это позволяет положительно решить вопрос о выдаче кредита в случае неполного представления необходимой документации и минимизировать риски уже на начальной стадии взаимоотношений с клиентом.

Условия, предшествующие выдаче кредита, касаются:

- представления копий принципиально важных документов, например, копий учредительных документов и всех лицензий заемщика, заверенных нотариально;
- освобождения кредитора от обязанностей предоставить кредит, если заявления заемщика о его юридическом статусе и деловой репутации окажутся неверными.

В *разделе VI «Требования к юридической личности и деловой репутации заемщика»* к таким требованиям относится подтверждение заемщиком: юридического статуса и наличия у него необходимых прав для заключения кредитного договора; подтверждение достоверности финансовой и прочей представленной им кредитору информации; отсутствия существенных негативных изменений в его финансовом состоянии после составления последнего квартального баланса.

В *разделе VII «Обязанности заемщика»* отражаются обязанности заемщика, связанные с пользованием кредитом и носящие как утвердительный, так и защитительный характер:

- представление кредитору в определенный срок подтвержденных аудиторами годовых бухгалтерских балансов заемщика;
- представление кредитору по его требованию иных документов о финансово-хозяйственной деятельности заемщика;
- недопущение никаких обременений имущества;
- недопущение совершения без предварительного письменного согласия кредитора сделок по продаже, дарению, передаче займы и в аренду всего или любой существенной части бизнеса (имущества или иных активов).

В *разделе VIII «Ответственность»* определяются сфера ответственности заемщика и санкции кредитора за допущенные нарушения. К санкциям относятся приостановление выдачи кредита и требования о досрочном его погашении на основании: допущения любого обязательства по договору, признания заемщика банкротом, обращения залогодержателем взыскания на все или практически все имущество заемщика.

В *разделе IX «Дополнительные условия договора»* определяются условия кредитного договора, которые не отражены в других разделах: порядок осуществления расчетов по договору (возмещение заемщиком кредитору всех расходов и убытков в связи с существенным нарушением условий договора, взыс-

канием кредита и др.); действия кредитора в случае изменения обстоятельств, влияющих на кредитную сделку (например, вступление в силу нового законодательства или нормативных актов Банка России, обусловившее увеличение расходов по кредитованию, предполагает своевременное уведомление заемщика) и др.

В разделе X «Разрешение споров» устанавливается порядок разрешения споров между сторонами посредством их обращения в Третейский суд Ассоциации российских банков.

Раздел XI «Юридические адреса сторон, подписи» содержит названия кредитора и заемщика, их юридические адреса, номера счетов (корреспондентского — для кредитора, расчетного — для заемщика), должности и подписи лиц, подписавших кредитный договор, печать.

В случае возникновения у заемщика необходимости изменить некоторые условия кредитного договора клиент обращается в банк с мотивированным ходатайством, банк рассматривает это ходатайство и при положительном решении заключает дополнительное соглашение.

Основные положения кредитного договора, описанные применительно к юридическим лицам, в значительной части присутствуют и в кредитных договорах, заключаемых с населением.

14.3.

МЕЖДУНАРОДНЫЙ ОПЫТ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ КРЕДИТНЫХ ДОГОВОРОВ В БАНКОВСКОЙ ПРАКТИКЕ

Главные особенности кредитных договоров, заключаемых банками разных стран с клиентами, — высокий уровень правовой культуры, подробные условия кредитной сделки, предусмотренной в договоре, типизация форм кредитных договоров применительно к разновидностям кредитных инструментов.

В Японии существует практика контактов юриконсультов банков с конторами адвокатов для решения наиболее сложных юридических вопросов и получения информации о случаях споров по кредитным договорам, обсуждаемым в судах.

Кредитные договоры банков с клиентами в некоторых странах имеют до 20 страниц, что свидетельствует об обширности условий, содержащихся в них. В США в одном из банков кредитные договоры в развернутой форме составляются применительно к долгосрочным кредитам и кредитам на текущие нужды, выдаваемым в порядке кредитной линии.

В Германии для банков одной системы (частных, сберегательных и т.д.) установлены общие кредитные условия. Наряду с законами они составляют правовую основу кредитных операций.

Общие кредитные условия доводятся до сведения клиентов банка. В кредитных договорах записывается пункт, под-

тверждающий согласие с ними заемщика. Их полный текст приводится на обороте бланка кредитного договора. Кредитные договоры в Германии представлены типографскими формами в виде макета таблиц, ряд позиций заполняется сокращенно (виды сокращенных наименований обозначены в приложении).

15.1.

ПОНЯТИЕ ФОРМЫ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ВОЗВРАТНОСТИ КРЕДИТА

Под **формой обеспечения возвратности кредита** следует понимать конкретный источник и способ погашения имеющегося долга, юридическое оформление права кредитора на использование кредита, организацию контроля банка за достаточностью и приемлемостью данного источника на всех этапах кредитного процесса.

В банковской практике *в зависимости от формы обеспечения возвратности* ссуды выделяют источники первичные и вторичные.

**Первичные
и вторичные
источники
погашения ссуды**

Первичный источник — выручка от реализации продукции, оказания услуг или доход, поступающий физическому лицу. Способы использования этого источника фиксируются в кредитном договоре. Они различаются по периодичности погашения кредита, документальному оформлению, порядку начисления и взыскания процентов, организации контроля банка за полнотой и своевременностью возврата кредита. За рубежом банкиры при рассмотрении возможности заключения кредитной сделки ориентируются прежде всего на первичный источник.

Реальной гарантией возврата кредита выручка (доход) является лишь у финансово устойчивых предприятий. Часты ситуации, когда возникает риск своевременного поступления выручки, связанный: с производством или реализацией ценностей, с состоянием расчетов с покупателями, изменением конъюнктуры рынка, сезонными колебаниями и т.д.

Во всех этих случаях возникает необходимость в дополнительных гарантиях возврата кредита, что требует изыскания **вторичных источников** и способов их использования. К числу последних относятся залог имущества и прав, уступка требований и прав, гарантии и поручительства. Указанные способы обеспечения возвратности кредита оформляются специальными документами, имеющими юридическую силу и закрепляющими за кредитором определенный порядок погашения ссуды в случае отсутствия у заемщика средств при наступлении срока исполнения обязательства. Использование вторичных источников погашения ссуд — трудоемкий и длительный процесс.

Эффективность форм обеспечения возврата кредита зависит от действенности правового механизма, правовой и экономической грамотности соответствующих работников, соблюдения норм деловой этики гарантами платежных обязательств.

В России до недавнего времени коммерческие банки предпочитали вторичную форму обеспечения. Анализ и оценка кре-

дтоспособности заемщика, его денежных потоков многими банками проводились формально, информационная база не отличалась полнотой и достоверностью. Положение принципиально изменилось, когда в соответствии с требованиями Банка России оценка финансового состояния заемщика стала обязательным условием определения качества выдаваемой ссуды и создания резервов на покрытие соответствующих рисков. Вторичная форма справедливо стала дополнительной, однако имеющей в российских условиях важное значение.

15.2.

ЗАЛОГ И ЗАЛОГОВЫЙ МЕХАНИЗМ

Залог имущества клиента — распространенный способ обеспечения возвратности банковского кредита. Залог имущества оформляется договором о залоге, подписанным двумя сторонами и подтверждающим право кредитора при неисполнении платежного обязательства заемщиком получить преимущественное удовлетворение претензии из стоимости заложенного имущества.

Понятие залога и залогового механизма в банковской практике

Использование залога предполагает наличие механизма его применения. *Залоговый механизм*, т.е. процесс подготовки, заключения и исполнения договора о залоге, начинает действовать в момент рассмотрения кредитной заявки как условие заключения кредитного договора.

С правовой точки зрения действие залогового механизма можно представить схематично (рис. 15.1).

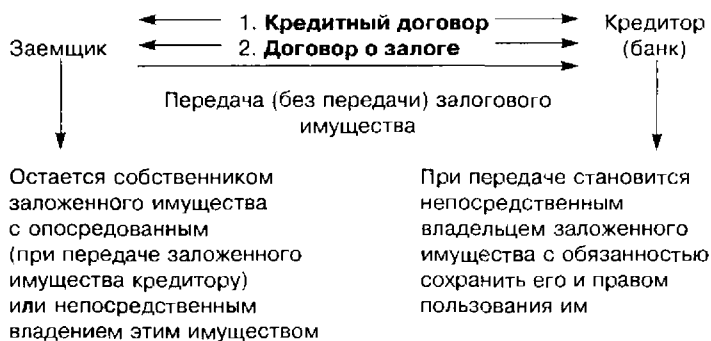


Рис. 15.1. Структура залогового механизма

Основными этапами реализации залогового механизма являются:

- 1) выбор предметов и видов залога;
- 2) осуществление оценки предметов залога;
- 3) составление и исполнение договора о залоге;
- 4) порядок обращения взыскания на залог.

Предмет залога и его виды

Предметом залога могут быть: всякое имущество, в том числе вещи и имущественные права (требования), за исключением имущества, изъятого из оборота, а также прав, уступка которых другому лицу запрещена законом; вещи и имущественные права, которые залогодатель приобретет в будущем.

Чтобы имущество клиента могло стать предметом залога, необходимо его соответствие **критериям приемлемости** и **достаточности**. Критерий приемлемости отражает качественную определенность предмета залога, критерий достаточности — количественную. Существуют общие и специфические требования к качественной и количественной определенности предметов залога.

Общие требования к качественной стороне предметов залога независимо от их материально-вещественного содержания сводятся к тому, что предметы залога (вещи и имущественные права) должны:

- 1) принадлежать заемщику (залогодателю) или находиться у него в хозяйственном ведении;
- 2) иметь денежную оценку;
- 3) быть ликвидными.

Общее требование к количественной определенности предметов залога таково: стоимость заложенного имущества должна быть больше суммы ссуды и причитающихся за нее процентов.

Специфические требования к качественной и количественной определенности предметов залога зависят от вида залога и степени риска, сопровождающей залоговые операции.

В российской практике общие требования для целей кредитования дополнены следующими условиями:

- 1) ценности, используемые для залога, должны иметь устойчивый рынок, подтверждающий не только способность, но и возможность их реализовать в срок, не превышающий 180 дней;
- 2) должна быть в наличии вся юридическая документация в отношении залоговых прав кредитора, причем в ней должны быть заверения об отсутствии условий, препятствующих реализации этих прав.

Залоговый механизм включает выбор видов залога. Один из видов залога — **заклад** — предполагает передачу заложенных ценностей *кредитору*, т.е. банку. В данном случае заемщик остается собственником заложенного имущества, но не может распорядиться им и использовать его. Кредитор приобретает при закладе право пользования заложенным имуществом, на него переходит обязанность содержать и хранить предмет залога, нести ответственность за его утрату и порчу.

В связи с тем, что у банка отсутствуют складские помещения, заклад товарно-материальных ценностей имеет ограничен-

ную сферу применения. Предметами залога могут выступать валюта, драгоценные металлы, изделия искусства, украшения.

Если на предметы, оставленные у залогодателя, наложены знаки, свидетельствующие об их залоге, имеет место *твердый залог*. В этом случае заемщик не вправе использовать (расходовать) заложенные ценности. Сфера применения твердого залога ограничена, поскольку он рассчитан на ценности, не предназначенные для текущего потребления.

Более распространенным видом залога при оставлении ценностей у залогодателя является *залог товаров в обороте*. В этом случае залогодатель непосредственно владеет заложенными ценностями и может их расходовать. Залог товаров в обороте применяется в практике отечественных и зарубежных банков при кредитовании торговых организаций, которые должны постоянно иметь у себя запас ценностей для выставления их на продажу. При данном виде залога организация может заменить одни заложенные ценности на другие, но условием продажи товаров является обязательное их возобновление в сумме израсходованных ценностей.

Залог товаров в переработке применяется при кредитовании промышленных предприятий, в частности перерабатывающих сельскохозяйственное сырье. Особенность этого вида залога — право заемщика использовать заложенное сырье и материалы, включенные в предметы залога, в производстве и заменять их на готовую продукцию. Допускается перемещение предназначенных к переработке ценностей со склада в цех предприятия.

Поскольку в рыночной экономике конъюнктура реализации товаров может оперативно меняться, величина заложенных ценностей всегда выше суммы выдаваемого кредита.

Кроме залога товарно-материальных ценностей используется *выдача ссуд под залог ценных бумаг*. Критериями качества ценных бумаг с точки зрения приемлемости их для залога служат возможность быстрой реализации и финансовое состояние эмитента.

Банком России определен перечень ценных бумаг, принимаемых к залогоу для целей обеспечения возвратности кредита. К ним относятся:

- 1) котируемые ценные бумаги ряда государств;
- 2) облигации Банка России;
- 3) ценные бумаги и векселя, эмитированные Минфином России;
- 4) котируемые ценные бумаги третьих лиц;
- 5) собственные долговые ценные бумаги кредитной организации;
- 6) эмиссионные ценные бумаги юридических лиц, обладающих устойчивым финансовым положением, и др.

Некоторые особенности использования залога проявляются при выдаче ипотечных ссуд. В этом случае имеет место залог недвижимого имущества — *ипотека*.

Для ипотеки характерны следующие черты:

- оставление имущества у залогодателя во владении и пользовании;
- возможность залогодателя самостоятельно распоряжаться доходом, полученным от использования предметов ипотеки;
- возможность получения залогодателем под залог одного и того же имущества добавочных ипотечных ссуд;
- обязательность страхования и регистрации залога;
- простота контроля залогодержателя за сохранностью предмета залога.

Ипотека используется при выдаче долгосрочных ссуд юридическим и физическим лицам: населению для приобретения жилья, фермерам для строительства или землеустройства. В России использование ипотеки в качестве обеспечения обязательств по кредитному договору регулирует Федеральный закон «Об ипотеке (залоге недвижимости)», а также ГК РФ.

По законодательству объектами ипотеки являются:

- земельные участки;
- предприятия, а также здания, сооружения и иное недвижимое имущество, используемое в предпринимательской деятельности;
- жилые дома, квартиры и части жилых домов и квартир;
- дачи, садовые дома, гаражи и другие строения потребительского назначения;
- воздушные и морские суда, суда внутреннего плавания и космические объекты.

Предметом залога при выдаче ссуд выступает не только имущество клиента, но и его имущественные права. В результате выделяется самостоятельный вид залога — *залог прав*. Объектом залога в этом случае выступают права: арендатора — на здания, сооружения, землю; автора — на вознаграждение; заказчика — по договору подряда; комиссионера — по договору комиссии; другие права. При использовании залога прав для обеспечения возвратности кредита банк должен убедиться в том, что срок поступления денежных средств заемщику соответствует сроку погашения ссуды.

Оценка предметов залога

Важный элемент залогового механизма — *оценка предмета залога*. Международная практика выработала следующие ее принципы:

- 1) большая часть предметов залога оценивается по рыночной стоимости;
- 2) принятое обеспечение регулярно переоценивается, чтобы покрыть кредитный риск в любое время;

- 3) оценку стоимости предметов залога должны проводить специалисты соответствующей квалификации;
- 4) подлинность и ценность произведений искусства, антиквариата и других предметов должны быть подтверждены;
- 5) в случае использования в качестве залога товарно-материальных ценностей его стоимость должна включать расходы на проведение периодических оценок залогового обеспечения, особенно если к оценкам привлечены независимые эксперты;
- 6) при оценке залога правильно определяются ликвидационная стоимость и затраты на реализацию имущества.

В Положении Банка России от 26 марта 2004 г. № 254-П установлены следующие требования к проведению оценки залоговой стоимости для целей кредитования:

- 1) для залога материальных ценностей, недвижимости, прав используется справедливая стоимость, определяемая кредитной организацией на постоянной основе, но не реже одного раза в квартал;
- 2) для котируемых ценных бумаг используется рыночная стоимость ценных бумаг;
- 3) для собственных долговых ценных бумаг кредитной организации и гарантийного депозита (вклада) — сумма обязательств, предусмотренная ценной бумагой или договором депозита (вклада).

Наиболее ответственна, сложна и трудоемка оценка справедливой стоимости недвижимости в качестве предмета залога.

**Требования
к юридической
форме
и содержанию
договора о залоге**

Важнейший элемент залогового механизма — *составление и исполнение договора о залоге*. В соответствии с законодательством Российской Федерации договор о залоге должен отвечать определенным требованиям по форме и содержанию.

К *форме договора о залоге* предъявляются следующие требования:

- 1) договор о залоге совершается в письменной форме. Как правило, в отечественной практике составляется единый документ, подписываемый двумя сторонами и скрепляемый печатями;
- 2) договор об ипотеке нотариально удостоверяется в обязательном порядке. В российской банковской практике нотариальному удостоверению подлежат договоры о залоге не только недвижимого, но и любого иного имущества клиента;
- 3) договор об ипотеке регистрируется в местных органах управления имуществом Российской Федерации;
- 4) договор об ипотеке государственной собственности считается действительным, если на нее дано разрешение соответствующего органа.

Несоблюдение требований к форме залога имущества или имущественных прав залогодателя влечет за собой недействительность договора.

К *содержанию договора о залоге* (основным его условиям) законодательством Российской Федерации предъявляются следующие требования:

- 1) отражение существа обеспеченного залогом требования (обязательства), его размера и срока исполнения;
- 2) состав и стоимость заложенного имущества;
- 3) вид залога, отражающий способ владения и распоряжения заложенным имуществом;
- 4) права и обязанности сторон применительно к видам залога;
- 5) формы организации контроля за соблюдением условий договора (они зависят от способа распоряжения заложенным имуществом).

**Порядок
обращения
взыскания
на залог**

Завершающим этапом реализации залогового права и залогового механизма является *порядок обращения взыскания на залог*. Основанием для обращения взыскания на заложенное имущество или имущественные права является неисполнение ссудополучателем своего обязательства, обеспеченного залогом.

Сроком возникновения у кредитора (банка) права обратиться взыскание на заложенное имущество может быть:

- 1) момент окончания срока исполнения обязательства (срока ссуды);
- 2) срок погашения ссуды плюс льготный срок, предусмотренный договором о залоге.

ГК РФ установлены два способа обращения взыскания.

Первый способ — предъявление иска в суд — используется, если:

- предметом залога является недвижимое имущество;
- для заключения договора о залоге требовалось согласие или разрешение другого лица или органа;
- предметом залога является имущество, имеющее для общества значительную художественную, историческую или иную ценность;
- залогодатель отсутствует и установить место его нахождения невозможно.

Кредитор обращается в суд с иском заявлением, к которому прилагаются необходимые документы.

Второй способ — без судебного решения — используется:

- в отношении движимого имущества, если это предусмотрено в договоре залога или установлено дополнительным письменным соглашением банка и залогодателя;
- в отношении недвижимого имущества, если после истечения срока платежа по кредитному договору между

банком и залогодателем заключено нотариально удостоверенное соглашение.

Заложенное имущество при обоих способах обращения взыскания реализуется путем продажи с публичных торгов. Начальная продажная цена имущества определяется:

- 1) решением суда, если обращение взыскания на имущество производится в судебном порядке;
- 2) соглашением залогодержателя с залогодателем — в остальных случаях.

Заложенное имущество продается лицу, предложившему на торгах наивысшую цену.

Если сумма, вырученная от реализации заложенного имущества, больше удовлетворения требований кредитора (банка), остальные средства передаются залогодателю.

15.3.

УСТУПКА ТРЕБОВАНИЯ (ЦЕССИЯ) И ПЕРЕДАЧА ПРАВА СОБСТВЕННОСТИ

В практике некоторых стран с рыночной экономикой в качестве форм обеспечения возвратности кредита часто применяются уступка (цессия) требования и передача права собственности.

Уступка (цессия) требования — это документ заемщика (цедента), в котором он уступает свое требование (дебиторскую задолженность) кредитору (банку) в качестве возврата кредита.

Правовая структура цессии представлена на рис. 15.2.

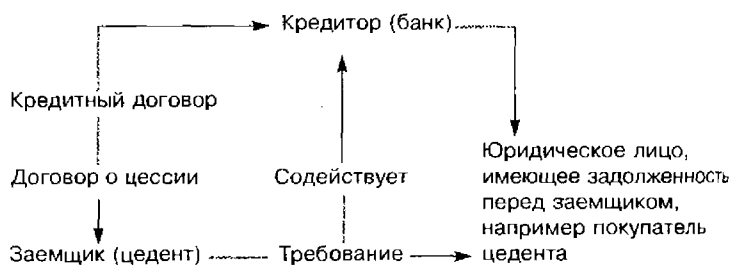


Рис. 15.2. Правовая структура цессии

На рисунке 15.2 видно, что *договор о цессии* дополняет кредитный договор, создавая правовую основу для обеспечения возвратности полученной клиентом банка ссуды. Договор о цессии предусматривает переход к банку права получения денежных средств по уступленному требованию. Стоимость уступленного требования должна быть достаточной, чтобы погасить ссудную задолженность. Банк имеет право воспользоваться поступившей выручкой только для погашения выданного кредита и платы за него. Если по уступленному требованию

поступает сумма денежных средств, превышающая задолженность по ссуде, то разница возвращается cedentu.

На практике используются два вида цессии: открытая и тихая.

Открытая цессия предполагает сообщение должнику (покупателю цедента) об уступке требования.

При **тихой цессии** банк не сообщает третьему лицу об уступке требования, должник платит cedentu, а тот обязан передавать полученную сумму банку.

Чтобы движимое имущество могло находиться в пользовании заемщика и в то же время служить гарантией возврата кредита, используется **передача права собственности на него кредитору в обеспечение имеющегося долга**. Правовая структура передачи права собственности кредитору представлена на рис. 15.3.

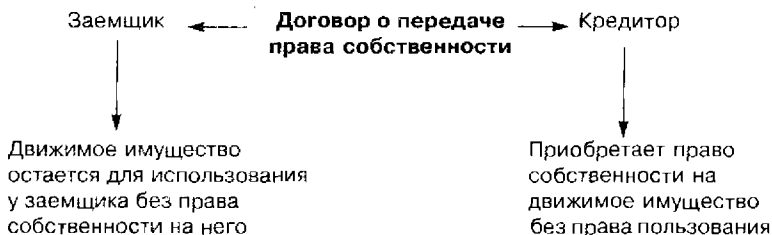


Рис. 15.3. Правовая структура передачи собственности кредитору

В отличие от залога при передаче права собственности кредитору в обеспечение долга движимое имущество клиента остается в его пользовании. Это происходит, когда передача ценностей кредитору невозможна и нецелесообразна и если заемщик не может отказаться от использования объекта обеспечения ссуды. Заемщик в данном случае несет ответственность за сохранность оставшихся в его пользовании ценностей и не имеет права самостоятельного распоряжения ими.

15.4.

ГАРАНТИИ И ПОРУЧИТЕЛЬСТВА

Формой обеспечения возвратности кредита являются также гарантии и поручительства. В этом случае имущественную ответственность несет за заемщика третье лицо. Виды гарантий различают по субъекту гарантийного обязательства, порядку оформления гарантии, источнику средств, используемому для гарантирования платежа.

В качестве **субъекта гарантированного обязательства** в зарубежной практике выступают финансово устойчивые предприятия или располагающие средствами организации, банки, реже сами предприятия-заемщики.

В России в соответствии с ГК РФ используются только банковские гарантии, выдаваемые на определенный срок. Их действие начинается с момента возникновения обязательства по кредитному договору. Выдача гарантии носит возмездный характер. Услуги по ее предоставлению могут оплачиваться как до выдачи гарантии, так и после ее исполнения. Гарантия оформляется гарантийным письмом кредитору или подписанием договора гарантии гарантом и бенефициаром (банком-кредитором). В большинстве случаев к заключению договора привлекают и заемщика, договор становится трехсторонним.

Поскольку в России гарантом выступает банк, важны достоверная информация о его финансовой устойчивости, методы анализа и оценки этой информации.

В США банки используют для обеспечения возвратности кредита два вида гарантий. Если финансовая устойчивость гаранта сомнительна или неизвестна, применяется *гарантия, обеспеченная залогом имущества гаранта*, т.е. гарантия дополняется залоговым обязательством. В случае доверия к финансовой устойчивости гаранта используется *необеспеченная гарантия*.

Поручительство применяется при взаимоотношениях банка как с юридическими, так и с физическими лицами и оформляется *договором в письменной форме*. Несоблюдение письменной формы поручительства влечет за собой недействительность договора. В соответствии с таким договором поручитель обязуется перед кредитором отвечать за исполнение должником его обязательств на всю сумму кредитов и процентов по нему или на их часть (например, только на сумму процентов). Договор поручительства может быть заключен между банком-кредитором и поручителем без участия заемщика.

По договору поручительства возникает солидарная ответственность по обязательствам должника (заемщика) перед банком. Она означает, что банк не может предъявить свои требования к поручителю, пока последний не обратится за взысканием непосредственно к заемщику и не получит отказ погасить кредит.

Поручительство прекращается с прекращения обеспеченного им кредитного обязательства.

При получении договора поручительства банки должны тщательно проверять содержание, оформление и достоверность подписей и правомочность лиц, поставивших свои подписи. Для этой цели в зарубежной практике существует *книга уполномоченных лиц (подписей)*, в которой зафиксированы круг лиц, имеющих право подписи платежных документов, и образцы их подписей. В договоре должно быть четко определено: кому и за кого дано поручительство, за исполнение какого обязательства; наличие намерения отвечать за заемщика.

15.5.

**ПРИМЕНЕНИЕ И ОЦЕНКА КАЧЕСТВА
ВТОРИЧНОЙ ФОРМЫ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ВОЗВРАТНОСТИ
КРЕДИТА В РОССИИ**

Российские коммерческие банки в качестве вторичных форм обеспечения возвратности кредита широко используют: залог имущества и имущественных прав, гарантии и поручительства. Анализ их применения выявил, что механизм вторичных гарантий оказывается зачастую *недействительным и формальным*.

Главными недостатками действующей ныне практики использования залогового механизма, гарантий, поручительства являются следующие.

1. Незавершенность механизма предварительного и последующего контроля за: качественным составом имущества, предлагаемого к залому, порядком его хранения и использования; финансовой устойчивостью поручителей и гарантов, методов оценки справедливой стоимости предметов залога.
2. Слабая дифференцированность условий договора о залоге применительно к индивидуальному риску соответствующей залоговой операции.
3. Недостатки в оформлении договоров о залоге, поручительствах и писем, приводящие их к недействительности.

Использование вторичных форм обеспечения возвратности кредита в России сопряжено в определенными трудностями. Для неформального применения залогового механизма необходимы соответствующие предпосылки, главная из которых — развитие отношений собственности, обуславливающее возникновение имущественных прав и обязанностей предприятий.

Эффективность залогового механизма зависит от правильности определения справедливой залоговой стоимости объекта, что требует квалифицированных оценщиков (независимых или в штате банка). В настоящее время не хватает оценщиков, умеющих проводить переоценку основных фондов предприятий, оценку имущества клиентов при малом объеме исходной информации. Необходимо также наладить механизм информирования банками друг друга о финансовом состоянии клиентов, выдающих поручительства.

Положение Банка России № 254-П внесло принципиальные изменения в классификацию вторичного обеспечения ссуд и порядок его использования в процессе регулирования риска. В настоящее время выделяются два критерия качества вторичного обеспечения: ликвидность и требования к юридической документации.

Содержание обоих этих критериев расширено. *Ликвидность* для материальных ценностей и недвижимости опреде-

ляется наличием устойчивого рынка соответствующих предметов залога и их способностью быть реализованными в срок, не превышающий 180 календарных дней; для ценных бумаг — принадлежностью к перечисленным в нормативном документе Банка России их типам. *Требования к содержанию договора залога* касаются наличия в нем заверения заемщика об отсутствии условий, препятствующих реализации залоговых прав или их реализации с существенными потерями.

Другое принципиальное изменение относится к *порядку использования вторичных способов обеспечения кредита*. В настоящее время качество обеспечения оказывает влияние не на оценку качества индивидуальной ссуды (вероятности обеспечения), а на объем резервов, создаваемых по ней. В результате качество обеспечения становится фактором регулирования финансового результата деятельности банка в зависимости от качества его ссудных операций.

16.1.

БАНКОВСКИЙ ПРОЦЕНТ

Ссудный процент — своеобразная цена ссужаемой во временное пользование стоимости (ссудного капитала). Формы ссудного процента классифицируются по формам кредита, субъектам кредитных отношений, видам операций, срокам кредитования и др.

Банковский процент — одна из наиболее развитых в России форм ссудного процента, когда банк выступает в качестве одного из субъектов кредитных отношений.

Уровень банковского процента в странах с рыночной экономикой определяется макроэкономическими и частными факторами, положенными в основу процентной политики конкретного банка.

Рассмотрим **макроэкономические факторы**.

Соотношение спроса и предложения кредитных ресурсов — основной фактор, определяющий норму процента. Как спрос, так и предложение ресурсов зависят от цикличности экономики, развития законодательной базы, применяемых методов денежно-кредитного регулирования, инвестиционных рисков.

На уровень банковских процентных ставок влияют:

- деиежио-кредитная политика центрального банка, основными инструментами которой являются учетная политика, регулирование обязательной нормы банковского резервирования и операции на открытом рынке;
- инфляционные ожидания (снижение покупательной способности денег за период кредитования приводит к уменьшению реального размера заемных средств, возвращаемых кредитору; банки компенсируют снижение реальных доходов за счет увеличения процентных ставок по активным операциям);
- конкуренция на рынке кредитных ресурсов (если коммерческий банк в каком-то регионе монопольно присутствует на денежном рынке или на рынке определенных кредитных продуктов, то до прихода на этот сегмент рынка других банков он имеет преимущества по ставкам относительно среднерыночных);
- развитие рынка ценных бумаг. Организованный рынок государственных и корпоративных долговых обязательств — альтернатива прямому банковскому кредитованию, поэтому важнейшие параметры рынка ценных бумаг (доходность, объемы совершаемых операций, ожидания инвесторов, состояние инфраструктуры) и денежно-кредитного рынка находятся в прямой зависимости;

- открытость национальной экономики, международная миграция капиталов, обменный курс валют, состояние платежного баланса страны;
- фактор риска;
- система налогообложения. Меняя ставки налогообложения, порядок взимания налогов, применяя систему льгот, государство определяет размер чистой прибыли, остающейся в распоряжении налогоплательщика, стимулирует экономические процессы.

Частные факторы зависят от позиции коммерческого банка на рынке, характера его операций и размера принимаемых рисков.

Формирование **рыночной ставки процента** (I) можно представить следующим образом:

$$I = r + e + RP + LP + MP, \quad (16.1)$$

где r — реальная ставка процента по безрисковым операциям, если ожидается уровень «нулевой» инфляции;

e — премия, эквивалентная уровню инфляционных ожиданий на срок долгового обязательства;

RP — премия за риск неплатежа;

LP — премия за риск потери ликвидности;

MP — премия за риск с учетом срока погашения долгового обязательства.

Реальная ставка процента по безрисковым операциям (r) — индекс, характеризующий в условиях рыночной экономики сочетание макроэкономических факторов, определяющих уровень ссудного процента без учета инфляционных ожиданий или при «нулевой» инфляции (ставки по краткосрочным государственным долговым обязательствам и т.п.).

Инфляционные ожидания (e) оказывают особое влияние на уровень ссудного процента. При формировании рыночной ставки процента имеет значение именно ожидаемый темп инфляции с учетом срока погашения долгового обязательства, а не ставка инфляции, имевшая место ранее.

Премия за риск неплатежа (RP) определяется кредитоспособностью заемщика, а также особенностями объекта кредитования. Ее уровень можно выразить как разницу между процентными ставками по долговым обязательствам заемщиков (эмитентов), имеющих различную рейтинговую оценку (в сравнении с наивысшей), при условии сопоставимости прочих параметров долговых обязательств.

Премия за риск потери ликвидности (LP) зависит от вероятности потери долговым обязательством ликвидности, т.е. возможности его обмена на наличные денежные средства без потери стоимости.

Премия за риск с учетом срока погашения долгового обязательства (MP) определяется большей сложностью прогнозирования движения процентных ставок по долгосрочным долговым обязательствам, чем по краткосрочным. Кредитор, отказываясь от самостоятельного потребления денежных средств на больший срок, рассчитывает на более существенный уровень компенсации.

Проценты по активным операциям банка — наиболее существенная статья его доходной базы, а процентные расходы по привлекаемым ресурсам формируют основные расходы, поэтому для проведения банком адекватной процентной политики необходимо анализировать динамику ряда показателей, характеризующих позицию банка в части полученных и уплаченных процентов.

Процентная маржа — это разница между процентным доходом от активов и процентным расходом по обязательствам банка. Процентную маржу определяют так же, как и чистый доход по процентам, выраженный в отношении к объему активов, приносящих доход в виде процентов.

Для расчета процентной маржи (Мфакт) используют следующую формулу:

$$\text{Мфакт} = (\text{Дп} - \text{Рп}) : \text{Ап} \times 100\%, \quad (16.2)$$

где Мфакт — фактически сложившаяся процентная маржа за период;

Дп — процентные доходы;

Рп — расходы по выплате процентов;

Ап — активы, приносящие доход в виде процентов.

На размер процентной маржи влияют объем и структура кредитных вложений и их источников, сроки платежей, характер применяемых процентных ставок и их движение, в том числе степень срочности пересмотра. Распределение ссуд на долгосрочные и краткосрочные, имеющие обеспечение и высокорисковые, различающиеся по объектам кредитования определяет разную доходность вложений. Для расходов банка имеет значение соотношение между ресурсами Центрального банка Российской Федерации и других кредитных учреждений, привлеченными депозитами и прочими источниками.

Чтобы свободно проводить процентную политику, кредитному учреждению необходимо знать, каков *коэффициент внутренней стоимости банковских услуг*. Он характеризует величину затрат, не покрытых полученными комиссиями и прочими доходами, на каждый рубль продуктивно размещенных средств. Данный показатель может быть определен как *минимальная процентная маржа*:

$$\text{Ммин} = (\text{Рб} - \text{Дпр}) : \text{Араб} \times 100\%, \quad (16.3)$$

- где Рб — расходы по обеспечению деятельности банка за последний отчетный период (без учета платы по привлеченным ресурсам), определяемые расчетным путем на основе данных отчета о прибылях и убытках;
- Дпр — прочие доходы кредитного учреждения (доходы, за исключением поступлений по активным операциям банка);
- Араб — активы банка, приносящие доход на вложенные средства (кредитные вложения, ценные бумаги в портфеле, средства, перечисленные предприятиям для участия в их хозяйственной деятельности, и др.); рассчитывается по средней арифметической (хронологической) за последний отчетный период на основе балансовых данных банка.

16.2.

ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ И МЕТОДЫ НАЧИСЛЕНИЯ ПРОЦЕНТОВ

Процентная ставка — это относительная величина процентных платежей на ссудный капитал за определенный период, обычно за год. Рассчитывается как отношение абсолютной суммы процентных платежей за год к средней величине заемных средств.

По *степени реагирования* на изменение рыночного уровня процента различают фиксированные и плавающие процентные ставки.

Фиксированные процентные ставки устанавливаются на весь период пользования заемными ресурсами без одностороннего права пересмотра их уровня. И для заемщика, и для кредитора это означает возможность прогнозирования расходов и доходов по процентам.

Плавающие процентные ставки — это ставки по средним и долгосрочным займам. Они складываются из двух частей: подвижной основы, меняющейся в соответствии с рыночной конъюнктурой (как правило, используются межбанковские ставки предложения кредитных ресурсов), и фиксированной величины, обычно неизменной в течение всего периода кредитования или обращения долговых ценных бумаг. Размер фиксированной надбавки зависит от условий сделки и степени ее риска.

В соответствии с нормативными документами Банка России проценты могут начисляться с использованием как фиксированной, так и плавающей процентной ставки. Использование плавающих процентных ставок не получило широкого распространения на внутреннем рынке в России в связи с недостаточным признанием индикаторов денежно-кредитного рынка, которые могли бы использоваться в качестве плавающей основы таких ставок. В последнее время все больше такая роль закрепляется за индикативной ставкой *MosPrime Rate* — Moscow Prime Offered Rate. Это индикативная ставка предоставления рублевых кредитов (депозитов) на московском денежном рынке. Этот

показатель формируется Национальной валютной ассоциацией на основе объявляемых 8 банками — ведущими операторами рынка МБК депозитных ставок сроками овернайт, 1 неделя, 2 недели, 1, 2, 3 и 6 месяцев. Срок кредитования отсчитывается от даты «завтра» (tomorrow), за исключением ставки овернайт.

Различают *номинальную* и *реальную ставки процента*. Взаимосвязь между ставками может быть представлена в виде следующего выражения:

$$i = r + e, \quad (16.4)$$

где i — номинальная или рыночная ставка процента;
 r — реальная ставка процента;
 e — темп инфляции.

Система *процентных ставок* включает учетную ставку центрального банка, ставки межбанковского денежного рынка, депозитные ставки по привлекаемым ресурсам, процентные ставки по кредитам и многие другие.

Приведенные ниже данные свидетельствуют о наличии взаимосвязи в динамике отдельных рыночных банковских процентных ставок (рис. 16.1).

Уровень процентных ставок

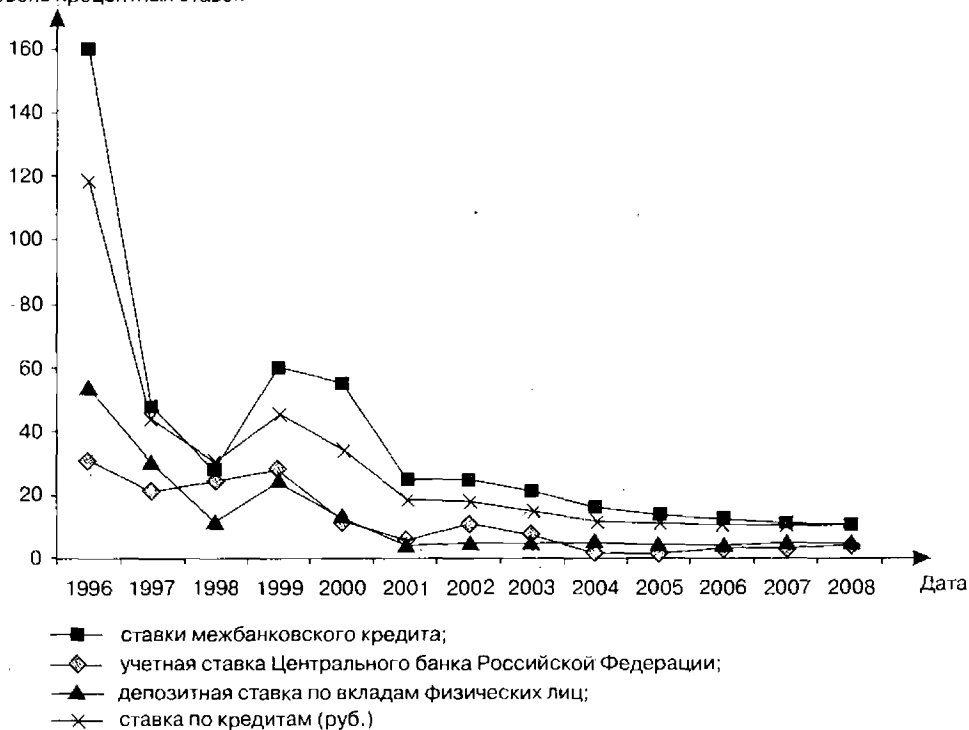


Рис. 16.1. Динамика процентных ставок по различным инструментам в России (выборка по данным на 1 января)

Учетная ставка (ставка рефинансирования коммерческих банков) — официально объявляемая ставка кредитования коммерческих банков со стороны центральных банков. Рефинансирование коммерческих банков может проводиться путем прямого краткосрочного кредитования или переучета коммерческих векселей. В России в настоящее время ставка рефинансирования носит индикативный характер. Прямое кредитование коммерческих банков осуществляет Банк России путем предоставления ломбардных кредитов (преимущественно под залог государственных ценных бумаг), а также внутрисуточного кредитования банков и кредитования на условиях овернайт.

Межбанковские процентные ставки — это процентные ставки по кредитам на межбанковском денежно-кредитном рынке. Они наиболее подвижны и в большей степени ориентированы на рыночную конъюнктуру. **Межбанковский рынок** — это оптовый рынок кредитных ресурсов, он обеспечивает коммерческим банкам доступ к денежным активам (для обеспечения ликвидности) и получение доходов по временно свободным денежным средствам, которые нельзя разместить на более выгодных условиях.

В числе **агрегированных процентных ставок** российской межбанковского кредитного рынка можно выделить:

МИБИД — объявленные крупнейшими московскими банками ставки по привлечению межбанковских кредитов;

МИБОР — объявленные крупнейшими московскими банками ставки по размещению таких кредитов;

МИАКР — фактические процентные ставки по предоставлению коммерческими банками межбанковских кредитов.

Агрегированные ставки межбанковского кредитного рынка рассчитываются Банком России на основе данных форм финансовой отчетности, представляемых банками. МИБОР и МИБИД исчисляются как среднее арифметическое от заявленных ставок группы крупнейших банков, определяемой Комитетом по денежно-кредитной политике Банка России. МИАКР определяется как средняя, взвешенная по объему предоставленных кредитов по каждому сроку ставка.

Обычно уровень процентных ставок межбанковского денежно-кредитного рынка при прочих равных условиях выше уровня депозитных ставок, но ниже уровня ставок по активным операциям. Такой вывод подтверждается движением средних процентных ставок по видам банковских операций с 1995 по 2008 г. (см. рис. 16.1). Процентная маржа по операциям на межбанковском рынке может быть минимальной из-за больших объемов и низкого уровня затрат на проведение и оформление сделок. Межбанковские операции осуществляются с заранее определенным кругом контрагентов на основе соглашений о совершении меж-

банковских операций в пределах установленных лимитов кредитного риска на каждого банка-контрагента. Сделки заключаются при помощи электронных средств связи, и трудоемкость их проведения в сравнении с объемами операций относительно невысока.

Депозитные ставки по пассивным операциям банков подвержены влиянию тех же факторов, что и прочие ставки денежно-кредитного рынка, поэтому и направленность их колебания приблизительно такая же.

Депозитная ставка всегда ниже кредитной на несколько пунктов. За счет этой разницы (спрэда) покрываются расходы на обеспечение работы банка и формируется прибыль.

Процентные ставки по различным депозитным инструментам имеют свои особенности формирования. **Ставки по вкладам граждан** обычно ниже ставок по депозитам юридических лиц из-за меньшего объема депозитов и больших затрат по формированию ресурсной базы. Вместе с тем вклады физических лиц хорошо управляемы, за счет повышения процентов по вкладам можно обеспечить быстрый приток ресурсов.

Ставки по выпускаемым векселям обычно тоже ниже аналогичных по параметрам депозитов и депозитных сертификатов. Банковские векселя имеют обращение, соответственно, есть возможность досрочно учесть (продать) вексель, не дожидаясь срока его погашения (с учетом финансового состояния векселедателя). Приведенный пример иллюстрирует зависимость процентной ставки по депозитному инструменту от его ликвидности.

Депозитные ставки взаимосвязаны с прочими ставками денежно-кредитного и фондового рынков. Например, юридическое лицо, желающее разместить во вклад определенную сумму денежных средств с некоторой доходностью, имеет альтернативные предложения: приобрести пакет государственных облигаций, купить на организованном рынке корпоративные облигации или на внебиржевом рынке — векселя. Депозит в банке удобнее в части оформления (клиенту известна платежеспособность банка), но даже при этом наличие альтернативных возможностей размещения средств на денежно-кредитном рынке означает, что банки не могут слишком занижать процентные ставки по депозитам.

При определении уровня **процентной ставки по активным операциям** в каждой конкретной сделке коммерческий банк учитывает:

- уровень базовой процентной ставки;
- премию за риск.

Базовую процентную ставку (Пбаз) формируют исходя из планируемой себестоимости ссудного капитала и заложенного уровня прибыльности ссудных операций банка на предстоящий период:

$$\text{Пбаз} = C_1 + C_2 + M_{\text{р}}, \quad (16.5)$$

- где C_1 — средняя реальная стоимость всех кредитных ресурсов на планируемый период;
 C_2 — отношение планируемых расходов по обеспечению работы банка к ожидаемому объему продуктивно размещенных средств;
 M_n — планируемый уровень прибыльности ссудных операций банка с минимальным риском.

Среднюю реальную стоимость кредитных ресурсов (C_1) определяют по формуле средневзвешенной арифметической исходя из цены отдельного вида ресурсов (C_i) и его удельного веса в общей сумме мобилизуемых банком (платных и бесплатных) средств. Для отдельных видов ресурсов она рассчитывается на основе рыночной номинальной стоимости указанных ресурсов с корректировкой на иорму обязательных резервов, депонируемых в Банке России.

Премия за риск дифференцируется по следующим критериям:

- кредитоспособность заемщика;
- кредитная история и качество обслуживания ссуды;
- наличие и качество обеспечения по кредиту;
- характеристика кредитного проекта;
- срок ссуды;
- прочность взаимоотношений клиента с банком.

Верхняя граница банковского процента по ссудным операциям определяется рыночными условиями, а нижняя складывается с учетом затрат банка на привлечение средств и обеспечение функционирования кредитного учреждения.

В банковской практике применяются разные **методы начисления процентов**. По методу определения размера основного долга (базы начисления процентов) различают простые и сложные проценты.

Простые проценты используются при краткосрочном кредитовании. При этом один раз в месяц или в иной срок, определенный договором, производится начисление процентов и их выплата кредитору.

Сложные проценты могут использоваться при средне- и долгосрочных операциях. При этом начисленные суммы не выплачиваются кредитору до окончания сделки, а увеличивают основную сумму долга. В отечественной практике начисление сложных процентов производится преимущественно по вкладам физических лиц.

Способы начисления процентов определяются характером измерения количества дней пользования ссудой и продолжительностью года в днях (временной базы для расчета процентов). Длительность ссуды может определяться точно или приближенно.

Во втором случае продолжительность любого полного месяца признается равной 30 дням, а временная база — 360 дням.

Проценты на привлеченные и размещенные средства начисляются банком на остаток задолженности по основному долгу на начало операционного дня. Начисленные проценты подлежат отражению в бухгалтерском учете банка не реже одного раза в месяц и не позднее последнего рабочего дня отчетного месяца. Отнесение сумм начисленных процентов на доходы и расходы кредитного учреждения осуществляется кассовым методом, т.е. на дату фактического получения или уплаты начисленных процентов.

Проценты могут начисляться по формулам простых или сложных процентов с использованием фиксированной или плавающей процентной ставки в соответствии с условиями договора. Если в договоре прямо не определен способ начисления процентов, то их начисление осуществляется по формуле простых процентов с использованием фиксированной процентной ставки.

16.3.

ПРОЦЕНТНЫЙ РИСК И ПРОЦЕНТНАЯ ПОЛИТИКА КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

Процентный риск — риск возникновения у банка финансовых потерь (убытков) вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок по активам, пассивам и внебалансовым инструментам банка. Применительно к коммерческим банкам процентный риск может быть определен как риск сокращения чистого дохода банка вплоть до потери стоимости его капитала вследствие изменения уровня процентных ставок.

Процентный риск возникает в результате неопределенности информации о будущем состоянии денежного рынка, изменении макроэкономических показателей (темпов инфляции, размера бюджетного дефицита, темпов роста внутреннего национального продукта и др.). К факторам процентного риска относится финансовая устойчивость коммерческого банка.

Базельским комитетом в Принципах управления риском процентной ставки 1997 г. выделено четыре источника процентного риска.

Риск изменения цены — основная причина того, что коммерческий банк несет процентный риск — возникает в результате несбалансированности по срокам погашения активов и пассивов, а также внебалансовых статей (для фиксированных ставок) или разной срочности пересмотра процентных ставок (для плавающих процентных ставок). Если банк фондирует долгосрочную ссуду с фиксированной процентной ставкой за счет краткосрочного депозита, он столкнется со снижением чистого дохода от операции, когда рыночные процентные ставки выра-

тут. Это снижение будет вызвано тем, что денежные потоки по ссуде останутся фиксированными на протяжении всего периода, а денежные потоки по ресурсной базе вырастут после истечения срока погашения указанного депозита, поскольку его рефинансировать возможно только под более высокую процентную ставку.

Несовпадение по времени в изменении процентных ставок по активам и пассивам приведет к *риску изменения кривой доходности* при условии изменения конфигурации и формы кривой графика, отражающего взаимосвязь между различными процентными ставками (или временную структуру процентных ставок). Этот вид риска возникает тогда, когда непредвиденные изменения кривой графика доходности оказывают негативное воздействие на доход банка и лежащую в основе операции стоимость.

Базисный риск возникает в результате несовершенной корреляции при регулировании процентов, полученных и уплаченных по финансовым инструментам, не имеющим различий по своим характеристикам, при их переоценке. Когда кредит сроком на один год с ежемесячной переоценкой на базе процентной ставки по одномесячным векселям казначейства США финансируется за счет депозита сроком на один год, стоимость которого ежемесячно переоценивается на основе ставки ЛИБОР, банк подвергается риску неожиданного изменения марж между двумя ставками, лежащими в основе переоценки.

Риски, связанные с опционами. Опционные сделки дают владельцам право на покупку, продажу или изменение условий по сделкам с облигациями, векселями и другими процентными ценными бумагами. К ним же можно отнести право погашения заемщиками кредитов досрочно, а также право изъятия депозитов до установленного срока востребования. Заключение банками таких сделок создает для них значительные процентные риски из-за возможного изменения баланса активов и пассивов по срокам.

В качестве основных *методов оценки процентного риска* выделяют:

- 1) метод анализа разрывов между активами и пассивами, подверженными изменению процентных ставок — метод ГЭП (*GAP*)-анализа;
- 2) метод дюрации;
- 3) имитационное моделирование;
- 4) статистические методы анализа.

Метод анализа разрывов между активами и пассивами, подверженными изменению процентных ставок, основан на измерении разрыва между объемами активов и обязательств, стоимость которых должна будет измениться через заданный период. Требования и обязательства делятся на группы по скорости регулирования процентных платежей и перехода на новый уровень ставок. Обычно применяется следующая классификация:

- *RSA* — активы с подвижными процентными ставками;
- *RSL* — пассивы с подвижными процентными ставками.

Соотношение между указанными категориями активов и пассивов характеризует подверженность банка процентному риску. ГЭП-анализ — один из наиболее простых методов оценки процентного риска. Если $RSA > RSL$, то ГЭП положительный; если $RSA < RSL$ — отрицательный.

Ожидаемое изменение чистого процентного дохода (процентной маржи) в связи с несбалансированностью активов и пассивов по срокам и срочности пересмотра процентных ставок выражается следующей зависимостью:

$$NI = \sum_{n=1}^N (A - L)_n \times t_n \times i, \quad (16.6)$$

- где NI — изменение чистого процентного дохода;
 I — изменение уровня рыночных процентных ставок;
 t — временной период;
 L — процентные пассивы;
 A — процентные активы соответствующих сроков.

Рассмотрим пример оценки чувствительности процентного дохода банка в связи со снижением рыночного уровня процентных ставок, если отчет по процентному риску коммерческого банка выглядит следующим образом (табл. 16.1).

Таблица 16.1

Отчет по процентному риску коммерческого банка, тыс. руб.

Показатель	До востребования	1 день	От 2 до 7 дней	От 8 до 30 дней	От 31 до 90 дней	От 91 до 180 дней	От 180 дней до 1 года
Всего процентных активов	198 274	144 038	5 846 518	7 082 431	91 244 628	18 135 815	46 197 991
Всего процентных пассивов	24 146 334	39 947	3 097 553	2 182 408	43 647 425	22 402 551	39 597 711
Процентный ГЭП с учетом внебалансовых позиций	-23 948 060	104 091	2 748 965	4 900 023	47 597 203	4 266 736	6 600 280

Расчет, проведенный с использованием приведенной выше формулы, показывает, что при снижении процентных ставок на 100 базисных пунктов чистый процентный доход банка в течение ближайшего года от отчетной даты сократится более чем на 200 млн руб.

Метод дюрации позволяет оценивать ожидаемое изменение стоимости капитала банка при прогнозируемом движении уровня процентных ставок. Метод основан на определении **дюрации** — несоответствия между совокупной длительностью

процентных активов и процентных пассивов. Для расчета дюрации используется следующая формула:

$$DGAP = DA - (DL \times L : A), \quad (16.7)$$

где $DGAP$ — дюрация;

A — активы;

L — пассивы;

DA — дюрация активов;

DL — дюрация пассивов.

При определении дюрации учитывают лишь инструменты, приносящие доход в виде процента (процентные инструменты).

Расчет осуществляется в три этапа.

1. Все активы и пассивы подразделяют на инструменты, приносящие и не приносящие доход в виде процентов.
2. Определяется дюрация — длительность каждого значимого процентного актива и пассива (или однотипных групп активов и пассивов).

Для расчета дюрации отдельного инструмента используется следующая формула:

$$D = \frac{\sum_{t=1}^T \frac{CF_t}{(1+i_k)^t} \times t}{PVCF_{t=1}}, \quad (16.8)$$

где n — последний период;

t — количество периодов;

CF_t — денежный поток в период t ;

i — рыночная доходность к погашению;

$PVCF_{t=1}$ — текущая стоимость актива (пассива).

3. Определяется дюрация портфелей активов и пассивов (с учетом доли каждого инструмента в портфеле):

$$DA = \sum_{i=1}^N DA_n \times d, \quad (16.9)$$

где DA_n — дюрация соответствующего портфеля активов или пассивов;

d — доля каждого инструмента в портфеле.

Для расчета «дюрации разрыва» используется следующая форма (табл. 16.2).

Имитационное моделирование предполагает разработку различных сценариев будущей структуры баланса банка и изменения кривой доходности процентных ставок. В целом результаты имитационного моделирования зависят от обоснованности применения тех или иных допущений при расчетах. Выделяют два основных способа имитационного моделирования: статическое и динамическое.

Таблица 16.2
Расчет «дюрации»

Процентные инструменты	Сумма	Процентная ставка	Доля инструмента в активах	Дюрация инструмента	Дюрация с учетом взвешивания
Средства на корреспондентских счетах	12 500	3,0	10%	0	0
Долговые обязательства	42 200	16	30%	0,36	0,1
Кредиты	82 650	19,3	60%	0,85	0,5
Итого DA	137 350				0,6
Средства на корреспондентских счетах	12 500	2,8	4,5%	0	0
Остатки на расчетных счетах	40 000	4,0	10%	0	0
Депозиты	85 635	13,5	30%	0,45	0,1
Векселя	54 000	12	20%	0,25	0,1
Облигации					
Итого DL	277 770				0,2

Статическое моделирование предусматривает, что структура балансовых и внебалансовых требований и обязательств не изменится, т.е. банк в анализируемом периоде не планирует ни привлекать, ни размещать ресурсы.

Динамическое моделирование осуществляют исходя из текущей структуры активов и пассивов баланса и внебалансовых статей, но с учетом предполагаемых в будущем операций по привлечению и размещению средств.

Результатом имитационного моделирования является оценка процентного риска как разницы между размером процентной маржи, определенной для статичного сценария при действующих процентных ставках, и процентной маржи, рассчитанной для каждой иной модели.

Один из наиболее распространенных *статистических методов количественной оценки риска* — *VaR-анализ* (*Value at risk*) позволяет с заданной вероятностью количественно оценить возможные потери в зависимости от изменения цены (доходности) финансового инструмента.

VaR-анализ осуществляется разными методами. В основе наиболее известного из них — дельта-нормального метода лежит пред-

положение о нормальном законе распределения логарифмических доходностей рыночных инструментов. Достоинства дельта-нормального метода: простота реализации, небольшие затраты, приемлемая точность оценки. Используя стандартные технологии *VaR*-анализ применяется для оценки процентного риска.

Показатель *VaR* с заданной вероятностью позволяет оценить возможную величину потерь на заданный временной горизонт с учетом структуры баланса банка:

$$VaR = k_{1-\alpha} V \sigma \sqrt{T} \times r, \quad (16.10)$$

где σ — стандартное отклонение изменения процентных ставок;
 $k_{1-\alpha}$ — квантиль нормального распределения при заданном доверительном уровне;
 T — временной горизонт оценки;
 V — открытая позиция в части процентного риска;
 r — средняя рыночная процентная ставка.

Для оценки возможных потерь под влиянием стрессовых ситуаций банк должен проводить **стресс-тестирование**. Система стресс-тестирования должна включать тесты на оценку результатов деятельности кредитной организации при изменении условий ее деятельности в соответствии с использованием прогнозных сценариев.

Основные принципы управления процентным риском следующие.

1. Необходимость утверждения органами управления банка стратегии и политики управления процентным риском; органы управления банка должны быть информированы о подверженности банка риску изменения процентных ставок, чтобы иметь возможность оценить организацию мониторинга риска.
2. Определение конкретных лиц или комитетов, ответственных за управление процентным риском. Сотрудники, в чьи обязанности входят измерение, наблюдение и контроль рисков, не могут зависеть от тех, кто совершает операции, влекущие за собой процентный риск.
3. Адекватные, соответствующие характеру и сложности банковских операций политика и инструкции по управлению рисками.
4. Идентификация рисков, присущих новым финансовым продуктам и операциям, и обеспечение управления ими.
5. Системы оценки, позволяющие охватить все источники процентного риска и оценить результат изменения процентных ставок методами, соответствующими характеру банковских операций. Менеджмент банка должен четко осознавать допущения, положенные в основу применяемых методов;

6. Установление операционных лимитов и других ограничений в пределах, определенных внутренней политикой и внутренними процедурами;
7. Информационные системы для успешной оценки, мониторинга, контроля и представления отчетов об уровне процентного риска.
8. Адекватная система внутреннего контроля процесса управления процентным риском. Такую систему следует регулярно обследовать на предмет ее эффективности и при необходимости перестраивать.

Формы реализации названных принципов зависят от объема деятельности банка, характера его операций и уровня процентного риска, принимаемого высшим менеджментом. Основные принципы управления процентным риском, закрепленные в специальном документе, утверждает уполномоченный орган управления. Как правило, в качестве такого документа выступает «Процентная политика коммерческого банка».

Процентная политика — это совокупность мероприятий по регулированию экономических отношений посредством управления процентными ставками.

Процентная политика коммерческих банков направлена на максимизацию чистого процентного дохода от банковских операций, страхование кредитного риска и управление ликвидностью баланса банка. Она включает:

- постановку целей;
- определение полномочий органов управления банка, рабочих комитетов и должностных лиц, а также порядка принятия решений по установлению и пересмотру процентных ставок по активным и пассивным операциям банка;
- установление максимальных и минимальных, штрафных и льготных процентных ставок по банковским операциям, принципов и критериев их дифференциации;
- назначение подразделения банка, ответственного за оценку процентного риска;
- утверждение методов, применяемых банком для оценки процентного риска, характера управленческой отчетности, периодичности ее представления;
- выбор инструментария, применяемого для ограничения процентного риска;
- организация мониторинга процентного риска.

17.1. СУЩНОСТЬ ЛИЗИНГОВОЙ СДЕЛКИ

Одной из новых форм кредитных отношений, которую осваивают российские банки, является лизинг. В зависимости от срока, на который заключается договор аренды, различают три вида арендных операций:

- 1) краткосрочная аренда (рейтинг) — на срок от одного дня до одного года;
- 2) среднесрочная аренда (хайринг) — на срок от одного года до трех лет;
- 3) долгосрочная аренда (лизинг) — на срок от трех до 20 лет и более.

Под **лизингом** обычно понимают долгосрочную аренду машин и оборудования или договор аренды машин и оборудования, купленных арендодателем для арендатора с целью производственного использования при сохранении права собственности на них за арендодателем на весь срок договора.

При договоре купли-продажи право собственности на товар переходит от продавца к покупателю. *При лизинге право собственности на предмет аренды сохраняется за арендодателем, а лизингополучатель приобретает право на его временное использование.* По истечении срока лизингового договора лизингополучатель может приобрести объект сделки по согласованной цене, продлить лизинговый договор или вернуть оборудование владельцу.

С экономической точки зрения *финансовый лизинг имеет сходство с кредитом, предоставленным на покупку оборудования.* При кредите в основные фонды заемщик, приобретая оборудование за счет кредита, становится его собственником. Банк для снижения кредитного риска принимает оборудование в залог, ограничивая тем самым право распоряжения им до полного погашения долга. При лизинге арендатор становится владельцем взятого в аренду имущества только по истечении срока лизингового договора и выплаты им полной стоимости арендованного имущества. Оперативный лизинг больше сходен с классической арендой оборудования.

По юридической форме *лизинговая сделка — вид долгосрочной аренды инвестиционных ценностей.* При несоблюдении установленных законом правил оформления сделка не может быть признана лизинговой, что чревато для участников операции неблагоприятными финансовыми последствиями.

17.2.

ОСНОВНЫЕ ЭЛЕМЕНТЫ ЛИЗИНГОВОЙ ОПЕРАЦИИ

Основу лизинговой сделки составляют:

- 1) объект лизинга;
- 2) субъекты сделки (стороны лизингового договора);
- 3) период лиза (срок лизингового договора);
- 4) лизинговые платежи (стоимость лизинга);
- 5) услуги, предоставляемые по лизингу.

Объект лизинга

Объектом лизинговой сделки может быть любой вид материальных ценностей, если он не уничтожится в производственном цикле. По природе арендуемого объекта различают *лизинг движимого и недвижимого имущества*.

Субъекты лизинга (стороны лизингового договора)

Субъекты лизинговой сделки — стороны, имеющие непосредственное отношение к объекту сделки.

К прямым участникам лизинговой сделки относятся:

- 1) лизинговые компании (лизингодатели или арендодатели);
- 2) производственные (промышленные и сельскохозяйственные), торговые и транспортные предприятия и население (лизингополучатели или арендаторы);
- 3) поставщики объектов сделки — производственные (промышленные) и торговые предприятия.

Косвенными участниками лизинговой сделки являются:

- 1) коммерческие и инвестиционные банки, кредитующие лизингодателя и выступающие гарантами сделок;
- 2) страховые компании;
- 3) брокерские и другие посреднические фирмы.

Период лизинга (срок лизингового договора)

Под периодом лизинга понимается срок действия лизингового договора. Поскольку лизинг является формой долгосрочной аренды, высокая стоимость и длительный срок службы объектов сделки определяют временные рамки периода лиза.

При определении срока лизингового договора лизингодатель и лизингополучатель учитывают следующие факторы:

- срок службы оборудования, определяемый его технико-экономическими данными. Срок лизингового договора не может превышать срок возможной эксплуатации оборудования (с учетом условий эксплуатации объекта арендатором), может ограничиваться законом (в Австрии это 40—90% от срока, принятого для начисления амортизации);
- период амортизации оборудования, устанавливаемый правительственными органами. При финансовом лизинге срок договора обычно совпадает с периодом амортизации;
- цикл появления более производительного или дешевого аналога сделки. Этот фактор важен в отраслях, обновляющих выпускаемую продукцию в короткие сроки;

- динамику инфляционных процессов. Лизингодателю невыгодно заключать договор на продолжительный срок с фиксированными арендными платежами при быстро-растущей инфляции, при тенденции к снижению цен лизингодатель стремится к установлению более длительного срока соглашения;
- конъюнктуру рынка ссудных капиталов и тенденции его развития. Лизинговые компании широко пользуются банковским кредитом, и уровень процентных ставок по долгосрочным кредитам (основе лизингового процента) оказывает непосредственное влияние на длительность лизингового соглашения.

**Лизинговые
платежи
(стоимость
лизинга)**

Основные элементы лизингового платежа следующие:

- амортизация;
- плата за ресурсы, привлекаемые лизингодателем для осуществления сделки;
- лизинговая маржа, включающая доход лизингодателя за оказываемые им услуги (1—3%);
- рисковая премия, величина которой зависит от уровня различных рисков лизингодателя.

Плата за ресурсы, лизинговая маржа и рисковая премия составляют лизинговый процент.

Для расчета суммы арендных платежей по финансовому лизингу используется *формула аннуитетов* (ежегодных платежей по конкретному займу), которая выражает взаимосвязанное воздействие всех условий лизингового соглашения на величину арендных платежей: суммы и срока контракта, уровня лизингового процента, периодичности платежей. Эта формула имеет следующий вид:

$$P = A + \frac{И : T}{1 - I : (I + И : T)^{T \times П}}, \quad (17.1)$$

где P — сумма арендных платежей;

A — сумма амортизации (или стоимость арендуемого имущества);

$П$ — срок контракта;

$И$ — лизинговый процент;

T — периодичность арендных платежей.

При стоимости арендованного оборудования 15 000 ед., сроке договора пять лет, процентной ставке 9%, квартальной периодичности платежей их сумма будет постоянно равна

$$15\,000 \times \frac{0,09 : 4}{1 - I : (I + И : T)^{T \times П}} = 15\,000 \times 0,06375 = 956,3 \text{ (ед.)}$$

С целью уточнения окончательной суммы арендного платежа для формулы (17.1) предусматриваются два поправочных коэффициента.

Для определения суммы платежа, скорректированного на величину выбранной клиентом остаточной стоимости, используют формулу дисконтного множителя — *первый поправочный коэффициент*:

$$\frac{1}{1 + OC \times 1 : (1 + И : T)^{T \times П}} = \frac{1}{1 + 0,05 \times 1 : (1 + 0,09 : 4)^{5 \times 4}} = 0,9689, \quad (17.2)$$

где OC — остаточная стоимость.

Если первый арендный платеж осуществляется авансом, в момент подписания арендатором протокола о приеме оборудования, т.е. не в конце, а в начале процентного периода при ежеквартальной периодичности уплаты процента, то в расчет суммы платежа вносят *второй поправочный коэффициент*:

$$\frac{1}{1 + И : T}, \text{ или } \frac{1}{1 + 0,09 : 4} = \frac{1}{1,0225} = 0,9779. \quad (17.3)$$

В окончательном виде сумма арендного платежа, внесенного в лизинговое соглашение, будет равна 906,0 ед. ($15\,000 \times 0,06375 \times 0,9689 \times 0,9779$).

В соответствии с методическими рекомендациями по расчету лизинговых платежей, утвержденными Минэкономки России 16 апреля 1996 г., расчет лизинговых платежей может осуществляться и другим способом. При этом учитываются методы начисления амортизации и другие виды услуг, оказываемые лизингодателем арендатору. Может быть использован линейный метод или метод ускоренной амортизации по нормам, установленным в соответствии с Едиными нормами амортизационных отчислений. Общая сумма лизинговых платежей (Лп) имеет следующий вид:

$$Лп = A + Пк + Пком + Пу + НДС, \quad (17.4)$$

где A — сумма начисленной амортизации;

$Пк$ — плата за привлеченные кредитные ресурсы;

$Пком$ — размер комиссионных выплат;

$Пу$ — плата за дополнительные услуги;

$НДС$ — налог на добавленную стоимость. Если лизингополучатель — малое предприятие, то НДС в расчет лизинговых платежей не включается.

Компоненты этой формулы рассчитываются так.

1. Сумма начисленной амортизации (A):

$$A = \frac{C \times Na}{100}, \quad (17.5)$$

где C — балансовая стоимость имущества;
 Na — норма амортизационных отчислений, %.

2. Плата за привлеченные кредитные ресурсы ($Пк$):

$$Пк = \frac{K \times Cк}{100}, \quad (17.6)$$

где K — сумма кредитных ресурсов;
 $Cк$ — ставка за пользование кредитом (в годовых процентах).

Величина кредитных ресурсов определяется как разница в стоимости оборудования на начало и конец года, деленная на два.

3. Размер комиссионных выплат ($Пком$):

$$Пком = \frac{K \times Cком}{100}, \quad (17.7)$$

где $Cком$ — ставка комиссионного вознаграждения.

4. Плата за дополнительные услуги ($Пу$):

$$Пу = Pк + Pу + Pр + Pд, \quad (17.8)$$

где $Pк$ — сумма командировочных расходов работников банка;
 $Pу$ — сумма расходов на услуги;
 $Pр$ — сумма расходов на рекламу;
 $Pд$ — сумма других расходов.

5. Величина лизинговых взносов ($Лв$) в зависимости от периодичности платежей определяется следующим образом:

а) при ежегодной выплате:

$$Лв = Лп : T; \quad (17.9)$$

б) при ежеквартальной выплате:

$$Лв = Лп : T : 4; \quad (17.10)$$

в) при ежемесячной выплате:

$$Лв = Лп : T : 12. \quad (17.11)$$

Расчет лизинговых платежей зависит от вида лизинга, особенностей лизингового соглашения и вида лизинговых платежей.

Услуги, предоставляемые по лизингу

Лизинг характеризуется разнообразием услуг, которые могут быть предоставлены лизингополучателю. Их можно условно разделить на две группы:

- 1) технические услуги, связанные с организацией транспортировки объекта лизинга к месту его использования клиентом: монтаж и наладка сданного в лизинг оборудования, техническое обслуживание и текущий

- ремонт оборудования (особенно в случае сложного новейшего оборудования);
- 2) консультационные услуги — услуги по вопросам налогообложения, оформления сделки и др.

17.3.

**КЛАССИФИКАЦИЯ ЛИЗИНГА
И ЛИЗИНГОВЫХ ОПЕРАЦИЙ**

Современный рынок лизинговых услуг характеризуется многообразием форм лизинга, моделей лизинговых контрактов и юридических норм, регулирующих лизинговые операции.

Лизинговые операции можно группировать так.

По *составу участников*:

- прямой лизинг;
- косвенный лизинг.

По *типу имущества*:

- лизинг движимого имущества;
- лизинг недвижимого имущества;
- лизинг имущества, бывшего в эксплуатации.

По *степени окупаемости*:

- лизинг с полной окупаемостью, при котором в течение срока действия одного договора происходит полная выплата стоимости имущества;
- лизинг с неполной окупаемостью, когда в течение срока действия одного договора окупается только часть стоимости арендуемого имущества.

По *условиям амортизации*:

- лизинг с полной амортизацией и соответственно с полной выплатой стоимости объекта лизинга;
- лизинг с неполной амортизацией, т.е. с частичной выплатой стоимости.

По *степени окупаемости и условиям амортизации*:

- оперативный лизинг (передача имущества осуществляется на срок меньший, чем период его амортизации). Договор заключается на срок от двух до пяти лет. Объектом такого лизинга обычно является оборудование с высокими темпами морального старения;
- финансовый лизинг (в период действия договора о лизинге арендатор выплачивает арендодателю всю стоимость арендуемого имущества — полную амортизацию). Финансовый лизинг требует больших капитальных вложений и осуществляется в сотрудничестве с банками.

Оперативный лизинг (рис. 17.1) — это арендные отношения, при которых расходы лизингодателя, связанные с приобретением и содержанием сдаваемых в аренду предметов, не

покрываются арендными платежами в течение одного лизингового контракта.

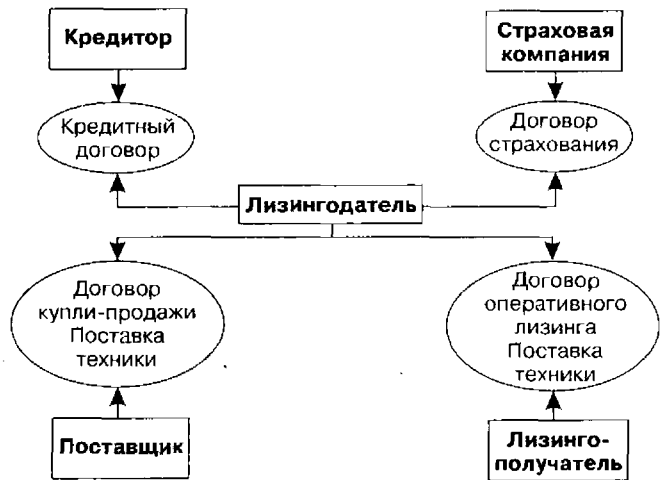


Рис. 17.1. Схема оперативного лизинга

При оперативном лизинге лизинговая компания приобретает оборудование заранее, не зная конкретного арендатора. Поэтому ей необходимо знать конъюнктуру рынка инвестиционных товаров (как новых, так и бывших в употреблении). Лизинговые компании при этом виде лизинга сами страхуют имущество, сдаваемое в аренду, и обеспечивают его техническое обслуживание и ремонт.

По окончании срока лизингового договора лизингополучатель имеет возможность:

- продлить срок договора на более выгодных условиях;
- вернуть оборудование лизингодателю;
- купить оборудование у лизингодателя при наличии соглашения (опциона) на покупку по справедливой рыночной стоимости. При заключении договора нельзя точно определить остаточную рыночную стоимость объекта сделки на момент окончания лизингового контракта; это требует от лизинговых фирм хорошего знания конъюнктуры рынка подержанного оборудования.

Лизингополучатель при помощи оперативного лизинга стремится избежать рисков, связанных с владением имуществом: с моральным старением, снижением рентабельности в связи с изменением спроса на производимую продукцию, поломкой оборудования, увеличением прямых и косвенных непроизводительных затрат, вызванных ремонтом и простоем оборудования, и т.д. Он предпочитает оперативный лизинг, когда:

- предполагаемые доходы от использования арендованного оборудования не окупают его первоначальной цены;
- оборудование нужно на небольшой срок (сезонные работы или разовое использование);
- оборудованне требует специального технического обслуживания;
- объектом сделки выступает новое, непроверенное оборудование.

Финансовый лизинг (рис. 17.2) — это соглашение, предусматривающее в течение периода его действия выплату лизинговых платежей, покрывающих полную стоимость амортизации оборудования или большую ее часть, дополнительные издержки и прибыль лизингодателя.

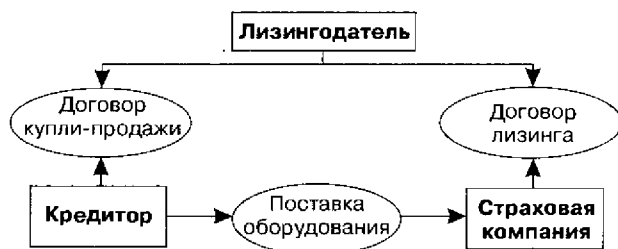


Рис. 17.2. Схема финансового лизинга

Основными чертами финансового лизинга являются:

- участие третьей стороны (производителя или поставщика объекта сделки);
- невозможность расторжения договора в течение основного срока аренды (срока, необходимого для возмещения расходов арендодателя). На практике это иногда происходит, что оговаривается в соглашении о лизинге, в этом случае стоимость операции возрастает;
- более продолжительным периодом лизингового соглашения (обычно близким к сроку службы объекта сделки);
- объекты сделок при финансовом лизинге обычно отличаются высокой стоимостью.

После завершения срока контракта лизингополучатель может:

- купить объект сделки по остаточной стоимости;
- заключить новый договор на меньший срок и по льготной ставке;
- вернуть объект сделки лизинговой компании.

Формы лизинговых сделок

Под формами лизинговых сделок понимаются устоявшиеся модели лизинговых контрактов. Наибольшее распространение в международной практике получили следующие формы.

Лизинг «стандарт»: поставщик продает объект сделки финансирующей организации, которая через свои лизинговые компании сдает его в аренду потребителям.

Возвратный лизинг: собственник оборудования продает его лизинговой компании и одновременно берет его в аренду, в результате становясь арендатором. Возвратный лизинг применяется, когда собственник объекта сделки испытывает острую потребность в денежных средствах.

Лизинг «поставщику»: продавец оборудования становится лизингополучателем (как при возвратном лизинге), но арендованное имущество используется не им, а другими арендаторами, которых он обязан найти и сдать им объект сделки в аренду. Субаренда — обязательное условие в таких контрактах.

Компенсационный лизинг: арендные платежи осуществляются поставками продукции, изготовленной на оборудовании, являющемся объектом лизинговой сделки.

Возобновляемый лизинг: в лизинговом соглашении предусматривается периодическая замена оборудования по требованию арендатора на более совершенные образцы.

Лизинг с привлечением средств: предусматривается получение лизингодателем долгосрочного займа у одного или нескольких кредиторов на сумму до 80% сдаваемых в аренду активов. Кредиторы в таких сделках — крупные коммерческие и инвестиционные банки, располагающие значительными ресурсами, привлеченными на долговременной основе.

17.4.

ОРГАНИЗАЦИЯ ЛИЗИНГОВЫХ ОПЕРАЦИЙ И СОДЕРЖАНИЕ ЛИЗИНГОВОГО ДОГОВОРА

Организация лизинговых операций определяется особенностями законодательства каждой страны. Рассмотрим наиболее распространенные способы осуществления лизинговых сделок.

Арендатор с целью получения от лизинговой компании необходимого оборудования представляет последней заявку на аренду, в которой: указывает наименование оборудования, поставщика (предприятие-изготовителя), тип, марку, цену оборудования или другого имущества, приобретаемого для арендатора, и срок пользования им; раскрывает свою производственную и финансовую деятельность.

Проанализировав представленные сведения, лизинговая компания принимает решение и доводит его до сведения лизингополучателя.

В основе лизинговой сделки лежат следующие документы:

- лизинговый договор;
- договор купли-продажи или наряд на поставку объекта сделки;

- протокол приемки объекта сделки.

Лизинговый договор определяет стороны, предмет и сроки действия договора, права и обязанности сторон, условия и виды лизинговых платежей, страхование объекта сделки, порядок расторжения лизингового договора.

Лизингополучатель при организации лизинговой операции обязан:

- провести приемку объекта сделки непосредственно при поставке, обеспечить все необходимые технические и правовые условия приемки;
- смонтировать объект и ввести его в эксплуатацию, если это не входит в обязанности поставщика;
- подтвердить комплектность поставки, качество работы оборудования и достижение проектной мощности;
- указать при обнаружении недостатков их перечень в протоколе приемки и сообщить лизингодателю;
- выполнить другие условия, вытекающие из особенностей приемки объекта сделки.

Важный этап лизинговой операции — определение формы, размера, вида и способа платежа по лизинговой сделке.

Чаще всего используются:

- фиксированная сумма лизингового платежа (обычно составляется график платежей);
- платеж с авансом (лизингополучатель представляет лизингодателю аванс или взнос в размере 15—20% покупной стоимости объекта сделки при подписании договора, а остальную сумму уплачивает на протяжении срока договора);
- неопределенная лизинговая плата (устанавливается не фиксированная сумма платежа, а сумма в процентах от объема реализации, индекса цен и других условий).

Платежи могут быть единовременными и периодическими.

Единовременные платежи производятся обычно после подписания сторонами протокола приемки и предусматривают финансирование сделки только в период выполнения поставщиком договора купли-продажи или наряда на поставку (оплата произведенных транспортных, страховых расходов, монтажа оборудования и т.д.).

Периодические платежи осуществляются на протяжении всего срока действия договора. Они могут быть:

- равными по суммам в течение всего срока договора;
- с увеличивающимися суммами платежей;
- с уменьшающимися суммами платежей;
- с определенным первоначальным взносом;
- с ускоренными платежами.

17.5.

РИСКИ ЛИЗИНГОВЫХ СДЕЛОК

Деловые риски

Маркетинговый риск — риск не найти арендатора на все имеющееся оборудование — присущ оперативному лизингу. Способами страхования являются увеличение рискованной премии в лизинговом платеже, использование для сделок наиболее популярных видов оборудования и другой техники, продажа объекта сделки по окончании лизингового договора с учетом конъюнктуры рынка.

Риск ускоренного морального старения объекта сделки.

Объектами лизинговых сделок выступает продукция наукоемких отраслей, они часто подвержены влиянию научно-технического прогресса. При появлении на рынке более совершенного аналога объекта лизинговой сделки лизингополучатель стремится к замене устаревшего оборудования и досрочному расторжению лизингового договора либо заключению контракта по форме возобновляемого лизинга. Основной способ минимизации этого риска — установление безотзывного периода, т.е. периода, в течение которого договор не может быть расторгнут.

Ценовой риск — риск потенциальной потери прибыли, связанной с изменением цены объекта лизинговой сделки в течение срока действия лизингового контракта, а лизингодатель теряет потенциальную прибыль при повышении цен на объекты лизинговых сделок, заключенных по старым ценам. Лизингополучатель терпит убытки при падении цен на арендованное по старым ценам оборудование. Взаимная минимизация этого риска осуществляется путем установления фиксированной суммы каждого лизингового платежа на протяжении всего периода лизинга. Сумму лизинговых платежей рассчитывают исходя из рыночной стоимости объекта сделки на момент заключения контракта.

Риск гибели или невозможности дальнейшей эксплуатации минимизируется путем страхования объекта сделки. При оперативном лизинге объект сделки страхует лизингодатель, при финансовом — лизингополучатель.

Финансовые риски

Риск несбалансированной ликвидности — возможность финансовых потерь в случае неспособности лизингодателя покрыть свои обязательства по пассиву баланса требованиями по активу. Этот риск возникает, когда лизингодатель не в состоянии рефинансировать активные операции, срок платежей по которым не наступил, за счет привлечения средств на рынке ссудных капиталов. Его минимизация достигается путем увязки потоков денежных средств во времени и по объемам, создания резервного фонда, диверсификации пассивных операций.

Риск неплатежа — риск неуплаты лизингополучателем лизинговых платежей. Минимизация этого риска основана на

тщательном анализе финансового положения лизингополучателя, лимитировании суммы одного лизингового контракта, получении гарантий от третьих лиц, страховании риска неплатежа.

Процентный риск — опасность потерь, возникающих в результате превышения процентных ставок, выплаченных лизинговой компанией по банковским кредитам, над ставками, предусмотренными в лизинговых контрактах. Процентный риск снижают путем купли-продажи финансовых фьючерсов или заключения сделки процентного свопа.

Валютный риск — возможность денежных потерь в результате колебания валютных курсов — минимизируется как процентный риск.

**18.1. ВИДЫ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ**

Тенденция современного периода — активное проникновение коммерческих банков на *рынок ценных бумаг* в прямой и опосредованной форме. В Японии, США и Канаде их место на фондовых рынках законодательно регулируется, поэтому банки используют косвенные пути участия в инвестиционной и посреднической деятельности (трастовые компании, сотрудничество с брокерскими фирмами, кредитование инвестиционных компаний и банков). В странах, где законодательно разрешено осуществлять все виды *операций с ценными бумагами*, банки выступают эмитентами, посредниками и инвесторами.

В России выбрана смешанная модель рынка ценных бумаг, т.е. присутствие на нем с равными правами и коммерческих банков, и небанковских инвестиционных институтов. Кредитные организации на рынке ценных бумаг могут выступать в качестве эмитентов собственных эмиссионных и неэмиссионных бумаг, инвесторов, приобретая ценные бумаги за свой счет, и посредников, выполняя операции по размещению, депозитарному учету ценных бумаг и управлению ими.

Как эмитенты коммерческие банки выпускают эмиссионные (акции, облигации, опционы) и неэмиссионные (сертификаты, векселя) ценные бумаги.

Выпуская собственные акции, коммерческие банки выступают в качестве акционерных обществ. При выпуске облигаций, сертификатов и векселей коммерческие банки выполняют одно из основных своих предназначений — аккумулялирование денежных и создание платежных средств.

Как посредники в операциях с ценными бумагами коммерческие банки по поручению клиента за комиссионное вознаграждение осуществляют их продажу, перепродажу, хранение и получение доходов (дивидендов, процентов). Получили распространение доверительные операции по управлению ценными бумагами.

Банки могут принимать от заемщиков ценные бумаги в качестве залога по выданным ссудам. Порядок получения дохода по ценным бумагам в период действия залога определяется в кредитном договоре ссудозаемщика с банком.

В последние годы коммерческие банки являются активными участниками рынка государственных ценных бумаг.

В качестве депозитария банки могут вести учет акций и других ценных бумаг, реестр акционеров.

Для работы на рынке ценных бумаг коммерческие банки должны располагать лицензиями профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности:

- дилерской;
- депозитарной;
- по управлению ценными бумагами;
- брокерской, включая операции с физическими лицами.

Все операции коммерческих банков с ценными бумагами можно сгруппировать следующим образом:

- 1) собственные сделки банков с ценными бумагами — инвестиционные, торговые;
- 2) гарантийные операции;
- 3) доверительные операции;
- 4) депозитарные операции.

Собственные сделки банков с ценными бумагами осуществляются по инициативе банка от его имени и за его счет. Они подразделяются на инвестиции и торговые операции. Банк выступает в роли самостоятельного торговца, приобретая ценные бумаги для собственного портфеля или продавая их. Торговые операции банки совершают с целью извлечения дохода из разности курсов на одни и те же ценные бумаги на разных биржах.

Коммерческие банки, выступая в роли инвестиционных компаний, могут выдавать в пользу третьих лиц **гарантии по размещению ценных бумаг**. Это своего рода страхование риска инвестиционных компаний или эмиссионных консорциумов, занимающихся размещением ценных бумаг.

Все большее развитие получают **доверительные операции**. Крупные коммерческие банки открывают управления по доверительным операциям. На основании права управления имуществом (глава 53 ГК РФ) коммерческий банк может управлять ценными бумагами и денежными средствами клиентов с помощью заключаемых договоров. Среди доверительных операций с ценными бумагами можно назвать:

- первичное размещение ценных бумаг (организация выпуска, первичное размещение ценных бумаг по поручению клиентов — андеррайтинг);
- ведение реестра акционеров и регистрация сделок с ценными бумагами;
- выплата ежегодного дохода акционерам (в наличной или безналичной формах либо путем реинвестирования доходов по ценным бумагам);
- управление активами по поручению клиентов (покупка по поручению клиента и за его счет ценных бумаг, формирование портфеля ценных бумаг в соответствии с ука-

занием клиента, продажа ценных бумаг по поручению клиента);

- депозитарное обслуживание (ведение счетов ДЕПО, расчеты по операциям с ценными бумагами).

Доверительные операции дают возможность владельцам денежных средств и ценных бумаг преодолевать инвестиционную неопределенность, снижать риск инвестиций; для банков они менее рискованные, чем операции с ценными бумагами за собственный счет банков.

18.2.

ВЫПУСК БАНКОМ СОБСТВЕННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

Коммерческие банки могут выпускать следующие виды ценных бумаг: акции, опционы, собственные долговые обязательства: облигации, сертификаты, векселя. Порядок выпуска ими акций, облигаций и опционов регламентируют законодательные и нормативные акты: Инструкция Банка России от 10 марта 2006 г. № 128-И «О правилах выпуска и регистрации ценных бумаг кредитными организациями на территории Российской Федерации» и др.

Порядок выпуска и регистрации акций коммерческими банками

Коммерческие банки выпускают **акции** с целью формирования собственного капитала в виде уставного капитала, если они создаются в форме акционерного общества. При увеличении уставного капитала, при реорганизации кредитных организаций, созданных как общества с ограниченной (дополнительной) ответственностью, они становятся акционерными банками.

Банком России установлена процедура регистрации и выпуска ценных бумаг кредитными организациями: государственная регистрация всех выпусков ценных бумаг, независимо от величины выпуска и количества инвесторов; регистрация выпусков ценных бумаг в Департаменте лицензирования деятельности и финансового оздоровления кредитных организаций Банка России или в его территориальных учреждениях.

Этапы процедуры эмиссии ценных бумаг:

- 1) принятие решения о размещении ценных бумаг;
- 2) утверждение решения о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг;
- 3) государственная регистрация выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг;
- 4) размещение ценных бумаг;
- 5) государственная регистрация отчета об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг.

Кредитные организации, созданные в форме акционерных обществ: формируют уставный капитал из номинальной стоимости акций, приобретаемых акционерами; выпускают только

именные акции в документарной и бездокументарной форме, обыкновенные и привилегированные акции.

Акции считаются **именными**, если для реализации имущественных прав, связанных с владением ими, необходима регистрация имени владельца акции в книгах учета эмитента или по его поручению в организации, осуществляющей профессиональную деятельность по ценным бумагам. При передаче именной ценной бумаги от одного владельца другому вносятся соответствующие записи в реестр.

Первый выпуск акций банка должен полностью состоять из обыкновенных именных акций. При увеличении уставного капитала банки имеют право выпускать как **обыкновенные**, так и **привилегированные** (не более 25% суммы уставного капитала) акции. Последние могут иметь разную номинальную стоимость, если это не противоречит уставным документам банка, наделяющим правом голоса привилегированные акции.

Государственная регистрация выпуска акций сопровождается регистрацией проспекта при их размещении среди неограниченного круга лиц или заранее известного круга лиц числом более 500.

Процедура выпуска банком акций различается в зависимости от того, сопровождается ли регистрация выпуска ценных бумаг регистрацией проспекта эмиссии.

Для **регистрации выпуска своих ценных бумаг** банк-эмитент представляет в главное территориальное управление Банка России или в Департамент лицензирования деятельности и финансового оздоровления кредитных организаций Банка России:

- заявление на регистрацию;
- проспект эмиссии, если регистрация выпуска ценных бумаг сопровождается регистрацией проспекта.

При **первом выпуске акций** регистрационные документы представляются одновременно с подачей в Банк России других документов, необходимых для государственной регистрации самого банка. При **повторном выпуске акций**, сопровождающемся изменениями объема уставного капитала и другими изменениями в уставных документах, регистрационные документы подаются одновременно с представлением в Банк России документов, необходимых для регистрации этих изменений.

Банк России может отказать в регистрации выпуска ценных бумаг в случаях:

- нарушения банком-эмитентом законодательства Российской Федерации о ценных бумагах и порядка составления и оформления регистрационных документов на выпуск ценных бумаг;

- неполного представления регистрационных документов;
- наличия в регистрационных документах информации недостоверной либо позволяющей сделать вывод о несоответствии условий выпуска акций действующему законодательству, банковским правилам и Инструкции;
- невыполнения банком экономических нормативов по данным квартальной отчетности на дату, предшествовавшую выпуску ценных бумаг.

Банк России может разрешить выпуск акций, если по итогам выпуска экономические показатели будут выполнены.

Банки могут принимать в оплату акций:

- 1) денежные средства в национальной и иностранной валюте;
- 2) материальные ценности, необходимые для деятельности банка, в виде принадлежащих участникам банка на праве собственности здания, завершеного строительством, банкоматов и терминалов, функционирующих в автоматическом режиме и предназначенных для приема денежной наличности от клиентов и ее хранения.

Доля материальных активов в первые два года с момента регистрации не должна превышать 20% общей суммы уставного капитала, а в дальнейшем — 10%.

Действующие банки могут использовать для оплаты дополнительного выпуска акций собственные средства:

- 1) эмиссионный доход;
- 2) средства от переоценки материальных активов;
- 3) остатки нераспределенной прибыли предшествующих лет.

Акции первой эмиссии **должны быть размещены** не позднее 30 календарных дней с момента выдачи Банком России (его территориальными учреждениями) учредителям банка свидетельства о государственной регистрации. В остальных случаях срок устанавливается решением о выпуске акций, но не позднее одного года от даты государственной регистрации дополнительного выпуска этих ценных бумаг.

Отчет об итогах выпуска представляется в соответствующее подразделение Банка России. Отчет о первом выпуске акций представляется одновременно с документами на получение постоянной банковской лицензии.

Банк России может отказать в регистрации отчета и итогов выпуска ценных бумаг, что означает признание выпуска несостоявшимся и аннулирование государственной регистрации самого выпуска. При аннулировании государственной регистрации

выпуска акций банк-эмитент возвращает покупателям полученные от них денежные средства и материальные активы.

После регистрации отчета об итогах выпуска банк-эмитент *публикует итоги выпуска в печатном органе*, где предварительно было опубликовано сообщение о выпуске.

Банки, осуществляющие выпуск акций, *представляют территориальным управлениям Банка России ежегодные отчеты по установленной форме.*

Порядок выпуска облигаций коммерческими банками

С целью привлечения дополнительных денежных средств для осуществления активных операций коммерческие банки могут выпускать *облигации*. Обязательное условие выпуска облигаций — полная оплата всех выпущенных банком акций (для акционерного банка) или полная оплата участниками своих долей в уставном капитале банка (для банка, созданного в форме общества с ограниченной ответственностью). Одновременный выпуск акций и облигаций законодательно запрещен.

Облигации выпускаются *именными и на предъявителя, на бумажных носителях и в безналичной форме*. Банки имеют право выпускать облигации в валюте Российской Федерации и иностранной валюте при соблюдении норм валютного законодательства и нормативных актов Банка России. Минимальный срок обращения облигаций — один год. В рамках одного выпуска облигации могут реализовываться по разным ценам (требование о единой цене размещения на них не распространяется).

Регистрация выпуска облигаций. Выпуски облигаций кредитных организаций на сумму 200 млн руб. и выше регистрируются в Департаменте лицензирования деятельности и финансового оздоровления кредитных организаций Банка России, при меньших объемах — в его территориальном учреждении.

Облигации реализуются в срок, установленный решением о выпуске ценных бумаг, но не позднее чем через год после регистрации их выпуска *по номинальной стоимости либо с дисконтом*. Последний является величиной будущего дохода покупателя облигации.

Порядок выпуска коммерческими банками сертификатов и собственных векселей

Порядок выпуска и обращения депозитных и сберегательных сертификатов установлен письмом Центрального банка России от 10 февраля 1992 г. «О депозитных и сберегательных сертификатах банков».

Депозитный или сберегательный сертификаты — это письменные свидетельства банка-эмитента о вкладе денежных средств, удостоверяющие право вкладчика или его правопреемника на получение по истечении установленного срока суммы депозита (вклада) и процентов по нему.

Банки могут выпускать сертификаты *в разовом порядке и сериями, именные и на предъявителя*. Для оформления уступки требования (цессии) должны иметь место именной сберегательный (депозитный) сертификат или дополнительные листы — приложения к нему.

Депозитные сертификаты выпускаются для продажи только *юридическим лицам*, сберегательные — только *физическим лицам*. Оба вида сертификатов выпускаются в рублях. Сертификат — срочная ценная бумага. Максимальный срок обращения депозитных сертификатов — один год, сберегательных — три года.

Депозитный и сберегательный сертификаты как виды доходной ценной бумаги не могут служить расчетным или платежным средством за проданные товары или оказанные услуги. Имеются ограничения по передаче таких сертификатов от одного владельца к другому. Депозитный сертификат может быть передан только от юридического лица к юридическому, сберегательный — только от физического лица к физическому.

Распространенный в России *выпуск собственных векселей* позволяет банкам увеличивать объем привлеченных средств, а их клиентам получать универсальное платежное средство.

Вексель — ценная бумага, удостоверяющая безусловное денежное долговое одностороннее обязательство векселедателя (банка) уплатить при наступлении срока определенную сумму денежных средств векселедержателю (владельцу векселя).

Выпуск векселей регламентируют ГК РФ, Федеральный закон от 11 марта 1997 г. «О переводном и простом векселе» и нормативные акты Банка России.

Банковские векселя имеют ряд несомненных достоинств:

- отсутствие обязательной регистрации правил и условий выпуска в Банке России;
- выпуск сериями и в разовом порядке;
- использование как средства платежа за товары и услуги физическими и юридическими лицами;
- передача по индоссаменту без ограничений;
- использование в качестве залога при получении кредита;
- повышенная ликвидность, обеспеченная солидарной ответственностью индоссантов;
- выпуск в национальной и иностранной валюте.

Кредитные организации выпускают векселя *до востребования и с указанием срока предъявления*. Существуют процентные, дисконтные и беспроцентные векселя. **Процентные векселя** дают право первому векселедержателю или его правопреемнику получить при их предъявлении банку для погашения вексельную сумму и причитающийся процентный доход, **дисконтные векселя** — дисконтный доход, т.е. разницу между номинальной суммой векселя, по которой он погашается, и це-

ной его продажи первому векселедержателю. По *беспроцентному векселю* векселедержатель получает номинальную сумму векселя, по которой он был продан. *Валютный вексель* является платежным документом в иностранной валюте, относится к валютным ценностям, а операции с валютными векселями рассматриваются в качестве валютных операций.

18.3.

ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ОПЕРАЦИИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ

Коммерческие банки с целью диверсификации активных операций, расширения источников получения дополнительных доходов и поддержания ликвидности баланса осуществляют инвестиционные операции с ценными бумагами. В соответствии с законодательными и нормативными актами любая покупка и перепродажа ценных бумаг от своего имени, за свой счет и по собственной инициативе является *инвестиционной операцией*. В банковском деле под *инвестициями* обычно понимают вложения в ценные бумаги предприятий, государственных и частных, на относительно продолжительный период. Инвестиционные операции коммерческие банки осуществляют за счет собственных ресурсов, заемных и привлеченных средств.

Покупая ценные бумаги, банки учитывают уровень риска, ликвидность, доходность.

Риск вложений — это возможное снижение рыночной стоимости ценной бумаги под воздействием изменений на фондовом рынке. Снижение риска ценной бумаги обычно достигается в ущерб доходности. Оптимальное сочетание риска и доходности обеспечивается путем тщательного подбора и постоянного контроля инвестиционного портфеля.

Инвестиционный портфель банка — набор ценных бумаг, приобретенных для получения доходов и поддержания ликвидности. Управляя им, банки стремятся к достижению равновесия между ликвидностью и прибыльностью. Факторами, определяющими величину инвестиционного портфеля банка, являются его размер и качество менеджмента. Структура инвестиционного портфеля зависит от вида ценных бумаг, обращающихся на фондовом рынке страны. Это ценные бумаги, эмитированные федеральным Правительством, местными органами власти и крупными предприятиями.

Инвестиционные операции банка сопряжены с определенными рыночными рисками, которые приводят:

- к потере в полной сумме или частично вложенных средств;
- к обесценению помещенных в ценные бумаги средств при росте темпов инфляции;

- к неполучению полностью или частично ожидаемого дохода по вложенным средствам;
- к задержкам в получении дохода;
- к появлению проблем, связанных с переоформлением права собственности на приобретенные ценные бумаги.

Для уменьшения потерь от обесценения ценных бумаг коммерческие банки должны создавать резервы.

18.4. ОПЕРАЦИИ РЕПО

Операции РЕПО имеют важное макроэкономическое значение, поскольку применяются для управления ликвидностью банковской системы, расширяют круг операций на открытом рынке. Коммерческие банки получают возможность с меньшим риском размещать временные свободные ресурсы, а Банк России — сглаживать возникающие колебания.

РЕПО — финансовая операция, состоящая из двух частей. Одна из участвующих в сделке сторон продает ценные бумаги другой стороне и в то же время берет на себя обязательство выкупить их в определенную дату или по требованию второй стороны.

Обязательству на обратную покупку соответствует обязательство на обратную продажу, которое принимает на себя вторая сторона. Обратная покупка ценных бумаг осуществляется по цене, отличной от цены первоначальной продажи. Разница между ценами — это доход, который должна получить сторона, выступившая в качестве покупателя ценных бумаг (продавца денежных средств) в первой части РЕПО. На практике доход продавца денежных средств определяется величиной ставки РЕПО, что позволяет сопоставлять эффективность проведения операции РЕПО с другими финансовыми операциями.

Обратное РЕПО означает ту же самую сделку, но с позиции покупателя ценных бумаг в первой части РЕПО.

Операции РЕПО, как правило, проводятся на основе договора.

Операции РЕПО также определяются как кредит, обеспеченный ценными бумагами (кредитование «под залог» этих бумаг).

По сроку действия РЕПО делятся на три вида:

- 1) ночные (на один день);
- 2) открытые (срок операции точно не установлен);
- 3) срочные (более чем на один день, с фиксированным сроком, например, на семь дней).

Со срочностью РЕПО связана процентная ставка.

Сделки РЕПО различаются и по *порядку движения ценных бумаг*, по которым заключен договор РЕПО, т.е. по месту их хранения.

19.1. СУЩНОСТЬ ВАЛЮТНЫХ ОПЕРАЦИЙ

Валютные операции в широком смысле — ряд последовательных действий по оформлению и оплате документов и сделок, номинированных в иностранной валюте, в узком смысле — сделки по покупке и продаже иностранной валюты.

Субъекты валютных отношений — юридические и физические лица (резиденты, нерезиденты), осуществляющие валютные сделки и расчеты, а также посредники и участники взаимосвязей на валютных рынках и сфере международных расчетов.

К **валютным операциям** относятся:

- 1) приобретение резидентом и отчуждение валютных ценностей, их использование в качестве средства платежа;
- 2) ввоз и вывоз с таможенной территории России валютных ценностей;
- 3) перевод иностранной валюты в Россию и из нее.

19.2. КЛАССИФИКАЦИЯ ВАЛЮТНЫХ ОПЕРАЦИЙ

Классификация валютных операций представлена в табл. 19.1.

Таблица 19.1

Классификация валютных операций

Критерий классификации	Вид валютной операции
По срокам исполнения	Текущие Связанные с движением капитала Кассовые Срочные
По субъектам	Резидентов Нерезидентов Банка России Уполномоченных банков
По целевому назначению	Клиентские Собственные Товарные Нетоварные
По характеру	Активные Пассивные
По масштабу	Крупные Мелкие
По форме	Наличные Безналичные

Критерий классификации	Вид валютной операции
По видам	Открытие и ведение валютных счетов клиентуры Неторговые операции коммерческого банка Ввоз и вывоз иностранной валюты Установление корреспондентских отношений с иностранными банками Конверсионные операции Операции по международным расчетам, связанные с экспортом и импортом товаров и услуг Операции по привлечению и размещению банком валютных средств Операции с ценными бумагами, номинированными в иностранной валюте Операции по резервированию Обеспечение исполнения обязательств Предварительная регистрация операций Репатриация
По влиянию на открытую валютную позицию (ОВП)	Влияющие (увеличивающие или уменьшающие открытую валютную позицию) Не влияющие
По риску	С высоким риском Со средним риском Низкорисковые
По формам расчетов	Аккредитивы Инкассо Переводы

Операции с иностранной валютой подразделяются на текущие валютные операции и валютные операции, связанные с движением капитала. Текущие операции совершаются в течение 180 дней и осуществляются без ограничений. Свыше этого срока следуют операции, связанные с движением капитала, которым присущ более высокий риск. Их ограничения имеют целью:

- предотвращение существенного сокращения золотовалютных резервов;
- сглаживание резких колебаний курса валюты России;
- поддержание устойчивости платежного баланса России.

К **текущим валютным операциям** относятся следующие.

Валютные операции между резидентами:

- расчеты в магазинах беспрошленной торговли;
- расчеты при реализации товаров и оказании услуг пассажирам в пути следования транспортных средств при международных перевозках;
- операции между комиссионерами (агентами, поверенными) и комитентами (принципалами, доверителями)

при оказании комиссионерами (агентами, поверенными) услуг, связанных с заключением и исполнением договоров с нерезидентами;

- передача товаров, выполнение работ, оказание услуг;
- передача информации и результатов интеллектуальной деятельности;
- расчеты по договорам транспортной экспедиции, перевозки и фрахтования (чартера);
- расчеты по перевозкам вывозимого из России или ввозимого в Россию груза;
- расчеты по транзитной перевозке груза по территории Российской Федерации;
- расчеты по договорам страхования грузов;
- операций с внешними ценными бумагами, выпущенными от имени Российской Федерации (при условии учета прав на такие ценные бумаги в депозитариях);
- покупка-продажа валюты;
- операции юридических лиц с внешними ценными бумагами (при условии учета прав на такие ценные бумаги в депозитариях);
- расчеты в валюте Российской Федерации;
- обязательная продажа части экспортной валютной выручки;
- обязательные платежи (налогов, сборов и других платежей) в федеральный и другие бюджеты;
- переводы за товары и услуги (экспорт, импорт);
- сделки между уполномоченными банками, совершаемым ими от своего имени и за свой счет.

Валютные операции между резидентами и уполномоченными банками связаны:

- с получением и возвратом кредитов и займов, уплатой сумм процентов и штрафных санкций;
- с внесением денежных средств резидентов на банковские счета (в банковские вклады) (до востребования и на определенный срок) и получением денежных средств резидентов с банковских счетов (банковских вкладов) (до востребования и на определенный срок);
- с банковскими гарантиями и с исполнением резидентами обязательств по договорам поручительства и залога;
- с приобретением резидентами у уполномоченных банков векселей, их предъявлением к платежу, получением платежа, взысканием штрафных санкций, а также с отчуждением резидентами векселей;
- с куплей-продажей физическими лицами наличной и безналичной иностранной валюты и чеков (в том числе дорожных чеков);

- с обменом, заменой денежных знаков иностранного государства;
- с приемом для направления на инкассо в банки за пределами территории Российской Федерации наличной иностранной валюты и чеков (в том числе дорожных чеков) не для целей осуществления физическими лицами предпринимательской деятельности;
- с уплатой уполномоченным банкам комиссионного вознаграждения.

Валютные операции между нерезидентами:

- переводы иностранной валюты со счетов (с вкладов);
- операции с внутренними ценными бумагами на территории Российской Федерации с использованием специального счета при их совершении;
- открытие специальных банковских счетов (банковских вкладов).

Валютные операции, связанные с движением капитала, включают операции между резидентами и нерезидентами:

- расчеты и переводы на условиях предоставления резидентами нерезидентам отсрочки платежа на срок более трех лет при экспорте товаров;
- расчеты и переводы на условиях предоставления резидентами нерезидентам отсрочки платежа на срок более пяти лет за производимые резидентами за пределами территории Российской Федерации строительные и подрядные работы, а также за поставляемые товары, необходимые для выполнения этих работ;
- расчеты и переводы на условиях предоставления резидентами нерезидентам отсрочки платежа на срок более 180 календарных дней в связи с осуществлением внешне-торговой деятельности;
- расчеты и переводы при предоставлении резидентами нерезидентам коммерческих кредитов на срок более 180 календарных дней;
- расчеты и переводы при предоставлении резидентами нерезидентам коммерческих кредитов на срок более трех лет в виде предварительной оплаты при импорте товаров;
- расчеты и переводы при приобретении резидентами у нерезидентов долей, вкладов, паев в имуществе (уставном или складочном капитале, паевом фонде (кооператива) юридических лиц;
- внесение резидентами вкладов по договорам простого товарищества с нерезидентами;
- открытие и использование специальных счетов резидентами;
- резервирование по всем перечисленным операциям.

Как показано в табл. 19.1, валютные операции по *срокам исполнения* делятся на *кассовые* и *срочные*. К ним относятся операции по покупке и продаже валютных ценностей:

- валютно-обменные операции;
- наличные операции (со сроком два дня — сделки спот);
- срочные сделки (сроком один месяц, три месяца, шесть месяцев, один год, свыше одного года) — форвардные фьючерсные контракты на срок;
- операции РЕПО, обратное РЕПО.

По субъектам валютные операции делятся на операции с *резидентами и нерезидентами* и *операции, регламентируемые Банком России и уполномоченными банками*.

Уполномоченные банки имеют генеральную лицензию, могут проводить и контролировать следующие операции с иностранной валютой:

- привлечение денежных средств физических и юридических лиц во вклады (до востребования и на определенный срок);
- размещение привлеченных во вклады (до востребования и на определенный срок) денежных средств физических и юридических лиц от своего имени и за свой счет;
- открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц;
- расчеты по поручению физических и юридических лиц, в том числе уполномоченных банков-корреспондентов и иностранных банков, по их банковским счетам;
- инкассация денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов и кассовое обслуживание физических и юридических лиц;
- купля-продажа иностранной валюты в наличной и безналичной формах;
- выдача банковских гарантий;
- осуществление переводов денежных средств по поручению физических лиц без открытия банковских счетов (за исключением почтовых переводов).

Собственные операции банки осуществляют за свой счет, *клиентские операции* — по поручению клиентов (табл. 19.2).

Таблица 19.2

Валютные операции банков

Собственные операции	Клиентские операции
Купля-продажа валюты	Открытие и ведение клиентских счетов
Кредитные гарантийные операции	Кредитные гарантии
Открытие и ведение корреспондентских счетов	Открытие и ведение корреспондентских счетов
Дилерские	Брокерские

По целевому назначению все виды валютных операций делятся на товарные и нетоварные (неторговые).

К **товарным операциям** относятся:

- расчеты за товары и услуги;
- покупка и продажа валютных ценностей юридическими лицами и банками (срочные и наличные сделки);
- банковское и коммерческое кредитование экспортно-импортных операций.

К **нетоварным (неторговым) операциям** относятся все операции и расчеты физических лиц по покупке и продаже наличной валюты, дорожных чеков и аккредитивов, пластиковых карт, не носящие предпринимательский характер.

По характеру валютные операции могут быть активными и пассивными. К **активным валютным операциям** относят:

- кредитование участников внешнеэкономической деятельности;
- предоставление кредитов банкам;
- конверсионные сделки (своп, спот, форвард);
- валютный арбитраж;
- операции с наличной валютой.

Из **пассивных валютных операций** можно выделить:

- открытие и ведение текущих счетов в инвалюте;
- привлечение валютных депозитов;
- полученные валютные кредиты;
- выпуск ценных бумаг, номинированных в инвалюте.

По масштабу валютные операции бывают крупные и мелкие. **Крупные валютные операции** регламентируются законодательством, например, установлены лимиты: по открытым валютным операциям (10% по валютной позиции банка по отношению к капиталу), вывоза наличной валюты за рубеж, перевода и др.

По форме различают **наличные валютные операции** (валютно-обменные операции и наличные сделки спот) и **безналичные валютные операции** (все остальные операции).

По влиянию на открытую валютную позицию (ОВП) различают **валютные операции, влияющие и не влияющие** на ОВП.

К **операциям, влияющим на изменение валютной позиции**, следует относить:

- начисление процентных и получение операционных доходов в иностранных валютах;
- начисление процентных и оплату 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 их поставкой на срок (свыше двух

рабочих банковских дней от даты сделки), включая операции с наличной иностранной валютой;

- срочные операции (форвардные и фьючерсные сделки, сделки своп и др.), 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 сделки с прочими валютными ценностями, кроме сделок с драгоценными металлами;
- операции с производными финансовыми инструментами 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.

К валютным операциям с **высоким риском** относятся операции, связанные с движением капитала, торговые, кредитные и по погашению дебиторской задолженности. К валютным операциям со **средним риском** можно причислить гарантийные операции, кредитные с резервированием (50%). **Низкий риск** несут неторговые операции по привлечению депозитов и вкладов, ведению счетов в иностранной валюте, расчетные операции.

По формам расчетов выделяют в особую группу **документарные валютные операции** (аккредитивы, инкассо, переводы), используемые при экспорто-импортных операциях.

Документарный аккредитив — обязательство банка, открывшего аккредитив (банка-эмитента) по просьбе клиента-приказодателя (импортера) производить платежи в пользу экспортера (бенефициара) против документов, указанных в аккредитиве. *Суть операции:* экспортер имеет гарантию своевременного получения экспортной выручки, импортер осуществляет оплату по факту поставки.

В расчетах по форме **документарное инкассо** банк-эмитент принимает на себя обязательство предъявить предоставленные верителем документы плательщику (импортеру) для акцепта и получения денег. *Суть операции:* проверка документов (инкассового поручения и товарно-расчетных), получение акцепта (предварительного или последующего), оплата траты.

Банковский перевод — это поручение одного банка другому выплатить переводополучателю определенную сумму. Экономическое обоснование банковских переводов зависит от того, как оплачиваются товары (услуги, работы, предметы интеллектуальной деятельности): до их поставки (авансовые платежи) или после получения экспортером (расчеты в форме открытого счета).

19.3.

ЛИЦЕНЗИРОВАНИЕ ВАЛЮТНЫХ ОПЕРАЦИЙ

Кредитная организация совершает валютные операции на основании выданной Банком России лицензии на осуществление банковских операций. Лицензия содержит указание на ее вид, перечень банковских операций, право на осуществление которых предоставлено кредитной организации, дату выдачи и номер лицензии.

Подтверждение своевременной и правомерной оплаты 100% уставного капитала кредитной организации (регистрация отчета об итогах первого выпуска акций кредитной организации в форме акционерного общества) является основанием для выдачи лицензии на осуществление банковских операций. Банку могут быть выданы лицензии на валютные операции следующих видов.

1. Лицензия на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте без права привлечения во вклады денежных средств физических лиц. При ее наличии банк вправе устанавливать корреспондентские отношения с неограниченным количеством иностранных банков, а также осуществлять следующие валютные операции:

- привлечение денежных средств юридических лиц во вклады (до востребования и на определенный срок);
- размещение привлеченных во вклады (до востребования и на определенный срок) денежных средств юридических лиц от своего имени и за свой счет;
- открытие и ведение банковских счетов юридических лиц;
- расчеты по поручению юридических лиц, в том числе банков-корреспондентов, по их банковским счетам;
- инкассация денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов и кассовое обслуживание физических и юридических лиц;
- купля-продажа иностранной валюты в наличной и безналичной формах;
- выдача банковских гарантий;
- осуществление переводов денежных средств по поручению физических лиц без открытия банковских счетов (за исключением почтовых переводов).

2. Лицензия на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов с правом осуществления операций. Согласно этой лицензии банку разрешается:

- привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов;
- осуществление других операций с драгоценными металлами в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Действующему не менее двух лет банку могут разрешить расширение деятельности путем получения *лицензий на осуществление банковских и валютных операций*. Для получения этой лицензии в течение последних шести месяцев, предшествовавших подаче соответствующего ходатайства, и до принятия Банком России решения о расширении деятельности кредитной организации она должна быть:

- финансово устойчивой, в том числе выполнять обязательные резервные требования Банка России;
- выполнять установленные федеральными законами и нормативными актами Банка России требования к предоставлению информации об участниках и их группах (аффилированных лицах);
- не иметь задолженности перед федеральным бюджетом, бюджетом субъекта Российской Федерации, местным бюджетом и государственными внебюджетными фондами;
- иметь организационную структуру (включающую службу внутреннего контроля), адекватную масштабам проводимых операций и принимаемым на себя рискам;
- выполнять установленные федеральными законами и нормативными актами Банка России квалификационные требования к членам совета директоров (наблюдательного совета) и руководителям, работникам валютных подразделений;
- соблюдать технические требования, установленные Банком России для осуществления банковских операций;
- выполнять другие требования законодательства.

Для расширения деятельности могут быть выданы лицензии следующих видов.

1. Лицензия на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте без права привлечения во вклады денежных средств физических лиц.
2. Лицензия на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов.
3. Лицензия на привлечение во вклады денежных средств физических лиц в рублях и иностранной валюте.
4. Генеральная лицензия, содержащая разрешение на все виды банковских валютных операций. При этом банк вправе создавать филиалы на территориях иностранных государств и (или) приобретать акции (доли) в уставном капитале иностранных банков.

При рассмотрении вопроса о выдаче банку лицензии проводится проверка страхования вкладов физических лиц, а перед выдачей банку генеральной лицензии — комплексная проверка.

19.4.

ВИДЫ ВАЛЮТНЫХ ОПЕРАЦИЙ

Валютные операции охватывают все направления банковской деятельности. Рассмотрим наиболее распространенные их виды.

**Открытие
и ведение
валютных
счетов клиентов**

Валютные операции совершаются по специальным валютным счетам. Общими критериями классификации (независимо от вида валютного счета) являются:

- порядок открытия валютных счетов юридическим лицам (резидентам и нерезидентам), физическим лицам;
- особенности начисления процентов по остаткам на счетах;
- возможность предоставления овердрафтов;
- частота предоставления выписок;
- особенность оформления архива счета;
- выполнение операций лишь по распоряжению клиентов;
- контроль за экспортно-импортными операциями.

По операциям по счетам резидентов Российской Федерации (кроме счетов уполномоченных банков и бирж), открытых за рубежом, предусмотрен ряд *ограничений*:

- открытие счетов только в банках, расположенных на территориях иностранных государств, являющихся членами Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) или Группы разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег (ФАТФ);
- уведомление налоговых органов Российской Федерации об открытии счета;
- представление налоговым органам отчетов о движении средств по счетам (вкладам) в банках за пределами территории Российской Федерации;
- наличие регистрационного документа об открытии счета;
- резервирование резидентом 100% суммы валютной операции (на срок не более 60 календарных дней до дня ее осуществления) при переводе валюты с одного счета на другой.

К *запрещенным операциям* физических лиц по валютным счетам в уполномоченных банках относятся:

- передача валютных ценностей в дар Российской Федерации, субъекту Российской Федерации и (или) муниципальному образованию;
- дарение валютных ценностей супругу и близким родственникам;
- завещание валютных ценностей или их получение по праву наследования;

- приобретение и отчуждение в целях коллекционирования единичных денежных знаков и монет;
- перевод без открытия банковских счетов;
- покупка у уполномоченного банка или продажа наличной иностранной валюты, обмен, замена денежных знаков иностранного государства, а также прием для направления на инкассо в банки за пределами территории Российской Федерации наличной иностранной валюты.

**Неторговые операции
коммерческого
банка**

Уполномоченные банки могут совершать следующие операции 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 карт клиентов банка;
- покупка (оплата) дорожных чеков иностранных банков, оплата денежных аккредитивов и выставление аналогичных аккредитивов.

**Ввоз и вывоз
иностранной
валюты**

Физические лица, резиденты и нерезиденты, имеют право одновременно вывозить из России наличную иностранную валюту в сумме 10 000 дол. США. При этом не требуется представление в таможенный орган документов, подтверждающих, что вывозимая наличная иностранная валюта была ранее ввезена, переслана или переведена в Россию либо приобретена в России. Валюта подлежит декларированию в сумме, превышающей 3000 дол. США. Вывозимая наличная иностранная валюта подлежит декларированию путем подачи письменной таможенной декларации в таможенный орган на всю сумму вывозимой наличной иностранной валюты.

**Установление
корреспондентских
отношений
с иностранными
банками**

Для международных расчетов банк открывает в иностранных банках и у себя корреспондентские счета НОСТРО и ЛОРО. При совершении операций по этим счетам между банком-корреспондентом и банком-корреспондентом должна быть достигнута договоренность о порядке установления даты валютирования счета, правилах обмена документами (на бумажном носителе, в виде электронного документа) и форме реестра предстоящих платежей, об обязательствах банка-исполнителя направлять банку-отправителю подтверждение о совершении расчетной операции для ее отражения по корреспондентскому счету в банке-корреспонденте и банке-корреспонденте одной датой и др.

Конверсионные операции

Все конверсионные сделки делятся на наличные и срочные.

Можно выделить следующие виды *наличных сделок*.

Сделка с немедленной поставкой (наличная сделка — *cash*) — конверсионная операция с датой валютирования, отстоящей от дня заключения сделки не более чем на два рабочих банковских дня.

Под *сделкой типа «today»* понимается конверсионная операция с датой валютирования в день заключения сделки.

Сделка типа «tomorrow» — операция с датой валютирования на следующий за днем заключения рабочий банковский день.

Под *сделкой типа spot* имеется в виду конверсионная операция с датой валютирования на второй за днем заключения сделки рабочий банковский день.

К *срочным сделкам* относятся следующие.

Срочная (форвардная) сделка — это конверсионная операция, дата валютирования по которой отстоит от даты заключения сделки более чем на два рабочих банковских дня. Срочные биржевые операции (фьючерс, опцион, своп) не являются конверсионными. Операция форвард — это контракт, заключаемый в настоящий момент по покупке одной валюты в обмен на другую по обусловленному курсу с совершенном сделки в определенный день в будущем. Она подразделяется на сделки:

- 1) с аурайтом — с условием поставки валюты на определенную дату;
- 2) с опционом — с условием нефиксированной даты поставки валюты.

Сделки своп — это валютные операции, сочетающие покупку или продажу валюты на условиях наличной сделки спот с одновременной продажей или покупкой той же валюты на срок по курсу форвард. Сделка своп имеет разновидности:

- 1) репорт — продажа иностранной валюты на условиях спот с одновременной ее покупкой на условиях форвард;
- 2) дерепорт — покупка иностранной валюты на условиях спот с одновременной ее продажей на условиях форвард.

В настоящее время осуществляются покупка-продажа контрактов на условиях форвард, а также покупка-продажа фьючерсных контрактов.

Валютный арбитраж — проведение операций по покупке иностранной валюты с одновременной ее продажей в целях получения прибыли от разницы именно валютных курсов.

Разновидность валютного арбитража — *временной валютный арбитраж*. Его суть состоит в изменении валютного курса во времени. Необходимое условие его проведения — свободная обратимость валют, а предпосылка — несовпадение курсов. В результате распространения системы плавающих валютных курсов роль временного валютного арбитража возросла.

Конверсионный валютный арбитраж предполагает покупку валют самым дешевым образом с использованием наиболее выгодного рынка и изменения курсов во времени. При конверсионном арбитраже происходит обмен несколькими валютами.

Операции по международным расчетам, связанные с экспортом товаров и услуг

К операциям по международным расчетам относятся:

- расчеты по аккредитивам;
- инкассо;
- переводы;
- гарантийные операции;
- инкассация платежей (взыскание платежа);
- оформление и проверка паспортов экспортных и импортных сделок;
- продажа валютной выручки;
- консультационные услуги (выбор наиболее эффективной формы расчетов, анализ условий внешнеторговых контрактов, обзор изменений валютного законодательства, сокращение издержек при расчетах, снижение коммерческих и валютных рисков и др.).

Гарантийные операции связаны с необходимостью обеспечения своевременности расчетов со стороны участвующих в них уполномоченных банков.

Оформление и проверка паспортов сделок на ввозимые и вывозимые с таможенной территории Российской Федерации товары проводится на основании внешнеторговых контрактов в банке, паспортов сделок, если общая сумма контракта превышает в эквиваленте 5000 дол. США.

Обязательная продажа части валютной выручки резидентов в настоящее время не осуществляется. Выручка продается по распоряжению резидента непосредственно уполномоченному банку либо через уполномоченный банк на валютных биржах, на внебиржевом валютном рынке, Банку России.

Операции по привлечению и размещению банком валютных средств

Операции по привлечению и размещению банком валютных средств включают в себя операции по привлечению депозитов физических и юридических лиц, межбанковских кредитов и депозитов, а также размещение кредитов на межбанковском рынке, среди юридических и физических лиц резидентов и нерезидентов.

Операции с ценными бумагами, номинированными в иностранной валюте

Операции с ценными бумагами, номинированные в иностранной валюте, подразделяются следующим образом:

- операции по формированию акционерного капитала;
- операции по выпуску собственных облигаций, векселей, депозитных и сберегательных сертификатов;
- операции по покупке-продаже ценных бумаг за свой счет для перепродажи и с целью инвестирования;

- операции мены и займа;
- операции по покупке-продаже ценных бумаг по поручению клиента;
- срочные сделки РЕПО;
- доверительные операции;
- операции ДЕПО;
- консультирование клиентов.

Особенностью многих операций является необходимость определения положительной и отрицательной курсовой и курсовой нереализованной разницы, которые связаны с изменением цены котируемой ценной бумаги и валютного курса.

**Обеспечение
исполнения
обязательств**

В качестве способов обеспечения исполнения обязательства нерезидента перед резидентом могут быть использованы:

- безотзывный аккредитив, покрытый за счет плательщика по аккредитиву;
- банковская гарантия банка за пределами территории Российской Федерации, выданная в пользу резидента;
- договор имущественного страхования риска утраты (гибели), недостачи или повреждения имущества, причитающегося резиденту; риска гражданской ответственности нерезидента; предпринимательского риска резидента, в том числе неполучения резидентом или невозврата ему денежных средств либо невозврата или непоставки ему товаров;
- вексель, выданный нерезидентом в пользу резидента и авалированный банком вне территории России.

**Предварительная
регистрация
операций**

Для предварительной регистрации счета (вклада), открываемого в банке за пределами территории Российской Федерации, резидент должен представить следующие документы:

- заявление о предварительной регистрации;
- копию документа, удостоверяющего личность;
- свидетельство о государственной регистрации физического лица в качестве индивидуального предпринимателя;
- документ о государственной регистрации юридического лица;
- справку о присвоении кодов форм федерального государственного статистического наблюдения.

Для предварительной регистрации ввоза, пересылки в Российской Федерации, вывоза, пересылки из Российской Федерации валюты Российской Федерации или внутренних ценных бумаг в документальной форме резидент или нерезидент должен представить кроме перечисленных выше документов заявление о предварительной регистрации, суммы ввозимых (или вывозимых), пересылаемых в Российскую Федерацию

или из Российской Федерации валюты Российской Федерации или внутренних ценных бумаг.

Репатриация

При осуществлении внешнеэкономической деятельности резиденты обязаны обеспечить обязательную *репатриацию (возвращение)* в Российскую Федерацию:

- иностранной валюты, причитающейся по договорам (контрактам) за переданные нерезидентам товары, выполненные для них работы, оказанные услуги, переданную информацию и результаты интеллектуальной деятельности;
- денежных средств, уплаченных нерезидентам за неввезенные на таможенную территорию Российской Федерации (неполученные на таможенной территории Российской Федерации) товары, невыполненные работы, неоказанные услуги, непереданную информацию и результаты интеллектуальной деятельности.

19.5.

РЕГУЛИРОВАНИЕ ВАЛЮТНЫХ ОПЕРАЦИЙ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ

Валютное регулирование — деятельность государства, направленная на регламентирование расчетов и порядка совершения сделок с валютными ценностями.

Валютные ограничения — это законодательное или административное запрещение, лимитирование и регламентация операций резидентов и нерезидентов с валютой и другими валютными ценностями.

Основными принципами валютного регулирования и валютного контроля в Российской Федерации 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 Российской Федерации;
- 4) единство системы валютного регулирования и валютного контроля;
- 5) обеспечение государством защиты прав и экономических интересов резидентов и нерезидентов при осуществлении валютных операций.

Основа валютного законодательства Российской Федерации — Федеральный закон «О валютном регулировании и валютном контроле». В Законе определены принципы осуществления валютных операций в Российской Федерации, права

и обязанности юридических и физических лиц в соотношении владения, пользования и распоряжения валютными ценностями, ответственность за нарушение валютного законодательства. Большое значение в области валютного регулирования имеют нормативные акты Банка России. Указанный банк:

- определяет сферу и порядок 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 резидентами и нерезидентами в Российской Федерации операций с иностранной валютой и ценными бумагами в иностранной валюте, а также правила проведения нерезидентами в Российской Федерации операций с валютой Российской Федерации;
- 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.

После присоединения России к МВФ проводились меры по либерализации порядка получения лицензии вывоза и пересылки из страны и ввоза и пересылки в страну валюты Российской Федерации, а также по установлению лимитов открытой валютной позиции и контроля за их соблюдением уполномоченными банками Российской Федерации. Был изменен порядок открытия и ведения уполномоченными банками счетов резидентов и нерезидентов в валюте Российской Федерации, введена новая отчетность по конверсионным операциям уполномоченных банков, являющихся ведущими операторами межбанковского валютного рынка.

Внесены изменения в порядок оформления паспортов сделок, сделок с наличной иностранной валютой, работы обменных пунктов, сделок между уполномоченными банками, порядок резервирования, обязательной продажи части валютной выручки, усиления валютного контроля. Произошло ужесточение валютного контроля за открытой валютной позицией.

20.1.

КАССОВЫЕ ОПЕРАЦИИ БАНКА

Кассовые операции банка — это операции, связанные с инкассацией, приемом, хранением и выдачей наличных денег, иностранной валюты и других ценностей.

Для комплексного кассового обслуживания физических и юридических лиц, а также для выполнения операций с наличными деньгами и другими ценностями кредитные организации создают **кассовый узел**, оборудованный в соответствии с требованиями к устройству и технической укрепленности, разработанными Банком России. В состав кассового узла входят:

- хранилище ценностей;
- операционные кассы (приходные, расходные, приходно-расходные, вечерние кассы, кассы пересчета);
- помещение по приему (выдаче) денег инкассаторам;
- кладовая или сейфовая комната;
- другие помещения.

В целях расширения кассового обслуживания населения кредитные организации могут открывать оборудованные **операционные кассы** вне кассового узла для совершения операций по приему и выдаче вкладов (в рублях и иностранной валюте), продаже и покупке ценных бумаг, приему коммунальных и других платежей от физических лиц, а также **банкоматы** и другие **платежно-расчетные терминалы**. Коммерческие банки, осуществляющие операции с наличной иностранной валютой, открывают также **обменные пункты**.

Руководитель, главный бухгалтер и заведующий кассой контролируют своевременность оприходования денег, поступивших в кассы кредитной организации, организуют кассовое обслуживание клиентов и несут ответственность в соответствии с законами Российской Федерации и нормативными актами Банка России.

Порядок ведения кассовых операций кредитными организациями регламентирует Банк России. Основным документом по организации кассовой работы — Положение о порядке ведения кассовых операций в кредитных организациях на территории Российской Федерации от 9 октября 2002 г. № 199. На базе этого документа кредитная организация разрабатывает свое положение о кассовом подразделении и должностные инструкции кассовых работников.

Обслуживание кредитных организаций по операциям с денежной наличностью осуществляют **расчетно-кассовые центры** Банка России, которые для каждой кредитной организации устанавливают минимальный размер денежной наличности (остаток наличных денег по операционной кассе).

20.2.

**ПОРЯДОК СОВЕРШЕНИЯ КАССОВЫХ ОПЕРАЦИЙ
С НАЛИЧНЫМИ ДЕНЬГАМИ**

Непосредственно операции с наличными деньгами ведут кассовые и инкассаторские работники кредитной организации. С ними заключают договоры о полной материальной ответственности. Они обязаны строго соблюдать порядок ведения кассовых операций. Операции по приему и выдаче наличных денег могут выполняться только на основании оформленного установленным порядком учетно-операционным работником *приходного* и *расходного кассового документа*. В обязанности такого работника входит и проверка законности оформления кассовых операций.

Кассовые работники приходных и расходных касс снабжаются образцами подписей операционных работников, уполномоченных подписывать приходные и расходные документы, а операционные работники, связанные с оформлением приходно-расходных кассовых документов, — образцами подписей кассовых работников указанных касс. Образцы заверяются подписями руководителя и главного бухгалтера и скрепляются печатью кредитной организации. Операционные работники имеют карточки с образцами подписей и оттисками печатей клиентов, получающих наличные деньги со своих счетов.

Наличные деньги принимаются от клиентов на основании объявлений на взнос наличными, выдаются — на основании чека. Прием и выдача денежной наличности гражданам, а также сотрудникам кредитной организации проводятся по приходным и расходным кассовым ордерам. Прием денег за коммунальные, налоговые и другие платежи проводится по извещениям и квитанциям установленных форм.

Правила ведения бухгалтерского учета в банке предусматривают, что организация расходных кассовых операций должна исключать возможность:

- оплаты неправильно оформленных документов, чеков с подписями и оттисками печати, не соответствующими заявленным образцам, и чеков, выписанных из книжки, не принадлежащей данному клиенту;
- поступления в кассу чеков и других кассовых расходных документов, минуя соответствующих операционных работников и контролера банка;
- внесения необоснованных исправлений и дописок в кассовые документы и журналы.

20.3.

ОРГАНИЗАЦИЯ ИНКАССАЦИИ И ДОСТАВКИ НАЛИЧНЫХ ДЕНЕГ

Инкассация и доставка наличных денег и других ценностей может проводиться *самой кредитной организацией* или на договорных началах имеющими лицензии Банка России специализированными *службами инкассации*.

Руководитель подразделения инкассации банка несет ответственность за организацию доставки ценностей, создание условий, обеспечивающих сохранность перевозимых ценностей и безопасность бригады инкассаторов.

Каждому бригадиру инкассаторов выдается *доверенность на прием и доставку ценностей*, печать, явочные карточки, дорожные сумки.

Подкрепление денежной наличностью своих филиалов и операционных касс вне кассового узла коммерческий банк проводит на основании их заявок.

Инкассация денежной выручки клиентов осуществляется на основании договоров. В подразделении инкассации для работы с клиентами ведется список организаций, обслуживаемых инкассаторами. Каждой организации, с которой заключен договор на инкассацию, в зависимости от объема выручки выдаются инкассаторские сумки с порядковыми номерами, в которых затем выручка сдается инкассаторам.

Кассир инкассируемой организации к каждой сдаваемой инкассаторами сумке с денежной наличностью выписывает *препроводительную ведомость* в трех экземплярах.

При получении сумки с выручкой инкассатор банка предъявляет удостоверение личности с фотокарточкой, доверенность, а также *явочную карточку на сбор выручки у данной организации* и одновременно возвращает дорожные сумки. Сумки с выручкой, накладные к ним и явочные карточки бригадир инкассаторов в присутствии всей бригады сдает вечерней кассе банка.

Доставляемая инкассаторами денежная наличность оформляется в кассе приходными кассовыми ордерами.

20.4.

ПОРЯДОК ЗАКЛЮЧЕНИЯ ОПЕРАЦИОННОЙ КАССЫ

Заведующий кассой по справкам кассовых работников, осуществивших операции по приему и выдаче денег, справке о принятых вечерней кассой сумках с денежной наличностью и дорожных сумках, а также по расходным и приходным кассовым ордерам, на основании которых деньги операционной кассы были выданы или приняты им лично, составляет *сводную справку о кассовых оборотах за день*, сверяет ее итоги с дан-

ными бухгалтерского учета. Сверка оформляется подписью главного бухгалтера (его заместителя) на сводной справке о кассовых оборотах.

После этого на основе оборотов по приходу и расходу наличных денег в *книге учета денежной наличности и других ценностей* выводится остаток денежной наличности в операционной кассе кредитной организации, а также остаток других ценностей на начало следующего дня. Это заверяется подписями должностных лиц, ответственных за сохранность ценностей. Остатки по книге учета денежной наличности и других ценностей должны соответствовать остаткам денежной наличности по балансовым счетам.

20.5.

ОСНОВЫ ОРГАНИЗАЦИИ НАЛИЧНО-ДЕНЕЖНОГО ОБОРОТА

Все организации (независимо от организационно-правовой формы) должны хранить свободные денежные средства на счетах в коммерческих банках на договорных условиях. Наличные деньги, поступающие в кассы организаций, подлежат обязательной сдаче в учреждения банка для зачисления на соответствующие счета. Денежная наличность сдается организациями:

- непосредственно в кассы учреждений банков;
- через объединенные кассы при организациях;
- через предприятия Госкомсвязи России;
- через инкассаторские службы учреждений банков или специализированные инкассаторские службы, имеющие лицензию Банка России.

Кредитная организация, осуществляющая расчетно-кассовое обслуживание, ведет учет организаций, имеющих денежную выручку, и устанавливает каждой организации порядок и сроки сдачи наличных денег исходя из необходимости ускорения их оборота и своевременного поступления в кассы банка.

Организации могут иметь в своих кассах наличные деньги **в пределах лимитов**, установленных банком по согласованию с руководителями организаций. С этой целью организации представляют в банк расчет на установление лимита остатка кассы и оформление разрешения на расходование наличных денег из выручки, поступающей в кассу организации.

По организации, не представившей расчет на установление лимита остатка наличных денег в кассе ни в одно из обслуживающих учреждений банка, лимит остатка кассы считается нулевым, а не сданная организацией в учреждения банков денежная наличность — сверхлимитной.

Лимит остатка кассы определяют исходя из объемов наличного денежного оборота организаций с учетом особенно-

стей режима их деятельности, порядка и сроков сдачи наличных денежных средств в учреждения банков, обеспечения сохранности и сокращения встречных перевозок ценностей.

Сверх установленного лимита наличные деньги могут храниться только для выдачи средств на заработную плату, выплат социального характера и стипендии не свыше трех рабочих дней.

По согласованию с обслуживающим учреждением банка организации могут расходовать поступающую в их кассы денежную наличность на цели, предусмотренные действующим законодательством, но не имеют права накапливать в кассах наличные деньги для осуществления предстоящих расходов, в том числе на заработную плату и выплаты социального характера, до установленного срока их выдачи.

Исходя из сроков, согласованных с руководством организаций, банк составляет *календарь выдач наличных денег* и представляет его в Банк России.

Последний на основе получаемых от учреждений банков материалов ежегодно составляет календарь выдачи наличных денег республике, краю, области.

Наличные деньги выдаются за счет текущих поступлений денежной наличности в кассы банка. При ее недостаточности банк накануне выплаты заработной платы и других платежей получает по чеку необходимую сумму со своего корреспондентского счета в расчетно-кассовом центре Банка России.

20.6.

ПРОГНОЗИРОВАНИЕ НАЛИЧНО-ДЕНЕЖНОГО ОБОРОТА

Для определения объема, источников поступлений наличных денег в кассы учреждений банков и направлений их выдач, а также выпуска или изъятия их из обращения в областях, краях, республиках и в целом по Российской Федерации с использованием определенной классификации составляется *прогноз кассовых оборотов на квартал*.

ПРИХОД

Символы

Поступления торговой выручки от продаж потребительских товаров, независимо от каналов их реализации	02
Поступления выручки пассажирского транспорта	05
Поступления квартирной платы и коммунальных платежей	08
Поступления выручки зрелищных предприятий	09
Поступления выручки от предприятий, оказывающих прочие услуги	11
Поступления налогов и сборов	12
Поступления от реализации недвижимости	15
Поступления на счета по вкладам граждан (кроме Сберегательного банка Российской Федерации)	16

Поступления от предприятий Государственного комитета Российской Федерации по связи и информатизации	17
Поступления от учреждений Сберегательного банка Российской Федерации	18
Поступления на счета граждан, осуществляющих предпринимательскую деятельность без образования юридического лица	19
Поступления наличных денег от реализации государственных и иных ценных бумаг (кроме Сберегательного банка Российской Федерации)	20
Возврат заработной платы и других приравненных к ней выплат	28
Поступления наличных денег в кассы кредитных организаций от валютно-обменных операций с физическими лицами	30
Прочие поступления	32

Итого по приходу — символы 02—32
РАСХОД

Выдачи на заработную плату	40
Выдачи на стипендии	41
Выдачи на расходы, не относящиеся к фонду заработной платы и выплатам социального характера	42
Выдачи на выплаты социального характера	44
Выдачи на закупку сельскохозяйственных продуктов	46
Выдачи на выплату пенсий, пособий и страховых возмещений	50
Выдачи на другие цели	53
Выдачи ссуд индивидуальным заемщикам и денег на операции ломбардов (кроме Сберегательного банка Российской Федерации)	54
Выдачи со счетов по вкладам граждан (кроме Сберегательного банка Российской Федерации)	55
Выдачи кредитными организациями наличных денег физическим лицам при совершении валютно-обменных операций	57
Выдачи со счетов граждан, осуществляющих предпринимательскую деятельность без образования юридического лица	58
Выдачи подкреплений предприятиям Государственного комитета Российской Федерации по связи и информатизации	59
Выдачи наличных денег на выплату дохода, погашение или покупку государственных и других ценных бумаг (кроме Сберегательного банка Российской Федерации)	60
Выдачи подкреплений учреждениям Сберегательного банка Российской Федерации	61

Итого по расходу — символы 40—61

Содержание прогноза кассовых оборотов по символам прихода и расхода соответствует номенклатуре символов *отчета о кассовых оборотах учреждений Банка России и кредитных организаций*. Расчеты ожидаемых поступлений наличных денег в кассы кредитных организаций и их выдач составляются ежеквартально с распределением по месяцам на основе динамических рядов отчета банка о его кассовых оборотах и кассовых заявок, полученных от клиентов, осуществляющих операции с наличными деньгами.

Кассовая заявка предоставляется в банк ежеквартально за 45—60 дней до начала планируемого квартала.

Ежеквартальные прогнозы кассовых оборотов и эмиссии денег территориальные учреждения Банка России учитывают

при разработке мер по организации налично-денежного оборота в регионе, а также при составлении планов завозов наличных денег в резервные фонды расчетно-кассовых центров.

Составленный Департаментом регулирования денежного обращения Банка России сводный прогноз потребностей экономики страны в денежной наличности на предстоящий квартал передается в Департамент эмиссионно-кассового регулирования денежной массы в обращении в предстоящем квартале.

В последний день месяца работники бухгалтерии составляют *отчет о кассовых оборотах за месяц* и передают его в территориальное учреждение Банка России.

20.7.

КОНТРОЛЬ ЗА СОБЛЮДЕНИЕМ КАССОВОЙ ДИСЦИПЛИНЫ КЛИЕНТАМИ КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

В соответствии с правилами организации наличного денежного обращения на территории Российской Федерации кредитные организации не реже одного раза в два года проверяют соблюдение организациями порядка ведения кассовых операций.

Круг подлежащих проверке организаций определяется в зависимости от объема налично-денежного оборота и имеющейся в банке информации о соблюдении организациями установленного порядка работы с денежной наличностью. Наличные деньги, получаемые в банках, должны расходоваться на цели, указанные в чеке, по которому организация получает деньги в банке.

Работник банка проверяет:

- 1) полноту оприходования денежной наличности;
- 2) соблюдение согласованного порядка и сроков сдачи денежной выручки в учреждение банка, своевременности возврата в учреждение банка невыплаченных в срок средств на заработную плату и выплат социального характера, условий расходования поступающих в кассу организации наличных денежных средств;
- 3) соблюдение установленных предельных сумм расчетов наличными деньгами между юридическими лицами на основании первичных кассовых документов;
- 4) соблюдение установленного учреждением банка лимита остатка наличных денег в кассе организации;
- 5) ведение кассовой книги, других кассовых документов.

Работник банка проверяет соблюдение порядка оформления операций по приему и выдаче наличных денег из кассы организации, ведение форм первичной учетной документации по кассовым операциям (приходных и расходных кассовых ордеров, журнала регистрации приходных и расходных кассовых документов, кассовой книги, книги учета принятых и выдан-

ных кассиром наличных денег), соответствие ежедневного отчета кассира по кассовым операциям приходно-расходным документам, расчетно-платежным ведомостям.

Результаты проверки в трехдневный срок рассматривает руководитель учреждения банка или его заместитель. При установлении фактов нарушений порядка работы с денежной наличностью об этом сообщается налоговым органам России по месту учета налогоплательщика для определения мер ответственности, предусмотренных законодательством России.

Территориальные учреждения Банка России осуществляют контроль за работой банка по организации налично-денежного оборота, соблюдению порядка ведения кассовых операций и работы с денежной наличностью организаций.

21.1.

ПЛАСТИКОВЫЕ КАРТЫ

Пластиковые карты различают по назначению, набору оказываемых с их помощью услуг, техническим возможностям и выпускающим организациям. На них хранится определенный набор информации, используемый в разных прикладных программах. В сфере денежного обращения пластиковые карты — прогрессивный способ организации безналичных расчетов.

В настоящее время их используют более 200 стран. International Standards Organisation (ISO) разработала стандарты на: внешний вид пластиковых карт; порядок нумерации (обозначения) счетов; формат магнитных полос; формат сообщения, посылаемого владельцу карты о его операциях.

Пластиковые карты, предназначенные для расчетов, подразделяются на *личные* и *корпоративные*. Банки выдают личные карты платежеспособным клиентам и другим лицам после анализа их кредитной истории и открытия ими текущего счета в этом банке либо внесения страхового депозита. Корпоративные карты выдаются юридическим лицам под их гарантии и обеспечение также после анализа их платежеспособности. Пользоваться корпоративными картами могут сотрудники организации, получившей карту.

По функциональному признаку пластиковые карты можно условно разделить на несколько групп (табл. 21.1).

Таблица 21.1
Основные группы пластиковых карт

Магнитные карты	Электронные многофункциональные карты
Кредитные	Микропроцессорные:
Платежные (дебетовые)	карты памяти (<i>memory cards</i>)
Экзекютивные (исполнительные)	интеллектуальные карты (<i>smart cards</i>)
Чековые гарантийные	суперинтеллектуальные карты (<i>supersmart cards</i>)
С фиксированной покупательной способностью* (<i>store value</i>) — телефонные и пр.	Лазерные

* Карты с фиксированной покупательной способностью могут быть магнитными или иметь перфорацию, нанесенный на карту шифр и другие технологические особенности.

Плюсы карт для клиентов:

- снижение риска (можно не носить с собой большие суммы денег) и возможность моментально оплатить покупку;
- конвертированием валюты занимается банк, при этом клиент выигрывает на разнице между курсом обмена в магазине и курсом конвертации в банке;

- строже становятся контроль и планирование бюджета;
- при утере карты достаточно сообщить в банк, чтобы заблокировать расчеты по ней;
- на внесенные в банк деньги (как правило, на средний остаток выше какой-то оговоренной суммы) можно получать проценты;
- престижность (в тех странах, где карты не стали общепотребительными), свидетельствующая об умении обращаться с современными техническими средствами, используемыми в финансовой сфере.

Минусы кредитных карт для клиента:

- за удобство приходится платить;
- карты принимают не во всех организациях торговли и сферы обслуживания.

Выигрыш магазина состоит в следующем:

- можно привлечь состоятельных клиентов и увеличить товарооборот;
- не нужно заботиться о конвертировании денег и инкассации выручки;
- проще решать проблемы безопасности (сметы с подписями владельцев карт, которые остаются в магазине и означают поступление денег на его счет, не представляют интереса для грабителей);
- человек с картой на руках более склонен совершить покупку, чем владелец наличных;
- повышается престиж, рейтинг магазина.

Издержки магазина:

- затраты на закупку или аренду соответствующего оборудования и на поддержание его в рабочем состоянии, обслуживание;
- определенная сложность процесса авторизации карт и отношений с процессинговым центром, обслуживающим карты данного эмитента.

Плюсы для банка:

- они позволяют увеличить объемы привлеченных ресурсов за счет сумм, которые владельцы карт должны положить на свои спецсчета в банке и страховых депозитов, к которым банки прибегают для обеспечения большей надежности «карточных» операций;
- за все операции с картами (покупка, обналчиивание, конвертирование) банк взимает комиссионные, клиент платит и за получение самой карты;
- повышается конкурентный потенциал банка с учетом общемировой тенденции вытеснения из платежного оборота не только наличных денег, но и чеков, растет авторитет банка как участника инновационных процессов.

Менее приятная сторона «карточного» бизнеса для банка связана с затратами, особенно в начале работы (вступление в существующую систему или организация собственного процессингового центра, затраты на техническое и программное обеспечение, налаживание связей с магазинами и т.д.).

**Зарубежная
практика
внедрения
пластиковых
карт в оборот**

Банковская кредитная карта (пластиковая) позволяет ее владельцу при покупке товаров или услуг отсрочить их оплату. Для каждого владельца карты определяется лимит кредитования по его ссудному счету, который независим от обычного (текущего, сберегательного и др.) счета клиента в банке. Для карт, эмитированных банком, счет ведется в отделении банка, организующем расчеты с использованием кредитных карт.

Картами могут пользоваться лица, достигшие 18 лет, при этом не требуется, чтобы на их имя был открыт текущий счет в банке. Поэтому пользоваться кредитной картой могут на равных правах клиенты, имеющие текущие счета и сбережения в банках.

Кредитная карта размером с визитку содержит информацию о платежеспособности клиента, имя владельца, номер его банковского счета, шифр отделения банка, наименование банка, символы электронной системы платежей, в которой используются карты данного вида, голограмму, срок пользования картой и на ее обороте, на магнитной полосе, подпись клиента.

При помощи кредитных карт можно осуществить: покупку товаров, оплату услуг, получение наличных денежных средств в виде ссуды или аванса от любого банка — члена системы, в которой функционируют карты данного вида. Большую часть кредитных карт можно использовать и для получения наличных денег через банкоматы (автобанки) внутри страны и за рубежом в учреждениях банка — участника соответствующей системы.

Наиболее распространенная операция, выполняемая при помощи кредитных карт, — оплата товаров и услуг — может быть реализована в специально оборудованных местах, оснащенных машинами для подготовки чека кассового аппарата и регистрации операции и устройствами, воспроизводящими символы кредитной карты, которая должна быть акцептована.

Эти терминальные устройства санкционируют совершение сделки с использованием кредитной карты в момент набора ее владельцем персонального идентификационного номера (PIN). Счет кредитной карты дебетуется автоматически, денежные средства немедленно перечисляются на счет продавца, устраняя необходимость в использовании наличных денежных средств или бумажных платежных документов (чеков и др.).

Раз в месяц владелец карты получает сведения (отчет) о движении средств на его ссудном счете, детализирующие даты и стоимость совершенных покупок и получения наличных денеж-

ных средств в виде авансов (допускается перерасход средств — овердрафт — кредит под небольшие проценты). Владелец карты имеет право погасить всю сумму задолженности без уплаты процентов за пользование кредитом в течение 25 дней с момента получения отчета либо уплатить лишь часть суммы (не менее 5 ф. ст., или 5% от стоимости покупки) и остаток долга погашать в течение нескольких месяцев, уплачивая проценты банку.

Определяя уровень процентных ставок, компания по выпуску кредитных карт взимает плату за получение наличных с момента их получения, но при этом не начисляет проценты за покупку товаров и их оплату безналичным путем, если полная стоимость покупки оплачивается в течение льготного периода, 25 дней со дня покупки, указанного в отчете.

Компании — эмитенты кредитных карт получают доход от торговых организаций, принимающих кредитные карты для оплаты товаров и услуг. Эти организации перечисляют компаниям скидку на цену товаров, оплаченных по кредитным картам (в среднем 2—3%). Крупные торговые организации выпускают в настоящее время собственные кредитные карты.

В последние годы национальные компании по выпуску кредитных карт стали частью международной сети. Теперь большая часть кредитных карт может широко применяться во внутренних и международных расчетных и платежных операциях.

Кредит с использованием кредитных карт отличается от традиционного кредита, погашаемого в рассрочку, тем, что: затраты на организацию кредита однократны; трудно предотвратить чрезмерное использование карт небольшой частью их владельцев; существует риск жульнического использования карт. С позиций эмитента — банка, выпускающего карты в обращение, серьезен вопрос рентабельности выполняемых услуг. Для большинства операций, выполняемых при помощи кредитных карт, требуется несколько лет, чтобы стать прибыльными.

Использование пластиковых карт — важный источник прибыли. В США по кредитным картам предоставляется 6% кредитов, но они приносят 10% дохода, получаемого банками.

Негативные стороны применения карт следующие: объем бумажного документооборота существенно не снижается; высок уровень неправомерного пользования картами, подделок, мошенничества.

Для предотвращения несанкционированного использования потерянных карт за рубежом ведется реестр таких карт — *стоп-лист* (*stop list*). Заметив пропажу карты, владелец должен немедленно сообщить об этом банку, и тот рассылает эту информацию организациям, принимающим карты.

Для сокращения сумм убытков от незаконного использования кредитных карт крупнейшие банки в середине 80-х годов

XX в.: выпустили карты с голограммой, подделать которые практически невозможно; предусмотрели блокировку счета клиента при утере карты; внедрили порядок, при котором клиент имеет право на три попытки набора персонального идентификационного номера на клавиатуре банкомата, после чего карта автоматически изымается из обращения и возвращается клиенту после выяснения причин неправильного набора номера. Банки устанавливают телекамеры для идентификации пользователей банкоматов, применяют сенсорные и другие устройства для предотвращения несанкционированного использования карт.

Механизм применения карт, о котором говорилось выше, несколько отличается от процедуры использования *платежных*, или *дебетовых, карт*, которые представляют собой потенциальную электронную альтернативу наличным деньгам, чекам, кредитным картам в учреждениях розничной торговли.

Основные сравнительные характеристики кредитных и платежных пластиковых карт приведены в табл. 21.2.

Таблица 21.2
Основные сравнительные характеристики
кредитных и платежных пластиковых карт

Показатель	Кредитная карта	Платежная карта
Основные представители	VISA, Euro Card/Master Card	Dinners Club, American Express
Счет клиента	Ссудный счет	Текущий счет*
Лимит кредитования	Устанавливается дифференцированно в зависимости от кредитоспособности клиента	Отсутствует
Платеж	Может быть отсрочен, существует льготный период кредитования	Осуществляется немедленно после получения отчета о движении средств на счете
Годовая плата	Взимается либо годовой платеж, либо комиссионные платежи за выполнение каждой операции по кредитной карте клиента**	Взимается годовой платеж

* При открытом в банке текущем счете с возможностью овердрафта клиент может получить ссуду по платежной карте в пределах установленного банком лимита, но это не особенность платежной карты, а характеристика функционирования текущего счета с возможностью овердрафта.

** В России взимаются и годовой платеж, и комиссионные.

Для владельца дебетовая карта — удобное средство выполнения платежных операций путем прямого списания средств с его счета, а не за счет получения ссуды. Эти карты делают удобной оплату товаров и услуг безналичным путем без ограничения размера платежа лимитом. Разновидность дебетовых карт — карты, предназначенные для пользования банкоматами (*Electronic*

Banking Machines — ЕВМ или *Automated Teller Machines* — АТМ). С их помощью можно получить наличные денежные средства в пределах имеющихся на счете клиента сумм, внести наличные деньги на счет, выполнить некоторые другие операции. Карты для банкомата выдает банк, в котором клиент имеет депозит.

Дальнейшее развитие преимуществ кредитных и дебетовых карт, по мнению западных экономистов, проявляется в *исполнительных*, или *эксекьютивных, картах*. В настоящее время они выдаются только состоятельным клиентам.

Чековая гарантийная карта — разновидность пластиковой магнитной карты, используемой для гарантии чека клиента — владельца карты.

Преимущества пластиковых магнитных карт приумножаются при использовании последнего поколения **микросборных карт**: «*Memory card*», «*Chip card*», «*Microcircuit card*», «*Smart card*». Микропроцессорная карта способна надежно сохранять и использовать большие объемы информации. Все электронные карты имеют встроенный микропроцессор и по мощности лишь немного уступают персональным компьютерам.

Увеличенный объем памяти карты позволяет сохранять и использовать информацию о ее владельце, банковском счете клиента, а также о примерно 200 последних операциях, проведенных с использованием карты. Информацию о произведенных операциях можно считывать с экрана терминала.

Микропроцессорные карты имеют 2—3 зоны, одна из которых секретная. На карту можно нанести магнитную полосу, чтобы использовать ее в уже существующих электронных системах платежей, ориентированных на применение магнитных пластиковых карт. Преимущество микропроцессорных карт по сравнению с обычными картами с магнитной полосой — повышение надежности совершения операций. Микропроцессорные карты практически нельзя подделать или подобрать к ним персональный идентификационный номер.

Эти карты располагают энергонезависимой программируемой постоянной памятью. В память заносится вся необходимая информация, она сохраняется даже после отключения источника питания. Технически уже решен вопрос о возможности блокирования определенных частей памяти микропроцессорных карт от несанкционированного доступа.

Микропроцессорные карты позволяют совершать значительно больше видов операций по желанию клиента. Их нередко называют многоцелевыми, многофункциональными.

Магнитные и микропроцессорные карты обрабатываются по-разному. Магнитную карту при совершении покупки владелец вставляет в считывающее устройство (терминал) и набира-

ет персональный идентификационный номер (PIN). Терминал печатает три копии чека, предназначенные для владельца карты, магазина и банка. Покупатель расписывается в них. Для совершения сделки продавцу необходимо получить подтверждение платежеспособности клиента. Современные терминалы позволяют в режиме *online* за несколько секунд связаться с центральным компьютером в информационном центре. Если продавцу требуется дополнительное подтверждение платежеспособности владельца карты, он связывается с банком по телефону, сообщает номер счета клиента, конечный срок действия карты, номер своего счета и сумму, на которую осуществляется сделка. Банк, от имени которого выдана карта, кодом, передаваемым по компьютерной сети, одобряет (или отклоняет) сделку. Этот код фиксируется на торговом чеке, после чего сделка проводится по счетам владельца карты. В конце каждого дня продавец собирает обработанные на терминале чеки, заполняет депозитный бланк и торговая организация посылает их по почте или представляет в свой банк. Выручка за вычетом комиссионных за учет всксселей переводится на текущий счет торговой организации. Затем банк продавца рассчитывается с банком — эмитентом карты по системе клиринговых расчетов и банк-эмитент получает платеж от владельца карты.

Микропроцессорная карта вставляется в терминальное устройство POS (*Position of sale*), оборудованное считывающим устройством для электронных карт. Владелец вводит на клавиатуре свой PIN, а терминал проверяет подлинность и «покупательную силу» карты. Если средств достаточно, то в считанные секунды выполняется операция по списанию денег со счета клиента (дебетуется карта) и зачислению средств на счет продавца (кредитуется POS-аппарат). Поскольку данные, характеризующие платежеспособность клиента, содержатся в памяти самой карты, нет необходимости в подтверждении в режиме *online* каждой операции. Денежные средства перечисляются на банковский счет продавца во время одного сеанса телефонной связи с банком в конце рабочего дня. В регионах, где нет телефонной связи, денежные средства могут быть переведены в банк с помощью электронной карты, на которую записываются данные POS-аппарата и которая затем передается в банк. При каждом таком переводе денег на кассовом аппарате обновляется список утерянных, украденных и неиспользуемых карт.

Электронные карты упрощают и ускоряют процесс прохождения платежей, не требуют постоянного использования телекоммуникационных линий связи. Расчеты по ним не останавливаются при неисправности центрального компьютера или других неполадках.

В числе проблем, сопряженных с использованием микропроцессорных карт, экономисты выделяют их себестоимость (она выше себестоимости карт с магнитной полосой и может быть снижена только после расширения сферы применения микропроцессорных карт).

Лазерные карты — разновидность многофункциональных пластиковых карт. В основе их создания и применения лежат новейшие технологии (лазерное сканирование). Наиболее широко лазерные карты представлены в США. Эти карты могут накапливать большие объемы информации, с их помощью можно выполнять множество операций — от оплаты товаров и услуг до использования в медицинских целях для диагностики состояния здоровья владельца в любой момент и в любой обстановке. Для этого клиенту достаточно приложить палец к сенсору на карте, и на экране монитора появится расшифровка показателей состояния его здоровья.

В последние годы возрастает число дешевых карт с *фиксированной покупательной способностью*, которую они переносят на предмет оплаты по частям до полной потери покупательной силы: *Store value* — карт, основанных на использовании разных технологических систем. К числу таких карт относятся: пластиковые карты с перфорацией или магнитной полосой, используемые в качестве ключа от квартиры, номера в гостинице, гаража, дома и т.д.; пластиковые карты для ксерокопирования; пластиковые или картонные карты, служащие пропуском на работу, в библиотеку, проездным билетом на городском транспорте, пропуском в банковские лобби (автотанки).

Клиенты банков обычно имеют набор карт. В перспективе множество карт будет заменено многоцелевыми картами, а также осуществлением банковских операций в порядке самообслуживания на дому или на рабочем месте.

Российская практика развития электронных банковских услуг на основе применения пластиковых карт

С конца 60-х годов XX в. в нашей стране кредитные карты использовали только иностранные туристы в качестве средства платежа. В настоящее время кредитные карты выпускаются для граждан России, а также для иностранцев, проживающих в нашей стране. Деятельность российских банков с картами условно можно разделить на три генеральных направления:

- 1) работа с международными картами;
- 2) выпуск карт российских расчетных систем;
- 3) предоставление клиентам собственных карт отдельных банков с полным обслуживанием.

Сотрудничество с международными

Сотрудничество предполагает членство российских банков в соответствующих расчетных системах или партнерство с ними.

**расчетными
системами**

Первым начал работу в этой области Кредобанк, вступивший в систему «VISA» в 1990 г. К началу 1995 г. около 20 российских банков являлись членами «VISA», 42 банка были членами «Eurocard».

В середине 90-х годов XX в. условия получения российских карт клиентами банков стали заметно более либеральными — под влиянием конкуренции тарифы снижались. Однако их разброс среди банков-эмитентов был достаточно высок.

Международные карты, выпускаемые и обслуживаемые отечественными банками, имеют выраженную российскую специфику. Об этом свидетельствуют отсутствие карт кредитного типа, практика применения страховочных депозитов и др.

В 90-е годы на российском рынке электронных банковских услуг населению наблюдалась некоторая конкуренция со стороны российских и зарубежных эмитентов пластиковых карт.

Развитие данной сферы банковских услуг вызвано тем, что:

- обслуживая пластиковую карту, банк добивается привлечения состоятельных клиентов;
- обслуживая данный круг клиентуры, российские банки сталкиваются с необходимостью производить расчеты через зарубежные банки, придерживаться стандартов, принятых в мировой банковской практике;
- в перспективе и наша страна будет широко использовать пластиковые карты в качестве инструмента денежного обращения и расчетов.

Трудности внедрения пластиковых карт международных платежных систем, а также потребность в развитии безбумажных технологий в нашей стране требуют от российских банков развивать рынок собственных карт в расчете на более массового потребителя. Российские пластиковые карты в основном предназначены для получения наличных денежных средств в банкоматах и для оплаты покупок в магазинах.

**Собственные
карты
российских
банков**

Перед каждым банком, решившим заняться «карточным» бизнесом, два пути. Первый путь — предоставление все более широкого спектра услуг узкому кругу клиентов — обладателей значительных сумм иностранной валюты. Второй путь — ориентация на широкий круг лиц, которым карты облегчили бы пользование рублями внутри страны. Ему соответствует выпуск банками (и другими субъектами экономики) собственных рублевых карт.

Эти два пути не могут быть изолированными: международные карты можно продавать и за рубли (с последующей конвертацией), а карты отечественных систем не обязательно ограничиваются территорией России и рублевыми операциями.

По мере расширения отечественного «карточного» рынка, увеличения выпуска электронных карт, снабженных магнитной полосой и микропроцессором, возможность несанкционированно-

го использования карт резко снизится, а сфера их применения расширится. Пока из-за высокой стоимости подключения к спринг-сети, больших затрат на изготовление и выпуск электронные карты мало распространены в нашей стране.

Почти все российские карты являются региональными. Эмитенты стремятся расширить географию использования своих карт.

Таким образом, на российском «пластиковом» рынке действуют две группы систем: зарубежные (международные) и отечественные. Последние пока не доминируют.

Рассмотрение развития российского рынка пластиковых карт позволяет сделать ряд выводов.

1. Рынок банковских услуг в последние годы приобрел черты динамично развивающегося рынка пластиковых карт. Ведущие российские банки активно работают с международными платежными системами, включаются в конкурентную борьбу за пальму первенства на отечественном рынке высоких технологий, создавая собственные электронные системы платежей и расчетов либо объединенные системы пластиковых карт. Преобладает тенденция к объединению систем многих банков и фирм в единую платежную систему.
2. Важная особенность российского рынка пластиковых карт заключается в том, что основные элементы систем платежей — банковские карты. В результате борьбы за клиентов банков-эмитентов снижается стоимость карт и комиссионных за пользование ими.
3. Развитие инфраструктуры рынка пластиковых карт (сети торговых и сервисных точек, принимающих к оплате пластиковые карты, банкоматов, расчетных центров и т.п.) отстает от темпов выпуска банковских пластиковых карт.
4. Многие банки идут по пути диверсификации деятельности, сочетания выпуска международных карт, членства в российских системах и выпуска собственных карт.
5. Российские банки — эмитенты пластиковых карт в большинстве своем выпускают в обращение дебетовые карты. Банки стремятся застраховать себя от возможных потерь, поэтому при выдаче даже кредитной карты требуют внесения страхового депозита, превышающего лимит кредитования, что ставит суть «кредитной сделки» под сомнение и позволяет говорить о суррогатных российских кредитных картах или, по существу, о платежных картах.
6. Большая часть карт, эмитируемых в нашей стране, магнитные вследствие относительно низкой себестоимости их производства и обслуживания; банки вкладывают огромные средства в создание инфраструктуры для обслуживания этих карт. Но основным фактором, препятству-

ющим переходу к электронным картам на Западе, является именно развитая инфраструктура для обслуживания магнитных карт.

Россия может «перепрыгнуть» через традиционные платежные системы. Электронные карты могли бы не только защитить процесс расчетов от мошенничества, устранить необходимость авторизации в режиме *online* (которая в условиях плохой работы телекоммуникационных систем в России часто затруднена), но и решить многие проблемы налично-денежного оборота на территории России, возникающие вследствие экономической нестабильности и непадежности бумажного носителя.

21.2. БАНКОМАТ КАК ЭЛЕМЕНТ ЭЛЕКТРОННОЙ СИСТЕМЫ ПЛАТЕЖЕЙ

Банкоматы (*Automated teller machine* — АТМ) — это многофункциональные автоматы (автобанки), управляемые последним поколением магнитных пластиковых карт. Первые АТМ, появившиеся в конце 60-х годов XX в., выдавали небольшие суммы наличных денег. Первые банкоматы в России были установлены в 1989 г. Госбацком СССР и Сбербанком СССР. Первые международные банкоматы были установлены в Москве в 1994 г. банками «Мост-банк» и «Кредит-Москва».

Использование банкоматов для выполнения простых банковских операций высвобождает банковских служащих, позволяя им сосредоточиться на оказании специализированных услуг, и в перспективе даст возможность сократить затраты на предоставление услуг населению.

Применение автоматов-кассиров отражает стремление банков приблизить свои услуги к клиентам. Ценность таких автоматов для потребителя заключается в том, что они расширяют временные и пространственные рамки, в которых клиент может осуществить банковские операции, например, по получению наличных денег и осуществлению вкладных операций. Банку же банкомат позволяет сокращать численность персонала отделений и получать большую прибыль, а также сохранять позиции на потребительском рынке (для привлечения клиентов в борьбе за пассивы), добиваться преимуществ в конкурентной борьбе. Бурное развитие АТМ объясняется еще и тем, что банки стремятся создавать альтернативу закрытым в субботные и воскресные дни банковским учреждениям. Применение автоматов считается эффективным также вследствие отсутствия необходимости в дополнительных расходах на помещения и обслуживающий персонал.

С точки зрения клиента пользование АТМ имеет ряд преимуществ по сравнению с обслуживанием в банке: быстрота и удобство, возможность осуществить операции в любое время

дня и ночи, упрощенный доступ к АТМ ввиду объединения сетей. В настоящее время больше половины клиентов пользуются услугами банкоматов регулярно.

21.3.

МЕЖБАНКОВСКИЕ ЭЛЕКТРОННЫЕ ПЕРЕВОДЫ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ В ТОРГОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ

Важное направление обслуживания клиентов банков — предоставление им электронных услуг в магазинах. В системах межбанковских электронных переводов денежных средств в торговых организациях перечисляются средства со счета покупателя на счет продавца в момент покупки, в отдельных случаях — с отсрочкой платежа по желанию клиента.

Карты для пользования данными системами — необходимый элемент процедуры перечисления средств. Продавец пропускает карту через специальный терминал и проверяет ее покупательную способность, после чего осуществляется платеж. Вся операция занимает не более 30 секунд.

Преимущества пользования системами для клиента:

- быстрота совершения операций;
- сокращение платы за услуги банка;
- более быстрое зачисление средств на счет продавца по сравнению с другими методами платежа (операция проводится автоматически в момент покупки);
- высокая скорость обработки информации и немедленная инкассация выручки;
- сокращение бумажного документооборота и издержек обращения;
- гарантия платежа и надежная защита от несанкционированного доступа к счету клиента;
- возможность приобрести товар, не имея при себе наличных.

Эти преимущества обеспечили быстрое развитие сферы электронных банковских услуг. Считается, что установка терминала рентабельна, если он обеспечивает совершение операции за 10 секунд. Банки стимулируют развитие данного направления взаимоотношений с торговыми организациями, чтобы повысить их интерес к приобретению электронного оборудования и к внедрению новых систем расчетов и платежей.

21.4.

НОМЕ BANKING — БАНКОВСКОЕ ОБСЛУЖИВАНИЕ КЛИЕНТОВ НА ДОМУ И НА РАБОЧЕМ МЕСТЕ

Ведение банковских операций на дому (*home banking*) — самостоятельная форма банковских услуг населению, основанная на использовании электронной техники.

Пользователи систем электронных банковских услуг на дому приобретают необходимое оборудование, а банк консультирует клиентов по вопросам оборудования домашних терминалов и приобретения программного обеспечения. Подобные системы позволяют клиенту банка подключиться по телекоммуникационным линиям связи (телефон или видео) к банковскому компьютеру и управлять текущим счетом, вкладом, расчетами клиента с бюджетом, счетами плательщиков и сбережений. В данном случае банковские операции могут осуществляться семь дней в неделю круглосуточно. Перед началом каждой операции владелец счета использует ключ в коде защиты от неправомерного подключения к системе.

Среди операций, выполняемых при подключении персонального компьютера к банковской компьютерной системе:

- получение баланса счета на текущий день;
- ознакомление с деталями инструкций, правил, в соответствии с которыми могут вноситься изменения, исправления и т.д.;
- возможность заказать чековую книжку и отчет о движении средств на счете за определенный период;
- осуществление перечислений по счетам клиентов;
- оплата услуг компаний (выпускающих пластиковые карты и др.), при помощи компьютера на дому можно оплатить счета вперед;
- выполнение операций с ценными бумагами.

Кассовое обслуживание клиентов на дому в ряде случаев не ограничивается их счетами в национальной валюте. Японские банки сообщают своим клиентам сведения о состоянии их счетов в Нью-Йорке, Лондоне и т.д. Серьезных ограничений на выполнение операций клиентами банка в порядке самообслуживания на дому не существует. *Клиент банка может выполнить любую банковскую операцию в любое время дня и ночи.*

Система «Клиент — Банк» позволяет:

- передавать в банк платежные документы;
- получать выписки со счетов клиентов;
- получать электронные копии платежных документов по зачислению средств на счета клиентов;
- обмениваться с банком электронными текстовыми сообщениями;
- получать справочную информацию (перечень выполняемых банковских операций, курсы валют и т.д.);
- осуществлять импорт (экспорт) информации с системой автоматизации предприятия клиента.

«Клиент — Банк» обладает многоуровневой системой защиты и обеспечивает достоверность, сохранность и конфиденциальность передаваемой информации. Предлагая клиентам

воспользоваться услугами этой системы, банк консультирует их по вопросам приобретения необходимого оборудования, гарантирует техническую поддержку: при установке системы и обучении персонала; обновлении программного обеспечения при появлении новых версий системы; консультации и рекомендации при работе с системой по телефону.

Важнейшая проблема развития и совершенствования банковских операций на дому — модернизация коммуникационных систем. Телекоммуникационные системы для ведения банковских операций на дому и в офисе, по мнению специалистов, будут усложняться и широко использоваться во всех странах.

В будущем банковское обслуживание клиентов на дому превратится в основную форму розничных банковских услуг — услуг населению. Оно обеспечит объединение услуг, основанных на использовании банкоматов, кредитных и платежных карт, и услуг, оказываемых отделениями банков, в единую систему банковских видеослужб на дому.

21.5.

ХРАНЕНИЕ ЦЕННОСТЕЙ

Хранение ценностей банк обеспечивает, предоставляя:

- 1) сейфы во временное пользование;
- 2) стальные камеры.

Банк, предоставляя сейф и обеспечивая услуги, связанные с хранением, контролирует доступ к сейфу. Хранение ценностей в стальной камере отличается от услуг по предоставлению сейфов: в этом случае банк принимает на хранение ценности и выступает в роли агента. Небольшие банки, не имеющие собственных хранилищ, пользуются услугами крупных банков.

21.6.

ФОРФЕЙТИНГОВЫЕ ОПЕРАЦИИ БАНКОВ

Форфейтирование — один из альтернативных подходов в финансировании международной торговли, покупка экспортных требований форфейтером (коммерческим банком или специализированной компанией по финансированию) с исключением права регресса на экспортера (форфейтиста) в случае неуплаты.

Форфейтинг — это покупка долга, выраженного в оборотном документе (переводной или простой вексель), у кредитора на безоборотной основе. Покупатель долга (форфейтер) принимает на себя обязательство об отказе — форфейтинге — от права на обращение регрессивного требования к кредитору при невозможности получения удовлетворения у должника. Покупка оборотного обязательства происходит со скидкой.

Механизм форфейтинга используется в сделках двух видов:

- 1) в финансовых сделках — в целях быстрой реализации долгосрочных финансовых обязательств;
- 2) в экспортных сделках — для содействия поступлению наличных денег экспортеру, предоставившему кредит иностранному покупателю.

Основными оборотными документами, используемыми в качестве форфейтинговых инструментов, являются векселя. Объектом форфейтинга могут стать и другие виды ценных бумаг. Важно, чтобы эти бумаги были «чистыми», т.е. содержащими абстрактное обязательство.

Достоинства форфейтинга делают его привлекательной формой среднесрочного финансирования: форфейтер берет на себя все риски, связанные с операцией; в некоторых странах нет фиксированных процентных ставок; во многих развивающихся странах существует хронический недостаток валюты для оплаты импортируемых товаров; растут политические риски.

Срок форфейтирования составляет от 180 дней до пяти лет, в некоторых случаях — до семи лет.

Договоры на форфейтирование заключаются преимущественно в евро или долларах США (форфейтер при менее ходовых на рынках валютах будет испытывать трудности с рефинансированием).

Совершение форфейтинговой сделки происходит в несколько этапов. На предварительном этапе (подготовка сделки) экспортер, банк экспортера или импортер выступают инициатором сделки. Для экспортера важно определить требования форфейтера к гарантиям и примерный размер дисконта до заключения сделки с импортером. Без учета этой информации экспортер не в состоянии точно определить цену контракта и в результате может обнаружить, что маржа за финансирование, включенная им в цену контракта, необоснованна. Далее на этом этапе рассматривается заявка экспортера форфейтеру. Последний определяет характер сделки (финансовая или товарная), поскольку в случае продажи финансовых бумаг обязательно предварительное уведомление.

Следующий шаг — сбор иной информации о предполагаемой сделке: валюта, срок финансирования, импортер, экспортер, их местонахождение и т.д. Затем форфейтер проводит кредитный анализ и называет экспортеру твердую цену. По достижении предварительной договоренности о заключении сделки оформляются документы. После этого экспортер готовит серии переводных векселей или подписывает соглашение о принятии простых векселей от покупателя. Экспортер также должен получить гарантию или аваль на свои векселя.

Хотя форфейтинговая сделка предполагает длительную подготовку, форфейтинг получает все большее распространение.

Финансирование в процессе форфейтирования дает экспортеру преимущества — улучшение ликвидности и вида баланса наряду с сокращением риска, а именно:

- исключение валютного и других рисков с момента купли требований форфейтером;
- превращение операции поставки с предоставлением срока (отодвинутого) платежа в операцию за наличный расчет (экспортер получает средства сразу по поставке продукции);
- фиксированная процентная ставка дает четкую основу для калькуляции;
- простота документации и быстрота ее оформления;
- форфейтер получает больший доход, чем при операции по кредитованию.

От лизинга форфейтинг отличается более простым документальным оформлением. Если в договор лизинга от имени экспортера вступает финансовая компания, она требует сохранения права регресса на экспортера, т.е. экспортер несет на себе риски банкротства импортера. При использовании же форфейтирования риски полностью берет на себя форфейтер. То же относится к факторингу, при котором финансовые дома оставляют за собой право регресса на экспортера. Простота документооборота и освобождение экспорта от риска выгодно отличают форфейтинг и от кредитования по обороту.

Но с точки зрения форфейтера риск все же высок. Поэтому большое внимание при использовании этого метода финансирования уделяется хеджированию и минимизации рисков.

21.7.

ОПЦИОНЫ, ФЬЮЧЕРСЫ, СВОПЫ

Существенным этапом эволюции финансовых инструментов является развитие рынка срочных сделок, заключаемых для защиты от возможного изменения стоимости актива, находящегося в основе сделки, т.е. хеджирования. Опционы, фьючерсы и свопы — финансовые инструменты хеджирования рисков. Они представляют собой **деривативы** — производные ценные бумаги, используемые также для спекулятивной игры на ценах (товаров), курсах (валют, ценных бумаг), ставках (процентов и т.д.).

Форвардный опцион (*option*) — это контракт, заключенный между двумя контрагентами, один из которых выписывает и продает опцион (выступает продавцом опциона), а другой покупает его и получает право в течение оговоренного в условиях опциона срока купить по фиксированной цене определенную сумму иностранной валюты у продавца опциона (валютный опцион на покупку) либо продать определенную сумму валюты продавцу опциона (опцион на продажу). Особенность

опциона заключается в том, что в сделке купли-продажи покупатель приобретает не титул собственности (т.е. иностранную валюту), а право на ее приобретение. Он выплачивает продавцу своеобразные комиссионные — премию. В этой сделке продавец контракта принимает на себя обязанность продать или купить определенную сумму валюты в зависимости от условий опциона, покупатель опциона получает право купить или продать определенную сумму валюты.

Любой опцион имеет свою цену исполнения, т.е. фиксируемую в договоре цену его реализации. Операции с опционами осуществляются либо в чисто спекулятивных целях (для получения прибыли на разнице курсов и др.), либо для хеджирования риска. Участники опционной сделки рассчитывают на противоположные тенденции движения валютных курсов. Степень выигрыша или проигрыша во многом определяется типом опциона.

В зависимости от вида операции различают **опцион на продажу** (*put*) и **опцион на покупку** (*call*), а по принципу исполнения — **американский** и **европейский**. При американском варианте покупатель опциона может реализовать свое право в течение опционного периода, а при европейском — только в определенную дату, зафиксированную в контракте.

Формально **фьючерсный контракт** (*futures*) — это законное связывающее две стороны соглашение, в соответствии с которым одна сторона соглашается осуществить, а другая принять поставку определенного количества и качества конкретного товара в определенный срок или в сроки в будущем по цене, устанавливаемой во время заключения контракта.

Финансовые фьючерсные контракты и способы их осуществления имеют несколько особенностей. Первая заключается в том, что финансовые фьючерсы — высоколиквидные стандартизованные контракты — предполагают торговлю по открытому выкрику или введению определенной информации в компьютер (торговый терминал) на централизованных и регулируемых биржах. Вторая особенность касается метода расчета и поставки: каждый фьючерсный обмен поддерживается централизованной клиринговой палатой, которая эффективно выполняет роль контрагента в каждой сделке и таким образом гарантирует выполнение каждого контракта.

На практике небольшая часть фьючерсных сделок выражается в физической поставке соответствующего инструмента, однако процесс поставки является составной частью каждого контракта и его спецификации, обеспечивая механизм выравнивания наличных (кассовых) и фьючерсных (срочных) цен.

Операции своп (*swap*) — это одновременная продажа, например, иностранной валюты на приблизительно равные сум-

мы при условии расчетов по ним на разные даты, покупка или продажа иностранной валюты на ближайшую дату с одновременной контрделкой на определенный срок. Операции своп почти полностью устраняют валютный риск.

Операции своп классифицируют по разным признакам:

- валютные свопы — сделки по обмену фиксированных валютных курсов на плавающие;
- процентные свопы — фиксированная процентная ставка против плавающей или плавающая против плавающей, но «плавают» они в разных режимах;
- валютно-процентные свопы — любые комбинации из названных разновидностей;
- дифференциальные свопы — свопы с нетто-платежом одной стороны в пользу другой при заключении контракта.

Преимуществом операций своп как средства создания срочных позиций является то, что ее участникам не приходится беспокоиться о краткосрочных колебаниях курсов (эти колебания не оказывают сильного воздействия на структуру форвардных курсов, если при этом не происходят значительные изменения в плане их преобразования). Колебание маржи в валютных курсах также не сильно отражается на форвардной марже.

Проводя операцию валютного свопа, например при выпуске облигаций, компания может преследовать три основные цели.

- уменьшение издержек при проведении займа;
- получение средств в условиях ограниченного рынка капиталов;
- получение средств, которые невозможно получить другим путем.

Бум операций своп, начавшийся в 80-е годы XX в., продолжается до настоящего времени. В России коммерческие банки и другие финансово-кредитные институты осваивают новые для них финансовые инструменты, включая операции своп.

22.1.

ЗНАЧЕНИЕ И ВИДЫ БАНКОВСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Банковская отчетность — это единая система количественных характеристик и показателей, отражающих финансовое и имущественное положение кредитной организации и результаты ее деятельности на отчетную дату.

Основными задачами банковской отчетности являются:

- формирование детальной, достоверной и содержательной информации о деятельности кредитной организации;
- подробное, полное и достоверное отражение и анализ всех банковских операций;
- выявление внутрихозяйственных резервов для обеспечения финансовой устойчивости кредитной организации.

Классификация форм отчетности представлена в табл. 22.1.

Таблица 22.1

Классификация форм отчетности

Признак классификации	Формы отчетности
По видам	Финансовые Бухгалтерские Статистические
По значимости	Основные Дополнительные
По охватываемому периоду	Ежедневные Пятидневные Декадные Ежемесячные Квартальные Полугодовые Десятимесячные Годовые
Отчетность, составляемая на нерегулярной основе	По запросу Банка России
Отчетность по особенностям применяемых методов отражения	Отчетность по национальным стандартам Отчетность, составленная с учетом требований МСФО

К **финансовым формам** относят отчет о прибылях и убытках, сведения о резервах на возможные потери, сведения об активах и пассивах по срокам востребования и погашения.

Бухгалтерские формы включают оборотную ведомость по счетам бухгалтерского учета кредитной организации, отчет о кассовых оборотах, отчет по картотеке по расчетным документам, не оплаченным в срок.

В *статистических формах* отчетности представляются отдельные показатели, характеризующие деятельность кредитной организации, публикуемая отчетность кредитных организаций, информация из базы данных по валютным операциям.

Основными формами банковской отчетности считаются бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках, отчет о движении денежных средств.

Дополнительные формы включают оборотные ведомости филиалов, отчет о движении средств в иностранной валюте на валютных счетах резидентов, сведения об открытых корреспондентских счетах и остатках на них.

В рамках каждой разновидности можно наблюдать и более детальную классификацию. Так, *ежемесячная отчетность* включает:

- информацию о качестве ссуд, ссудной и приравненной к ней задолженности;
- данные о крупных кредитах;
- данные о средневзвешенных процентных ставках;
- расчет собственных средств (капитала);
- расчет размера обязательных резервов;
- сводный отчет о размере рыночного риска;
- сведения о резервах на возможные потери;
- сведения об инвестициях кредитной организации;
- отчет уполномоченного банка об иностранных операциях и др.

22.2.

БАЛАНС БАНКА И ПРИНЦИПЫ ЕГО СОСТАВЛЕНИЯ

Баланс банка относится к основным формам бухгалтерского учета. Его составление в российских кредитных организациях базируется на принципах бухгалтерского учета (табл. 22.2).

Таблица 22.2

Название и содержание принципов бухгалтерского учета

Название принципа	Содержание (что означает данный принцип)
Непрерывность деятельности	Предполагается, что кредитная организация будет непрерывно осуществлять свою деятельность в будущем
Постоянство правил бухгалтерского учета	Кредитная организация должна постоянно руководствоваться одними и теми же правилами бухгалтерского учета, кроме случаев существенных изменений в деятельности или правовом механизме ее регулирования
Осторожность	Активы и пассивы, доходы и расходы должны быть оценены и отражены в учете разумно с достаточной степенью осторожности, чтобы не переносить уже существующие,

Продолжение

Название принципа	Содержание (что означает данный принцип)
	потенциально угрожающие финансовому положению кредитной организации риски на следующие периоды
Отражение доходов и расходов по методу начисления	Доходы и расходы относятся на счета их учета не после фактического получения доходов и совершения расходов, а по тому периоду, к которому относятся
Своевременность отражения операций	Операции отражаются в бухгалтерском учете в день поступления соответствующих документов
Раздельное отражение активов и пассивов	Счета активов и пассивов оцениваются в отдельности и отражаются в развернутом виде
Преимственность входящего баланса	Остатки на балансовых и внебалансовых счетах на начало текущего отчетного периода должны соответствовать остаткам на конец предшествующего периода
Приоритет содержания перед формой	Операции отражаются в соответствии с их экономической сущностью, а не с юридической формой
Открытость	Отчеты должны достоверно отражать операции кредитной организации, быть понятными информированному пользователю и не содержать двусмысленной информации о положении кредитной организации

Существуют определенные требования к организации бухгалтерского учета:

- необходимо составлять сводный баланс и отчетность в целом по кредитной организации;
- активы и пассивы учитываются по их первоначальной стоимости на момент приобретения или возникновения;
- ценности и документы, учтенные на балансовых счетах, на внебалансовых счетах не отражаются;
- все совершаемые банковские операции в иностранной валюте должны отражаться в ежедневном едином бухгалтерском балансе только в рублях;
- в активе и пассиве баланса, где это требуется, выделяются счета по срокам операций;
- совершенные за рабочий день операции отражаются в ежедневном балансе кредитной организации (ее филиала);
- первичные балансы (кредитной организации без филиалов, каждого филиала) составляются в рублях и копейках, сводные (консолидированные) — в тысячах рублей.

22.3.

ГODOВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

Кредитная организация представляет в территориальное учреждение Банка России по месту нахождения *годовой отчет* в следующем объеме:

- 1) оборотная ведомость по счетам бухгалтерского учета за отчетный год;
- 2) отчет о прибылях и убытках за отчетный год с учетом событий после отчетной даты;
- 3) сводная ведомость оборотов по отражению событий после отчетной даты;
- 4) аудиторское заключение по годовому бухгалтерскому отчету;
- 5) пояснительная записка.

В целях обеспечения качественного составления годового отчета кредитные организации проводят в конце отчетного года следующую подготовительную работу по сверке остатков по всем счетам, по инвентаризации ценностей и кассы, по урегулированию обязательств и требований по срочным операциям и на счетах до выяснения, по проверке соответствия цифровых данных по идентичным показателям всех входящих в состав годового отчета форм, по правильности заполнения данных и реквизитов и полноте отчета. Важным является правильное включение в баланс событий после отчетной даты.

Событием после отчетной даты считается факт деятельности кредитной организации в период между отчетной датой и датой подписания годового бухгалтерского отчета.

К событиям после отчетной даты, которые являются существенными и отражаются в балансе, могут быть отнесены:

- объявление заемщиков и дебиторов кредитной организации банкротами;
- проведения после отчетной даты оценка активов, результаты которой свидетельствуют об устойчивом и существенном снижении стоимости активов;
- получение информации о существенном ухудшении финансового состояния заемщиков и дебиторов кредитной организации по состоянию на отчетную дату;
- начисления (корректировки, изменения) по налогам и сборам за отчетный год;
- обнаружение после отчетной даты существенной ошибки в бухгалтерском учете или нарушения законодательства;
- объявление дивидендов (выплат) по принадлежащим кредитной организации акциям (долям, паям);
- переоценка основных средств по состоянию на 1 января нового года.

В пояснительной записке к годовому отчету должны быть представлены:

- 1) перечень основных операций кредитной организации, оказывающих наибольшее влияние на изменение финансового результата;
- 2) сведения относительно операций, проводимых кредитной организацией в разных регионах;
- 3) краткий обзор существенных изменений, произошедших в деятельности кредитной организации;
- 4) перечень событий, оказавших или способных оказать влияние на финансовую устойчивость кредитной организации, ее политику (стратегию) за отчетный год;
- 5) краткий обзор направлений (степени) концентрации рисков, связанных с различными банковскими операциями;
- 6) перечень существенных изменений, внесенных кредитной организацией в ее учетную политику, влияющих на сопоставимость отдельных показателей деятельности кредитной организации;
- 7) краткие сведения о результатах инвентаризации статей баланса;
- 8) сведения о дебиторской и кредиторской задолженности;
- 9) принципы и методы оценки и учета отдельных статей баланса;
- 10) существенные события после отчетной даты (принятие решения о реорганизации кредитной организации); об эмиссии акций и иных ценных бумаг; существенное снижение рыночной стоимости инвестиций и др.);
- 11) факты неприменения правил бухгалтерского учета;
- 12) изменения в учетной политике на следующий отчетный год.

Территориальные учреждения Банка России проверяют представленные коммерческими банками годовые отчеты на предмет их полноты, соответствия требованиям нормативных актов Банка России и проводят сверку остатков по счетам в балансах кредитных организаций и подразделений Банка России.

22.4.

ПУБЛИКУЕМАЯ ОТЧЕТНОСТЬ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ И БАНКОВСКИХ (КОНСОЛИДИРОВАННЫХ) ГРУПП

Кредитные организации должны публиковать следующие формы отчетности.

Ежегодно и ежеквартально по состоянию на 1 января года, следующего за отчетным, годовой отчет и по состоянию на 1 апреля, 1 июля, 1 октября — квартальную отчетность в таком составе:

- 1) бухгалтерский баланс (публикуемая форма);
- 2) отчет о прибылях и убытках (публикуемая форма);
- 3) данные о движении денежных средств;
- 4) информация об уровне достаточности капитала, величине резервов на покрытие сомнительных долгов.

Годовой отчет и годовой консолидированный отчет, подтвержденные аудиторской организацией, должны быть опубликованы в течение 10 (40 — для квартальной отчетности) рабочих дней после проведения годового общего собрания акционеров (участников). Они публикуются одновременно в одном периодическом печатном издании.

Кредитные организации после опубликования годовых (квартальных) отчетов представляют в территориальные учреждения Банка России:

- 1) копию аудиторского заключения с приложенной публикуемой отчетностью;
- 2) экземпляр оригинала издания, в котором была опубликована отчетность.

22.5.

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Головные кредитные организации банковских (консолидированных) групп ежегодно (по состоянию на 1 января года, следующего за отчетным) публикуют годовой (квартальный) консолидированный отчет в следующем составе:

- 1) консолидированный бухгалтерский отчет;
- 2) консолидированный отчет о прибылях и убытках;
- 3) информация о составе участников группы, уровне достаточности капитала и величине сформированных группой резервов на возможные потери по ссудам и иным активам.

Участники группы — *кредитные организации* для составления консолидированной отчетности сдают в головную организацию:

- 1) данные для составления отчета о составе участников банковской (консолидированной) группы;
- 2) агрегированный баланс;
- 3) агрегированный отчет о прибылях и убытках;
- 4) отчет об открытых валютных позициях;
- 5) расшифровки отдельных балансовых и внебалансовых счетов для расчета обязательных нормативов группы и значения обязательных нормативов;
- 6) сведения об объемах операций и сделок, расчетах с головной кредитной организацией и другими участниками группы;
- 7) сведения о продажах основных средств участником группы другим участникам группы;

- 8) сведения о дивидендах, начисленных, выплаченных участником группы другим участникам группы, и дивидендах, полученных участником группы от других участников группы.

Участники группы — некредитные организации кроме перечисленного представляют:

- 1) расчет чистых активов участника группы — некредитной организации на дату приобретения участниками группы акций (долей) этого участника;
- 2) расчет чистых активов участника группы — некредитной организации на отчетную дату;
- 3) сведения об остатках на балансовых и забалансовых счетах, а также расшифровки счетов в рублях и в иностранной валюте, необходимые для расчетов открытых валютных позиций и обязательных нормативов группы;
- 4) сведения о продажах основных средств участником группы другим участникам группы.

Головная кредитная организация для составления консолидированной отчетности заполняет по каждому участнику группы карточку консолидации.

В зависимости от метода консолидации (полной, пропорциональной консолидации, или эквивалентной стоимости) определяется стоимость акций участника группы, счет контроля затрат и доля меньшинства.

В *журнале корректировок* отражаются показатели, увеличивающие или уменьшающие статьи консолидированного баланса и консолидированного отчета о прибылях и убытках, в частности в нем отражаются следующие корректировки:

- 1) стоимость акций (долей) участников группы, учитываемая в бухгалтерских балансах других участников группы (отчетность которых включается в консолидированную отчетность по методу полной консолидации и методу пропорциональной консолидации);
- 2) стоимость акций (долей) участников группы, учитываемая в бухгалтерских балансах других участников группы, отчетность которых включается в консолидированную отчетность по методу эквивалентной стоимости;
- 3) стоимость акций (долей) участников группы (по методу эквивалентной стоимости);
- 4) разница стоимости приобретения долей капитала;
- 5) амортизация положительной разницы стоимости приобретения долей капитала;
- 6) прибыль (убыток) участников группы;
- 7) другие корректировки, увеличивающие (уменьшающие) собственные средства (чистые активы) участников группы;

- 8) дивиденды, начисленные, выплаченные одним участником группы другим участникам группы, и дивиденды, полученные им от других участников группы;
- 9) взаимные обязательства и требования участников группы, а также полученные по ним доходы и расходы.

Если продажа основных средств осуществляется между участниками группы, то из консолидированной отчетности исключаются посредством корректировок прибыль или убыток, возникшие в результате осуществления данных операций.

В примечаниях к консолидированной отчетности содержатся пояснения:

- 1) о порядке составления консолидированной отчетности;
- 2) о заполнении статей балансового отчета и отчета о прибылях и убытках;
- 3) о движении основных средств в отчетном периоде, в том числе сведения по категориям основных средств;
- 4) о результатах переоценки имущества участников группы;
- 5) об изменении стоимости долгосрочных вложений участников группы в инвестиционные ценные бумаги организаций, не являющихся участниками группы, включая сведения об организациях, акциями (долями) которых владеют участники группы;
- 6) об основных факторах, повлиявших на изменение величины собственных средств (чистых активов);
- 7) о кредитах по срокам их погашения и состоянию обеспечения;
- 8) о выпущенных головной кредитной организацией и участниками группы собственных долговых обязательствах в рублях и иностранной валюте.

22.6.

ПРОБЛЕМЫ ПЕРЕХОДА КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ НА СОСТАВЛЕНИЕ ОТЧЕТНОСТИ С УЧЕТОМ ТРЕБОВАНИЙ МСФО

Отчетность, сформированная по МСФО, обладает такими характеристиками, как актуальность представляемой информации для пользователей, надежность, своевременность, доступность для понимания пользователей.

К преимуществам использования МСФО относятся:

- обобщение современной мировой практики в области учета и отчетности;
- отсутствие привязки к особенностям учета отдельных стран;
- использование многими странами в качестве основы для реформирования национальных стандартов;

- обеспечение прозрачности и полноты раскрытия информации;
- постоянное совершенствование стандартов в соответствии с текущими потребностями, а также опытом и знаниями, накопленными в мире;
- наличие итогов публичного обсуждения и экспериментального применения стандартов;
- признание отчетности по МСФО многими международными биржами и организациями.

Основное различие между МСФО и российской системой бухгалтерского учета (РСБУ) состоит в конечных целях использования финансовой информации. Финансовая отчетность, подготовленная согласно МСФО, направлена на удовлетворение информационных потребностей широкого круга пользователей: инвесторов, работников, поставщиков и кредиторов, покупателей, правительств и их органов, общественности. Финансовая отчетность, составленная по РСБУ, предназначена для использования федеральными (государственными) органами: налоговыми органами, Банком России, управлением статистики, т.е. специалистами.

Основные принципы МСФО:

- принцип начисления;
- принцип непрерывности деятельности;
- принцип приоритета экономического содержания перед юридической формой;
- принцип сопоставимости информации;
- принцип существенности;
- принцип оценки активов, обязательств, капитала;
- уместность, надежность;
- элементы финансовой отчетности;
- требования к раскрытию информации в финансовой отчетности.

Некоторые из принципов, заложенные в МСФО, для российских банков не являются новыми. Определения принципов начисления, непрерывности деятельности, сопоставимости информации, приоритета экономического содержания перед юридической формой заложены в правилах ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях. Наиболее важные принципы, которые приводят к различиям в финансовой отчетности, — это принципы приоритета экономического содержания перед юридической формой, оценка и классификация активов.

Принцип приоритета содержания перед формой предполагает точное и достоверное отражение активов и обязательств и связанных с ними рисков. На практике его реализация затруднена. Причины этого — четкая регламентация

бухгалтерских проводок нормативными документами Банка России, работа отечественных банкиров. Используя принцип приоритета содержания, отдельные операции можно подогнать под конкретную форму в целях учета и это не будет финансовым нарушением.

Принцип оценки требует отражения активов и обязательств по справедливой стоимости, которая может быть определена четырьмя способами: по фактической цене приобретения, по восстановительной стоимости, по возможной цене продажи, по дисконтированной стоимости. В России все активы и обязательства учитываются по цене приобретения и не переоцениваются в течение всего срока нахождения на балансе (кроме иностранной валюты, драгоценных металлов и ценных бумаг торгового портфеля).

Основные факторы, оказывающие влияние на различие показателей отчетности, составленной по МСФО и РСБУ:

- включение в баланс по РСБУ статей, не являющихся по сути активами и обязательствами;
- различия в порядке отражения срочных сделок;
- различия в порядке признания и оценки активов;
- различия в порядке отражения резервов на возможные потери;
- отражение всех доходов и расходов в отчете о прибылях и убытках по РСБУ и представление их на нетто-основе по МСФО.

Основные проблемы перехода на МСФО:

- снижение величины собственных средств (капитала) в результате применения МСФО;
- трудности применения справедливой стоимости при оценке активов и обязательств;
- повышение материальных затрат (например, за аудит, обучение, внедрение новой автоматизированной бухгалтерской системы);
- увеличение трудовых затрат (штата работников);
- необходимость обучения специалистов кредитных организаций, аудиторских фирм, Банка России;
- проблемы аудита отчетности, составленной по МСФО (недостаток лицензированных аудиторских фирм);
- психологические проблемы (переход от выполнения инструкций к применению мотивированного суждения);
- технологические проблемы (выбор автоматизированной бухгалтерской системы);
- необходимость изменения и уточнения нормативной базы.

ЛИТЕРАТУРА

- Базельский комитет по банковскому надзору : сборник документов и материалов / сост. Ю.В. Кузнец. М. : Центр подготовки персонала Банка России. 1997, 1999.
- Банки на развивающихся рынках. В 2 т. : пер. с англ. / Д. МакНотон, Д.Дж. Карлсон, К.Дж. Дитц и др. М. : Финансы и статистика. 1994.
- Банковская система России: Настольная книга банкира. В 3 т. / под ред. А.Г. Грязновой, О.И. Лаврушина и др. М. : БиК, 1995.
- Банковское дело : учебник / под ред. Г.Н. Белоглазовой, Л.П. Кроливецкой. М. : Финансы и статистика, 2003.
- Банковское дело : учебник / под ред. Г.Г. Коробовой. М. : Юристь, 2002.
- Банковское дело : учебник / под ред. А.М. Тавасисва. М. : ЮНИТИ, 2001.
- Банковское дело: современная система кредитования / под ред. О.И. Лаврушина. М. : КНОРУС, 2005.
- Банковское дело: стратегическое руководство / под ред. В. Платонова, М. Хиггинса. М. : Консалтбанкир, 1998.
- Березина М.П.* Безналичные расчеты в экономике России. М. : Консалтбанкир, 1997.
- Бухгалтерский учет и операционная техника в банках : учебник / под ред. З.Г. Ширинской. М. : Перспектива, 2000.
- Деньги, кредит, банки : учебник. 3-е изд. / под ред. О.И. Лаврушина. М. : КНОРУС, 2005.
- Казимагомедов А.А.* Банковское обслуживание населения: зарубежный опыт. М. : Финансы и статистика, 1999.
- Ларионова И.В.* Реорганизация коммерческих банков. М. : Финансы и статистика, 2000.
- Масленченко Ю.С.* Технология и организация работы банка. М. : ДЕКА, 1998.
- Масленченко Ю.С.* Финансовый менеджмент в коммерческом банке. Кн. 1—3. М. : Перспектива, 1996.
- Основы банковской деятельности (Банковское дело) : учеб. пособие / под ред. К.Р. Тагирбскова. М. : ИНФРА-М, 2001.
- Пинова Г.С.* Кредитная политика коммерческого банка. М. : ДиС, 1997.
- Пецацкая И.В.* Организация деятельности коммерческого банка. М. : ИНФРА-М, 2001.
- Роуз П.* Банковский менеджмент: Предоставление банковских услуг : пер. с англ. М. : Дело, 1997.
- Сборник задач по банковскому делу / под ред. Н.И. Валенцевой. М. : Финансы и статистика, 1999.
- Синки Дж. мл.* Управление финансами в коммерческом банке. М. : Catallaxy, 1994.

- Соколинская Н.Э.* Учет и анализ краткосрочных и долгосрочных кредитов. М. : Консалтбанкир, 1997.
- Управление деятельностью коммерческого банка (Банковский менеджмент) : учебник / под ред. проф. О.И. Лаврушина. М. : Юристъ, 2002.
- Финансово-кредитный энциклопедический словарь. М. : Финансы и статистика, 2002.

WWW.BOOK.RU



**ИЗДАТЕЛЬСКИЙ ТОРГОВЫЙ ДОМ
КНИГИ
ПО ВСЕМ ОТРАСЛЯМ
ЗНАНИЙ**

- ЛИДЕР В ИЗДАНИИ И РАСПРОСТРАНЕНИИ ДЕЛОВОЙ И УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ
- АССОРТИМЕНТ — 30000 НАИМЕНОВАНИЙ КНИГ 2000 РОССИЙСКИХ ИЗДАТЕЛЬСТВ
- БОЛЕЕ 1000 НАИМЕНОВАНИЙ СОБСТВЕННЫХ ИЗДАНИЙ
- ГИБКАЯ ЦЕНОВАЯ ПОЛИТИКА
- ДОСТАВКА ВО ВСЕ РЕГИОНЫ РОССИИ И СТРАНЫ СНГ
- ИНФОРМАЦИОННАЯ И ТЕХНИЧЕСКАЯ ПОДДЕРЖКА ПАРТНЕРОВ
- ИНТЕРНЕТ-МАГАЗИН — WWW.BOOK.RU

Адрес: 129110, г. Москва
ул. Большая Переяславская, д. 46

Тел./факс: (495) 680-7254, 680-9106
680-9213, 680-1278, 680-0671, 775-8387

E-mail: office@knorus.ru

УЧЕБНАЯ ЛИТЕРАТУРА ПО ПРАВУ

КОДЕКСЫ

СБОРНИКИ

СБОРНИКИ
• ПРОСПЕКТ •

ФИЛОСОФИЯ ПСИХОЛОГИЯ
ФИНАНСЫ КОММЕНТАРИИ
ОТЧЕТНОСТЬ ФИЛОСОФИЯ
УЧЕБНАЯ ЛИТЕРАТУРА ПО ПРАВУ ОТЧЕТНОСТЬ

КОММЕНТАРИИ ЗАКОНЫ
• ПРОСПЕКТ •
УЧЕБНАЯ ЛИТЕРАТУРА ПО ПРАВУ

СБОРНИКИ
УЧЕБНАЯ ЛИТЕРАТУРА ПО ПРАВУ ИСТОРИЯ
ФИЛОСОФИЯ БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ
ПСИХОЛОГИЯ КОММЕНТАРИИ КОММЕНТАРИИ
ЭКОНОМИКА ОТЧЕТНОСТЬ ЗАКОНЫ
КОДЕКСЫ ЗАКОНЫ УЧЕБНАЯ ЛИТЕРАТУРА ПО ПРАВУ

• ПРОСПЕКТ •
БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ
ИСТОРИЯ КОДЕКСЫ
ЭКОНОМИКА ФИНАНСЫ • ПРОСПЕКТ •

УЧЕБНАЯ ЛИТЕРАТУРА ПО ПРАВУ

КОММЕНТАРИИ

ФИЛОСОФИЯ
ПСИХОЛОГИЯ



• ПРОСПЕКТ •

ИЗДАТЕЛЬСТВО «ПРОСПЕКТ»
111020, Москва, ул. Боровая, д.7, стр.4
(495) 967-1572
e-mail: mail@prospekt.org
www.prospekt.org

Учебное издание

БАНКОВСКОЕ ДЕЛО

Экспресс-курс

Учебное пособие

Редактор *Е.А. Воронцова*

Корректор *Н.А. Гежа*

Компьютерная верстка: *О.С. Короткова*

Санитарно-эпидемиологическое заключение
№ 77.99.60.953.Д.000035.01.08 от 09.01.2008 г.

Изд. № 1107. Подписано в печать 07.07.2008.

Формат 70×100 1/6. Гарнитура «TimesNewRoman». Печать офсетная.

Бумага газетная. Усл. печ. л. 28,6. Уч.-изд. л. 18,6.

Тираж 5100 экз. Заказ № 26718.

ЗАО «КноРус»

129110, Москва, ул. Б. Переяславская, 46.

Тел.: (495) 680-7254, 680-0671, 680-1278.

E-mail: office@knorus.ru <http://www.book.ru>

Отпечатано с электронных носителей издательства
в ОАО «Саратовский полиграфкомбинат».

410004, г. Саратов, ул. Чернышевского, 59. www.sarpk.ru

БАНКОВСКОЕ **ДЕЛО**

Всесторонне освещаются вопросы банковской теории и практики. Подробно рассматривается процесс деятельности банка как элемента банковской системы.

Материал базируется на богатом отечественном и зарубежном опыте. Приводятся многочисленные примеры.

Отражены изменения, произошедшие за последнее время в нормативной базе, регламентирующей работу банков, и в банковской практике.

Для студентов, аспирантов и преподавателей вузов, слушателей системы послевузовского образования, экономистов, работников банков.