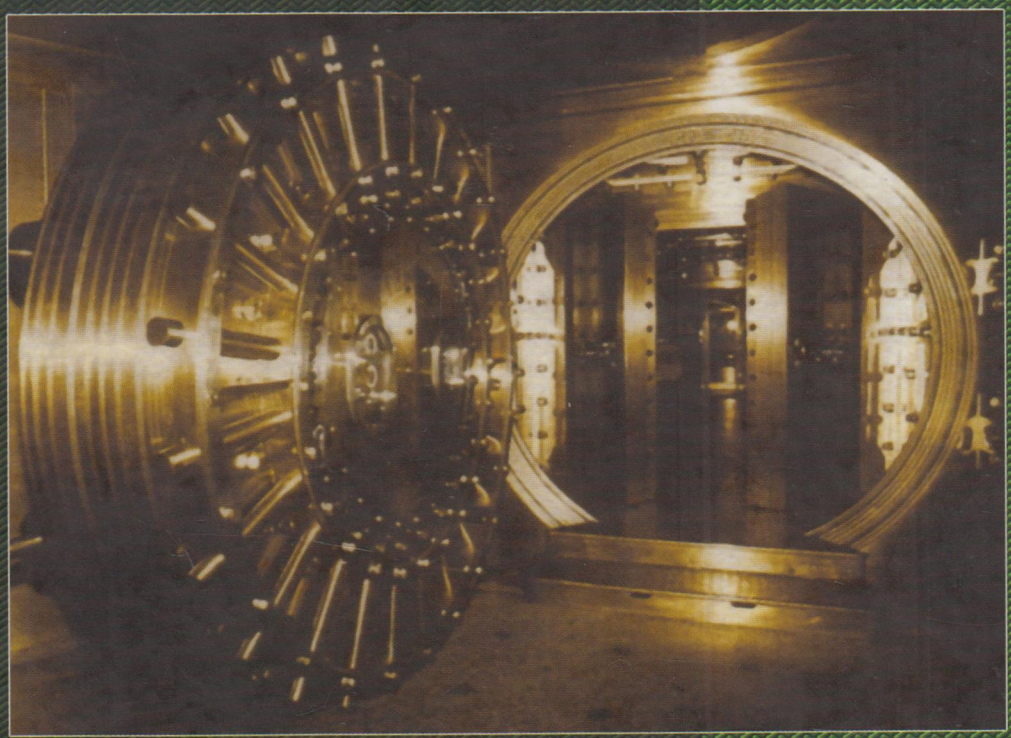
БАНКОВСКОЕ ДЕЛО

ФИНАНСОВАЯ АКАДЕМИЯ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ



УЧЕБНИК

Шестое издание

КНОРУС

ФИНАНСОВАЯ АКАДЕМИЯ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

БАНКОВСКОЕ ДЕЛО

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

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

Шестое издание, стереотипное

КноРус
МОСКВА
2008

УДК 336.71(075.8)
ББК 65.262.1я73
Б23

Рецензенты:

кафедра «Деньги, кредит и ценные бумаги» Всероссийского заочного финансово-экономического института,

В.П. Поляков, канд. экон. наук,

Л.А. Московкина, канд. экон. наук, Центральный банк Российской Федерации

Банковское дело : учебник / О.И. Лаврушин, И.Д. Мамонова, Н.И. Валенцева [и др.] ; под ред. засл. деят. науки РФ, д-ра экон. наук, проф. О.И. Лаврушина. — 6-е изд., стер. — М. : КНОРУС, 2008. — 768 с.

Б23

ISBN 978-5-85971-951-8

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.

Авторами учтены 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 336.71(075.8)
ББК 65.262.1я73

830329
TDIU
kutubxonasi
ОНТИ

ISBN 978-5-85971-951-8

© Коллектив авторов, 2008
© ЗАО «КноРус», 2008

ОГЛАВЛЕНИЕ

Предисловие 9

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 14
1.2. Современные представления о сущности банка 19
1.3. Содержание банковской деятельности 25
1.4. Основные направления деятельности Центрального банка Российской Федерации как элемента банковской системы 36
1.5. Коммерческий банк и его инфраструктура как элементы банковской системы 50
1.6. Взаимоотношения Центрального банка Российской Федерации с коммерческими банками 56
1.7. Место рисков в банковской деятельности и их классификация 58
Контрольные вопросы 64

Глава 2. Правовые основы банковской деятельности

2.1. Система современного банковского законодательства 66
2.2. Эволюция банковского законодательства в России 69
2.3. Особенности первых банковских законов 1990 года 71
2.4. Общая характеристика современного банковского законодательства 74
2.5. Законодательные основы деятельности современного банка 77
2.6. Банковская монополия 84
Контрольные вопросы 85

Глава 3. Регулирование взаимоотношений банка с клиентами

3.1. Особенности взаимоотношений банка с клиентами 86
3.2. Открытие клиентских счетов в банке 103
3.3. Гарантирование (страхование) вкладов граждан 113
3.4. Противодействие легализации доходов, полученных преступным путем 139
Контрольные вопросы 145

Глава 4. Организационно-правовые формы кредитных учреждений

4.1. Обеспечение безопасности банков 147
4.2. Финансовое оздоровление кредитных организаций 156
4.3. Реорганизация кредитных организаций 172
4.4. Ликвидация банков 181
4.5. Общие принципы организации управления банком 187
4.6. Структура аппарата управления банка и задачи основных его подразделений 191
Контрольные вопросы 197

Раздел II

ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

Глава 5. Ресурсы коммерческого банка и его капитальная база

5.1. Ресурсы коммерческого банка: структура и характеристика ... 200
5.2. Понятие и структура собственного капитала ... 202
5.3. Оценка достаточности собственного капитала банка ... 209
5.4. Привлеченные средства коммерческого банка ... 222
Контрольные вопросы ... 231

Глава 6. Доходы, расходы и прибыль коммерческого банка

6.1. Доходы коммерческого банка ... 233
6.2. Расходы коммерческого банка ... 238
6.3. Процентная маржа ... 241
6.4. Оценка уровня доходов и расходов коммерческого банка ... 245
6.5. Формирование и использование прибыли коммерческого банка ... 249
6.6. Оценка уровня прибыли коммерческого банка ... 251
Контрольные вопросы ... 258

Глава 7. Ликвидность коммерческого банка

7.1. Понятие и факторы, определяющие ликвидность коммерческого банка ... 260
7.2. Российская практика оценки ликвидности коммерческих банков ... 268
7.3. Зарубежный опыт оценки ликвидности коммерческих банков ... 279
Контрольные вопросы ... 284

Раздел III

УСЛУГИ И ОПЕРАЦИИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

Глава 8. Пассивные операции банков

8.1. Структура и общая характеристика пассивных операций банков ... 286
8.2. Операции по формированию собственных ресурсов ... 287
8.3. Депозитные и недепозитные операции ... 291
Контрольные вопросы ... 298

Глава 9. Структура и качество активов банка

9.1. Экономическое содержание и классификация активных операций банка ... 299
9.2. Структура активов банка ... 302
9.3. Международная практика оценки качества банковских активов ... 303
9.4. Качество активов российских банков ... 307
Контрольные вопросы ... 308

Глава 10. Организация безналичных расчетов и межбанковские корреспондентские отношения

10.1. Роль организации безналичных расчетов в экономике ... 309
10.2. Расчеты в нефинансовом секторе (в народном хозяйстве) ... 311
10.3. Расчеты в финансовом секторе (между банками) ... 338
Контрольные вопросы ... 372

Глава 11. Оценка кредитоспособности клиентов банка

11.1. Понятие и критерии кредитоспособности клиента ... 374
11.2. Кредитоспособность крупных и средних предприятий ... 377
11.3. Оценка кредитоспособности предприятий малого бизнеса ... 392
11.4. Оценка кредитоспособности физического лица ... 395
Контрольные вопросы ... 401

Глава 12. Процесс кредитования экономических субъектов

12.1. Элементы системы кредитования ... 402
12.2. Общие экономико-технологические основы кредитования ... 409
Контрольные вопросы ... 429

Глава 13. Организация отдельных видов кредита

13.1. Современные способы кредитования ... 430
13.2. Кредитование по контокорренту ... 431
13.3. Кредитование по овердрафту ... 436
13.4. Краткосрочное кредитование по укрупненному объекту в пределах кредитной линии ... 451
13.5. Синдицированное кредитование ... 460
13.6. Целевые кредиты ... 467
13.7. Организация потребительского кредита ... 470
13.8. Ипотечный кредит ... 486
13.9. Межбанковские кредиты ... 501
13.10. Кредиты Банка России коммерческому банку ... 517
Контрольные вопросы ... 527

Глава 14. Кредитный договор

14.1. Правовой и экономический аспекты кредитного договора банка с клиентом ... 529
14.2. Основные требования к содержанию и форме кредитного договора, предъявляемые российскими банками ... 532
14.3. Международный опыт использования кредитных договоров в банковской практике ... 537
Контрольные вопросы ... 543

Глава 15. Формы обеспечения возвратности кредита

15.1. Понятие формы обеспечения возвратности кредита ... 544
15.2. Залог и залоговый механизм ... 547
15.3. Уступка требования (цессия) и передача права собственности ... 563
15.4. Гарантии и поручительства ... 565
15.5. Современная российская практика использования различных способов обеспечения возвратности кредита и ее оценка ... 568
15.6. Классификация предприятий по степени кредитного риска в зависимости от финансового состояния и качества обеспечения кредита ... 573
Контрольные вопросы ... 575

Глава 16. Банковский процент и процентные вычисления

16.1. Банковский процент ... 577
16.2. Процентные ставки и методы начисления процентов ... 583

16.3. Процентный риск и процентная политика коммерческого банка ... 594
Контрольные вопросы ... 602

Глава 17. Лизинговые операции коммерческих банков

17.1. История возникновения и развития лизинга ... 603
17.2. Сущность лизинговой сделки ... 606
17.3. Основные элементы лизинговой операции ... 607
17.4. Классификация лизинга и лизинговых операций ... 613
17.5. Организация лизинговых операций и содержание лизингового договора ... 620
17.6. Риски лизинговых сделок ... 621
Контрольные вопросы ... 623

Глава 18. Операции коммерческих банков с ценными бумагами

18.1. Виды банковской деятельности на рынке ценных бумаг ... 624
18.2. Выпуск банком собственных ценных бумаг ... 628
18.3. Инвестиционные операции коммерческих банков с ценными бумагами ... 639
18.4. Операции РЕПО ... 643
Контрольные вопросы ... 646

Глава 19. Валютные операции коммерческих банков

19.1. Сущность валютных операций ... 648
19.2. Классификация валютных операций ... 650
19.3. Лицензирование валютных операций ... 660
19.4. Виды валютных операций ... 668
19.5. Регулирование валютных операций коммерческих банков ... 679
Контрольные вопросы ... 685

Глава 20. Кассовые операции коммерческих банков

20.1. Кассовые операции банка ... 686
20.2. Порядок совершения кассовых операций с наличными деньгами ... 687
20.3. Организация приема наличных денег ... 688
20.4. Организация выдачи наличных денег ... 689
20.5. Организация инкассации и доставки наличных денег ... 690
20.6. Порядок заключения операционной кассы ... 692
20.7. Основы организации налично-денежного оборота ... 692
20.8. Прогнозирование налично-денежного оборота ... 695
20.9. Контроль за соблюдением кассовой дисциплины клиентами кредитной организации ... 698
Контрольные вопросы ... 700

Глава 21. Современные банковские продукты и технологии

21.1. Пластиковые карты ... 701
21.2. Банкомат как элемент электронной системы платежей ... 723
21.3. Межбанковские электронные переводы денежных средств в торговых организациях ... 725
21.4. Home banking — банковское обслуживание клиентов на дому и на их рабочем месте ... 727
21.5. Хранение ценностей ... 730
21.6. Форфейтинговые операции банков ... 731
21.7. Опционы, фьючерсы, свопы ... 733
Контрольные вопросы ... 738

Глава 22. Банковская отчетность

22.1. Значение и виды банковской отчетности ... 740
22.2. Баланс банка и принципы его составления ... 742
22.3. Годовая отчетность кредитной организации ... 744
22.4. Публикуемая отчетность кредитных организаций и банковских/консолидированных групп ... 747
22.5. Консолидированная отчетность ... 751
22.6. Проблемы перехода кредитных организаций на составление отчетности с учетом требований МСФО ... 758
Контрольные вопросы ... 764

Литература ... 765

АВТОРЫ

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

ПРЕДИСЛОВИЕ

Курс «Банковское дело» является продолжением теоретического учебного курса «Деньги, кредит и банки», имеет практическую направленность, дает профессиональные знания в области организацни деятельности коммерческих банков; учит будущих банкиров и всех тех, кто интересуется взаимоотношениями с банками, основным правнлам банковского дела.

Банковское дело — древняя наука. Она аккумулирует тысячелетний опыт работы кредитных учреждений, раскрывает то, что на протяжении длительного периода формнровалось как обязательные принцнпы организации банковского хозяйства.

Научить основам банковского дела — непростая задача. Один крупный американский физик рассказывает в своих мемуарах о том, как, будучи студентом, он сначала поступил на экономнческий факультет, однако в скором времени понял, что это слишком сложно для него, и перешел на отделение квантовой физики. Денежные, кредитные отношення как элементы экономическнх отношений отображают наиболее сложные явления жизни, поскольку относятся к взаимоотношениям между людьми как наиболее сложным ее субъектам.

Деньгн н кредит дают обществу значительный стнмул для развития, порождают целую систему особых отношений, особого порядка и высокой степени организапин. С их помощью человечество становится богаче. Известно, однако, и другое: неумелое обращенне с деньгамн неизбежно вызывает негативные последствия. Банки, нгнорирующие банковскую технологию, люди, не умеющие правильно пользоваться деньгами, полученными в долг, могут стать вечными должниками, банкротами.

Между тем с помощью банков происходят аккумулнрование временно неиспользуемых свободных денежных средств, нх перераспределение, «обмен веществ», использование «энергии» окружающей среды в интересах общего блага. Деньги и кредит как факторы роста общественного богатства способны делать нацин богаче, но лишь в том случае, если управление деньгами и кредитом основано на четких правилах; нарушение этих правил может стать тормозом экономического роста н процветания хозяйства.

Банки имеют специфическое назначение, реализуют определенные функции. Будучи предприятиями, регулирующими денежно-кредитные отношения, выполняющими многообразные банковские и иные операции, банки подчиняются экономическим законам, общим и специальным законодательным нормам. Банки имеют свою, только им присущую технологню. Настоящнй учебный курс содержит подробное описа-

ние того, чем занимаются банки, какие операции они выполняют, что они производят для рынка, как «торгуют» своим продуктом. В учебнике приводятся конкретные расчеты, которые делает банк, документы и формы, которые представляют его клиенты, желающие воспользоваться той или иной банковской услугой.

Банковское дело не является застывшей теорией. В учебнике рассматриваются не только классические приемы и принципы организации банковского хозяйства, но и современные инструменты, которые применяет банк, обслуживая потребности организаций и населения. Банки, желая выжить в конкурентной борьбе, чутко реагируют на потребности своих клиентов, изменения окружающей среды, дифференцируют свои отношения с ними. В «Банковском деле» дано описание инструментария, который находится в распоряжении кредитных учреждений и используется ими на том или ином этапе экономической сделки.

Банки способны адаптироваться к окружающей среде. Они сохранили самобытность, свой облик, свое место в народном хозяйстве именно потому, что обладают свойством саморегулирования. Реагируя на изменяющиеся потребности рынка, приспосабливаясь к современной жизни, учитывая новые явления в экономике, политике, политическом устройстве общества, банковское дело дает анализ технологии, которую следует применять в конкретных экономических ситуациях, на стадиях кризиса или подъема, в стабильной или неустойчивой обстановке.

Банковское дело как наука, отображающая особую специфическую деятельность кредитных учреждений, систематически обновляется, однако стержень — это опыт предшествующих поколений банкиров. Новые формы, которые использует банк, зачастую являются модернизированными забытыми старыми формами.

Курс «Банковское дело» состоит из трех основных разделов, в которых обобщен как отечественный, так и международный опыт организации банковского хозяйства.

Раздел I посвящен характеристике банка как элемента банковской системы. В этом разделе раскрываются сущность банка и содержание банковской деятельности, показаны место центрального банка в банковском секторе и взаимодействие между денежно-кредитными институтами. В данном разделе охарактеризованы правовые и экономические основы деятельности коммерческих банков, комментируются законы, регулирующие деятельность банковской системы.

В *разделе II* рассматриваются общие вопросы банковской деятельности: доходы, расходы банков, организация коммер-

ческого расчета в кредитных учреждениях, ликвидность, дается описание ресурсов банка, его активных и пассивных операций.

В *разделе III* (наибольшем по объему) внимание концентрируется на организации отдельных банковских операций: депозитных, кредитных, расчетных, валютных, с ценными бумагами, факторинге, лизинге, прочих банковских операциях. Особое место отведено темам банковского процента и банковской комиссии. Именно в разделе III читатель найдет подробный анализ технологии банковского дела, порядка оформления банковских операций. Здесь же приводятся конкретные расчеты банка, осуществляемые в процессе его работы.

Банк является реальной производительной силой, его деятельность напрямую связана с экономикой, обеспечением непрерывности и ускорением производства, приумножением богатства общества. Банки способны сделать многое для увеличения материального производства и обмена продуктами труда. По состоянию экономики судят об активности банков. Верно, однако, и другое: по состоянию банков судят об экономическом развитии общества. Банковское дело предоставляет описание технологии банковских операций, тех организационных основ, «железных» правил ведения банковского хозяйства, которые позволяют повышать эффективность и банковской деятельности, и экономики в целом.

В высших учебных заведениях преподавание курса «Банковское дело» для тех, кто хочет приобрести профессию банкира, сочетается с прохождением производственной практики в банках, проведением семинарских и лабораторных занятий и деловых игр в учебных аудиториях, с решением конкретных ситуационных задач и практических примеров. Курс «Банковское дело» завершается подготовкой студентами дипломных работ, в которых должен содержаться анализ важнейших сторон банковской деятельности. Кроме того, курс «Банковское дело» с успехом может быть использован в процессе переподготовки экономических кадров, повышения их квалификации, а также самостоятельного изучения теми, кто пришел на работу в банк из других организаций и отраслей.

Мы представляем вниманию читателей седьмое издание учебника. Материал обновлен и существенно дополнен с учетом новых законодательных и нормативных требований.

Под влиянием определенных событий в экономике и банковской системе страны были пересмотрены некоторые экономические нормативы банковской деятельности, изменены параметры риска банковских операций, модернизирована система расчета достаточности капитала коммерческих банков, появились новые методические указания Центрального банка Рос-

сийской Федерации, в том числе по совершению кредитных операций и операций с ценными бумагами. Все это нашло отраженне в учебнике.

В настоящем издании обновлена статистика, описаны новые явления в работе банков, что дает возможность лучше понять современную банковскую технологию, представить себе те современные проблемы, с которыми сталкиваются банки в повседневной деятельности.

РАЗДЕЛ I

ХАРАКТЕРИСТИКА БАНКА КАК ЭЛЕМЕНТА БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ

ГЛАВА 1 СУЩНОСТЬ БАНКА И ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

1.1. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ О СУЩНОСТИ БАНКА С ПОЗИЦИИ ЕГО ИСТОРИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ

История древних веков не оставила достаточно полных сведений о том, когда возникли банки, какие операции они выполняли, что явилось побудительным мотивом их развития. До нашего времени дошли сведения о первых деньгах древних народов (ракушках, мехах, золотых слитках, первобытных монетах), но не о банках. Иными словами, современная история накопила немалые материальные свидетельства древнего денежного обращения, но не дала ответа на вопрос о том, каковы были простейшие кредитные учреждения. Более того, сам период возникновения банков не определен и, следовательно, не описан в экономической литературе, не ясна их истинная природа.

Первые банки, по мнению ряда ученых, появились в условиях мануфактурной стадии капитализма, в XIV и XV вв., прежде всего в итальянских городах (Венеции, Генуе). Как считают эти специалисты, создание банка как особого института товарного хозяйства связано не с развитием товарно-денежных отношений на ранних этапах товарного хозяйства, а именно с периодом, когда нужна стала сеть специальных учреждений, регулирующих денежное обращение и проводящих в достаточно широких масштабах кредитные операции. То есть речь идет о времени, когда без помощи кредита невозможна была работа капиталистических предприятий. Не случайно банк — это исключительно явление капиталистического хозяйства.

Многие теоретики и практики считают, что банки возникли в более ранний период — при феодализме. Они отмечают, что уже в античном и феодальном хозяйстве появилась потребность в банках как посредниках при платежах.

Итак, согласно бытующим представлениям разница во времени появления банков не на одно-два десятилетия, а на столетия. Значит, суть вопроса заключается не столько в установлении какой-то исторической даты, хотя для экономической науки это неформальный вопрос, сколько в определенин того, что считать банком.

К сожалению, само слово «банк» не проясняет ситуацию, а создает дополнительные трудности для вынесения истинного суждения о первых кредитных учреждениях. Слово «банк» происходит от итальянского *banco* — стол. «Банко-столы» уже в X в. в Италии устанавливались на площадях, где проходила оживленная торговля товарами. Расплачивались за товары разнообразными монетами, чеканившимися государствами, городами

и даже отдельными лицами. Единообразной системы монет ие существовало: встречались монеты различной формы, разного достоинства, причем зачастую ниже указанной на них нарицательной цены. В этих условиях потребовались специалисты, разбирающиеся во множестве обращающихся монет, которые могли бы их оценить и дать советы по обмену. Такие специалисты-менялы обычно работали за своими особыми столами на торжищах (рынках). В X в. Италия являлась центром мировой торговли, куда стекались товары и деньги из множества стран, поэтому банкиры были непременными участниками в торговых операциях, а «банко-столов» становилось все больше.

В этом отношении можно провести аналогию с менялами в Древней Греции — *трапезидами*, что буквально означало «человек за столом» (*трапеза* — стол). В Древнем Риме существовали *менсарии* (от лат. *mensa* — стол), занимавшиеся обменом валют, а также некоторыми другими денежными операциями. Получается, что первые банки возникали на основе «менялыного дела» — обмена денег различных городов и стран.

Подобного рода отождествлеиие природы банка с операциями по обмену валюты вуалирует истинное происхождение первых кредитных учреждений и, естественно, не может лежать в основе наших представлений о его сути. Сама по себе обменная операция является отражением товарного обмена, в ней нет еще кредитной платформы, которая определяет главное направление деятельности банков более позднего периода. Но дело не только в этом. Чисто семантическое толкование слова «банк» приводит нас к выводу о том, что происхождение банка относится только к такому периоду развития хозяйства, когда деньги стали выполнять функцию мировых денег. Выходит, что на более ранних этапах, когда деньги обращались только на внутреннем рынке, банки еще не существовали. Вместе с тем известно, что сохранная операцня, ориентированная на внутреннее обращение, более древняя и именно оиа в большей степени приближает нас к раскрытию содержания деятельностн кредитных учреждений.

По мнению историков, еще 2300 лет до н.э. у халдеев были торговые компании, которые наряду с выполнением своих непосредственных функций выдавали также ссуды. Упоминания о первых обособленных кредитных операциях относятся к VI в. до н.э. В Древнем Вавилоне практиковалась вкладная операция: прием вкладов и уплата по ним процентов. Эти же операции в IV в. до н.э. практиковались в Греции. Примечательно, что наряду с приемом вкладов древние греки за известную плату производили обмен денег.

Кто же выполнял первые банковские операции? По свидетельству историков, ими были как отдельные лица, так и неко-

торые церковные учреждения, у которых концентрировались значительные денежные средства. Храмы были надежным местом хранения ценностей. Воры, относившиеся с почтением к алтарям, не грабили их. Вклады, неприкосновенность которых гарантировалась уважительным отношением к религии, сделали знаменитыми греческие храмы (Дельфийский, Делосский, Самосский, Эфесский), которые стали одновременно своеобразными банковскими учреждениями. В храме Артемиды в Эфесе сосредоточивались вклады с малоазиатского побережья, а в храме Аполлона в Дельфах концентрировались свободные денежные средства всей Европейской Греции[1].

Первые банкиры поняли, что накапливать огромные денежные богатства, лежащие без движения, непроизводительно. Их можно использовать и получать существенную выгоду, отдавая денежные средства во временное пользование либо открывая самостоятельные торговые и ремесленные предприятия. Залогом при этом обычно выступали корабли и товары, а в некоторых случаях — дома, драгоценные вещи и даже люди (рабы).

Предоставление банковской ссуды сопровождалось взиманием высоких процентов, уровень которых доходил до 36% годовых. Чрезвычайно дорого стоили и первые кредиты, выдаваемые на Руси. Во времена Ярослава Мудрого была установлена предельная ставка не выше 20% годовых. Однако она могла возрастать до 40% годовых, если ссуда выдавалась на короткое время. Наказание за чрезмерно высокий процент полагалось лишь в том случае, если его размер доходил до 60% годовых.

Вместе с кредитными операциями древних банков постепенно получили развитие и расчеты по обслуживанию вкладчиков. Расчеты производились с помощью так называемого *трансферита,* т.е. переноса денежных средств с одной таблицы (счета) на другую. Каждый вкладчик в банке имел свою таблицу с обозначением его именн. Если клиенты, как их теперь принято называть, сдали на сохранение свои свободные деньги в банк, то им уже не иужно было лично осуществлять платежи; все платежи за них выполнял банкир, у которого находились вклад и таблица (счет в современном понимании) с именем вкладчика. Денежные средства с таблицы одного вкладчика переносились на таблицу другого, образуя простейшие формы безналичных расчетов. Характерно, что виачале необходимо было

[1] С годами уважение к церковному имуществу было утеряно. Участились случаи ограбления храмов. Существут современные предположения, что «безумец» Герострат поджег знаменитый храм Дианы в Эфесе не столько потому, что хотел увековечить свое имя, сколько из-за стремления скрыть совершенное им ограбление.

личное устное распоряжение клиента о перечислении денежных средств, однако затем появились *письменные приказы* (прототипы современных чеков), которые облегчали и ускоряли взаимные платежи.

Удобства, создаваемые банками, не могли не привлечь внимание деловых людей. Постепенно банковская клиентура расширялась. Банки в свою очередь пошли на выполнение работ доверителей по составлению договоров между клиентами, стали выступать посредниками в торговых сделках. Для облегчения расчетов древние банки выпускали даже *банковские билеты* (*hudu* — гуду), которые обращались наравне с полноценными деньгами. По оценке А.Б. Биммана, «вполне достоверным можно считать то обстоятельство, что хотя вексельными операциями древние банкиры не занимались, тем не менее существовали кредитные письма с обращением за платежом к банкиру» [1].

Все эти свидетельства никак не подтверждают бытующее представление о том, что первые банки возникли в условиях мануфактурной стадии капитализма в форме банкирских домов.

Конечно, было бы несправедливо считать, что операции древнего товарно-денежного обращения указывают на функционирование банка. Процесс высвобождения и накопления собственных и чужих денежных средств (прием денег на хранение как наиболее древняя кредитная сделка) и их предоставление во временное пользование характерны для всякой формы кредита, в том числе личного кредита, возникшего, видимо, наряду со становлением функции денег как средства платежа, т.е. задолго до превращения одной из сторон кредитных отношений — кредитора — в банк. Следовательно, наличие кредитора и заемщика — это далеко еще не зарождение банка, а только его предпосылка.

При каких же условиях возможность превращения кредитора в банк становится очевидной? Где проходит разделительная линия между личной формой кредита, а затем его ростовщической формой и банковским кредитом, когда одной из сторон кредитных отношений выступает не частное лицо (к примеру, ростовщик), а кредитное учреждение?

Прежде чем ответить на эти вопросы, обратимся еще раз к толкованию термина «банк» в современном русском языке. В справочных изданиях банк характеризуется однозначно как крупное кредитное учреждение[2]. Таким образом, главное — это степень развития кредитного дела и совокупность операций, которые выполняются кредитором по обслуживанию своих клиентов. Ростовщик перестает быть ростовщиком, как только кредитные операции, выполняемые им (в их совокупности), пре-

---

[1] *Бимман А.Б.* История банков. Петроград, 1917. С. 7—8.

[2] *Ожегов С.И.* Словарь русского языка. М., 1978. С. 36.

вращаются в систему. Кредит по функциональному назначению, перестает удовлетворять чисто потребительские нужды заемщика и выдается на проведение хозяйственных операций. Наряду с совершением кредитных сделок кредитор начинает по распоряжению своих клиентов выполнять расчетные и другие операции. Значит, банк — это ступень развития денежного хозяйства, на которой кредитные, денежные и расчетные операции стали в их совокупности концентрироваться в едином центре. Поэтому можно предположить, что первые банки возникли задолго до мануфактурной стадии капитализма, в период становления государства на этапе достаточно оживленного развития товарного обмена, денежных и кредитных отношений. Такого рода отношения, как свидетельствует история, были уже в рабовладельческом обществе.

В Древнем Риме существовали первичные нормы банковского и кредитного права. Согласно этим нормам, в III в. до н.э. римским банкирам, специализировавшимся на меняльном деле и называвшимся *кумулярнями*, уже не разрешалось вести кредитные операции. *Аргентарии*, занимавшиеся кредитным делом, получили возможность на базе посредничества в платежах предоставлять ссуды своим клиентам. Первые банкирские дома обслуживали действительно не только, а зачастую и не столько потребительские нужды. Диапазон кредитных сделок первых банков был достаточно широкнм. По свидетельству историков, банки Древнего Вавилона не только предоставляли кредиты, но и покупали и продавали земельные участки, выполняли ряд других операций[1].

Признаком банка является и то, что кредит в своей основе становится платным. Ссудный процент не только покрывает расходы банкирского дома, но и обусловливает производительное использование заемщиком ресурсов, полученных им во временное пользование.

Согласно этимологическим словарям русского языка слово «банк» произошло от итальянского *banco* и широко употребляется с 1707 г. Слово «банк» встречается в архиве князя Куракина за этот же год. В соответствии с Картотекой среднерусского словаря Института русского языка слово «банкир» отмечается в письмах и бумагах Петра Великого (1704—1705 гг.). Разумеется, в деловом обиходе слово «банк» могло употребляться и значительно раньше. Еще в 1665 г. псковский воевода А.Л. Ордин-Нащёкин сделал попытку создать учреждение, подобное английским банкам. В рукописной книге «Космография» (1670 г.), изданной в Санкт-Петербурге в 1878—1881 гг. под названием «Сиречь описание сего света земель и государств великих» отмечается: «Есть в английском королевстве палата, именуемая по их языку банкус ренус, сиречь мена королевской казны... приезжают там

[1] *Клengель-Бандт* Э. Путешествие в Древний Вавилон. М. : Наука, 1979. С. 107.

из разных государств многие купцы. И если которому купцу понадобятся деньги на какое-нибудь дело и ему истой палаты дают королевские деньги, сколько ему надо, а в тех деньгах емлют письмо заемное рукою». К сожалению, дело, начатое А.Л. Ордин-Нащёкиным, не получило продолжения, оно было ликвидировано сразу после отзыва воеводы из Пскова.

Начало деятельности банков в России относится к середине XVIII в.; их предшественницей 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.

Первые попытки выразить сущность банка в российских энциклопедических изданиях относят к 1835—1850 гг. Согласно «Энциклопедическому лексикону» (СПб. Т. IV, 1835. С. 268—280) банк — это «т. наз. кредит установления для сохранения наличных капиталов и вместе для установления им удобнейшего и быстрейшего обращения». В «Объяснительном словаре иностранных слов, употребляемых в русском языке» (издательство В.Н. Углова. СПб., 1859) банк определяется как «государственное, общественное или частное учреждение, принимающее в рост капиталы или выдающее их в ссуду» (с. 23). В этом же словаре дан термин «кредитное учреждение» — «места, учрежденные от правительства для приема денег для приращения их процентами или для выдачи их в ссуду под залоги разного рода» (с. 106).

В конце XIX в. в ряде российских энциклопедических изданий банки определялись так:

- «высшая форма кредитного посредничества и важный орган вексельного и денежного обращения» (Энциклопедический словарь / под ред. И.Е. Андреевского. СПб. : Изд. Брокгауз—Ефрон, 1891. С. 885);
- «учреждения для денежных и кредитных операций» (Энциклопедический словарь / под ред. М.М. Филиппова. Научный словарь. Научные термины и формулы, географические и исторические имена. Т. I. СПб. С. 323);
- «кредитные учреждения и регуляторы вексельного и денежного обращения» (Русский энциклопедический словарь / под ред. Н.И. Березина. Вып. I. СПб., 1898. С. 297).

В одной из первых советских энциклопедий банки представлялись как «учреждения (с характером хозяйственных предприятий), имеющие своею основной задачей организованное посредничество в кредите, т.е. посредничество между лицами, имеющими свободные капиталы, и теми, кто в этих капиталах нуждается» (Финансовая энциклопедия. М.—JL., 1927. С. 75).

1.2. СОВРЕМЕННЫЕ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ О СУЩНОСТИ БАНКА

Рассмотренные замечания о происхождении банка, бесспорно, имеют для анализа большое значение, так как приближают нас к раскрытию сущности банка, но она все еще остается отчасти загадкой.

Деятельность банковских учреждений многообразна. В современном обществе банки занимаются различными видами операций. Они не только организуют денежный оборот и кредитные отношения, но и финансируют народное хозяйство, совершают куплю-продажу ценных бумаг, а в некоторых случаях осуществляют посреднические сделки и управление имуще-

ством. Кредитные учреждения консультируют, участвуют в обсуждении законодательных и народнохозяйственных программ, ведут статистику, имеют свои подсобные предприятия. Однако по этим фактам можно сделать заключение не о специфике, а о многоликости банков, поскольку некоторые виды их деятельности выполняют и другие организации.

К раскрытию сущности банка можно подойти с двух сторон: с юридической и экономической. В первом случае исходное значение приобретают понятия «функции» и «банковские операции». Речь идет о функциях и операциях, которые в соответствии с законодательством относятся исключительно к банковской деятельности.

При всей важности юридической стороны проблема сущности банка остается открытой, так как не законами и нормативными актами в первую очередь определяется сущность банка как такового, не операциями, которые ему разрешено выполнять, а экономической стороной дела.

В процессе анализа сущности банка важно учитывать исторические закономерности, устойчивые традиционные сделки, о которых говорилось в параграфе 1.1 (сохранная операция, обмен валют, кредитование, расчеты), и, кроме того, выделить те из них, которые обусловлены экономической конъюнктурой, особенностями определенного этапа общественного развития. В целом познание сущности банка, как и любого другого явления, требует ответа не на вопросы о том, чем он занимается, какие операции выполнял или выполняет, а о том, какими он обладает качествами, выражающими его существенную определенность и обособленность.

Выяснение вопроса о сущности банка требует не анализа случайного набора характеристик банковской деятельности, а ответа на конкретные вопросы, поставленные методологией. Без соблюдения этого требования определение сущности банка теряет целевую направленность, превращает анализ в описание видов работ, выполняемых банком, которые при всей их важности не проясняют центральной проблемы, в чем заключается подлинная сущность 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 каждый отдельный банк для того или иного клиента.* Банк в какой-то момент может не выполнять некоторые банковские операции, каждый клиент имеет право пользоваться лишь ограниченным количеством услуг, однако от этого банк не перестает быть банком. При анализе следует абст-

рагироваться от операций отдельно взятого банка. Его сущность в этом смысле абстрактна, она выражает совокупную характеристику реальной деятельности банка как целого. Поэтому целесообразно рассматривать сущность на макроуровне, по отношению к экономике в целом, включая все многообразие реальной деятельности конкретных банков.

2. *Сущность банка едина, независимо от его типа*, т.е. от того, какой банк мы рассматриваем: коммерческий или эмиссионный, специализированный или универсальный, частный или государственный, международный, межрегиональный или местный. Разумеется, это не означает, что на практике все эти банки одинаковы, напротив, каждый из них имеет свои особенности, но все эти особенности отражают лишь многообразие банков как целого.
3. *Сущность банка требует вскрытия его особенностей, специфических черт, отличающих банк от других экономических институтов.* В этом смысле банк является прежде всего предприятием, производящим особый, специфический продукт.

Характеристика банка как предприятия требует определенного уточнения, прежде всего с позиции сложившихся традиционных представлений о его сущности. В России долгие годы банк воспринимался как аппарат управления, орган надзора за деятельностью хозяйствующих субъектов, контора, служащие которой должны своевременно информировать о негативных явлениях в экономике предприятий, учреждений и организаций. Баик как орган управления в этом случае является элементом надстройки, частью государственного аппарата. Банк таковым и являлся, его назначение в обществе было адекватно сложившейся системе распределительных отношений периода централизованного управления экономикой.

В силу традиционных представлений характеристика банка как предприятия вызывала и сейчас вызывает определенное сопротивление. Предприятие в России всегда ассоциировалось с фабрикой, заводом, сферой производства, в которой создается материальный продукт. Поэтому обращение к банковской «конторе» как предприятию вызывало неприятие. Это не мешало, однако, другим звеньям экономики не носить данного «титула» и в то же время относиться к сфере материального производства. Строительные, транспортные организации действительно не имели «титула» предприятия, однако занимали среди субъектов, производящих материальный продукт, общепризнанное место.

Все это наводит на мысль о том, что дело, по-видимому, не в самом слове. *В России под «предприятием» всегда понима-*

лось дело, деятельность безотносительно того, каким видом деятельности занимался тот или иной субъект. Поэтому сказать, что банк — это предприятие, вполне допустимо по отношению к нему, а также к любому субъекту, занимающемуся определенной деятельностью. Тем не менее поставить точку мы здесь не можем, ведь само слово «предприятие» мало о чем говорит. Более того, требуются разъяснения, поскольку банк — действительно не фабрика, не завод, не строительная организация. Он отличается от них по ряду принципиальных характеристик. Прежде всего деятельность банка сосредоточена не в сфере производства, а в сфере обращения, обмена. Банк — посредник между товаропроизводителями, скорее продавец, чем производитель.

Банк как специфическое предприятие производит продукт, существенно отличающийся от продукта сферы материального производства, он производит не просто товар, а товар особого рода в виде денег, платежных средств. Деньги являются воспроизводственной категорией. Наличные деньги, выпущенные банком как единственным монополистом в общей массе субъектов воспроизводства, обслуживают и сферу производства, и сферу распределения, обмена и потребления. Помимо данного продукта банки предоставляют различного рода услуги, преимущественно денежного характера.

Основным продуктом банка в сфере услуг в отличие от промышленного предприятия является не производство вещей, предметов потребления, а предоставление кредита. Специфика банковского кредита состоит в том, что он предоставляется не как некая сумма денег, а как капитал, т.е. предоставленные взаймы денежные средства должны не только совершать кругооборот в хозяйстве заемщика, но и возвратиться к своей исходной точке с приращением в виде ссудного процента как части вновь созданной стоимости.

Если банк работает в основном на чужих деньгах, аккумулируемых на началах возвратности, то предприятие осуществляет свою деятельность преимущественно на собственных ресурсах.

Банк отличается от промышленного предприятия и характером эмитирования. Он не только выпускает акции и другие ценные бумаги, но и совершает операции по учету и хранению ценных бумаг других эмитентов.

В банке работает особый персонал — преимущественно служащие, а не рабочие: люди, занятые не физическим трудом, а денежными операциями, обработкой цифр, информации, экономическим анализом, организацией учета, расчетов между предприятиями.

Банк — торговое, посредническое, а не промышленное предприятие. Схожесть банка с торговлей не случайна. Банк

действительно «покупает» ресурсы, «продает» их, функционирует в сфере перераспределения, содействует обмену товарами. Он имеет своих «продавцов», хранилища, особый «товарный запас», его деятельность во многом зависит от оборачиваемости.

Торговое предприятие в свою очередь похоже на банк в том смысле, что оно может оказывать некоторые банковские услуги. Например, крупное торговое предприятие может, как и банк, выдавать значительные суммы денежного кредита. Торговля же может в большей степени работать не на своих, а на заемных капиталах.

Наконец, как и в торговле, в банковской деятельности зачастую происходит встречное движение стоимости. Банк предоставляет свои услуги, стоимость его товара уходит от него; одновременно от получателя его продукта приходит эквивалентная оплата этого продукта, например комиссия за проведение расчетных операций, кассовых, консультационных и других услуг.

На этом сходство между банком и сферой торговли в основном заканчивается. Фундаментальное отличие банка от торгового предприятия заключено в основе банка. Под основой банка понимается его главное качество — кредитное дело — то, что в массе других видов деятельности исторически закрепилось за банком как основополагающее занятие в масштабах, потребовавших особой организации.

В этих условиях банк предстает перед нами не как торговое, а как специфическое предприятие, ибо:

- в торговле происходит встречное движение стоимости, в кредите — одностороннее ее движение (ссужаемая стоимость передается заемщику, который возвращает ссуду только по истечении определенного срока);
- в торговле право собственности на товар переходит от продавца к покупателю; при кредите этого не происходит (ссужаемая стоимость переходит к заемщику только во временное владение);
- в торговой сделке продается то, что принадлежит владельцу, при кредите так бывает не всегда (например, банк в основном передает то, что ему не принадлежит — он «торгует» чужими деньгами);
- в торговле продавец получает от покупателя цену товара, при кредите кредитор получает не только сумму предоставленной ссуды, но и приращение в виде ссудного процента.

При всей условности понятие банка как предприятия (безотносительно того, имеет он сходство с промышленным и торговым предприятием, либо отличается от них), может существовать, так как *в большей степени характеризует производительный характер его деятельности.*

Вместе с тем важно, что деятельность банка носит не только коммерческий, но и общественный характер. Например, эмиссионный банк (центральный банк), хотя и проводит некоторые операции на платной основе, получение прибыли не является движущим мотивом его деятельности. Конечно, и эмиссионный банк можно назвать предприятием, ведь он также производит (создает) свой продукт, но более всего его сущности соответствует термин «институт», указывающий на общественный характер его деятельности.

Не является исключением и деятельность коммерческого банка, который ставит своей задачей получение прибыли, зарабатывая на разнице между «покупаемыми» им ресурсами и ресурсами, размещаемыми на возвратной основе. Все дело в том, что получение прибыли банком не является его специфической целью, делающей его предприятием в отличие от других субъектом особого рода. Банк отличает от других предприятий то, что он создает особый продукт — платежные средства, не производимые никаким другим экономическим субъектом.

Важно при этом не забывать и то, что прибыль, к которой стремится банк, не является главной целью его деятельности. Прибыль является одной из целей, но не определяющей всю коммерческую деятельность банка. Согласно современной теории предприятия, несравненно большее значение для банка имеют его конкурентная позиция на рынке, репутация стабильно развивающегося экономического субъекта.

4. *Сущность банка требует раскрытия его структуры.* Структуру банка не следует путать со структурой аппарата управления банком (этот вопрос мы рассмотрим в параграфе 1.4). *Под структурой банка понимается такое его устройство, которое дает ему возможность функционировать как специфическому предприятию (институту).* С этой точки зрения банк включает *четыре обязательных блока*, без которых он не может существовать и развиваться.

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

Второй блок охватывает банковскую деятельность, отличающуюся от деятельности других предприятий и институтов характером продукта, ставшую главным занятием банка в отличие от других субъектов, которые могут выполнять лишь отдельные банковские операции, не ставшие для них осиополагающим делом.

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

Четвертый блок можно назвать производственным, ибо в него входят банковская техника, здания, сооружения, средства связи и коммуникации, внутренняя и внешняя информация, определенные виды производственных материалов.

С учетом сказанного сделаем 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

Банковская деятельность — это деятельность денежно-кредитного института в сфере экономических отношений. От результатов деятельности банков зависит не только развитие экономики страны, но социальная атмосфера в обществе. Общеэкономические и банковские кризисы приводят к значительным убыткам, банкротству предприятий и кредитных организаций, обесценению или утрате накоплений и вкладов граждан и, как следствие, к возникновению напряженности в общественных отношениях, снижению имиджа банка как социально-экономического института. Именно поэтому деятельность банков имеет заметный социальный оттенок. Будучи частью экономических отношений, деятельность банков определяется ее содержанием и степенью развитости товарно-денежных отношений. Чем выше уровень этих отношений, тем разнообразнее и содержательнее она становится.

В условиях свертывания товарно-денежных отношений сфера банковской деятельности сужается. Многое зависит от политических факторов, господствующей идеологии, модели экономического развития, принятой в обществе. При переходе от обмена к распределению продуктов развитие банковской деятельности замедляется.

Негативными факторами являются вооруженные конфликты и войны. Как правило, на территории воюющего государства банки прекращают свое существование. Их место занимают специальные полевые учреждения, совершающие ограниченный круг операций — главным образом по выплате и приему наличных платежей военнослужащих. Банковская деятельность активно развивается в спокойной атмосфере, в условиях мирной жизни в отсутствие политических потрясений и экономических кризисов.

Особенности деятельности банка

Деятельность банка как выражение его экономических отношений с клиентами определяется также его сущностью, функциями и назначением (ролью) в экономике. Это означает, что банковская деятельность имеет определенные особенности.

1. *Банк работает в сфере обмена, а не в сфере производства.* Косвенно, конечно, затрагивается и производство, поскольку банк обслуживает разнообразные производственные потребности (накопление производственных

материалов, приобретение новой техники и оборудования), но сам процесс отражает деятельность экономических субъектов по перераспределению (обмену) созданных материальных благ.

2. *Банк — это в определенном смысле торговый институт.* Мотивы торговли (коммерции) преобладают в его деятельности. Не будучи собственником денежных средств, отражающих движение материальных потоков, банк «покупает» их и «продает» другим экономическим субъектам. Вся его «алхимия» заключена в покупке ресурсов по одной цене и продаже по другой, более дорогой цене.
3. *Банк — это коммерческое предприятие.* Операции как эмиссионных, так и коммерческих банков совершаются на платной основе. За предоставляемые кредиты они получают ссудный процент, за расчетные, кассовые и другие операции, выполняемые по поручению своих клиентов, — определенную комиссию.
4. *Деятельность банка носит предпринимательский характер.* Благодаря банку бездействующие капиталы одних экономических субъектов начинают «работать» у других. Благодаря энергии перераспределения капиталов между экономическими субъектами, отраслями, территориями и странами банки усиливают производительное движение материальных, трудовых и денежных ресурсов, содействуют реализации различных экономических проектов.
5. *Банк — это не только коммерческое предприятие, но и общественный институт.* Банк помогает соблюдать общественные интересы, работает для удовлетворения общественных потребностей, при этом банковская деятельность носит не политический, а экономический характер.

Работая в сфере обмена, *банк действует как производительный 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) функция аккумуляции средств;
2) функция трансформации ресурсов;
3) функция регулирования денежного оборота.

В соответствии с выполняемыми функциями банк собирает (аккумулирует) свободные, временно неиспользуемые денежные ресурсы и капиталы своих клиентов. Предприятия открывают в банке счета и, используя денежные средства с этих счетов,

проводят наличные и безналичные расчеты. Физические лица вносят свои денежные средства во вклады, дающие банку возможность трансформировать их в кредиты и применять для других денежных операций, сокращая при этом экономические риски по сравнению с рисками при прямых сделках между кредитором и заемщиком. Платежные операции банка, создание им платежных инструментов (банкнот, чеков, векселей, сертификатов и др.) позволяют регулировать денежный оборот, делать его более экономичным за счет совершения безналичных расчетов.

Результатом деятельности банка является **банковский продукт** в качестве продукта коллективного труда банковского персонала банка как целого, а не отдельного банковского служащего.

Данный продукт свойствен только для банка. Ни один другой экономический субъект платежные средства в наличной и безналичной формах не эмитирует, это делает только банк.

Банковский продукт обладает рядом отличительных особенностей и носит в основном нематериальный характер. Чаще всего это безналичная форма, предстающая как записи по счетам; вещественная форма — банкноты центрального банка, различного рода денежно-расчетные документы.

Банковский продукт создается на определенных направлениях деятельности.

На *традиционном направлении* продуктом банка выступают кредиты, депозиты, инвестиции.

На *дополнительных направлениях* можно назвать такие банковские продукты, как инкассация, конвертация валюты, перевоз документов, расчет и управление рисками.

На *нетрадиционных направлениях* деятельности можно выделить факторинг, форфейтинг, консультирование, гарантии, хранение ценностей и др.

Каждому продукту соответствует **услуга**, которая представляет собой совокупность действий, процесс создания банковского продукта. Услугами банка являются кредитование, организация расчетного процесса, депозитные услуги и др. Услуга предполагает осуществление операций.

Операция — это конкретный вид действий по созданию продукта.

Банковская деятельность представляет собой сложный многообразный процесс, который реализуется только в рамках банковской системы, подчиняется единым правилам ведения операций. Операции осуществляются посредством финансовых, бухгалтерских и технических приемов и способов, в совокупности образующих определенную технологию банковских услуг.

Банковская деятельность, будучи единой по своей сущности, может иметь определенные особенности, связанные с различием направлений деятельности того или иного банка.

Банковскую деятельность как процесс можно измерить, как говорят, во времени и пространстве, ее можно представить и с затратной стороны. Все это дает основание рассматривать операции банка в зависимости от определенных критериев (табл. 1.1).

Таблица 1.1

Классификация видов банковских операций

Критерии классификации банковских операций	Виды банковских операций
По природе	Банковские и небанковские
По содержанию	Экономические, юридические, технические, по обеспечению внутренней безопасности банка
По правовой организации	Базовые и вспомогательные, лицензируемые и нелицензируемые, разрешаемые и запрещенные
По отношению к клиентам	Прямые и посреднические
По планированию деятельности	Стратегические и тактические
По этапам осуществления	Первоочередные и последующие
По степени важности (приоритетности)	Основные (главные) и вспомогательные
По степени сложности	Простые и сложные
По характеру выполняемой работы	Аналитические, маркетинговые, управленческие, контрольные, по формированию банковской инфраструктуры, счетные, бухгалтерские и др.
По периодичности совершения	Единовременные (разовые) и многоразовые (повторяющиеся)
По доходности	Доходные (высокодоходные) и убыточные
По себестоимости	Высокозатратные и низкозатратные
По связи с риском	Малорисковые и высокорисковые
По числу участников	Индивидуальные и коллективные
По отношению к национальному рынку	Внутренние и международные
По используемой валюте	В национальной валюте (в России — в рублях), в иностранной валюте, мультивалютные
По регламенту совершения	По инструкциям Банка России По регламенту, установленному в коммерческом банке
По приемам и способам*	Финансовые, бухгалтерские, статистические
По отношению к балансу банка*	Активные, пассивные, забалансовые

* Классификация по этим двум критериям в этом параграфе не рассматривается.

По природе операции прежде всего делятся на ***банковские*** и ***небанковские***. К баиковским относятся те, которые вытекают непосредственно из сущности банка, исторически закрепились за иим как денежно-кредитным институтом. К ним относятся, в частности, операции по привлечению денежных средств во вклады и их размещению на возвратной основе, операции по открытию счета и осуществлению с него платежей (подробнее об этом см. в главе 2). Небанковскими операциями выступают те, которые не определяют юридический статус банка, но которые он выполняет иаряду с другими учреждениями. Так, банк занимается операциями на рынке ценных бумаг, но эти операции не считаются именно банковскими, поскольку являются специфическими для другого экономического института — биржи.

По содержанию операции банка можно подразделить на ***экономические***, ***юридические***, ***технические*** и операции ***по обеспечению внутренней безопасности банка*** (протекционистские, защитные). Конечно, банк — это прежде всего экономический институт, но его деятельность невозможно представить себе без законодательного, технического и охранного обеспечения. Отсутствие одного из этих компоиентов отношений может привести к нарушению всей цепочки связей банка с клиентами[1].

Содержание банковского продукта — это последовательное соединение разнообразных типов операций. Поскольку каждая из них требует определенных профессиональных навыков, их осуществление организуется в специальных подразделениях банка (отделах, управлениях и т.п.), соответствующих содержанию выполняемых операций.

По правовой организации операции различаются на ***базовые*** и ***вспомогательные*** (см. об этом в главе 2). Базовые определяют юридический статус банка (как правило, к их числу относятся две-три операции: кредитные, депозитные, расчетные). С позиции права банковские операции подразделяются на операции, для выполнения которых ***обязательно требуется лицензия***, и на операции, для осуществления которых ***лицензия не требуется***. На все базовые и некоторые другие операции требуется лицензия Центрального банка Российской Федера-

[1] В учебнике мы не можем охватить весь спектр связей банка, это затронуло бы другие учебные курсы («Банковское право», «Автоматизация информационных технологий» и пр.). Задача автора данного параграфа более скромная — объяснить содержание банковской деятельности с экономической точки зрения, лишь в общем плане касаясь других областей знаний.

ции (см. об этом в главе 2). С позиции законодательства банковские операции подразделяются также на операции, ***разрешенные к выполнению***, и операции, которые ***запрещены законом***, регулирующим деятельность коммерческих банков, как не соответствующие статусу банка.

По отношению к клиентам банковские операции можно подразделить на ***прямые*** и ***посреднические***. Прямыми являются операции, когда банк за счет собственных средств финансирует тот или иной проект. Посредническими операции становятся тогда, когда платежи между хозяйствующими субъектами по их поручению организуются через банк как посредника. Посредническими операциями являются и такие, при которых клиент поручает банку провести, например, переговоры с другим лицом.

По планированию деятельности выделяют операции ***стратегические*** и ***тактические***. Для определения перспектив развития банки разрабатывают планы, в рамках которых определяют свои возможности и механизмы достижения поставленных целей. Одним из важнейших таких документов является «Стратегия развития кредитного учреждения». К числу тактических операций можно отнести ежедневные операции банка по управлению своей ликвидностью.

По этапам осуществления операции подразделяются на ***первоочередные*** и ***последующие***. Банковские технологии имеют определенную последовательность. Вряд ли будет правильным, если банк, к примеру, начнет выдавать физическому лицу ссуду без выяснения его кредитной истории, размера доходов, которые позволят ему возвратить кредит. Обычно каждый банк разрабатывает свой регламент, в котором подробно описываются этапы ведения работ.

По степени важности (приоритетности) можно выделить ***основные (главные)*** и ***вспомогательные*** операции. Конечно, для каждого банка в тот или иной момент приоритетность операций может быть различной. Однако, если исключить операции, выполняемые в «пожарном» порядке, главными, видимо, следует считать операции по изучению клиента. Вспомогательными будут операции, которые связаны с созданием инфраструктуры (информационного, методического обеспечения и др.).

По степени сложности банковские операции можно разделить на ***простые*** и ***сложные***. Простыми можно считать операции, которые удобны клиенту и не требуют от банка дополнительных затрат. Простые и сложные операции легче выявить, сравнивая их внутри определенной группы операций. Так, относительно простыми являются кассовые операции, хотя они требуют от банка оборудования специального рабочего места, обеспечивающего безопасность хранения денежных средств.

Кредитные операции не равнозначны с точки зрения сложности. Например, выдача ссуды, сопровождаемая использованием деривативов, технически более сложная операция, чем выдача обычной ссуды на потребительские нужды. Техническое усложнение в современном хозяйстве становится неизбежным явлением, оно позволяет снижать риски, уменьшая потери банка, в частности от невозврата выданных кредитов.

По характеру выполняемой работы банковские операции не менее разнообразны. Выделяют ***аналитические***, ***маркетинговые***, ***управленческие***, ***контрольные*** операции, операции ***по формированию банковской инфраструктуры*** (сбор и обработка информации, разработка методических положений о порядке организации работ), ***счетные***, ***бухгалтерские*** операции и др. По существу, характер этих операций порождает внутреннюю специализацию банковского персонала, а иногда и особенности структуры внутрибанковского управления.

По периодичности совершения операции делятся на ***единовременные (разовые)*** и ***многоразовые (повторяющиеся)***. Так, операция по открытию счета в банке, на котором аккумулируются денежные средства клиентов и с которого в дальнейшем производятся платежи, является разовой. Списание и зачисление средств на этот счет являются многоразовыми, многократно повторяющимися операциями. Разовой операцией выступает заключение кредитного договора по отдельной ссуде, в рамках которого в дальнейшем могут осуществляться многоразовые операции по выдаче и погашению ссуд, изменению соглашения в связи с изменением конъюнктуры.

По доходности банковские операции можно разделить на ***доходные (высокодоходные)*** и ***убыточные***. Стремясь к получению дохода, банки, однако, не могут игнорировать заинтересованность клиентов в получении многообразных денежных услуг в едином центре. В силу этого банки вынуждены организовывать проведение некоторых операций, в которых нуждаются их клиенты, но которые не приносят банкам дохода. Некоторые потери, возникающие у банков в этом случае, обычно компенсируются поступлениями от высокодоходных операций.

По себестоимости банковские операции также неравноценны: для их выполнения они подразделяются на высокозатратные, т.е. требуются большие средства, и низкозатратные, на которые не требуется существенное вложение ресурсов. Затратность банковских операций сказывается на цене банковского продукта. Поэтому банки стремятся, с одной стороны, к снижению себестоимости своих операций, с другой стороны, к их техническому усовершенствованию. Далеко не всегда это приводит к немедленному повышению банковской прибыли, более того, сроки окупаемости затрат удлиняются, тем не менее

это себя оправдывает, делает денежно-кредитное учреждение более конкурентоспособным.

По связи с риском банковские операции существеиио различаются и классифицируются как ***малорисковые*** и ***высокорисковые***. В каждом случае шкалу риска операций банки устанавливают сами. Многое зависит от идеологии деятельности денежно-кредитного учреждения. Консервативная (осторожная) политика позволяет снижать риск банковских операций, однако вместе с тем снижается и доходность банка. Агрессивная (активная высокорисковая) политика дает возможность повышать прибыль банка, но часто сопровождается убытками. Высокорисковыми банковскими операциями нередко выступают операции на рынке цеиных бумаг. Такие операции называют еще спекулятивными.

По числу участников баиковские операции делятся на ***индивидуальные*** и ***коллективные***. Индивидуальными будут называться те, которые банк выполняет один без сторонних участников. Коллективными операциями считаются те, которые совершаются на коллективной основе. Часто банки не могут осуществлять инвестиции только своими силами (либо риск большой, либо свободный капитал банка слишком мал). В этих случаях банки объединяются, образуют синдикат (пул), выдают так называемый синдицированный кредит за счет выделения каждым из них соответствующей доли ресурсов.

По отношению к национальному рынку банковские операции делятся на ***внутренние*** и ***международные***. Внутренними операциями в этом случае будут те, которые связаны с обслуживанием отечественных товаропроизводителей и граждан. Соответственно международные банковские операции связаны с обслуживанием внешней торговли, международного сотрудничества, международного туризма. Для российских коммерческих банков такие операции во многих случаях наиболее предпочтительны, поскольку связаны с меньшим риском, но с достаточно существенным доходом.

По используемой валюте банковские операции осуществляются в трех видах: в ***национальной валюте*** (в России — в рублях), в ***иностранной валюте*** и с использованием комбинации валют — ***мультивалютные*** операции. В бухгалтерском учете операции в национальной и иностраиной 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***. Аудиторы, проверяющие банки, обращают внимаиие на то, есть

ли у банка внутренние нормативные документы, которыми установлен порядок совершения важнейших операций.

К банковской деятельности относят не только операции, непосредственно вытекающие из его функций, но и *деятельность, обусловленную ими,* — это, в частности, деятельность, направленная на создание кредитной организации или группы банков для решения совместных задач, образования банковского холдинга, операции по реорганизации банков и их ликвидации в связи с банкротством.

Помимо операций в банковской практике совершаются сделки, которые тоже являются действиями, предусматривающими определение, конкретизацию взаимных обязательств. В Федеральном законе «О банках и банковской деятельности» сделка выделяется как самостоятельный вид деятельности не в том смысле, что это нечто отличное от действия, операции, а в том смысле, что сделка представляет собой дополнительную услугу или операцию, выполняемую банками помимо тех, которые для банка являются базовыми (к перечню операций и сделок мы вернемся в главе 2).

Принципы банковской деятельности

Под принципами банковской деятельности следует понимать правила, которыми должен руководствоваться банк в процессе создания своего продукта. Данные правила — плод долгого познания основ банковского дела — вырабатывались в течение всей длительной истории функционирования банка. Возникнув как реакция на потребность клиентов в определенных услугах, основным правилом своей деятельности банк провозгласил **принцип ориентации на запросы клиентов**. Они дают банку работу, формируют его доходы, определяют успех его деятельности. Банк, оставшийся без клиентов, прекращает существование.

Согласно общей теории банка (см. об этом в теоретическом курсе «Деньги, кредит, банки»[1]) принципом банковской деятельности является также **принцип взаимной заинтересованности банка и клиента**. Ориентируясь на потребности клиента, руководствуясь правилом «все для клиента», будучи в этом смысле зависимыми от клиентов, банки вступают во взаимоотношения с ними только при наличии взаимной заинтересованности.

Давая советы банкирам, секретарь казначейства (фактически министр финансов Соединенных Штатов Америки) в декабре 1863 г. призывал: «Относитесь к своим клиентам любезно, помня, что банк процветает тогда, когда процветают его клиенты, но никогда не позволяйте им определять вашу политику».

[1] Деньги, кредит, банки : учебник. 7-е изд., стер. / под ред. засл. деят. науки РФ, д-ра экон. наук, проф. О.И. Лаврушина. М. : КНОРУС, 2008.

В современном хозяйстве банки придерживаются также **принципа рациоиальиой деятельности**. Осуществляя кредитованне, банки, в частности, пользуются правилом рационального кредитования, предусматривающего ряд конкретных требований к оценке ссудополучателя, обеспечения кредита и др. Это позволяет банкам избегать потерь в процессе деятельиости.

Банк как коммерческий институт работает на платной основе. **Принцип платиости** является важнейшнм принципом деятельности банка, который позволяет ему компенсировать свои затраты на производство банковского продукта и получать определенную прибыль. Бесплатнымн могут быть только отдельные второстепенные банковские операции, такие, как предоставление клиенту льготы, не оказывающей сколько-нибудь заметного влияния на доходы денежно-кредитного учреждения (подробнее о принципах см. в разделе, посвященном взанмодействию банка и клиентов).

Важнейшей частью банковской деятельности являются **этические прииципы баиковского дела**, сформулированные Ассоциацией российских банков и нашедшие отражение в Кодексе этнческих принципов банковского дела, прнпятом на Съезде российских банков в 2002 г. Этот Кодекс содержнт важнейшие этические принципы и нормы, которыми банки обязуются руководствоваться в своей профессиональной деятельности. Банки исходят при этом из того, что их профессиональная деятельность осуществляется на основе:

- понимання своего 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 своей 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 проводимых операций;
- полноты ответственности за качество и результаты своей работы;
- честной конкуренции, активного противодействия недобросовестным участникам банковской деятельности,

предания гласности фактов нарушений положений Кодекса;

- активного участия в противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и другим противоправным деяниям в сфере банковского дела;
- 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**, установленных в стране и регулирующих деятельность кредитных организаций. Банки не только сами соблюдают установленные правовые нормы, но и при наличии определенных признаков в рамках, установленных законом, информируют правоохранительные органы о допущенных клиентом правовых нарушениях.

Согласно Кодексу этических принципов банковского дела, в своей деятельности банки исключают:

- нарушение действующего законодательства, норм нравственности и обычаев делового оборота;
- злоупотребление правом;
- ущемление чьих-либо прав, законных интересов и достоинства; причинение ущерба собственной деловой репутации;
- участие в незаконных и (или) безнравственных акциях, социально опасных проектах и программах;
- распространение или угрозу распространения недостоверных сведений, порочащих деловую репутацию клиентов и деловых партнеров, применение или угрозу применения насилия и иных незаконных и (или) безнравственных способов ведения банковского дела;
- предоставление клиентам и деловым партнерам необоснованных и не предусмотренных законодательством льгот и привилегий;
- злоупотребление доминирующим положением на рынке банковских услуг;
- неправомерное использование возможностей правоохранительных и других государственных органов в конкурентной борьбе;
- деятельность под влиянием политического, религиозного, национального и другого давления;
- оказание финансовой, моральной и иной поддержки деятельности радикальных, экстремистских и националистических партий и движений.

Весьма примечательно и то, что в своих отношениях с деловымн партнерами банки считают себя обязанными:

- строить отношения с деловыми партнерами на взаимном доверии, уважении и равноправни, не допускать необоснованной критнки их деятельности;
- строго руководствоваться принципом ненарушаемости взятых на себя договорных и других обязательств, вытекающих из деловых отношений или обусловленных ими;
- полностью, своевременно и в строгом соответствии с законом выполнять свои обязательства, а также судебные решения в случае возникновения споров;
- отдавать приорнтет переговорам и поиску компромисса в случае возникиовения 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 любой страны центральный банк играет ключевую роль. От его деятельностн зависит устойчивость развития как национальной экономики, так и банковского сектора страны. Регулируя денежный оборот в наличной н безналичной формах, центральный банк создает решающие экономические предпосылки для обмена продуктами труда, движения товаров и услуг от производителя к потребителю общественных благ.

Особенность деятельности центрального банка

Как и всякий банк, центральный банк **функционирует в сфере обмена**.

Создавая свой продукт в виде наличных денег и безналичных платежных средств, эмитируя их в обращение, центральный банк дает возможность для непрерывного кругооборота и оборота капитала экономическнх субъектов, непрерывного процесса производства, распределеиия, перераспределения и потребления общественного продукта.

Как всякий банк, центральный банк **является экономическим институтом**, функционирующим в сфере товарно-денежных отношений; их свертывание, переход на продуктообмен неизбежно приводят к упразднению этого института. В арсенале центрального банка преимущественно экономические методы регулирования. Его денежно-кредитная политика основана на использовании денег, кредита, процента, валютного курса

как эффективных инструментов стимулирования экономического развития.

Являясь экономическим институтом, центральный банк **выступает как некоммерческая организация**[1]. Работая в сфере экономического оборота, предоставляя экономическим субъектам свои продукты и услуги, центральный банк так же, как и коммерческие банки, получает за них определенную плату, компенсирующую затраты. Однако в отличие от коммерческих банков получение прибыли не является для центрального банка целью деятельности. Его функциональные задачи лежат не в плоскости предпринимательской деятельности как таковой, а в области управления денежным оборотом, не в бизнесе, а в создании с помощью денежно-кредитных инструментов экономических предпосылок для его развития. Вся «предприимчивость» центрального банка заключается лишь в том, чтобы обеспечить наибольшую эластичность, устойчивость денежного оборота, что позволит беспрепятственно совершать платежи за товары и услуги.

Деятельность центрального банка носит общественный характер. Центральный банк — это **общественный институт**, работающий преимущественно на макроуровне экономических отношений. Эмитирование центральным банком наличных денег и платежных средств одинаково важно как для отдельных экономических субъектов, так и для экономики в целом. Центральный банк работает не на себя, а на экономику страны. Обеспечивая рациональную организацию денежного обращения, безинфляционное развитие, центральный банк создает условия для сохранения ценности денег и тем самым для социального развития всего общества и каждого его гражданина.

С экономической точки зрения центральный банк — это такой общественный, некоммерческий денежно-кредитный институт, который, функционируя в сфере обмена, регулирует платежный оборот в наличной и безналичной формах.

Правовой статус Центрального банка Российской Федерации связан с его сущностью как общественного денежно-кредитного института. Центральный банк Российской Федерации выступает прежде всего как юридическое лицо. Статус Центрального банка Российской Федерации, цели его деятельности, функции и полномочия определяются Конституцией Российской Федерации, Федеральным законом «О Центральном бан-

---

[1] Существует другая точка зрения, согласно которой центральный банк относится к числу коммерческих организаций, занимающихся предпринимательской деятельностью и получающих от нее доход (см.: Правовое регулирование банковской деятельности / под ред. проф. Е.А. Суханова. М. : Учебно-консультационный центр «ЮрИнфорР», 1997. С. 26).

ке Российской Федерации (Банке России)», другими федеральными законами.

Центральный банк Российской Федерации в отличие от коммерческих банков выступает как федеральный орган государственной власти. При этом его государственно-властные полномочия распространяются только на денежно-кредитную сферу и регулирование деятельности банков, входящих в банковскую систему страны. Специфика статуса Центрального банка Российской Федерации заключается и в том, что будучи наделен государственно-властными полномочиями, он не обладает полномочиями исполнительного органа власти по отношению к другим банкам. Такое управление не предполагает право собственности на имущество управляемых субъектов, подчинение банку, в связи с этим «такое управление носит не непосредственный характер»[1]. Государственное управление осуществляется Банком России в форме денежно-кредитного регулирования с помощью введения им определенных норм и правил деятельности неподчиненных ему банков, а также посредством надзора и контроля за их работой. В связи с этим Банк России не вмешивается в повседневную деятельность экономических субъектов.

Независимость Центрального банка

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

Прежде всего речь идет о **независимости операционной деятельности** Центрального банка Российской Федерации. Как и всякий банк, он выполняет определенный спектр операций, предусмотренных банковским законодательством. Эти операции осуществляются по специально разработанным нормам. Нормы, фиксируемые Банком России в различного рода положениях, инструкциях, приказах и распоряжениях, можно отменить только в судебном порядке. Нормативные документы, в которых прописаны функции Банка России, должны быть утверждены в установленном порядке. Изъятие и обременение обязательствами имущества банка, находящегося в его владении, пользовании и распоряжении, включая золотовалютные

[1] *Гейвандов Я.А.* Центральный банк Российской Федерации. М. : Изд-во Московского независимого института международного права, 1997. С. 24.

резервы, не допускаются без согласия Банка России, если иное не предусмотрено федеральным законом.

Конечно, операционная независимость Банка России ие означает ничем не ограниченную деятельность. Как уже отмечалось, круг выполняемых им операций ограничен законом. Существует также перечень операций, которые банк не имеет права проводить. В соответствии с законодательством Банк России не в праве предоставлять кредиты Правительству РФ для финансирования дефицита федерального бюджета (кроме случаев, предусмотренных законом о федеральном бюджете), не имеет права кредитовать дефицит бюджета государственных внебюджетных фондов, бюджетов субъектов Российской Федерации и местных бюджетов, покупать государственные ценные бумаги при их первичном размещении. Банк России не может участвовать в капиталах других банков, иных коммерческих и некоммерческих организаций, кроме случаев установленных федеральными законами.

Операционная независимость означает **производственную независимость** в выполнении операций в соответствии с законодательством и нормами делового оборота.

В определенной степени это касается и **финаисовой независимости** Банка России как юридического лица. Будучи экономическим субъектом, банк наделен уставным капиталом в размере 3 млрд руб., как отмечалось, владеет, пользуется и распоряжается определенным имуществом, по выполняемым операциям и сделкам он получает прибыль. На начало 2004 г. баланс Банка России составлял 2 852 782 млн руб. Финансовая независимость, однако, н здесь не абсолютна. В соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации Банк России уплачивает налоги и сборы, перечисляет в федеральный бюджет 50% прибыли, фактически полученной нм по итогам года, общий объем его расходов на содержание своих служащих, на их пенсионное обеспечение, страховаиие жизни и медицинское страхование, общий объем капитальных вложений, прочих административно-хозяйственных расходов утверждается Национальным банковским советом. Разумеется, в рамках имеющихся финансовых ресурсов Банк России в полной мере независим, как и всякое юридическое лицо имеет полное право распоряжаться денежными, материальнымн и финансовыми средствами.

Спорно лишь то, что центральный банк как таковой обладает политической независимостью. Конечно, как экономический институт он должен быть против политики, идущей вразрез с его экономическими интересами, однако будучи порождением определенного общественного уклада, закрепленного в конституции страны, центральный банк неизбежно проводит курс на поддержку экономнческой политики правительства.

Будучи независимым денежно-кредитным институтом, Банк России подотчетен Государственной Думе. Это означает, что Государственная Дума назначает и освобождает от должности председателя Банка России по представлению Президента Российской Федерации, назначает и освобождает от должности членов Совета директоров Банка России по представлению его председателя, согласованному с Президентом РФ, рассматривает годовой отчет Баика России, основные направления единой государственной денежно-кредитной политики и принимает по ним решение и др.

Цели Центрального банка

Специфика Банка России как экономического денежно-кредитного института, его юридический статус определяют и цели его деятельности. В названном выше 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».

Вместе с тем, как мы уже говорили, банковская система и отдельные ее элементы являются частью экономической системы, в связи с чем его целевая ориентация всегда несколько шире, чем это представлено в Федеральном законе. В главном направлении она во многом совпадает с целями экономики страны, ее устойчивого развития и не ограничивается обеспечением безинфляционного развития. Скорее можно предположить, что защита и обеспечение устойчивости национальной денежной единицы, укрепление банковской системы страны, построение эффективной платежной системы являются задачами главного банка страны, направленными на усиление его роли в экономике и реализацию ее целевой ориентации.

Не случайно в банковском законодательстве некоторых западных стран наряду с главной задачей укрепления национальной денежной единицы обозначена и другая специальная социально-экономическая задача — снижение уровня безработицы посредством стимулирования роста производства. В связи с этим деятельность эмиссионного банка не ограничивается сферой обмена и направлена на товарное наполнение рынка, рост производства.

Для выполнения своих задач центральные банки наделяются соответствующими функциями.

Функции Центрального банка России

Зачастую понятия «цель» и «функция» отождествляются. В связи с этим в Федеральном законе «О Центральном банке (Банке России)» рассматривается то, как цель деятельности эмиссионного института становится его функциями, а функции — задачами. Между тем каждое из данных понятий несет вполне оп-

ределенную содержательную нагрузку, и они не могут отождествляться. Можно дискутировать по поводу того, являются упомянутые в Федеральном законе цели Банка России действительно целями или выступают всего лишь как задачи для получения главных предполагаемых результатов, но отождествлять их нельзя. Функция — это сама деятельность, определяемая спецификой предмета, цель — это то, ради чего реализуется функция и что составляет результат ее осуществления. Задача по отношению к цели представляет собой более частное понятие, то, что должно быть сделано для достижения поставленных целей. Задачи могут быть первого и второго порядка, первичными и вторичными, основными и дополнительными и т.д.

Толкование термина «функция» в экономической и юридической науке различно. Если в экономике банковского дела функцией считается специфическое, имеющее постоянный характер взаимодействие банка как целого с внешней средой, то с точки зрения банковского права функция выражает основные направления деятельности денежно-кредитного института. Отсюда функция центрального банка — это его деятельность как отдельного субъекта, отдельного юридического лица по отношению к другим субъектам; функции здесь определяются как разнообразные виды деятельности, установленные законом и выполняемые банком для реализации поставленных перед ним задач.

Поскольку с точки зрения права государство создает центральный банк как институт для выполнения только ему присущих задач, перечень функций полностью определяется федеральным законодательством. При этом перечень функций банка в соответствии с пониманием законодателями задач, которые ставятся перед банком, может меняться (сокращаться или расширяться). В редакции Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» 1996 г. таких функций насчитывалось 13. Их перечень не являлся исчерпывающим, он мог быть дополнен другими функциями, позволяющими решать поставленные задачи.

В редакции Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» установлен перечень из 18 функций, который не исключает осуществление иных функций в соответствии с федеральными законами. Эти 18 функций можно классифицировать исходя из специфики целевой ориентации и назначения Банка России по пяти группам:

1) функция денежно-кредитного регулирования (регулирующая функция);
2) функция нормативного регулирования (нормативно-творческая функция);
3) операционная функция;
4) информационно-аналитическая функция;
5) надзорная и контрольная функция.

В рамках **денежно-кредитного регулирования (регулирующая фуикция)** 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, оргаиизует систему нх рефиианснрования.

В данной функции просматривается назиачение (роль) банка, призванного регулировать денежный оборот. Будучи эмиссионным центром, выступая организатором налично-денежного обращения, институтом поддержки ликвндности коммерческих банков в случае, если им кратковременно необходимы дополнительные денежные средства, Баик России, выполняющий данную функцию, выполняет свое назначение в экономике.

Функция иорматнвного регулироваиия (нормативнотворческая фуикция) предусматривает:

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

Деятельность Баика России по созданию нормативиых актов (положений, инструкций, приказов), регулирующих банковские операции, порядок учета и отчетности коммерческих банков, позволяет ему упорядочить и развивать работу кредитных учреждений, создать общую методическую базу, единые стаидарты деятельностн кредитных организаций, дающих им возможность в рамках действующего законодательства обслуживать своих клиентов.

В соответствии с операционной функцией Банк России:

- осуществляет самостоятельно либо по поручению Правнтельства РФ все виды банковских операций и нных 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.

Полномочня, определяемые данной функцнеи, позволяют Баику России вести обширную деятельность, обслуживать разнообразные потребности экономических субъектов, при необходимости выступать в качестве уполномоченного агента го-

сударства по ведению расчетов по финансовым операциям (более подробно о содержании операционной деятельности см. далее).

Согласно **информационно-аналитической фуикции,** 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, ценообразования, публикует соответствующие материалы н 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.

Для Банка России данная функция имеет особое значение. Без ее выполнения практически невозможно регулированне денежного оборота, основанного на материальных и финансовых потоках. Анализ и прогнозирование экономического развития страны является той интеллектуальной базой, которая позволяет определить динамику и структуру денежно-кредитных отношений. Сведения о тенденциях экономического развития страны, отдельных секторов экономики, динамике платежного баланса, валютном курсе, основных показателях банковской деятельности дают возможность экономическим субъектам, в том числе банковскому сообществу, при необходимости скорректировать иаправления своего развития.

Реализуя **надзорную и коитрольиую 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 отзыва;
- регистрацию эмиссий ценных бумаг банков;
- валютное регулирование и валютный контроль.

Данные полномочия позволяют Банку России соблюдать целевые ориентиры развития и укрепления банковского сектора страны. Проводя надзор за деятельностью коммерческих банков путем постоянного наблюдения и проверок на предмет ее соответствия законодательно установлеиным правилам и нормативным актам, Банк России защищает интересы вкладчиков и кредиторов, обеспечивает стабильность деятельности кредитных организаций. Контроль со стороны Банка России как самостоятельная форма наблюдения за обеспечением законности не основан на отношениях подчиненности ему коммерческих банков, поэтому вмешательство Банка России в их оперативную

деятельность строго ограничено законом. Оно возможно только в случаях нарушения правил, установленных Банком России, а также при налични угрозы интересам вкладчиков (кредиторов). По закону Банк России не должен принуждать коммерческие банки выполнять операции, не предусмотренные учредительскими документами, законодательными и нормативными актами.

В экономической литературе можно встретить и другие критерии классификации функций Банка России. Среди них *функции в зависимости от направлений его деятельности.* В соответствии с этим выделяют функцию хозяйственной деятельности и функцию административной деятельности, которые в свою очередь подразделяются на организаторскую функцию (организация и управление денежным обращением) и функцию защиты гражданского оборота, интересов вкладчиков (кредиторов).

По степени важности функции классифицируются как основные и дополнительные. К основным относят те, без которых невозможно выполнение основной задачи центрального банка — сохранение стабильности денежной единицы. Эта функция подразделяется на регулирующую, контрольную и обслуживающую функции. Дополнительные функции в данном случае содействуют решению основной задачи.

Поскольку деятельность Банка России может *выражать интересы разных экономических субъектов,* его функции разделяют на функции выполняемые им: от имени и в интересах государства; от своего имени, но в интересах общества; от своего имени и в своих интересах. Конечно, такая классификация возможна, однако в большей степени она основана на характере выполняемой центральным банком работы с учетом интересов экономических агентов, а не на самих специальных действиях, осуществляемых центральным банком и отличающихся от действий других экономических институтов.

В равной степени это можно отнести и к *разделению функций на внутренние и внешние.* Внутренними считаются такие функции, которые Банк России выполняет с резидентами в пределах Российской Федерации, внешними оказываются те, которые он совершает во взаимоотношениях с иностранными субъектами. Скорее всего рассматриваемые процессы выражают сферу деятельности центрального банка, подлинные его функции как особого денежно-кредитного института просматриваются далеко не в полном объеме.

Более продуктивной является стремление *увязать функции центрального банка с банковской деятельностью.* Функции — это и есть деятельность банка, показывающая его специфику. Поскольку с позиции права функции отражают специальные виды управленческой деятельности, а центральный банк создается для выполнения только ему присущих функций, то такие функции лежат в сфере денежно-кредитной политики, управления банковской системой, осуществления банковских операций.

Помимо рассмотренных нами функций в специальной литературе можно встретить также упоминание о функциях осуществления денежной эмиссии и организации денежного обращения, организации взаимодействия с органами государственной власти и управления Российской Федерации, а также с кредитными организациями. К сожалению, две последние позиции с экономической точки зрения вряд ли можно отнести к функциям, поскольку они не отражают специфику деятельности центрального банка, подобного рода направления деятельности свойственны и другим институтам.

Операции Центрального банка

Функция, в юридическом отношении трактуемая как направление деятельности, предполагает осуществление ряда операций и сделок. В рамках установленных законом функций и достижения поставленных целей и задач 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 другие банковские операции.

К кругу иных банковских операций относятся те, которые предусмотреиы Федеральным законом «О банках и банковской деятельности». Среди них: 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. Кроме того, Банку России предоставлено право заниматься инкассацией денежных средств, векселей, расчетных и платежных документов, привлекать во вклады и размещать драгоценные металлы.

Представленные операции имеют ряд существенных особенностей.

1. Как это нетрудно заметить, все операции, выполняемые Банком 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 Центральный банк Российской Федерации эмитирует банкноты и монеты, проводит операции по организации наличного денежного обращения. Как уже отмечалось, данную функцию (и связанные с ней операции) выполняет только Центральный банк Российской Федерации, в государстве только он обладает монопольным правом проводить данные операции.

3. Операции, осуществляемые Центральным банком Российской Федерации, могут обслуживать как макро-, так и микроуровень экономических отношений. Так, операции по эмитированию наличных денег имеют общенациональный характер: Центральный банк Российской Федерации не заключает какие-либо сделки с конкретными экономическими агентами. Напротив, кредитные, расчетные, депозитные и некоторые другие операции Центрального банка Российской Федерации имеют адресный характер, производятся непосредственно с конкретными субъектами.

Следует различать операции, осуществляемые в соответствии с функциями банка с конкретными экономическими субъектами, и операции как дело, «всякое прямое действие», по Далю, выполняемое в рамках определенных банковских услуг в соответствии с принятой технологией (последовательностью, порядком организации) операционного обслуживания. С точки зрения банковского права именно первая категория действий, направленных на реализацию функций банка, относится к операциям. Их осуществление (например, кредитных и расчетных операций) требует определенного юридического оформления, прежде всего заключения соглашения с клиентом.

Вторая категория действий банка носит более конкретный характер, предполагающий детальное, последовательное выполнение определенных видов работ по предоставлению банковской услуги. В данной ситуации, например, кредитная операция разделяется на ряд последовательно совершаемых действий по анализу положения заемщика, выдаче кредита и его погашению и т.д. В этом каждый шаг (более конкретная операция) не требует юридического оформления. Именно эта организационно-экономическая сторона является предметом банковского дела с учетом и юридической стороны отношений банка с клиентами.

4. Субъектами взаимоотношений Центрального банка Российской Федерации являются главным образом российские и иностранные кредитные организации. Все кредитные учреждения при этом должны иметь лицензии на осуществление банковских операций. Банк России не обслуживает непосредственно товаропроизводителей: юридических и физических лиц. Согласно законодательству, он вправе обслуживать клиентов, не являющихся банками, только в регионах, где нет кредитных учреждений. Исключение делается и в отношении органов государственной власти, органов местного самоуправления и их организаций, государственных внебюджетных фондов, воинских частей, военнослужащих, служащих Банка России, а так-

же иных лиц в определенных случаях, предусмотренных федеральными законами.

Клиенты Банка России отличаются от клиентов коммерческого банка и тем, что не имеют возможности выбирать тот или иной денежно-кредитный институт для банковского обслуживания. В связи с этим Банк России обязан предоставить своим клиентам полный набор банковских услуг, отвечающих их потребностям.

Небезосновательным следует признать мнение о том, что как в банковском, так и в гражданском законодательстве должны быть определены как права Банка России, так и его обязанности по обслуживанию клиентов, а кроме того, ответственность, аналогичная ответственности коммерческих банков.

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

6. Операции, выполняемые Банком России, носят договорной характер. Порядок заключения договоров с банками на проведение операций в каждом отдельном случае регламентируются соответствующими положениями Банка России. Договоры с Министерством финансов Российской Федерации по операциям со средствами федерального бюджета, операциям по обслуживанию государственного долга и некоторым другим операциям, определяемым законодательством, заключаются по поручению Правительства РФ.

7. 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. Согласно законодательству комиссионное вознаграждение Банку

России не выплачивается по таким расчетным операциям, как перечисленне средств в обязательные резервы, в депозиты, в погашение кредита и уплата процента, перечисление налогов и других обязательных платежей в разные бюджеты и внебюджетные фонды, перечисление средств бюджетов различных уровней (со счетов, открытых в учреждениях Банка России) и др.

8. Операции Банка России осуществляются по регламенту, самостоятельно разрабатываемому нм в форме указаний, положений и инструкций. Правила, содержащиеся в данных нормативных документах, обязательны для всех юридических и физических лиц, а также для органов государственной власти, ее субъектов и органов местного самоуправления. Нормативные акты, разрабатываемые Банком России, не имеют обратной силы.

9. Операции Банка России в определенной степени отличаются от операций коммерческих банков. Правда, в силу своей природы центральный банк выполняет практически тот же круг операций, в том числе основополагающих — это кредитные, расчетные и депозитные операции. Как будет показано в дальнейшем, если для коммерческих банков главной и решающей по объему является кредитная операция (неслучайно коммерческий банк называют кредитным учреждением), то для центрального банка наиболее значимы операции по регулированию денежного оборота в наличной и безналичной формах, т.е. прежде всего выпуск наличных денег и операции по безналичным расчетам.

Отличне операций центрального банка от операций коммерческих банков заключается и в том, что они, во-первых, выполняются, как уже отмечалось, во взаимоотношениях главным образом с кредитными учреждениями. Во-вторых, в отличие от коммерческих банков центральные банки, как правило, не занимаются управлением имущества, кроме управления ценными бумагами. В-третьнх, при общем сходстве основного набора операций, совершаемых центральным банком, отдельные операции проводятся в ином объеме и на других условиях. К примеру, выполняя кредитные операции, Банк России выдает ссуды только на срок не более одного года. Отличие здесь состоит и в том, что у Банка России нет необходимости в получении лицензии на осуществление операций. Банк России руководствуется при этом законодательством и разработанными им самим нормативными документами. В соответствии с функцией нормативного регулирования, как мы уже говорили, правила ведения операций для коммерческих банков разрабатывает Банк Россни.

10. Банковские операции как отношения Банка России с клиентами следует отличать от тех действий, которые он со-

вершает в порядке регулирования денежного обращения и деятельности коммерческих банков, используя такие инструменты, как валютная интервенция, изменение процентных ставок и размеров резервных требований. Естественно, что договоры между Банком России и коммерческими банками в этих случаях не заключаются. Данные действия осуществляются Банком России согласно полномочиям, предоставленным ему федеральным законодательством.

Ряд операций Банк России не имеет права выполнять. К их числу относятся 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.

Как уже отмечалось, Центральный банк Российской Федерации не вправе предоставлять кредиты для финансирования дефицита федерального бюджета, бюджетов субъектов Российской Федерации, местных бюджетов, бюджетов государственных внебюджетных фондов, а также не может покупать государственные ценные бумаги при их первичном размещении.

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.

Значительная работа при этом возложена на РКЦ, осуществляющие расчетно-кассовое обслуживание клиентов. Помимо непосредственного выполнения расчетных и кассовых операций РКЦ контролирует соблюдение юридическими и физическими лицами установленных правил и сроков совершения платежей с учетом остатка денежных средств, имеющихся на их счетах.

1.5. КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК И ЕГО ИНФРАСТРУКТУРА КАК ЭЛЕМЕНТЫ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ

Коммерческий банк является элементом банковской системы. Это означает, что он должен:

1) обладать такими родовыми свойствами, которые позволяют ему быть органичной частью целого (иметь статус банка, лицензию на право совершения банковских операций), работать по общим правилам;
2) функционировать в рамках общих и специфических законов, юридических норм общества;
3) быть способным к саморегулированию (реагированию и приспособлению к окружающей среде), развитию и совершенствованию;
4) взаимодействовать с другими элементами банковской системы.

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

При всем единстве сущности банков есть множество их видов.

Различают прежде всего ***эмиссионные*** и ***коммерческие*** банки. Поскольку предметом настоящего учебника является раскрытие деятельности коммерческих банков, мы не ставим перед собой задачу подробного описания работы центральных банков, которые призваны решать задачу эмиссии наличных денежных знаков. Выделим лишь те критерии, по которым можно во всем многообразии коммерческих банков выделить отдельные их типы.

По характеру выполняемых операций различаются ***универсальные*** и ***специализированные*** банки.

К универсальным банкам принято относить те, которые способны «из одних рук» выполнять широкий круг разнообразных операций и услуг. Универсальность, однако, имеет и другие оттенки. Универсальность — это тип деятельности, не ограниченной:

- по отраслям народного хозяйства;
- по составу обслуживаемой клиентуры;
- количественно;
- по регионам.

Универсальный банк тяготеет к кредитованию многообразных отраслей, в то время как специализированный банк чаще всего связан с кредитованием какой-то отрасли (подотрасли) народного хозяйства, группы предприятий (к примеру, некоторые банки обслуживают главным образом только лесную, авиа-

ционную, автомобильную, часовую и другие подотрасли промышленности).

Еще более заметна универсальность банка в отношении обслуживания клиентуры. Для универсального банка типично обслуживание и юридических, и физических лиц. Напротив, специализированный банк может замкнуться только на обслуживании физических лиц.

Круг операций, выполняемых универсальным банком, как правило, чрезвычайно широк. Количественным признаком при этом выступает перечень разрешаемых операций, в который входят операции на открытом рынке ценных бумаг, где банк может выступать полноценным участником, вкладывая свои капиталы в капиталы других предприятий. К примеру, некоторые американские коммерческие банки, будучи специализированными, в соответствии с банковским законодательством не могут выполнять данные операции. Универсальные банки европейских стран, напротив, могут выполнять такие операции.

Деятельность универсальных банков не ограничивается каким-то одним регионом. Универсальный банк присутствует в регионах в разных районах, имеет филиалы, в том числе за рубежом, а деятельность специализированного банка зачастую локальна.

В современных условиях порой трудно различить универсальный и специализированный банки. Например, крупные специализированные ипотечные банки обычно работают не только в одном регионе, а имеют филиалы за рубежом и предоставляют сотни услуг своим клиентам. Иными словами, современный коммерческий банк нередко может иметь черты как универсального, так и специализированного банка.

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

В переходный период государственная форма собственности на банки сохраняет свое значение. Правда, не в таких масштабах, как при распределительной системе хозяйствования, когда только государство обладало монопольным правом на создание банка, хотя и сейчас в капитале ряда банков государство сохраняет свою долю. Даже Центральный банк Российской Федерации, будучи по характеру собственности на 100% государственным, не ставит своей задачей получение прибыли, он продолжает участвовать в формировании капитала ряда банков (Сбербанка России, российских банков за границей). Лишь с 1996 г. ему не разрешено участвовать в капиталах российских кредитных учреждений, а с 2000 г. — в капиталах банков, созданных на территории иностранных государств.

Государственная собственность существует в банковском хозяйстве и в других модифицированных формах. Банки, к при-

меру, могут быть созданы на государственной основе. В международной практике банки являются полноправными уполномоченными государства (ими могут быть и акционерные банки) по финансированию государственных программ развития экономики. Акционерами коммерческого банка могут быть также государственные предприятия, в связи с чем данная форма собственности может реально присутствовать в коммерческих банках.

В условиях экономического кризиса и нарушения работы банковской системы государство стремится к усилению своего влияния на банки. Государственное регулирование выражается не только в единой денежно-кредитной политике, установлении нормативов резервирования, ликвидности, но и в образовании специальных кредитных институтов с преобладанием государственной собственности в банковском капитале. Такие банки в мировой практике часто называют ***банками развития***. Типичным примером подобного банка в России является создание Банка развития России, через который государство получает возможность осуществить целевое «точечное» инвестирование в производственный сектор экономики.

В условиях рыночного хозяйства наиболее типичной формой собственности на коммерческий банк является акционерная (по международной терминологии ее часто называют частной формой, поскольку в создании капитала банка принимают участие главным образом частные предприятия и отдельные частные лица). На 1 января 2005 г. бóльшую долю коммерческих банков составляли акционерные и паевые банки.

По масштабам деятельности выделяются ***банковские консорциумы***, ***крупные***, ***средние*** и ***малые банки***. В структуре банковской системы России преобладают банки с незначительным капиталом. На 1 января 2007 г. 25% общей численности действующих российских банков имели уставный фонд до 30 млн руб., что значительно меньше международных стандартов.

В некоторых странах заметную долю в общем числе кредитных учреждений занимают так называемые ***учреждения мелкого кредита***. К ним относятся кредитная кооперация, общества взаимного кредита, ссудо-сберегательные банки, строительно-сберегательные кассы и др. К достоинствам данных денежно-кредитных институтов следует отнести их способность работать с небольшими предприятиями, поддерживать малый и средний бизнес, а также аккумулировать мелкие сбережения, мобилизовать их на местные нужды. В России формирование подобных институтов сдерживается отсутствием соответствующего законодательства, слабой ресурсной базой хозяйства.

По сфере обслуживания банки можно подразделить на ***региональные (местные)***, ***межрегиональные***, ***национальные***

и ***международные***. К региональным банкам относятся банки, которые обслуживают главным образом местных клиентов, клиентов одного региона. К ним можно отнести и муниципальные банки, обслуживающие потребности определенного региона (города); в дореволюционной России такие банки называли городскими. Межрегиональные банки обслуживают потребности нескольких регионов. Национальные банки — это банки, осуществляющие деятельность внутри страны и обслуживающие главным образом потребности клиентов своих стран; международные банки преимущественно обслуживают связи клиентов разных стран. К последним можно отнести Внешторгбанк, Внешэкономбанк, Международный Московский банк, Международный инвестиционный банк и др.

По числу филиалов банки подразделяются на ***бесфилиальные*** и ***многофилиальные***. На 1 января 2007 г. в стране функционировали 4470 кредитных учреждений (вместе с филиалами Сбербанка России), в том числе 3281 филиал коммерческих банков (примерно 2,5 филиала на каждый коммерческий банк). Наибольшее число банков сосредоточено в Москве и Московской области, на Урале и в Поволжье. Увеличение численности филиалов происходит как на базе головных банков, расширяющих свою сеть, так и за счет превращения ряда самостоятельных банков в филиалы других более мощных кредитных институтов.

В зависимости от обслуживаемых банками отраслей хозяйства их можно подразделить на ***многоотраслевые*** и ***обслуживающие преимущественно одну из отраслей***. В международной практике можно встретить промышленные банки, торговые банки. В структуре российских банков выделяют кредитные учреждения, связанные по большей части с обслуживанием той или иной подотрасли промышленности (например, автомобильной, авиационной, нефтехимической, лесной, часовой).

За рубежом существуют и другие критерии классификации. Так, в США установлена система двойного подчинения, выделяется группа банков, относящихся к Федеральной резервной системе, и банков, деятельность которых регулируется законодательством штатов. По взаимосвязи со страхованием выделяются банки, чьи вклады застрахованы в Федеральной корпорации страхования депозитов и не застрахованы в этой организации.

Банки как элементы банковской системы могут успешно развиваться только во взаимодействии с другими ее элементами, прежде всего с **банковской инфраструктурой**. Под банковской инфраструктурой понимается совокупность элементов, которая обеспечивает жизнедеятельность банков. Принято различать два блока банковской инфраструктуры: внутренний и внешний. Первый обеспечивает внутреннюю стабильность банка, второй — 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 баика, его собственных интересов, методическое обеспечение в целом;
- система учета, отчетности, аналитики, компьютерная обработка данных, управления деятельностью банка на основе современных коммуникационных систем;
- аппарат управления банком.

Точкой отсчета в работе банка являются различного рода **юридические документы**: устав банка, разрешение на совершение им определенных операций, запрещение заниматься теми или иными видами услуг и др. В дополиеиие к этой документальной базе банки формируют **свою методическую базу**. Разумеется, это усложняет работу банков, может вызвать ошибки, затруднить защиту интересов клиентов, достижение собственных целей банков.

Чрезвычайно важны для налаживания эффективиой работы банков **правильная организация труда**, качественное **составление отчетности по результатам деятельности**. Непременным условием надежной работы банка как рискового предприятия становится также формирование **аиалитической базы**, предполагающей составление аналитических таблиц, сбор, обработку информации, ее использование в процессе управления деятельностью банка на основе современных коммуникационных систем.

Существенным элементом внутреннего блока является **аппарат управления банком** с определенным составом отделов (подразделений), отвечающих целям банка, его функциональному назначению. Помимо высших звеньев управления (правление, совет директоров и др.) в банке, как правило, создаются управления, отделы, секторы, обеспечивающие регулирование ликвидности и доходности операций, планирование банковской деятельности в целом и отдельных операций. В ядро баиковского аппарата управления входит подразделение, организующее банковские операции и их учет. К ***внешнему блоку*** банковской инфраструктуры относятся:

- информационное обеспечение;
- научное обеспечение;
- кадровое обеспечение;
- банковское законодательство.

Информационное обеспечение является важнейшим атрибутом рыночной экономики. Оно необходимо как банку, так и его клиентам. Банки, работая в условиях конкуренции, собира-

ют сведения о развитии экономики в целом, отдельных отраслей, подотраслей и групп предприятий. На базе анализа тенденций в развитии рынка банки корректируют свою денежно-кредитную политику, ограничивают или расширяют свои инвестиции, перераспределяют капиталы в соответствии с состоянием спроса и предложения. Необходимая информация о макроэкономических отношениях, как правило, содержится в статистических сборниках, многочисленных справочниках, специальных оперативных изданиях, бюллетенях, публикуемых в том числе центральными банками.

В процессе деятельности банки активно используют данные об экономике предприятий, развитии их продукта, и об их финансовой устойчивости. Помимо баланса других форм отчетности предприятий банки аккумулируют данные о деятельности своих клиентов в периодической печати, пользуются услугами специальных агентств, располагающих конфиденциальной информацией о предприятии и его руководителях. В некоторых странах банки имеют возможность обратиться в специальные фирмы, анализирующие экономику предприятий, получить от них необходимые сведения. Картотека клиентов в ряде случаев ведется центральными банками, позволяя коммерческим банкам оперативно оценить предприятие, обратившееся с просьбой о предоставлении ссуды. Центральные банки некоторых стран практикуют рассылку в коммерческие банки сведений о предприятиях, нарушающих платежную дисциплину, задерживающих возврат банковских ссуд.

Информация о состоянии рынка может касаться не только клиентов коммерческих банков, но и самих баиков. Специальные рейтинговые агентства эпизодически публикуют сведения о степени надежности кредитных учреждений. Этими сведениями пользуются не только банки во взаимоотношениях друг с другом, но и предприятия, граждане, желающие правильно выбрать более надежный банк.

Значительную часть своих ресурсов банки направляют на развитие **научного обеспечения.** Практически в каждом коммерческом банке работают аналитики, изучающие рынок. Крупные банки, межбанковские объединения формируют специальные научные структуры (аналитические центры, научно-исследовательские институты). Анализ рынка, разработка новых банковских продуктов, совершенствование организации труда, механизма совершения банковских операций позволяют банкам устоять в конкурентной борьбе, избегать ошибок, в целом повысить надежность и эффективность своей работы.

Очень важно для банка **кадровое обеспечение**. Кадры, как говорят, решают все. От специалистов-профессионалов зависит эффективность всей банковской деятельности. В России существу-

ет сеть специальных высших учебных заведений, факультетов, колледжей, подготавливающих кадры финансово-банковского профиля, формируется сеть средних учебных заведений — финансово-банковских школ, где преподавание общенаучных дисциплин сочетается с изучением специальных предметов: финансов, банковского дела, бухгалтерского учета и др. Переподготовка кадров, повышение их квалификации сосредоточены в разных специальных коммерческих школах, на курсах, а также в учебных центрах, создаваемых при крупных банках.

В коммерческих банках зачастую работают люди, не знающие современных банковских технологий. Это сдерживает развитие банковской системы, приводит к ошибкам при формировании кредитного портфеля, убыткам при совершении тех или иных операций. Поэтому в современных условиях, когда экономические риски в банковской деятельности усиливаются, возрастает необходимость подготовки экономических кадров, обладающих большими профессиональными знаниями в области банковского дела, управления банком и его отделениями.

Особым элементом банковской инфраструктуры является **банковское законодательство**. Как и другие элементы, оно оказывает существенное влияние на развитие банковской системы и ее взаимоотношения с предприятиями, организациями, населением. Структура этого законодательства, его содержание и значение для современной банковской практики рассматриваются в главе 2.

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 Центрального банка Российской Федерации с коммерческими банками можно рассматривать по двум направлениям: по линии его целевой ориентации и по линии полномочий, которые он выполняет.

Взаимодействие для реализации целей Банком России

Как отмечалось, в соответствии с поставленными перед Банком России целями он обеспечивает стабильность денежного обращения и тем самым *создает необходимые предпосылки для эффективного функционирования экономических субъектов*, в том числе коммерческих банков, совершающих денежные операции. Банк России обеспечивает эффективное и бесперебойное функционирование платежной системы. В рамках данной системы наряду с децентрализованными расчетами (расче-

тами банков друг с другом) осуществляются межбанковские цеитрализованные расчеты. На рынке межбанковских расчетных услуг Банку России принадлежит ведущее место. Через созданные им РКЦ, где каждому банку в обязательном порядке открываются корреспондентские счета по месту его нахождения, проводятся внутрирегиональные и межрегиональные электронные расчеты.

Будучи ответственным за развитие и укрепление банковской системы, Банк России осуществляет банковское регулирование и банковский надзор. В соответствии с установленными полномочиями он ведет надзор за тем, как коммерческие банки соблюдают банковское законодательство, выполняют нормативные акты Банка России, обязательные нормативы деятельности. Банк России, как отмечалось, принимает решения о регистрации банков, выдает и отзывает у них лицензии.

Взаимодействие по линии полномочий Банка России

Взаимодействие Банка России с коммерческими банками можно выявить и по линии выполняемых им функций (полномочий). По своим полномочиям (функциям) Банк России является банком банков, в соответствии с банковским законодательством выступает кредитором последней инстанции для кредитных организаций, организует систему их рефинансирования. Кредиты Банка России, предоставляемые коммерческим банкам на короткие сроки, являются важным источником подкрепления их ликвидности, содействуют выполнению ими своих обязательств перед клиентами.

Важнейшее взаимодействие Банка России можно видеть и в направлеиии установления правил проведения банковских операций. Данные правила в форме ииструкций, положений, методик, приказов призваны регламентировать операционную деятельиость кредитных учреждений, организацию их внутреннего контроля, взаимодействия с другими экономическими субъектами.

Существенио при этом то, что Банк России:

- устанавливает правила проведения банковских операций;
- устанавливает правила бухгалтерского учета и отчетности для банковской системы;
- разрабатывает и определяет правила расчетов;
- регистрирует эмиссию ценных бумаг банками в соответствии с федеральным законодательством;
- организует и проводит валютное регулирование и валютный контроль.

Важно, что Банк России в процессе своей работы и регулирования банковской деятельности:

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

- не вправе участвовать 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;
- как отмечалось, не имеет права обязывать банки ограничить их операции с клиентами, требовать представления документов, не предусмотренных законодательством, однако может вводить квалификационные требования к кандидатам на должности руководителей банка и его заместителей, а также к главному бухгалтеру и его заместителям филиала банка;
- вправе в определенных случаях запрашивать и получать 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 устаиовлении нарушений может взыскивать с них штраф, требовать осуществления мероприятий по их финансовому оздоровлению, замены руководителей, реорганизации банка, запретить совершение отдельных банковских операций на определенный срок, а также при необходимости назначить временную администрацию по управлению банком сроком до шести месяцев.

Взаимодействуя с коммерческими банками, Банк России перед принятием наиболее важных нормативных решений проводит консультации с ними, дает разъяснения, предложения по регулированию банковской деятельности, отвечает в письменной форме на вопросы, вытекающие из его компетенции. При необходимости Банк России совместно с коммерческими банками создает рабочие группы, комитеты для изучения отдельных вопросов банковской деятельности.

1.7. МЕСТО РИСКОВ В БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ИХ КЛАССИФИКАЦИЯ

Сущность банковских рисков

Как мы уже говорили, банк является предприятием особого рода, находящимся в рисковых условиях деятельности. В этой деятельности всегда существует опасность потерь, связанных со спецификой хозяйственных операций. Опасность таких потерь и представляет собой риск. Несмотря на то что термин

«риск» употребляется очень часто, само понятие риска многогранно и его можно трактовать по-разному.

В наиболее широком смысле **риском** называется неопределенность в возможном результате и его неопределенность называется ***коммерческим риском***. Составной частью коммерческих рисков являются ***финансовые риски***, связанные с вероятностью потерь каких-либо денежных сумм или их недополучения.

Сущность риска состоит в возможности отклонения полученного результата от запланированного. Причем отклонение может быть связано не только с потерями, но и с дополнительной прибылью. Следовательно, речь идет не только о риске потерь, но и о риске получения дополнительной прибыли или дохода — риске выгоды.

Таким образом, риск — это ситуативная характеристика деятельности любого производителя, в том числе банка, отражающая неопределенность ее исхода и возможные неблагоприятные (или, напротив, благоприятные) последствия в случае неуспеха (или удачного исхода). Ресурсы, имеющиеся в распоряжении экономического субъекта, могут использоваться по-разному с точки зрения сфер их вложения и количественных пропорций. При этом прибыль может быть различной. Задача эффективного экономического роста требует оптимального использования ресурсов, т.е. выбора из всех возможных альтернатив наилучшей. Принятие таких решений должно происходить с учетом риска. Этот риск существует объективно, независимо от того, осознаем мы его или нет. Современная рыночная среда просто немыслима без риска.

Одним из принципов работы коммерческих банков в рыночных условиях является стремление к получению большей прибыли. Оно ограничивается возможностью понести убытки. Тем не менее банк обычно предпочитает избегать риска, а если это невозможно, то свести его к минимуму. Следовательно, риск есть стоимостное выражение вероятностного события, ведущего к потерям. Риски тем выше, чем выше шанс получить прибыль. Отсюда вытекает, что банки, имея возможность выбора из двух и более событий наименее рискового, должны учитывать, что чем ниже уровень риска, тем ниже при прочих равных условиях и вероятность получить высокую прибыль. Поэтому, хотя, как правило, любой предприниматель старается свести к минимуму степень риска и из нескольких альтернативных решений выбрать то, при котором уровень риска минимален, ему необходимо найти оптимальное соотношение уровня риска и степени деловой активности, доходности.

Уровень риска увеличивается, если проблемы возникают внезапно или поставлены новые задачи, не соответствующие

прошлому опыту банка. Риск растет, если руководство банка не в состоянии принять необходимые и срочные меры, способные изменить ситуацию к лучшему, а также если существующий порядок деятельности банка или несовершенство законодательства и нормативной базы мешают принятию оптимальных для конкретной ситуации мер. Таким образом, получать прибыль можно только в случае, когда возможности понести потери (риски) предусмотрены заранее и подстрахованы.

Классификация банковских рисков

В современных условиях коммерческие банки подвержены множеству рисков, поэтому необходимо иметь представление о том многообразии рисков, которые встречаются в банковской деятельности.

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

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

Рассмотрим, какие конкретно виды банковских рисков выделяются по каждому критерию.

По времени возникновения риски распределяются на ***ретроспективные***, ***текущие*** и ***перспективные***. Анализ ретроспективных рисков, их характера и способов снижения дает возможность более точно прогнозировать текущие и перспективные риски. Например, текущему риску подвержены операции по выдаче гарантий, но сама возможность оплаты гарантии через определенное время подвержена и перспективному риску. При наступлении времени оплаты гаранитии банк несет и ретроспективный риск, если он при выдаче гарантии не учел возможных потерь. Распределение рисков во времени — важнейший фактор в условиях рыночной экономики. Основные 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 через определенное время, оплаты векселя, погашения кредита. Как правило, риск тем выше, чем дольше совершается операция. Распределение рисков во времени имеет большое значе-

ние для прогнозирования предстоящих банку потерь. При учете времени возникновения риска можно избежать наложения прошлых рисков и ошибок на будущую деятельность банка.

По степени (уровню) банковские риски можно разделить на ***низкие***, ***умеренные*** и ***полные***. Степень банковского 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. Такая группировка законодательно установлена Банком России, однако банки могут самостоятельно определять степень риска по конкретным операциям, рассчитывая приемлемый именно для данного банка уровень риска. На такие же виды подразделяется риск и в зависимости от возможности гараитирования страхования и других методов регулирования. 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***. Ясно, что и набор рисков для этих банков будет неодинаковым. Специализированные банки несут повышенные риски по специфическим операциям, которые они предоставляют. Для отраслевых банков важен расчет среднеотраслевого риска. Универсальные банки вынуждены учитывать в своей деятельности все виды банковских рисков. Однако первоочередной задачей для банков всех типов является выбор оптимального набора рисков.

По сфере влияния риски подразделяют на ***внешние*** и ***внутренние***. Внутренние риски возникают в результате деятельности самих банков, их клиентов и зависят от проводимых банками операций. На уровень этих рисков оказывают влияние деловая активность руководства банков, выбор оптимальной маркетинговой стратегии, политики и тактики, других факторов. Внутри этой группы риски также можно подразделить на группы.

С одной стороны, внутренние риски делятся на риски в основной и вспомогательной деятельности банка. ***Риски в основной деятельности*** представляют собой самые распростра-

ненные риски: кредитный, процентный, валютный, риск по факторинговым и лизинговым операциям, риск по расчетным операциям банка и операциям с ценными бумагами. ***Риски во вспомогательной деятельности*** банка включают в себя потери по формированию депозитов, риски банковских злоупотреблений, по забалансовым операциям, риски утраты позиций банка на рынке, потери репутации банка, состава его клиентов, снижения банковского рейтинга и т.д. Они отличаются от рисков основной деятельности тем, что зачастую имеют лишь условную, косвенную оценку и выражаются в упущенной выгоде.

С другой стороны, внутренние риски подразделяются следующим образом:

- связанные с активами банка (кредитные, валютные, рыночные, расчетные, лизинговые, факторинговые, кассовые, риск по корреспондентскому счету, по финансированию и инвестированию и т.д.);
- связанные с пассивами банка (риски по вкладным и прочим депозитным операциям, по привлеченным межбанковским кредитам);
- связанные с качеством управления банком своими активами и пассивами (процентный риск, риски несбалансированной ликвидности, неплатежеспособности, структуры капитала, левереджа, недостаточности капитала банка);
- связанные 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. Речь идет о политических, социальных, экономических, географических и других ситуациях и соответственно вызванных ими потерях банка и его клиентов. К данному виду рисков относятся страховые риски (обычно связанные с такими явлениями, как аварии, пожары, грабежи и т.п.), риски стихийных бедствий (вызваны землетрясениями, наводнениями, ураганами и другими природными явлениями непреодолимой силы), правовые риски (риски от изменения законодательства, его нарушения, отсутствия законодательного регламентирования тех или иных видов деятельности), конкурентные риски (связанные с возможностью слияния банков и небанковских учреждений, появлением новых видов банковских операций и сделок, снижением стоимости услуг других банков, повышением требований к качеству банковских услуг, легкостью возникновения новых банковских учреждений, сложностью процедуры банкротства банков). К экономическим внешним рискам можно отнести риски,

вызванные неустойчивостью валютных курсов, инфляцией, неплатежеспособность или банкротством клиентов банка, злоупотреблениями клиентов или хищения ими валютных средств, выплатой поддельных чеков и т.д.

По сфере действия банковские риски также можно классифицировать так: риск стран; риск финансовой надежности отдельного банка (риски недостаточности капитала банка, несбалансированной ликвидности, недостаточности обязательных резервов); риск отдельного вида банковской операции (риск неплатежа, невозмещения, инкассирования — банковской гарантии, юридического риска, риска нерентабельности кредита и т.д.).

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 относятся риски, обусловленные неблагоприятными изменениями в экономике самого банка или в экономике страны (риск несбалансированной ликвидности, изменение конъюнктуры рынка, уровня управления).

По составу клиентов. Риски состава клиентов связаны с маркетингом банковских услуг и контактами с общественностью. Разнообразие требований мелких, средних и крупных клиентов определяет и степень самого риска. Так, мелкий заемщик подвержен большей зависимости от случайностей рыночной экономики, чем крупный. Вместе с тем значительные кредиты, выданные одному крупному клиенту или группе связанных между собой клиентов, часто являются причиной банковских банкротств. Банковский риск во многом зависит от принадлежности клиентов банка к разным отраслям — ***отраслевой риск***. Он связан с экономической и финансовой динамикой самой отрасли. Чем отрасль динамичнее, тем выше степень риска. На уровень отраслевого риска оказывают влияние такие факторы, как деятельность альтернативных отраслей за определенный период времени, внутриотраслевая конкуренция, сложность вхождения новых производителей в отрасль, наличие или отсутствие товаров-заменителей, рыночная сила покупателей, рейтинг поставщиков и т.д. Для снижения уровня отраслевого риска банку необходимо обслуживать клиентов, принадлежащих к разным отраслям хозяйства.

По характеру учета операций банковские риски делятся на риски ***по балансовым операциям*** и риски ***по забалансовым операциям***. И 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, связаиные с увеличением уставного капитала за счет прибыли, кредитами, полученными от других юридических лиц, депозитиыми операциями и пр. При этом риски, возникающие по балансовым операциям, часто распространяются и на виебалаисовые операции, например при банкротстве клиента.

К балансовым рискам банка относят риски кредитиый, процентный, ликвидности, структуры капитала (несоблюдения норматива достаточности капитала, нерациональной организации структуры капитала), последний риск возникает, когда дополнительиый капитал (резервы на покрытие кредитных рисков, резервы на обесценение ценных бумаг) превышает осиовной капитал баика.

Внебалансовые риски озиачают, что баик окажется не в состоянии ответить по выданным гарантиям, заключенным сделкам с ценными бумагами, кредитиым обязательствам, заключенным валютным сделкам.

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

Такая классификация, иесомиенно, отличается комплексностью. Приведенные критерии классификации не только позволяют охватить все виды банковских рисков, но и представляют собой определенную систему, дающую банкам возможиость ие упускать отдельные разновидиости баиковских рисков при определении совокупиого размера рисков в коммерческой и производствеиной сферах.

КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ

1. В чем заключается сущность банка?
2. Каковы современные представления о сущности банка?
3. Раскройте содержание банковской деятельности.
4. Перечислите основные операции центрального банка.
5. Назовите осиовиые направлеиия деятельиости Цеитрального баика Российской Федерации (Баика России).
6. Опишите иифраструктуру коммерческого банка.
7. Как строятся взаимоотношения Банка России с коммерческими банками?
8. Что такое риск?
9. Назовите критерии классификации риска.
10. Какие ретроспективные риски вы знаете?
11. Что такое степень риска?
12. Перечислите методы расчета риска.

13. Какие риски относятся к внешним рискам банковской деятельности?
14. Перечислите риски, связанные с пассивами кредитной организации.
15. Какие политические риски могут появиться в банковской деятельности?
16. Какие риски можно отнести к балансовым?

ГЛАВА 2 ПРАВОВЫЕ ОСНОВЫ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

2.1. СИСТЕМА СОВРЕМЕННОГО БАНКОВСКОГО ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА

Современные представления о сущности банка, характере его деятельности и роли в экономике во многом определяют содержание и структуру банковского законодательства. Известно, что идеи правят миром и это отражается на развитии банков.

Не нужно полагать, что идеи, в том числе представления о сущности и роли банков, возникают сами по себе. Напротив, они являются отражением исторического процесса, хода развития народного хозяйства. Не случайно вместе с ростом банковского сектора происходили обособление банковского права, его формирование как самостоятельного блока правового регулирования.

Банковское законодательство в рамках определенной формации складывалось эволюционным путем. Огромное воздействие здесь всегда оказывали хозяйственные потребности. Деятельность центральных банков требовала создания законов, определяющих их задачи и правовой статус. Особая роль денежного обращения потребовала законодательного закрепления роли центрального банка как эмиссионного института, главной (и даже по законодательству отдельных стран единственной) задачей которого является обеспечение стабильности денежной единицы. Там, где требовались особые усилия в хозяйственном строительстве и отсутствовали соответствующие финансовые институты, законодатели создавали их в виде кредитных учреждений, обеспечивающих финансирование соответствующей сферы деловой активности. Развитие рынка недвижимости, к примеру, привело к образованию ипотечных банков, становление той или иной отрасли экономики определяло идею образования различных промышленных, строительных, сельскохозяйственных, внешнеторговых банков. В некоторых странах Европы успешно работают почтовые банки, в банковской системе Франции по Закону 1913 г. функционирует кредитное учреждение «Морской взаимный кредит», в Германии довольно успешно развивались кооперативные банки, в России в начале XX в. — учреждения мелкого кредита, поддерживающие экономику мелких производителей. Заметное место в структуре банковской системы ряда стран занимают муниципальные (городские) банки, обслуживающие экономику городского, коммунального хозяйства.

Банковское законодательство условно можно разделить на три яруса. **Первый ярус** содержит два блока: 1) законы о центральном (эмиссионном) банке; 2) законы, регулирующие деятельность отдельных деловых банков.

В Германии, к примеру, наряду с Законом о Буидесбанке как центральиом банке действуют законы, регулирующие деятельность сберегательных и ипотечиых банков. Этот блок законов можно назвать институциональным, поскольку он регулирует деятельность отдельных кредитных институтов.

Второй блок банковских закоиов охватывает положения, регулирующие деятельность деловых (коммерческих) банков. Таких законов, как правило, несколько. Это могут быть отдельные законы, регулирующие кредитные, валютные операции, вексельное обращение, порядок при банкротстве банков, платежах и пр. История знает примеры создания специальных законов, определяющих также характер банковской профессии.

Первый и второй блоки законов первого яруса образуют законы, непосредственно регулирующие как деятельность банков в целом, так и проведение их отдельных операций.

Вторым ярусом в системе банковского законодательства выступают закоиы, относящиеся к регулированию параллельно действующих институтов и затрагивающие банковскую деятельность. Подобными законами, к примеру, могут быть законы о бирже, акциях и ценных бумагах, ипотеке, трастах и трастовых операциях, отдельные положения которых прямо относятся и к банкам.

К этим закоиам можно отнести и законы, регулирующие деятельность фииансово-промышленных компаний, инвестиционных фондов и др.

На **третьем ярусе** находятся законы всеобщего действия. К их числу относятся, в частности, конституция как главный закон страны, Гражданский кодекс, хозяйственное право. Положения даниых законов имеют решающее значение для банка, определяют идеологию его деятельности, место кредитных институтов в народном хозяйстве.

Значение банковского законодательства

Законы, регулирующие банковскую деятельиость, важны прежде всего для самих банков, поскольку определяют закоиодательные нормы, «коридоры» их функционирования, круг дозволенных и недозволенных операций, порядок лицензироваиия, ответственности и коитроля. Поскольку банковские законы ие работают сами по себе, а являются реакцией иа экономические и политические события, опираются на законы более общего свойства, деятельиость банков приобретает упорядоченный характер с учетом действующей системы в целом. Здесь, в частности, важио, насколько закон, регламентирующий деятельность центрального (эмиссионного) банка, корреспондирует с законами, регулирующими деятельность других банков, прежде всего коммерческих кредитных институтов. Коммерческие банки заинтересованы в том, чтобы закон о центральном банке был

иаиболее полон и не оставлял места для его субъективных решеиий.

Баиковские закоиы ие менее важны и для клиентов банка. Эти законы определяют правила игры в денежной сфере. От того, иасколько совершенны и полны банковские законы, зависят экономические результаты деятельности юридических и физических лиц. Нужно учитывать ряд обстоятельств, прежде всего то, что отношения баика с клиентами происходят напрямую, т.е. без посредников, касаются деиег, кредита, расчетов в наличиой и безналичной формах, весьма специфичны в силу особенностей банковского учета, банковской технологии в целом.

Нельзя также забывать, что помимо собственно банковских законов в системе банковского законодательства присутствуют различного рода инструкции, положеиия, распоряжеиия и разъяснения центрального банка, которые клиент также должеи знать и которыми он должен руководствоваться. Клиеиту необходимо быть уверенным в том, что требования коммерческого банка — не его выдумка, а имеют под собой определениое юридическое основание.

Весьма значительна роль банковского законодательства и для развития всего иародного хозяйства. Баики принимают активное участие в перераспределении ресурсов в народном хозяйстве, концентрируют огромные денежные капиталы, предоставляют значительные денежные средства для текущих операций и долгосрочных инвестиций, могут ускорять или замедлять темпы экономического развития. Банки при всей их осторожности, однако, способны содействовать перепроизводству товаров, формированию кризисной ситуации. Банки тоже терпят крах, возможность их банкротства доказывается как прошлым историческим опытом, так и современной практикой. Баикротами становятся и малые, и крупные банки. Если учесть, что кредитные учреждения работают преимущественно не на своих, а на чужих деньгах, в том числе сбережениях частиых лиц, то станет ясно, что это может вызвать нежелательные социальные последствия. Из новейшей российской истории всем известиы требоваиия граждан о возврате тех деиежных средств, которые оии поместили на счета в баиках.

Государство иикогда не хотело банкротства банков, поскольку баикротство вызывает сокращеиие объема финансовой помощи, замедление экономического оборота, негативно сказывается на экоиомическом ритме. В интересах обеспечения хозяйственной стабильиости государство всегда стремилось к регламентации деятельности банков, старалось подчинить их работу иитересам развития экономики в целом, иициировало создание объединеиий банков, новых кредитных учреждений, способных финансировать государственные программы разви-

тия отраслей и регионов. Государство всегда было заинтересовано в коицентрации капиталов, оживлении промышлениости, торговли, предпринимательства, в которых банкам отводилась первостепенная роль. Законы, относившиеся к банковскому сектору, содержали юридические иормы, которые, с одной стороиы, содействовали банковской активности, с другой стороны, сдерживали банки там, где это мешало государству в общем экономическом регулировании.

Государство при этом всегда было вынуждено балаисировать между тем, как сделать банки и послушными, и самостоятельными, и активными, и ликвидными, обеспечивать регламентацию банковской деятельности, но не затруднять нормальную конкуренцию между кредитными институтами. Можно сказать, что государство по многим причинам всегда стремилось «дружить» с банками, ио не прочь было и «одернуть» те из них, которые стремились быть чрезмерно с его точки зрения независимыми и самостоятельными. К сожалению, банковские закоиы допускали и то и другое.

Банки стараются быть законопослушными. Не в их интересах нарушать закон, ибо это может обернуться не только значительными фиинсовыми штрафами, дополнительным налогообложением, но и аннулированием лицензии на банковскую деятельиость. Недаром банки зачастую нанимают аудиторов, которые могли бы им показать допущенные ошибки, чтобы избежать этих нарушеиий в дальнейшем. Вместе с тем банки, если закон в чем-то становится для иих помехой, находят способы обойти его законным путем. Эта игра продолжается.

Разумеется, мы не касаемся здесь прямых, сознательных нарушений банковского законодательства, приводящих к огромным хищениям денежных и материальных ресурсов.

Банковское законодательство поддерживает определенный консенсус интересов различных субъектов — баиков и их клиентов и государства. Банковское законодательство с позиции мирового опыта хотя и отличается определенной стабильностью, но под влиянием тех или иных причин может и должно меияться. Эти изменения в банковском законодательстве России мы рассмотрим особо.

2.2. ЭВОЛЮЦИЯ БАНКОВСКОГО ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА В РОССИИ

В начале XX в. российское банковское закоиодательство отражало общие тендеиции, складывавшиеся в мировом банковском хозяйстве. Существовали законы, регулирующие деятельность как государственного банка, так и отдельных баиковских институтов. В целом баиковское законодательство более всего

свидетельствовало о представлениях, заложенных в романо-германском праве, было достаточно сбалансированным, обеспечивало интересы как кредитора, так и заемщика. В полной мере это, к примеру, касалось законодательства об ипотеке и ипотечных банках.

Российские банковские законы, отражая общие закономерности, имели свои особенности, отличающие их от европейского законодательства. В частности, Закон о Государственном банке предоставлял ему не только возможность быть эмиссионным центром, но и осуществлять кредитование народного хозяйства.

Октябрьская революция 1917 г., последующее обобществление собственности в России привели к отрицанию многообразия типов банков как по функциональному назначению (характеру деятельности), так и по виду собственности. Постепенно из банковской практики и банковского законодательства исчезли коммерческие, ипотечные, муниципальные (городские) банки, кредитная кооперация, мелкие кредитные учреждения, а также были упразднены законодательные нормы, определяющие их деятельность.

Впрочем, постепенно прекратило свое существование и само банковское законодательство, уступая место постановлениям правительства, принимаемым вслед за решениями партийных съездов, общему хозяйственному праву.

К началу 30-х гг. банковское законодательство, регулирующее деятельность кредитных учреждений, было крайне ограниченным. Накануне перестройки Верховный Совет СССР принял Закон о кредитной системе. Особенность Закона состояла в том, что он не претендовал на подробное описание норм банковской деятельности. Можно сказать, что в нем содержались лишь общие принципы деятельности банков в условиях централизованной системы управления.

Данный Закон оставлял подавляющую часть положений о кредитовании, расчетах, других операциях банков специальным инструкциям Госбанка СССР, Стройбанка СССР, Сбербанка СССР и Внешторгбанка СССР. К примеру, в системе Госбанка СССР действовала Инструкция № 1, регламентирующая кредитование сезонных отраслей промышленности, заготовительных организаций, транспорта и связи. Отдельно существовали инструкции, определяющие правила кредитного планирования (Инструкция № 8), организации безналичных расчетов (Инструкция № 2), кредитования несезонных отраслей промышленности (Инструкция № 3), кредитования торговли и сбытоснабженческих организаций (Инструкция № 4), кредитования совхозов (Инструкция № 14), кредитования колхозов (Инструкция № 15), кредитования по укрупненному (совокупному)

объекту и т.д. Выполиение этих инструкций являлось обязательным как для банков, так и для их клиентов, не имеющих возможности обратиться за банковским продуктом в кредитное учреждение другого типа. Все баикн были государственными, подчинялись единым правилам, приобретавшим силу ведомственного «закона» и действовавшим на всей территории страиы.

Наряду с данным Законом был принят Закон о предприятии (объединении). В этом Законе банкам был отведен небольшой отдел (параграф), описывающий основные направления банковской деятельности.

2.3. ОСОБЕННОСТИ ПЕРВЫХ БАНКОВСКИХ ЗАКОНОВ 1990 ГОДА

На смену монополии ведомственных инструкций пришли законы, утвержденные высшей законодательной властью — Верховным Советом. Их особенности состояли в следующем.

1. Банковские законы при всей очевидной необходимости были приняты не в начале объявлеиной баиковской реформы. Сказалась традиция: прежде всего перестройка (с ограиичеиной информацией о том, как ее нужно осушествлять), а затем более или менее продумаиная регламентация (порядок) деятельности. Перестройка банковской системы в СССР началась в 1987 г. Согласно постановлению Совета Министров СССР, на базе учреждений Госбанка СССР были образованы три новых банка: Агропромбанк, Промстройбанк и Жилсоцбанк, получившие право совершать разнообразные операции, включая краткосрочное и долгосрочное кредитование (до этого Стройбанк СССР осуществлял главным образом долгосрочное кредитование промышленности, краткосрочное и долгосрочное кредитование строительных организаций, в то время как учреждения Госбанка СССР занимались преимуществеиио краткосрочным кредитованием основиой производственной деятельности предприятий). Образование специализировааиых государственных банков без достаточно продуманиой схемы их реорганизации, без описания юридических закоиов их деятельности в какой-то степенн ограничивало монополизм Госбанка СССР, однако не привело к измеиению содержания и методов банковской работы. Неудивительно поэтому, что маленькие министерства в лице крупных спецбанков были упразднеиы и иа их смену пришли коммерческие и кооперативиые банки.

Первые кредитиые учреждения иового типа стали создаваться в 1989 г. Однако и этот процесс не сопровождался формироваиием необходимой законодательной базы. Новые банковские законы и ведомственные банковские инструкции не

были созданы, а старые регулирующие акты не успевали за практикой. Разумеется, в условиях, когда предприятия действовали по принципу «все можно, что не запрещено», возникло поле для собственной иитерпретации деятельности, разработки собствеиных правил ведения банковских операций.

2. В 1990 г. были приняты банковские законы, регулирующие деятельность как эмиссиониого, так и коммерческих банков. Характерно, что в это время образовалось «двоевластие законов». Дело в том, что в 1990 г. еще существовал СССР, поэтому наряду с *Законом о Госбанке СССР* на территории России действовал и *Закон «О Центральном банке РСФСР (Банке России)»* (от 2 декабря 1990 г.). Деятельность коммерческих банков стала регулироваться *Федеральным законом «О банках и банковской деятельности»*.

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

Впервые в *Федеральном законе «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»* были определены особый его статус как эмиссиоиного центра, новые функции и задачи. Центральный банк Российской Федерации должен был приобрести черты независимого эмиссионного института, использующего рыночиые инструменты регулирования денежного оборота и управления банковской системой. В Законе были закреплены иормативы, регулируюшие деятельность коммерческих банков, порядок лицензироваиия и надзора за работой кредитных ииститутов.

В Федеральном законе «О банках и банковской деятельности» была сделаиа первая попытка на новой основе определить понятия «банк» и «банковская система», уточнить, какие операции могли выполнять кредитные учреждения. Закон определял взаимоотношения банка с его клиентами на основе анализа их кредитоспособности, ликвидности кредитных институтов, обеспечеиности ссуд.

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

4. Децентрализация управления экоиомнкой, переход к рыночным отиошениям не означали, однако, введение полной, ничем не ограничеиной свободы деятельности банков. Новое законодательство предусматривало сохранение контроля за миогообразными стороиами работы банков. На Центральный банк Российской Федерации, как мы уже говорили, была воз-

ложена обязанность осуществлять надзор за деятельностью кредитных институтов.

5. При всех своих положительных свойствах названные законы страдали явными недостатками. В них еще было много «белых пятен». Зачастую эти законы не были актами прямого действия, а как бы отсылали субъекта к инструкциям Центрального банка Российской Федерации. Так, в Федеральном законе «О банках и банковской деятельности» был приведен недостаточно четкий перечень банковских операций, не были разъяснены различия между банками и другими кредитными учреждениями, выполняющими отдельные банковские операции.

6. Банковское законодательство 90-х годов отличалось переходным характером. Оно характеризовало общее состояние, когда Центральный банк Российской Федерации уже не был прежним государственным банком, но и не являлся банком рыночного типа. В Законе «О Центральном банке РСФСР (Банке России)» еще недостаточно четко были обозначены функции и задачи Центрального банка, порядок надзора за деятельностью коммерческих банков.

В свою очередь коммерческие банки уже не были банками, подчиненными одному центру, однако они не стали в полном смысле независимыми кредитными институтами. Закон не ограждал банк от возложения на него несвойственных ему задач выполнения определенных операций (например, отслеживание кассовых операций клиентов), не отвечающих их интересам. Процедура открытия филиалов банка была технически сложна, требовала значительного количества документов. Процедура соблюдения банковской тайны была слабо прописана.

7. Банковские законы не позволяли в полной мере осуществлять контроль со стороны государства за определенной частью банковских операций. Развитие рынка порождало создание инвестиционных фондов, которые принимали вклады от населения, не обеспечивая в последующем не только выплату обещанных дивидендов, но и возврат позаимствованных денежных средств. Законы 1990 г. не защищали вкладчиков от потерь и махинаций, да и сейчас у населения нет полных гарантий возврата их депозитов, положенных не только в специальные финансовые институты, но и в коммерческие банки, аккумулирующие средства граждан.

8. Банковские законы 1990 г. не создавали систему безопасности банковской системы. Отсутствие системы страхования вкладов могло усилить возможность банковских банкротств из-за массового оттока вкладов населения. Неустойчивость банковской системы усиливалась и тем, что банки не формировали у себя специальные резервы, гарантирующие их ликвидность. Лишь с конца 1994 — начала 1995 гг. коммерческие банки по-

лучили предписание Центрального банка Российской Федерации о конкретных отчислениях в резервные фонды в зависимости от длительности неплатежей по ссудам и степени их обеспеченности.

9. К сожалению, в начале — середине 90-х годов можно было наблюдать и слабую исполнительскую дисциплину. Банки закрывались не только из-за отзыва лицензий, но и из-за целого ряда нарушений. Только за пять месяцев 1994 г. по Москве были оштрафованы 154 коммерческих банка (примерно каждый пятый), в том числе за следующие нарушения:

- недовзнос средств в фонд обязательных резервов — 31 банк;
- нарушение лимита открытой валютной позиции — 57 банков;
- нарушение правил выпуска и регистрации ценных бумаг — 22 банка;
- непредставление отчета о результатах расхода средств на потребление предприятиями и организациями — 20 банков;
- непредставление отчетов о кассовых оборотах — 24 банка.

10. В целом банковское законодательство, отражая противоречия переходного периода, начальной стадии формирования банковской системы рыночного типа, определенный недостаток знаний о том, как должна выглядеть эта система, было в известной степени упрощенным, несовершенным. Это, вероятнее всего, был каркас того, что должно было приобрести более законченные формы. Не случайно уже в 1993—1994 гг. началась работа по подготовке проектов нового законодательства.

2.4. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА СОВРЕМЕННОГО БАНКОВСКОГО ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА

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

Принятая редакция этих законов не является кардинальным изменением законодательной базы. Напротив, по существу, *это новая редакция прежних законов,* призванная прежде всего устранить явные недостатки прежних законов. В какой-то степени законодателям это удалось.

Из законов были частично *изъяты отсылки к нормативным актам Центрального банка Российской Федерации,* в свя-

зи с чем они *приблизились к нормативным актам прямого действия.*

Законы стали более подробными. Это касается описания порядка лицензирования банковской деятельности, отзыва банковских лицензий, представления отчетности.

Законы сохранили и продвинули идеологию существования банков рыночного типа. В первую очередь это касается идеи универсальности. Закон действителен для всех банков, всех их типов. Унифицированным остается контроль за банками.

Универсальность законов не означает, что они отвергают принцип необходимости многообразия банков в условиях рыночного хозяйства. Напротив, законы декларируют существование банков, различающихся по типу собственности, юридическому статусу, характеру деятельности, перечню выполняемых операций, и не допускают уравниловки в управлении банками.

Новые законы были направлены на *либерализацию банковской деятельности, устранение излишней бюрократии, субъективизма чиновников.* Так, в Федеральном законе «О банках и банковской деятельности» определено, что при создаиии кредитного учреждения нет ограничений на число участников, размер их доли в уставном капитале. Сократился перечень документов, необходимых для оформления регистрации банков (при одновременном усилении требований к ним). Для облегчения банковской деятельности введена заявительная процедура создания филиалов и др.

В Федеральном законе «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» введены статьи, касающиеся Национального банковского совета как органа, задачей которого является рассмотрение Концепции совершенствования банковской системы, проектов основных направлений государственной денежно-кредитной политики, политики валютного регулирования и валютного контроля, наиболее важиых вопросов регулирования деятельности кредитных организаций и др. Председателем Национального банковского совета (НБС) являлся председатель Центрального баика Российской Федерации. В состав Совета входили 15 членов, в том числе представители обеих палат Федерального Собрания, представитель Президента РФ, министр финансов, министр экономики, 6 члеиов НБС назначались Государственной Думой по представлению председателя Центрального банка Российской Федерации из числа представителей кредитных организаций и экспертов.

Новые банковские законы в известной степени модериизировали российское банковское законодательство. В качестве достижений можно выделить разграничение понятий «банк» и «кредитное учреждение». Центральному банку Российской Федерации было предписано прекратить свое участие в капи-

талах кредитных учреждений, запрещено кредитовать бюджет (если это не предусмотрено Федеральным законом о бюджете) и вменялось 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 рельефной стала идея обеспечения стабильности банковской системы, в том числе благодаря постоянному надзору за соблюдением кредитными организациями банковского законодательства, нормативных актов Центрального банка Российской Федерации. Законом были введены *новые обязательные нормативы*. Среди них: предельный размер неденежной части уставного капитала; размеры валютного, процентного и иных рисков; минимальный размер резервов, создаваемых под высокорисковые активы; нормативы использования собственных средств банков для приобретения долей (акций) других юридических лиц и пр.

В Федеральном законе «О банках и банковской деятельности» *декларировалась необходимость создания Федерального фонда обязательного страхования вкладов*. Участниками этого Фонда должны были стать как банки, привлекающие средства населения, так и Банка России. Кроме того, Закон давал банкам право объединяться в целях *добровольного создания фондов страхования вкладов граждан и юридических лиц* (более подробно вопросы гарантирования вкладов граждан в коммерческих банках должны рассматриваться в специальном законе).

Важным шагом в деле развития банковского законодательства стало принятие *федеральных законов «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций»* (февраль 1999 г.), *«О реструктуризации кредитных организаций»* (июль 1999 г.), а также *«О валютном регулировании и валютном контроле»*, *«О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации»* (июль 2004 г.), *«О кредитных историях»* (декабрь 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, а также утверждать отчет Банка России о некоторых расходах его и др.;

- установлено, что Банк России не вправе накладывать вето на введение ограничений на проведение операций клиентами коммерческих банков и др.

Разумеется, принятая новая редакция банковских законов, разработка новых законодательных актов — это определенный шаг вперед на пути развития российского банковского законодательства, но далеко не все вопросы оказались решенными. Однако в банковском законодательстве по-прежнему отсутствуют как прямые банковские законы (о кредитах, депозитах и др.), так и параллельно действующие законодательные акты (об инвестиционных фондах и др). В стране еще не создана система банковских законов, которая позволяла бы полнее регулировать деятельность кредитных институтов.

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

2.5. ЗАКОНОДАТЕЛЬНЫЕ ОСНОВЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СОВРЕМЕННОГО БАНКА

Деятельность банка складывается из выполняемых им операций и предоставляемых услуг, которые имеют определенные свойства.

1. Будучи денежно-кредитным институтом, банк совершает операции и оказывает услуги преимущественно в денежной форме.
2. Эти операции и услуги носят коммерческий характер. Чаще всего за выполнение своей работы банк получает определенное вознаграждение (в виде ссудного процента, комиссии, иной прямой и косвенной платы).
3. Операции и услуги банка осуществляются на добровольной основе. Банк и клиент сами выбирают друг друга исходя из собственных интересов. Клиент имеет право открыть счет в любом банке, это, однако, не означает, что банк обязан ему оказывать другие услуги, в том числе выдавать кредиты.
4. Операции и услуги можно подразделить на банковские, дополнительные и небанковские.

В основе членения операций на банковские и небанковские лежит понимание сути банка, его отличий от специальных финансовых институтов. В российском банковском законодательстве эти финансовые институты получили название «небанковские кредитные организации».

По оценкам специалистов, подобное название неудачно, во-первых, потому что банки также являются кредитными орга-

низациями. Более того, как отмечалось в главе 1, банк — это прежде всего кредитное учреждение, следовательно, это не отделяет их от кредитных организаций, не имеющих статуса банка. Во-вторых, специальные финансовые институты не обязательно могут являться кредитными учреждениями, они могут не предоставлять кредиты, а заниматься, например, только приемом вкладов у населения. С точки зрения международной банковской терминологии в целях отделения банков от небанков правильнее использовать понятие «специальный финансовый институт».

Особенность банка, как отмечалось, состоит в том, что он согласно законодательству становится таковым только в случае, если выполняет три вытекающих из его сути операции, которые и получили название чисто банковских операций:

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

Однако это не означает, что тому или иному юридическому лицу достаточно выполнять одну из этих операций, чтобы получить статус банка. Согласно закону *банком считается такое учреждение, которое выполняет все три операции одновременно*. Важно и еще одно обстоятельство. Оно связано с получением юридического права выполнять ту или иную банковскую операцию. К решению этого вопроса может быть несколько подходов:

- закон не запрещает заниматься, например, кредитной деятельностью любому юридическому лицу;
- закон обязывает юридическое лицо, желающее заниматься банковскими операциями, получить соответствующую государственную лицензию — в данном случае закон действует избирательно, лицензия выдается только тому, кто имеет соответствующие материальные условия и профессиоиальные иавыки;
- в российском банковском законодательстве нет запрета для других юридических лиц на выполнение банковских операций, в связи с чем считается, что эти операцин не являются монополией только банка. Российское законодательство обязывает кредитную организацию, желающую заниматься одной из банковских операций, получить в Банке России соответствующую лицензию, требует представления в Банк России соответствующей отчетности, подлежит контролю со стороны этого банка.

5. Результатом выполняемых банками операций и оказываемых ими услуг является банковский продукт. Этот продукт в соответствии с его свойствами носит производительный характер.

Начнем с депозитных операций, т.е. помещения денежных средств в банке.

Депозитные операции, которые выполняют банки, имеют большое экономическое значение. Собирая деньги во вклады, банк придает им импульс движения. Деньги «неработающие», находящиеся на руках у населения, в банке начинают «работать». Банк не держит эти деньги у себя, он их перераспределяет, передает на началах возвратности другим субъектам, нуждающимся в дополнительных платежных средствах, тем самым считая эти средства дополнительными «энергетическими» ресурсами. Аккумулирование праздно лежащих средств позволяет концентрировать мелкие суммы в огромные капиталы, с помощью которых в обществе создается дополнительный доход.

Производительный характер имеют и **расчетные операции**. С позиции закона расчетные операции — это перечисление средств клиента и зачисление средств на его счет.

Закон никому не запрещает совершать расчетные операции через банки. Если счет клиента не блокирован, клиент и банк вправе осуществлять с него платежи. Каждый может открыть счет в банке, но не у каждого это получается, ибо у банка всегда найдутся десятки причин, по которым клиент не будет заинтересован в проведении расчетных операций через данный банк. Банк всегда оценивает того или иного клиента: его репутацию, возможность на нем заработать, связанную с этим дополнительную техническую работу. Не случайно в конечном счете это привело к известной специализации: кто-то работает только с крупными клиентами, кто-то работает с мелкими клиентами, получая при этом немалую выгоду.

Закон обязывает банки проводить расчетные операции не позднее следующего операционного дня после получения соответствующего платежного документа. В случае несвоевременного или неправильного совершения платежей банки выплачивают проценты на сумму этих средств по ставке рефинансирования Банка России.

Банк, будучи посредником в платежах, выполняя платежи по поручениям своих клиентов, ускоряет завершение хозяйственных сделок и процесс производства и обращения. Выполняя перечисления по счетам преимущественно безналичным путем, банки содействуют экономии наличных денег, сокращают затраты на их производство, транспортировку и хранение.

Классическими банковскими операциями являются **кредитные операции**. К сожалению, данные операции, как впрочем и предшествующие, выступающие как традиционные, не получили окончательного юридического толкования.

Безусловно, такая необходимость существует, ибо к разряду кредитных операций зачастую относят вклады, займ, гарантии, поручительства и пр.

В первой редакции Федерального закона «О банках и банковской деятельности» депозитные и кредитные операции были

объединены в одиу. Видимо, сказались прежние представления, получившие распространение еще в первой четверти XX в., о займах и ссудах как одной операции. Между тем кредитование не является займом, хотя представляет собой два родовых процесса (в кредите всегда две стороны, причем одна сторона передает ссужаемую стоимость, другая ее занимает). Тем не менее заем и кредитование — разные операции, ибо банк выступает в разных ролях: при займе он является заемщиком, при кредитовании — кредитором. В каждом из двух случаев банк, являясь противоположной стороной, имеет неодинаковые цели и задачи, использует разный инструментарий для их достижения и решения. К сожалению, в обновленной редакции Федерального закона «О банках и банковской деятельности» эти две операции хотя и разделены, но не прописаны достаточно подробно.

Весьма проблематичны и попытки отнести к кредитованию гарантию и поручительство. Гарантня и поручительство (гарантия, как и кредитование) содержат обязательство — определенный субъект обязуется заплатить. Однако как гарантия, так и поручительство связаны не только с кредитованием, но и с торговыми операциями. Следовательно, отношения по поводу гарантий и поручительств не являются специфически кредитными. Дело не только в этом, но и в том, что и в кредитиой сделке, и в торговле мы имеем дело с совершенно иным типом участников. Гарант как третье лицо имеет дело либо с заемщиком, либо с покупателем, которые сами не могут выполнять свои обязательства перед кредитором. При кредите у заемщика, как правило, есть дополнительная «гарантия» — собственное обеспечение в виде залога.

С экономической точки зрения важно и то, что гарант, поручитель, ничего первоначально не дает, а заемщик и плательщнк в момент предоставления им гарантии не получают от него реальной стоимости, он лишь гарантирует, что заплатит за другого. Согласно выражению из французского Банковского закона 1984 г. гарант обещает заплатить кредитору (продавцу). При кредите речь идет о реальной передаче ссужаемой стоимости в распоряжение ссудополучателя.

В гарантии содержится только «момент» кредитной сделки. Он возникает лишь в том случае, если гарант заплатил за заемщика и надеется, что последний вернет ему ту помощь, которая была оказана в виде произведенного за заемщика платежа. Акт платежа и ожидание возвращения суммы платежа является именно тем, что напоминает своеобразное кредитование.

Кредитные операции, как впрочем депозитные и расчетные операции, обладают огромиой производительной силой. Кредит обращается не просто как сумма денег, он обращается как капитал. Это означает, что в силу природы кредита кредит-

ные операции предполагают такое использование ссуды, которое неизбежно должно порождать в хозяйстве заемщика образование новой стоимости, прибыли, частично уступаемой кредитору. Кредитные операции содействуют непрерывности и ускорению производства и обращения продукта.

Деятельность современного банка не ограничивается перечисленными традиционными операциями. Банк выполняет и другие операции. К их числу можно отнести:

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.

Как отмечалось, для того чтобы выполнять банковские операции, необходимо иметь соответствующую лицензию. За незаконную безлицензионную деятельность к «пиратам-подпольщикам» применяются финансовые взыскания, вводятся санкции вплоть до ликвидации организации, занимающейся «незаконной» для нее операцией.

Банкам разрешено заниматься размещением, подпиской, покупкой, продажей, учетом и хранением ценных бумаг. Эти операции однако не имеют статуса банковских, как впрочем 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 предписывает и те виды деятельности, которыми банкам заниматься запрещено. К их числу относятся производственная, торговая и страховая деятельность. Подобное запрещение характерно для законодательства ряда стран.

Вопрос о запрете для банков заниматься производственной, торговой и страховой деятельностью не является бесспорным. Получается, что практически всеми банковскими операциями можно заниматься всем участникам рынка (для этого лишь нужно иметь лицензию), при этом декларируется, что банковские операции не являются монополией только банков, ими могут заниматься и промышленники, и торговцы, и страховщики. Банки же не могут заниматься ни производством, ни торговлей, ни страхованием. Не является ли это дискриминацией банков как полноправных субъектов рынка? Сложившееся положение связано с тем, что банки, обладая значительными финансовымн возможностями, могут, как считается, монополизировать соответствующий вид «небанковского» бизнеса, нанести вред здоровой конкуренции в том или ином секторе товаров и услуг.

Какие «рецепты» предлагает практика?

1. Прежде всего нужно уравнять баики с другими оргаиизациями в «правах», запретив организациям заниматься банковской деятельностью, т.е. сделать банковские операции монополией только банка. Появление на рынке субъектов, предлагающих банковский продукт за последние два десятилетия серьезио перенасытило банковский рынок, прнвело к значительному сокращению прибыли банков. Банки вынуждены были искать «место под солнцем», т.е. пути выживания в этих условиях. Конечно, в результате запрета другим субъектам вести банковские операции банки ощутили бы новый прилив энергии. Однако с этим вряд ли согласилась бы другая сторона. Представляется, что такой закон можно принять, но будет ли он выполняться? Вернуть субъектов на прежние позиции представляется делом нереальным. Запрещение организациям, имеющим свободные денежные средства, выдавать денежные ссуды, также прнведет к ущемленню их коммерческих интересов — сдерживанию конкурентной борьбы, которая имеет положительные стороны.

2. Разрешить банкам заниматься производствениой, торговой и страховой деятельностью. Трудно предположить, что случилось бы в этой ситуации, каким бы стал банк, останется ли он в этом случае в подлинном смысле баиком.

3. Дать возможность банкам заниматься небанковскими операциями в ограниченных пределах. В некоторых странах пошли по этому пути. Во Франции, к примеру, достигнуто согласие со страховыми фирмами в области обслуживания туризма. Банковский закон закрепляет за банками право на деятельность как полноценного страхователя. Для этого банки должны получить разрешение на сотрудничество с туристскими агентствами и на страхование туристов. Закон дает также банку возможность субсидировать производство товаров для путешествий, а его агентам продавать уже произведенные товары и оказывать услуги любителям путешествий. Разумеется, банк, получивший разрешение на данные виды предпринимательской деятельности, продолжает подчиняться общим требованиям, регламентирующим банковскую деятельность. И еще одно очень важное обстоятельство. Законодатели предусмотрели по крайней мере два ограничения на эту дополнительную небанковскую деятельность. Во-первых, банки не должны наносить ущерб здоровой конкуренции на соответствующем участке рынка товаров и услуг, в связи с чем они полностью подчиняются общепринятому законодательству о конкуренции. Во-вторых, дополнительная небанковская деятельность должна оставаться по характеру именно дополнительной, строго ограниченной частью основного бизнеса (действующий во Франции Комитет регламентации банковской деятельности установил 10%-ный порог допустимой дополнительной деятельности банков).

Деятельность современных банков различается не только в зависимости от того, запрещено им или нет заниматься дополнительными небанковскими операциями, но и в зависимости от того, в какой степени они могут работать на рынке ценных бумаг, в какой мере им разрешено или не разрешено участвовать в капитале предприятий. Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» прежде всего исходит из того, что банк является полноправным участником рынка ценных бумаг — может выпускать собственные акции, продавать их и т.д. Наряду с этим он может, как уже отмечалось, проводить размещение, подписку, продажу, учет и хранение этих бумаг. Однако, как, например, и для совершения валютных операций, он должен получить соответствующую лицензию.

По законодательству ряда стран (как было, например, до недавнего времени в США) банкам запрещается совершать определенные операции с ценными бумагами. Такой запрет явился реакцией на кризис 30-х гг., когда банкротство банков, в том числе из-за выполнения ими рисковых операций, усилило экономический кризис и банкротство предприятий. Россия, как мы видели, пошла по европейскому пути, точнее, по пути

германо-романского права, разрешающего банку операции с ценными бумагами.

Законодатели ряда стран не проявляют единодушия и в вопросе регламентации участия банка в предпринимательской деятельности предприятий посредством так называемого режима участия в их основных фондах.

Подходы могут быть разнообразными: от полного запрета до полного разрешения. Если в США, к примеру, участие в капиталах предприятий, в работе их советов директоров банкам запрещается, то в Германии — нет.

Во Франции первоначально наибольшие ограничения были сделаны для коммерческих банков, а сберегательные банки могли использовать только 20% капитала. Впоследствии данный запрет оказался малоэффективным: во-первых, 20%-ный порог не гарантировал полностью безопасность вкладчиков, что считается основной задачей сберегательных банков; во-вторых, сберегательные банки, желая более активно участвовать в бизнесе предприятий, могли это сделать, приобретая право контроля за деятельностью коммерческого банка. С учетом этого французский Банковский закон определил, что:

1) доля участия банка не может быть выше 15% основных фондов инвестируемого предприятия;
2) общий размер инвестиций всех участников не должен быть выше 60% основных фондов предприятия;
3) доля каждого инвестора в инвестируемом предприятии не должна превышать 10% (поскольку считается, что начиная с доли участия 20% в основных фондах инвестор может ощутимо влиять на экономику предприятия в целом).

2.6. БАНКОВСКАЯ МОНОПОЛИЯ

Монополия — принадлежащее одному лицу, товариществу или государству право добывать, производить и продавать определенные продукты.

Существует теория, разделяющая рынок в зависимости от степени монополизации на пять основных видов: монополия, частичная монополия, олигополия, частичная олигополия и конкуренция. Соответствующая степень монополизации может проявиться как со стороны продавца, так и со стороны получателя. Поскольку данные формы не изолированы друг от друга, то в целом различают 25 их различных комбинацнй. Частичная монополия возникает в том случае, когда на рынке выступают не один продавец и один покупатель, а многие продавцы и покупатели, однако один из них настолько опережает по своей производительной и потребительной мощи остальных субъектов рынка, что

все остальные ориентируются на него. Такого рода монополист может не учитывать позицию других участников рынка.

Олигополия как вид монополии возникает тогда, когда право на добычу, производство или продажу продукта принадлежит небольшому числу участников. Это своеобразная коллективная монополия, стремящаяся к объединению в целях совместного овладения рынком (в форме своеобразного картеля). Частичная олигополия является промежуточной ступенью между конкуренцией и олигополией.

Из изложенного выше можно заключить, что выполнение отдельных банковских операций не является монополией только банка, что монополией банка служит нечто «штучное», что не разрешается делать другим субъектам. Таких операций у коммерческого банка практически нет. Лишь центральный банк обладает такой монополией: никто, кроме него, не выпускает наличные деньги в обращение, в целом не выполняет операции по так называемой оборотной кассе (выпуск, хранение и изъятие наличных денег из обращения). В современном понимании банковская монополия — это:

- право только банка выполнять одновременно три банковские операции (депозиты, кредиты, платежные средства);
- установление определенных пределов для других субъектов заниматься банковскими операциями.

Какие же пределы в совершении банковских операций установлены в России? В современной редакции существующих законов такие пределы не фиксируются, поэтому все участники рынка имеют возможность заниматься теми или иными банковскими операциями в такой же степени, как и банк. Ответственность за неправильное использование преобладающей позиции на рынке регулируется не банковскими законами, а законами более общего действия.

КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ

1. Охарактеризуйте систему современного банковского законодательства.
2. Как происходила эволюция банковского законодательства в России?
3. Назовите особенности первых банковских законов 1990 г.
4. Каково современное состояние банковского законодательства?
5. Опишите законодательные основы деятельности современного банка.
6. Что такое банковская монополия и как она осуществляется?

ГЛАВА 3 РЕГУЛИРОВАНИЕ ВЗАИМООТНОШЕНИЙ БАНКА С КЛИЕНТАМИ

3.1. ОСОБЕННОСТИ ВЗАИМООТНОШЕНИЙ БАНКА С КЛИЕНТАМИ

Понятие и признаки клиента банка

Банки непосредственно затрагивают интересы людей и предприятий, удовлетворяют хозяйственные и потребительские нужды. Разные лица исходя из своих интересов пользуются услуга ми банков. Физических и юридических лиц, пользующихся услугами банка, принято называть **клиентами**.

Термин «клиент» трактуют по-разному. В Древнем Риме, например, клиентами считали как отдельных лиц, так и целые общины, находящиеся под покровительством патрона. Понятие «клиентела» в этом случае выражало особую форму взаимоотношеиий между патроном и клиентами, получившими его родовое имя, земельные наделы и выполнявшими в его пользу трудовые и военные повинности.

В современном обществе клиенты могут быть не только у банка. Клиентами выступают лица, пользующиеся услугами нотариуса, адвоката и др. Однако в случае банка и адвоката понятие «клиент» имеет неодинаковые оттенки. Не случайно англичане различают «customers» и «client», который требует обслуживания с применением более широкого спектра услуг. Банк по отношению к клиенту выступает не как представитель профессии (в отличие от адвоката, нотариуса, бухгалтера), а как специальное учрежденне, выполняюшее определенные услуги.

Клиент в любом случае — это не только тот, кто пользуется услугами, но и тот, кто платит.

Кто может стать клиентом банка? Точного законодательного определения на этот счет нет. Тем не менее существуют некоторые **признаки**, по которым можно определить лицо, выступающее клиентом банка. С юридической точки зрения клиент банка обладает некоторыми особенностями.

1. Клиентом можно считать лицо, которое поручает какую-либо работу банку; операциями банка в связи с этим являются те, которые проведены от имени клиента.
2. Клиентом банка становится лицо, открывшее в нем счет: депозитный, текуший, расчетный и пр. И в настоящее время зачастую считается, что открытие счета в банке является не только решающим, но и единственным признаком его клиента. Одиако постепенно такое толкование сущности клиента перестает бытовать, важными становятся и другие признаки.
3. Клиентом банка то или иное лнцо делается в том случае, когда между ним и банком возникают деловые отношения. Юридическое или физнческое лицо может

не иметь счета в банке, но если оно получает в нем те или иные консультации, например по инвестициям или управлению имуществом, то становится клиентом и банк несет за него ответственность.

4. Клиентом банка может стать другой банк.

Характеристика типов клиентов банка

Клиентами банка могут стать различные субъекты. Их можно классифицировать по следующим критериям.

По правовому статусу клиенты подразделяются на ***юридических*** и ***физических лиц***. Клиенты как юридические лица могут быть представнтелями отраслей и секторов экономики (промышленности, торговли и т.п.), большого, среднего и малого бизнеса, разных форм собственности (государственные, акционерные, кооперативные).

Клиенты — физические лица — это граждане, независимо от пола, национальности, цвета кожи, своей страны и иностранные граждане. Клиентами банка могут быть пожилые и несовершеннолетние гражданине.

По законодательству ряда стран любой ребенок с помощью родителей может открыть счет в банке на свое имя, распоряжаться положенными на него средствами (на усмотрение родителей, в некоторых случаях с определенным ограничением суммы). С 12 лет ребенок может иметь пластиковую банковскую карту и проводить с ее помощью соответствующие платежи и даже приобретать ценные бумаги.

Как это ни покажется необычным, но клиентами могут быть недееспособные физические лица. Правда, в этом случае у банка формируются особые взаимоотношения с человеком, неспособным вследствие психического заболевания к управлению средствами.

Прежде всего банк должен иметь вполне достоверные сведения относительно состояния дееспособности физического лица. С родственниками клиента по предварительной договоренности решается вопрос о получении средств, что утверждается на основании решения суда. Получатель в данном случае не имеет права занимать деньги, если он не был на это уполномочен судом.

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

По размеру клиенты баика подразделяются на ***крупных***, ***средних*** и ***малых***. Все в данном случае зависит от величины балаиса, 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 — это клиенты, имеющие длительную историю взаимоотношений с данным банком. Предпочтения, отдаваемые предприятиями данному банку, обычно связаны с качеством обслуживания, доверительными отношениями друг с другом, высоким профессиональным мастерством банковского менеджмента, в целом с пониманием банком запросов и потребностей клиента. Физические лица становятся старыми клиентами банка не только благодаря высокому качеству обслуживания со стороны банка, но и в силу наибольшей территориальной близости к месту проживания или работы и просто в силу сложившейся привычки.

Новые клиенты — это клиенты, с которыми у банка прежде не было деловых отношений. Это могут быть только образовавшиеся предприятия, ранее не обслуживавшиеся в денежно-кредитных учреждениях, а также субъекты, меняющие свой прежний банк по разным причинам, чаще всего из-за неудовлетворенности качеством обслуживания. Приток новых клиентов всегда выгоден для банка, так как расширение масштабов их обслуживания приносит ему дополнительную прибыль. При прочих равных условиях, поскольку у нового клиента нет еще истории взаимоотношений с денежно-кредитным институтом, он становится более рисковым субъектом предоставления услуг. Поэтому от банка требуется более глубокий анализ деятельности субъектов, открывших в нем свой счет.

Клиент может быть старым по отношению к одному банку и новым по отношению к другому банку. По отечественным правилам предприятия, ушедшие из прежнего банка, должны закрыть в нем свой расчетный счет. По законодательству ряда других стран клиент, обслуживаемый в прежнем и новом банках, может иметь расчетные (текущие) счета в обоих.

Новые и старые клиенты могут постоянно или эпизодически пользоваться услугами банка, поэтому являются более или менее выгодными для него. Большое значение имеет степень риска, связанная с деятельностью клиента. Клиенты с прочным финансовым положением, мощными денежными потоками дают банку уверенность в соблюдении ими установленных правил, например при возврате кредита.

По степени кредитоспособности клиенты подразделяются на несколько классов. Чаще банки используют шкалу, где представлено пять классов, присваиваемых клиентам в зависимости от ряда показателей, характеризующих их деятельность, в том числе доходность и качество обеспечения кредита и др. (подробнее об этом см. в главе 11).

Однако кредитоспособность не является единственным фактором оценки риска и степени привлекательности клиента. Клиент может не пользоваться кредитом, но банк может активно обслуживать его депозитные, валютные, расчетные операции, операции с ценными бумагами, что также приносит банку немалую выгоду. Поэтому неудивительно, что некоторые банки практикуют составление ***шкалы классности клиента***, присваивая ему (как гостииице) определенное количество звезд в зависимости от степени заинтересованности в нем. Сохраняя такого клиента в орбите своего обслуживания, банк может предоставлять ему некоторые льготы в процессе совершения платежей.

По характеру обслуживания банком клиентов их можно разделить на ***группу с традиционным обслуживанием*** и ***группу VIP-клиентов***. Во вторую группу входят клиенты, в которых банк наиболее заинтересован в силу их большой для него выгодности. VIP-клиенты — физические лица — это люди с очень высокими личными доходами, которые они помещают, например, во вклад или на пластиковую банковскую карту. Это дает возможность кредитному учреждению размещать такие средства в своих целях по более высокой цене, нежели плата за привлеченные ресурсы. VIP-клиентам банки предоставляют услуги повышенного качества (по скорости оказания, дополнительному информационному обеспечению и др.).

По принадлежности к тому или иному сектору экономики различают клиентов, относящихся к ***нефинансовому*** и ***финансовому секторам***. К первой группе относятся организации реального сектора экономики. Их выделение в самостоятельную группу клиентов позволяет определить главные направления банковской деятельности, оценить вклад банков в развитие основополагающих экономических субъектов. К клиентам финансового сектора относятся по большей части различного рода кредитные учреждения, что позволяет проанализировать степень развитости и взаимодействия субъектов финансового рынка, масштабы межбанковского кредитования.

Зачастую банки делят своих клиентов по их принадлежности к той или иной отрасли народного хозяйства (промышленные, сельскохозяйственные, торговые и т.п.), позволяя им с отраслевых позиций определить степень диверсификации инвестиционного портфеля с учетом особенностей характера кругооборота заемщиков.

В банковском обиходе употребляется термин «идеальный клиент». У одних идеальный клиент — это тот, кто приносит достаточно денег и оставляет их надолго невостребованными, у других — тот, кто доверяет банку на 100%, у третьих — это прежде всего грамотный клиент, способный воспринимать и анализировать информацию на финансовом рынке, не поддающийся панике. Считается также, что идеальный клиент — это человек

с постоянным устойчивым доходом и необходимой для банка степенью прозрачности доходов. Учитывая условность данного термина, некоторые, напротив, полагают, что идеальных клиентов нет, а есть реальные люди, с которыми работает банк (Коммерсант. 10 декабря 2004. № 232. С. 20).

Принципы взаимоотношений банка с клиентами

Под принципами взаимоотношений банка с клиентами следует понимать основы их деятельности, правила, которых им следует придерживаться. В отличие от правил банковской деятельности принципы взаимоотношений банка с клиентом затрагивают обе стороны. Часто, однако, эти принципы совпадают, поскольку каждая сторона, имея свой интерес, так или иначе должна учитывать интересы противоположной стороны.

Неслучайно поэтому появление **прииципа взаимиой заинтересованности**, предполагающего сохраиение взаимоотношений банка и клиента благодаря компромиссам, уступкам, основанным на реальных возможностях участников сделки.

Юридическое лицо обратилось в банк за ссудой. Банк согласился предоставить ссуду по рыночной процентной ставке. Эта ставка оказалась для клиента довольно высокой, несоответствующей его фактической рентабельности. Учитывая платежные затруднения своего постоянного клиента, банк согласился несколько снизить уровень платы за ссуду, но при условии размещения у него депозита, доходы от которого компенсировали бы потерю от снижения процентной ставки.

Такое решение устроило обе стороны. Кредит был выдан. Банк не потерял своего дохода, сохранил у себя клиента; клиент получил более дешевый кредит, вовремя расплатившись по своим обязательствам.

Принцип платности также является одновременно принципом взаимоотношений банка и его клиента. Банк и предприятие — коммерческие единицы, мотивом их деятельности является не только производство продукта, но и получение прибыли. Поэтому всякие работы, выполняемые ими и сопровождаемые затратами труда и материалов, должны компенсироваться эквивалентной оплатой. Неудивительно, если банк выполняет работу по запросу клиента, то он взыскивает за это определенную плату. Предоставление клиентом ресурсов в виде вкладов также осуществляется на платной основе.

Конечно клиенты больше платят банку, чем единовременно получают от него, и это естественно, ведь именно они обращаются за оплачиваемой услугой в банк. Если же банк получает от клиента депозитную услугу, платить должно кредитное учреждение. В любом случае кто-то платит, а кто-то получает плату.

Не менее важен **прииции рациональиой деятельности**, рассматриваемый прежде всего как принцип банковской деятельности. Но он соотносится не только с работой банка. Клиент именно потому и обращается в банк, что хочет правильно,

рационально организовать свою деятельность — посредством денежно-кредитных платежей ускорить производство и обращение своего продукта. Пользуясь услугами банка, клиент не работает себе в убыток, уплачивая комиссию или ссудный процент, напротив, он обеспечивает непрерывность и ускорение кругооборота своего капитала, компенсируя этим затраты на банковское обслуживание.

Важным принципом взаимоотношений банка с клиентом является **принцип обеспечения ликвидности**. Ликвидность как способность расплачиваться по обязательствам (подробнее об этом см. в главе 7) одинаково важна для банка и для клиента. В отношениях друг с другом обе стороны рассчитывают на сохранение своей ликвидности. Задача банка состоит при этом не только в том, чтобы сохранить собственную ликвидность, но и в том, чтобы обеспечить ликвидность своего клиента, предоставляя ему необходимые платежные средства. Не случайно банк называют центром ликвидности.

Правило сохранения ликвидности во взаимоотношениях сторон просматривается и в деятельности клиента. Рационально организуя свой платежный оборот, всегда имея ликвидное имущество, клиент создает необходимые предпосылки и для обеспечения ликвидности банка, предоставившего, например, кредит клиенту.

Вероятнее всего, действует и более общий принцип — **принцип взаимной обязательности**, требующий учета интересов противоположной стороны, выполнения взаимных договоренностей. Обязательность во взаимоотношениях сторон важна для всякого делового человека, рассчитывающего на успех. К сожалению, обязательность не всегда присуща современным российским предпринимателям, теряющим в связи с этим в глазах своих партнеров не только уважение (как моральный фактор), но и доверие (как моральный и материальный фактор). Потеря веры в обязательность одного из партнеров неизбежно в дальнейшем приводит к разрыву ранее сложившихся экономических отношений.

Данный принцип тесно соприкасается с **принципом доверительных отношений**. Не случайно его больше всего связывают с кредитными отношениями, которые по своей сущности зачастую трактуются как отношения доверия между кредитором и заемщиком. Разумеется, доверие не является свойством исключительно кредита, оно характерно для экономических отношений в целом. Поэтому задача банка и клиента во взаимоотношениях друг с другом состоит в том, чтобы обеспечить такой стиль отношений, который внушал бы их участникам убежденность во взаимном выполнении принятых обязательств.

Не менее важен также **принцип ответственности**. Банки и клиенты не просто доверяют друг другу и обязаны выпол-

нять принятые договоренности, но и несут ответственность друг перед другом в случае их невыполнения. Как правило, такая ответственность носит экономический характер (предполагает, например, сокращение или полное прекращение кредитной поддержки, повышение процентной ставки и др). Конечно, в случае обмана, мошенничества, подделки документов или платежных средств закон позволяет привлечь нарушителя и к уголовной ответственности.

Будучи заинтересованными друг в друге, банк и клиент как самостоятельные субъекты руководствуются **приицпом иевмешательства**. Они могут требовать лишь того, что предусмотрено соглашением, но не имеют права вмешиваться в повседневную деятельность друг друга. Исключение может быть сделано лишь для тех клиентов и банков, которые являются акционерами, обладающими долей в капитале, позволяющей им контролировать работу противоположной стороны.

В современном хозяйстве банк и клиент действуют по отношению к друг другу как к партнеру. Отсюда **принцип партнерских отношений**. Согласно идеологии партнерских отношений, каждый клиент вне зависимости от территориального расположения сам определяет, услугами какого банка ему воспользоваться, нет принудительного закрепления за банком. В равной степени это относится и к банку, который выбирает себе клиента. Этот выбор может иметь кратковременный или долговременный характер, многое зависит от взаимной заинтересованности в разовой услуге того или иного банка или в отношениях на постоянной основе. Взаимоотношения партнеров имеют коммерческую основу. Клиент готов заплатить за кредит, расчетиые операции или другие услуги, которые представляют для него выгоду. Банк готов продать свой продукт, получив за это соответствующее вознаграждение. Банк работает на клиента (придерживается философии «все для 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.

Принцип партнерских отношений имеет довольно глубокое содержание. Это дает право некоторым специалистам относить к данному принципу такие свойства, как добровольность, взаимозаинтересованность, коммерческий характер (платность), которые сами по себе могут иметь статус принципов. Не останавливаясь на названных свойствах, заметим лишь, что для практики все они имеют существенное значение. Банки и клиенты, рассчитывающие на успех, должны в полной степени принимать во внимание упомянутые свойства.

К перечисленным принципам можно добавить **принцип договорных отношений**. Все основополагающие банковские операции (кредитные, депозитные и расчетные) оформляются соответствующим договором. Кредитный договор, договор о вкладе (депозите), договор банковского счета наряду с другими договорными формами закладывают правовую основу взаимоотношений банка с клиентом, определяют правила взаимодействия сторон, их права и обязанности. В более общем смысле с точки зрения права здесь можно также говорить о **принципе законопослушания**. Как банк, так и его клиенты ведут свою деятельность с соблюдением установленных законом правил, в конечном счете определяющих юридические нормы договоров и контрактов, заключаемых между участниками денежно-кредитных отношений. Банк, к примеру, не кредитует операции, если они не предусмотрены юридическим статусом клиента. Клиент не имеет права проводить через банк операции, которые, допустим, идут вразрез с валютным или налоговым законодательством.

Следует назвать и еще один, не менее важный принцип банковской деятельности — **принцип дифференцированности**. Его необходимость связана с рядом важнейших факторов. Это прежде всего развитие отношений банка с клиентами, которые становятся все более многообразными, интенсивными и требуют учета индивидуальных особенностей клиентов. Индивидуализация отношений банка с клиентами становится наиболее заметной тенденцией: характер кругооборота их капитала, направление их деятельности вызывает не только неодинаковый подход к организации кредитно-расчетного обслуживания, но и особую организацию аппарата управления, специализирующегося, например, на обслуживании только корпоративных предприятий или физических лиц, промышленных или сельскохозяйственных предприятий, крупных клиентов или малых предприятий.

Права и обязанности банка

Во взаимоотношениях друг с другом как банк, так и его клиенты имеют определенные права и обязанности. Как отмечалось, они вытекают из договорных отношений, а также определяются банковским законодательством. Рассмотрим сначала права и обязанности банка.

Права банка, как и всякого юридического лица, охраняются законодательством страны. Он вправе совершать все экономические операции и сделки, определяемые его статусом. Он может при этом делать все, что не запрещает закон и определяется банковским законодательством и нормами, установленными Центральным банком Российской Федерации. Коммерческий банк вправе выбирать клиентов, расширять или ограничивать сферу их

обслуживания, требовать соблюдения правил, установленных согласно нормам делового оборота и отвечающих сущности денежно-кредитных отношений. Коммерческий банк имеет право получать проценты и комиссию, за исключением тех случаев, установленных договором.

При нарушении прав банка, определенных законом и нормативными документами, банк вправе защищать свои требования перед судом.

Обязанности банка. В общем случае банк, как уже отмечалось, должен выполнять свои обязательства, вытекающие из его договорных отношений с клиентом. Так, совершая расчетные операции, банк обязан оплачивать все предусмотренные законом платежи клиентов в пределах ресурсов, которые имеются на их счетах.

К сожалению, в недавней российской практике коммерческие банки задерживали платежи по крупным сделкам, «прокручивали» деньги клиентов в своих целях. В том числе из-за технических сложностей банки не успевали обрабатывать платежные поручения клиентов, вследствие чего в банках накапливались буквально мешки неразобранных платежных документов. Неудивительно поэтому, что некоторые денежные поручения не выполнялись. По мере технического оснащения, укрепления платежной дисциплины банки постепенно стали переходить на расчетное обслуживание в режиме реального времени.

В случае депонирования средств клиента банк в полной мере несет ответственность за их сохранность и возврат. Обязанность банка — полностью выплатить весь остаток средств по счету клиента. Однако клиент может расценить данное обязательство как неполное. В специальной литературе описываются случаи, когда клиент пытался доказать, что банк при депонировании средств становится их попечителем, поэтому должен отвечать перед клиентом за ту прибыль, которую принесут вложенные средства. Суд не принял данную претензию клиента и постановил, что денежно-кредитное учреждение должно только депонировать средства, а если будет превышение остатка по счету, то клиент станет должником банка.

Другое дело, когда проводится депозитная операция. Тогда обязательство возвратить деньги оказывается недостаточным, банк должен выплатить процент согласно заключенному договору. Банк не имеет права самостоятельно изменять процент по вкладу без указания клиента, если в соглашении между ними не было соответствующего пункта.

Не менее определены обязательства банка и при совершении им кредитных операций. Если между ним и клиентом заключен договор, то банк обязан предоставить ссуду. Если банк решил закрыть ссудный счет, он обязан заблаговременно уведомить об этом своего клиента.

Разумеется, все это не означает, что банк должен предоставлять кредит во всех случаях. У банка могут быть веские причины не давать кредит или сократить его размер, изменить условия кредитования. Это может быть, в частности, связано с тем, что появилась угроза невозврата кредита вследствие неблагоприятных показателей деятельности заемщика, обнаружилось невыполнение клиентом условий кредитного договора.

Прекращение кредитной помощи вызывает на практике значительные споры, особенно тогда, когда из-за прекращения кредитования заемщик оказывался неплатежеспособным, что инициирует впоследствии его банкротство. По мнению клиента, подобные действия банка расцениваются как противоправные, приведшие клиента к банкротству. По мнению клиента, его финансовые затруднения носили временный характер, их можно было бы вполне избежать, если бы банк не усугубил платежные затруднения, прекратив кредитование.

В подобных случаях клиент обращается в суд. По-своему каждый оказывается прав: банк, считая клиента некредитоспособным, естественно, требует возвращения денег, предоставленных в долг на определенный срок; клиент, испытывающий, по его мнению, временное финансовое затруднение, полагает, что причиной его банкротства стало неоправданное прекращение кредитной помощи. Разбирательства по таким делам, как правило, носят затяжной характер. К сожалению для банка, чаще всего в подобных ситуациях суд становится на сторону клиента — взыскание в пользу клиента составляет примерно 10% суммы кредита.

Обязанности банка лежат не только в плоскости совершения им определенных операций. Банк обязан сохранять постоянство в манере деятельности (по крайней мере клиент ожидает этого), проверять работу юридического лица не реже одного раза в год. На практике сбор сведений о клиентах проводится раз в квартал, с такой же периодичностью осуществляется анализ деятельности наиболее крупных клиентов — банк должен знать своих клиентов.

Банковская тайна

Важнейшей обязанностью банка является сохранение в строгой секретности всех дел клиента. Эта обязанность распространяется не только на данные по счету, но и на сведения, касающиеся дел клиента при осуществлении им финансовых, денежно-кредитных и иных деловых отношений, проходящих через банк. Обязанность сохранения тайны банком выполняется и в случае, когда счет клиента открыт и когда он впоследствии закрывается. Неслучайно уже в первый день работы в банке новый его сотрудник обязуется подписать декларацию, согласно которой он не имеет права передавать другим лицам информацию о тех или иных операциях клиента. Если записи о клиенте хранятся в компьютере, то клиент требует, чтобы они были точными, при необходимости исправленными, а главное, обеспечивали клиенту компенсацию убытков из-за утери данных или неправомерного раскрытия третьему лицу.

В учебной литературе, приводится такой пример. На счете клиента А образовалось превышение остатка средств (овердрафт), которое он обещал устранить, но не сделал это-

го. Управляющий позвонил клиенту на работу, но не смог поговорить с ним лично и обсудил сложившуюся ситуацию с его работодателем. Из беседы с управляющим банка работодатель узнал, что его сотрудник, клиент банка, имеет овердрафт и играет на скачках, и уволил его. Клиент А, понесший ущерб, подал иск в суд на банк и выиграл дело. Из-за служащего, забывшего о своих обязанностях, банк понес потери.

Раскрытие информации допускается в четырех случаях:

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

Когда у банка есть **согласие клиента** на предоставлении информации третьему лицу, тогда у него не возникают проблемы, связанные с нарушением банковской тайны. При этом возможны случаи, когда дается устное разрешение. В их ситуациях благоразумный банкир делает запись в своих книгах о полученном разрешении.

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

Раскрытие информации допускается **в общественных интересах**, в частности вследствие того, что банку становятся, например, известны факты террористических действий клиента или получены сведения, что в военное время клиент имел торговые отношения с врагом. Словом, когда очевидна серьезность нарушения со стороны клиента, раскрытие информации о его деятельности, противоречащей общественным интересам, оправданно.

В ряде случаев раскрытие информации неизбежно в силу принуждения согласно закону. Во время расследования противоправных действий информация о финансовых отношениях подозреваемого субъекта становится необходимой, поэтому банк не может препятствовать расследованию. В этом случае банк не только дает сведения (с соблюдением установленных процедур и осторожности при разглашении банковской тайны), но и присутствует на заседаниях суда, хотя и не выражая при этом своего мнения. По законодательству ряда стран там, где речь идет об уголовных преступлениях, связанных с управлением доходами от незаконного оборота наркотиков или с предоставлением наркотиков торговле, предоставление соответствующих данных не квалифицируется как нарушение. По законодательству Российской Федерации банки и небанковские кредитные организации гарантируют тайну операций, счетов и вкладов своих клиентов и корреспондентов. Сведения об операциях и счетах юридических лиц и граждан, ведущих предпринимательскую деятельность без образования юридическо-

го лица, выдаются им самим судам и арбитражным судам (судьям), Счетной палате Российской Федерации, налоговым и таможенным органам Российской Федерации в случаях, предусмотренных законодательными актами об их деятельности.

Органам предварительного следствия по делам, находящимся в их производстве, информация о клиенте и его операциях дается только при наличии согласия прокурора. Информация по счетам и вкладам физических лиц выдается банками этим лицам, судам, а 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

Права клиента, как и банка, гарантируются законом. Банковское законодательство при этом обеспечивает клиенту права:

- на открытие счета в банке;
- на получение назад 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.

Итак, остановимся на **правах клиента**.

Право на открытие счета, как уже отмечалось, может быть исключительно декларативным, ибо банк, не желая «возиться» с малым клиентом, под любым благовидным предлогом откажет клиенту. Вот почему согласно законодательству некоторых стран клиент имеет право требовать от центрального банка указать кредитное учреждение, где клиенту обязательно откроют счет (во Франции счет может быть открыт и по почте).

Весьма существенным для клиента является не только право пользоваться той или иной банковской услугой, но и защита от неправомочных действий банка в случае прекращения кредитной помощи.

Право на получение назад средств, помещенных на счет в банке, фиксируется в договоре. Часто вместе с суммами, помещенными в банк до востребования, клиенты получают и проценты по ним.

Клиент вправе также требовать возврата средств, положенных на депозит на определенный срок.

Право на отсрочку платежа выступает для заемщика жизненно важным фактором, определяющим его дальнейшее развитие. В ряде случаев клиент банка может испытывать затруднения в возврате кредита. Разумеется, речь идет о финансовых

затруднениях, вызванных объективными обстоятельствами, не связанными с плохой работой клиента. Если кредитоспособность клиента нарушена и он неоднократно допускал нарушения кредитного договора с баиком, скомпрометировал себя, то получить отсрочку платежа невозможно. Закон в этой ситуации защищает лишь того клиента, который аккуратно выполняет свои обязательства. По существу, в данном случае законодательство блокирует действия банка, направленные на подрыв финансовых возможностей заемщика, на «удушение» клиента банкиром.

Такая опасность действительно существует, в первую очередь для малых или средиих предприятий. По законодательству некоторых стран сокращение или приостановка кредитной поддержки становятся возможными в соответствии с письменным основанием клиента и заблаговременно — от 30 до 60 дней — в зависимости от вида предоставляемого кредита. Процедура пересмотра условий сокращения или прекращения кредитования обычно фиксируется в письменном соглашении. В нем может быть уточиена и материальиая ответственность кредитного учреждения.

Право клиента в определеиных случаях самостоятельно выполиять некоторые баиковские операции долгое время носило дискуссионный характер. Сомнению подвергалась сама возможность выполнения клиентом даиных операций, во-первых, на соответствующем хозяйственном уровне; во-вторых, без усиления риска. Компромисс был достигиут главным образом за счет того, что на ведение банковских операций необходимо получить соответствующую лицензию, которая выдается только при соблюдении определенных условий: материальных, технических, профессиональных. Это под силу только крупным клиентам, способным открывать у себя специальные подразделения, отвечающие требованиям банка. Что касается риска, то считается, что уже в самом факте выполнения предприятием (помимо основной деятельности) дополнительных банковских операций содержится свидетельство диверсификации, следовательно, и уменьшения риска. Обычно в этом случае действует и другое правило: дополнительный бизнес клиента (в форме ведения определеиных банковских операций) не должен превышать 10%-ного порога по отношению к основной деятельности.

Право на участие клиеита в совете баика, баиковских ассоциациях регулируется общими положениями об акционерном обществе. Согласно юридическим нормам, в совет банка входят его учредители, имеющие определениую долю в уставном банковском капитале.

К сожалению, акционеры зачастую не имеют строгих юридических обязательств, в то время как для них самих выполне-

ние акционерного обязательства существенно. Российское законодательство «оберегает» банк, ибо регулирует его действия на стадии создания, формулируя требования к учредителю. Закон, в частности, запрещает учредителям банка выходить из состава его участников в течение первых трех лет со дня его регистрации.

На макроуровне интересы клиента могут обеспечиваться посредством участия крупных предприятий как агентов хозяйства в банковском секторе в различных банковских ассоциациях. При центральных банках ряда стран организуется в качестве совещательного органа консультативный совет, среди участников которого могут быть видные практические работники из народнохозяйственного сектора.

Взаимоотношения клиента с банками во многом определяются разнообразием *возможности использования банковского кредита* (вклада, кредита и пр.), *доступностью денежного рынка.*

Как будет показано в дальнейшем, предприятия — клиенты банка имеют довольно широкие возможности использования банковских услуг. Существует, например, множество разновидностей банковских кредитов. Вместе с тем в российской практике все они выдаются с учетом результатов анализа прошлой финансовой «биографии» клиента, а не прогнозов его развития (количество и качество клиентуры и рынков); так называемый глобальный хозяйственный кредит не получил развития.

Конечно, в современной российской ситуации (наличие ряда рисков) какие-либо глобальные формы малоприемлемы. Более развито целевое кредитование отдельных хозяйственных операций. Закон, однако, должен не только работать на теперешнее состояние, но и давать теоретическую возможность для более широкого использования банковского продукта. Разумеется, это можно сделать, не только обеспечивая устойчивое экономическое развитие, но и вводя юридические инновации, дающие, в частности, возможность передавать права доверенности на собственность. В этом случае предприятия благодаря гарантированности услуг кредитного учреждения получают серьезную поддержку в финансировании своих программ. По законодательству некоторых европейских стран права доверенности на собственность могут передаваться простой расчетной запиской или на магнитном носителе.

Доступность денежного рынка определяется и тем, насколько в стране развит рынок «коротких» денег (получение кредитов на срок от 1 до 10 дней), рынок ценных бумаг, в том числе бон предприятий, дающих возможность для финансирования деятельности предприятий — клиентов банка.

Обязанности клиента не менее определенны. Прежде всего клиенты **ответственны перед законом за свою подпись**

в договорах с банком. Друг с другом они **должны рассчитываться не напрямую, а через банки** (при совместном финансировании проектов через 2—3 банка).

Клиенты **обязаиы соблюдать правила, установлениые банком прн совершении тех илн иных операцнй**. В процессе кредитования, например, клиент **обязуется своевременно представлять достоверную информацию, свой баланс**, а при необходимости некоторые расшифровки к отдельным его статьям, **информировать о важных изменениях**, происходящих в его 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 **обязаи только в том случае, если на его расчетном счете имеются достаточные ресурсы**, в противном случае между ним и банком должен быть заключен **договор об овердрафте**, позволяющем осуществлять платежи сверх имеющихся у него собственных средств.

Если клиент хочет провести тот или иной платеж, то он **обязан либо сам прийти в банк** и на месте заполнить необходимые денежные документы, **лнбо заблаговременно дать банку распоряжение о перечисленин определениых сумм со своего счета**. Инициатива здесь должиа исходить от клиента. Однако в тех случаях, когда счет длительное время бездействует, банк сам предпринимает усилия для того, чтобы восстановить контакт с клиентом.

В **обязанности клиента входит анализ деятельиости банка**, которому он доверяет денежные средства и через который проводит платежи. Поэтому, в частности, клиент может воспользоваться информацией рейтинговых агентств, ранжирующих банки по степени выполнения ими важнейших показателей своей деятельностн.

Тенденции развития взаимоотношений банка с клиентом

В современном мире происходят важные экономические и политические события, появляются новые рынки и т.д. Все это неизбежно влияет на банковскую деятельность, позволяет выявить ряд тенденций, в том числе:

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

Теиденции 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 как за счет увеличения масштабов производственной, торговой, финансовой деятельности экономи-

SCAN by AF_SERGEY

ческих субъектов, так и за счет роста их числа. Благодаря бурному развитию информационных технологий, электронной и компьютерной техники банки проникают на самые удаленные территории, завоевывают все новых и новых клиентов.

Существенные изменения происходят и в структуре банковской клиентуры; можно сказать, что осуществляется ее **выравнивание**. Клиентами банка оказываются и крупные, и мелкие предприятия. Банки давно перестали быть институтами только богатых клиентов. В мире банки обслуживают все большее число клиентов с низким достатком. Так называемые микрокредиты, предоставляемые малоимущим гражданам, становятся все более заметным явлением.

Банки усиливают внимание к клиентам — физическим лицам. Клиентами становятся и пожилые, и молодые люди. В связи с общим старением населения клиентами банка зачастую оказываются люди старше 70 лет. Среди потребителей банковских услуг, как уже отмечалось, мы видим и несовершеннолетних граждан. Заметно расширяется и перечень услуг, которыми пользуются клиенты банков. Наряду с депозитными и расчетными операциями банки все чаще начинают получать кредиты на потребительские и производственные нужды.

Данные процессы можно наблюдать в современной России, где число счетов граждан в банках продолжает возрастать, увеличивается и объем предоставленных банками ссуд населению.

Разумеется, данная тенденция сохранится. Особенность заключается в том, что 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. Конечно, речь идет не только о функционировании транснациональных компаний, являющихся как инвесторами, так и потребителями кредитов. В современном хозяйстве возникают банковские консорциумы, которым по силам кредитовать крупные народнохозяйственные проекты, предполагающие многопрофильную деятельность, в том числе предприятий со смежными производствами.

Тенденции в сфере взаимоотношений банков с клиентом. Изменяются не только численность и структура клиентов, но и тенденции в сфере отношений банков с клиентами. Прежде всего **усиливаются борьба за клиента, межбанковская конкуренция** за привлечение новых потребителей банковских продуктов и услуг. Ими могут быть как вновь образованные производственные и торговые структуры, так и юридические и физические лица, по различным причинам решившие сменить денежно-кредитное учреждение. Миграция клиентов от банка

к банку зачастую свидетельствует об их неудовлетворенности условиями обслуживания.

Борьба за клиента, стремление банков к получению прибыли в свою очередь приводит к **росту рисков**. Объектом обслуживания становятся более 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.

Отношения банков с клиентами становятся более многообразными. **Традиционное денежно-кредитное обслуживание банков все более сочетается с удовлетворением запросов клиентов как в области денежно-кредитных и финансовых отношений, так в области страхования и туризма.** Банки открывают отделения по принципу «там, где клиент тратит деньги», предоставляя услуги не только в сфере расчетов, но и в сфере бытового обслуживания населения, к примеру организация пунктов химчистки, фото, по продаже сувениров.

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

К тенденциям можно также отнести **дифференциацию отношений банка с клиентом**. Как отмечалось ранее, банкир, будучи заинтересованным в привлечении клиентов, тем не менее выделяет менее «затратных», т.е. более прибыльных. Наиболее выгодным клиентам банк может предоставлять определенные льготы. В отношении тех, кто вызывает сомнение, банк принимает дополнительные меры предосторожности, снижает кредитный рейтинг. Такая **индивидуализация** позволяет банку привлечь на свою сторону финансово стабильных клиентов, снизить риски взаимоотношений с менее устойчивыми предприятиями.

Для удобства клиентов банки упрощают процедуру ведения операций. Экономя время (трудозатраты) своих клиентов, банки могут снижать требования к перечню необходимой документации, представляемой, например, в процессе кредитования.

Тенденции в развитии взаимоотношений банка с клиентами довольно заметно проявляют себя и по линии **повышения ответственности за деятельность банка**. Согласно современным международным требованиям, считается, например, что банк, предоставивший кредит, в полной мере проанализировал работу клиента, «чистоту» его бизнеса не только с позиции окупаемости своих ресурсов, но и с точки зрения криминальности деятельности или, допустим, соответствия экологическим нормам. Считается, что банк, поддержавший своим кредитом экологически неблагополучные производства, сопричастен нарушениям требований современного производства.

В современном хозяйстве довольно отчетливо проявляется **тенденция развития партнерских отношений**. Это означает, что банк прежде всего заинтересован в развитии деятельности своих клиентов, в повышении их доходности как базы для увеличения собственной прибыли. Задачей банка в этом случае является не только расширение объема своих операций, но и предотвращение инвестиций клиента в нерациональные затраты.

3.2. ОТКРЫТИЕ КЛИЕНТСКИХ СЧЕТОВ В БАНКЕ

Виды счетов

В соответствии с характером деятельности клиента, его правовым статусом и правоспособностью банки открывают счета для осуществления расчетных операций, которые могут различаться по назначению, валюте учета, субъектному составу их владельцев, объему осуществляемых операций и другим признакам.

Банки открывают в валюте Российской Федерации и иностранных валютах: текущие счета; расчетные счета; бюджетные счета; корреспондентские счета; корреспондентские субсчета; счета доверительного управления; специальные банковские счета, депозитные счета судов, подразделений службы судебных приставов, правоохранительных органов, нотариусов, счета по вкладам (депозитам).

По видам открытия счета клиентов классифицируются в зависимости от их назначения: для осуществления расчетов или сбережения и получения дохода.

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, связаниых 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.

Каждая из этих групп также классифицируется по различным признакам. Счета, открываемые для осуществления расчетов, различаются *по категориям клиентов*: юридические лица, индивидуальные предприниматели без образования юридического лица и физические лица. *По принадлежности* каждая категория клиентов в свою очередь подразделяются на резидентов и нерезидентов.

По экономическому содержанию счета клиентов можно классифицировать по видам привлекаемых ресурсов (рубли, иностранная валюта, драгоценные металлы) и срокам привлечения средств (до востребования и на срок).

Открытие банковских счетов расчетно-кассового обслуживания

Одним из основных направлений банковской деятельности традиционно является открытие и ведение банковских счетов и осуществление расчетно-кассового обслуживания (РКО) клиентов — предприятий и организаций, относящихся практически ко всем отраслям экономики. Набор и условия предоставляемых банком услуг, а также взаимоотношения банка и клиента строятся на основании договора банковского счета. Заключение договора и порядок открытия счета определяются действующим законодательством (Гражданским и Налоговым кодексами Российской Федерации, федеральными законами «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», «О банках и банковской деятельности»), нормативными документами Банка России и принятыми в соответствии с ними банковскими правилами.

Открытие банковского счета, как правило, сопровождается заключением договора.

В настоящее время кредитные организации могут открывать клиентам любое количество счетов по видам, предусмотренным действующим законодательством. При открытии клиенту нескольких разных счетов необходимо заключить для каждого счета отдельный договор, в котором во избежание путаницы следует указать его номер. Особенностью взаимоотношений по договорам банковских счетов является правило, согласно которому банк обязан совершать для клиента только операции, предусмотренные для счетов данного вида.

Банк не вправе отказать клиенту в открытии банковского счета на единых для всех условиях, которые были объявлены банком. Заключение договора банковского счета с каждым лицом, обратившимся с этой просьбой, обязательно для банка, если выполняются следующие условия:

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

Порядок открытия счетов и представления документов регламентируется Инструкцией ЦБ РФ от 14 сентября 2006 г. № 28-И «Об открытии и закрытии банковских счетов, счетов по вкладам (депозитам)». Основанием открытия банковского счета, счета по вкладу (депозиту) является заключение соответствующего договора и представление всех установленных документов.

В настоящее время в практической деятельности наиболее широко распространенным является **договор банковского счета на расчетно-кассовое обслуживание**.

По содержанию и форме каждый договор банковского счета на расчетно-кассовое обслуживание основан на следующих принципах: правовая основа, добровольность и взаимная заинтересованность сторон, согласованность условий.

Клиенту может быть отказано в открытии счета, если не представлены документы, подтверждающие сведения, необходимые для идентификации клиента, либо представлены недостоверные сведения.

При открытии счета должностные лица банка проводят идентификацию клиента, а также проверяют наличие у клиента правоспособности (дееспособности)[1].

[1] Требования к идентификации кредитными организациями лиц, находящихся у них на обслуживании (клиентов), и выгодоприобретателей установлены Положением ЦБ РФ от 19 августа 2004 г. № 262-П «Об идентификации кредитными организациями клиентов и выгодоприобретателей в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма».

Об открытии (закрытии) счета банк в пятидневный срок направляет уведомление в налоговый орган. Банковский счет является открытым после внесения записи об открытии банковского счета в Книгу регистрации открытых счетов. Запись об открытии банковского счета должна быть внесена в Книгу регистрации открытых счетов не позднее рабочего дня, следующего за днем заключения соответствующего договора.

Основа взаимоотношений с клиентом по договору банковского счета состоит в обязанности банка своевременно принимать и зачислять поступающие на счет клиента денежные средства и выполнять его распоряжения о перечислении и выдаче денежных средств, при этом банк не вправе контролировать использование денежных средств клиента, за исключением случаев, предусмотренных законодательством.

Требования к порядку оформления и перечню документов, представляемых для открытия банковского счета, определены в Инструкции ЦБ РФ № 28-И.

Для открытия расчетного счета юридическому лицу — резиденту в банк представляются следующие документы:

1) свидетельство о государственной регистрации юридического лица;
2) учредительные документы юридического лица;
3) лицензии (разрешения), выданные юридическому лицу в установленном законодательством Российской Федерации порядке на право осуществления деятельности, подлежащей лицензированию;
4) карточка с образцами подписей и оттиском печати;
5) документы, подтверждающие полномочия лиц, указанных в карточке, на распоряжение денежными средствами, находящимися на банковском счете;
6) документы, подтверждающие полномочия единоличного исполнительного органа юридического лица;
7) свидетельство о постановке на учет в налоговом органе.

Для открытия банковского счета в банк представляются оригиналы документов или их копии, заверенные нотариально либо удостоверенные органом, выдавшим документ. В банк могут быть представлены копии документов, заверенные клиентом — юридическим лицом, при условии установления банком их соответствия оригиналам документов. Кроме того, должностное лицо банка имеет право самостоятельно изготовить и заверить копии с документов, представленных клиентом.

Указанный список может быть дополнен в зависимости от принятой в банке практики работы с клиентами и особенностей применяемой процедуры проверки клиентов. В ряде случаев предлагается, в частности, представить лицензии, данные об обороте и прогнозируемом среднем остатке на счете, справ-

ки о счетах, открытых в других коммерческих банках, отчетность о финансовом состоянии предприятия и др.

После проверки представленных клиентом документов юридической службой кредитной организации с ним заключается договор банковского счета путем подписания отдельного документа, в котором установлены права и обязанности сторон. Счет открывается по разрешительной надписи руководителя и главного бухгалтера банка на заявлении клиента. По каждому счету формируется юридическое дело, которое хранится в юридической службе. В юридическое дело помещаются документы, представляемые клиентом при открытии банковского счета или в случае изменения указанных сведений, договор банковского счета, другие договоры, определяющие отношения между банком и клиентом по открытию, ведению и закрытию банковского счета, извещения налоговому органу об открытии (закрытии) банковского счета, утратившие силу карточки, переписка банка с клиентом по вопросам открытия, ведения и закрытия банковского счета. Каждому счету присваивается определенный номер.

Счета, открытые клиентам, регистрируются в книге регистрации открытых счетов, где отражаются следующие данные:

1) дата открытия счета;
2) дата и номер договора об открытии счета;
3) наименование клиента;
4) наименование (цель) счета;
5) номер лицевого счета;
6) порядок и периодичность выдачи выписок по счету;
7) дата сообщения налоговым органам, фондам об открытии счета;
8) дата закрытия счета.

В книге для каждого номера и наименования счета открываются отдельные листы.

В практической деятельности при взаимодействии с клиентами, учреждающими предприятие, у банка возникает необходимость открыть временный (накопительный) счет создающимся юридическим лицам.

Кредитные организации имеют право открывать клиентам на определенный срок накопительные счета на том же балансовом счете, на котором предполагается открытие банковского счета для зачисления средств. Расходование средств с накопительных счетов не допускается. Накопительные счета не должны использоваться для задержки расчетов и нарушения действующей очередности платежей.

Для открытия временного (накопительного) счета в кредитную организацию представляются:

1) заявление об открытии счета, подписанное учредителями юридического лица;

2) копия учредительного договора или решения о создании юридического лица;
3) нотариально заверенная карточка с образцами подписей лиц, уполномоченных распоряжаться данным счетом;
4) копия протокола заседания, свидетельствующая о создании юридического лица, утверждении учредительного договора и назначении лиц, уполномоченных распоряжаться счетом, подписанного учредителями.

После государственной регистрации субъекта предпринимательской деятельности средства с временного счета перечисляются на открываемый в установлением порядке банковский счет зарегистрированного юридического лица.

В случае отказа в государственной регистрации накопительный счет закрывается, а денежные средства возвращаются учредителям.

Благодаря современным средствам коммуникации в некоторых банках предоставляется возможность дистанционного заключения договора банковского счета на расчетно-кассовое обслуживание и открытия счета для юридических лиц.

Особенность обслуживания по договору банковского счета на расчетно-кассовое обслуживание состоит в том, что банки наряду с безналичными расчетами в рублях и валюте осуществляют и кассовое обслуживание.

Перечень банковских операций по счету соответствующего вида определяется нормативными актами, договором и применяемыми в банковской практике обычаями делового оборота.

Традиционно для универсальных банков стандартный спектр услуг по договору РКО предполагает:

- открытие и ведение счетов в рублях и в иностранной валюте;
- осуществление банковских переводов в рублях и в иностранной валюте;
- услуги систем удаленного доступа «Банк — Клиент» и «Интернет-банкинг», позволяющие управлять своими счетами, не выходя из офиса;
- организацию работы операционной кассы вне кассового узла банка на территории клиента;
- организацию для клиентов расчетных центров, имеющих разветвленную региональную структуру;
- инкассацию и доставку наличных денежных средств в удобное для клиента время;
- ускоренное зачисление на расчетный счет инкассированной выручки день в день;
- прием, выдача и зачисление на счет наличных денежных средств;
- продажу-покупку дорожных чеков;

- экспертизу денежных знаков;
- консультации и своевременное предоставление клиентам необходимой информации.

С целью повышения уровня обслуживания во взаимоотношениях банка и клиента допускается и неформальный подход с учетом индивидуальных особеиностей бизнеса клиента: банк, в частности, может предложить размещение свободных денежных средств в качестве депозита с неснижаемым остатком на расчетном счете.

В договор банковского счета может быть включено условие о безакцептном списании банком средств со счета клиента в случаях, предусмотренных договором плательщика с его кредитором.

Необходимость повышения конкурентоспособности банков определяет не только расширенный перечень услуг, предлагаемых клиентам, но и создание комфортных условий для совершения операций. Обычно сроком для зачисления денежных средств на счет клиента является день, следующий за днем поступления в банк соответствующего платежного документа. В иекоторых банках денежиые средства зачисляются на счет клиента днем их поступления на корреспондентский счет банка, т.е. в ускоренном режиме (день в день). Устанавливается «удлиненный» операционный день, т.е. рабочее время банка, в течеиие которого проводятся расчетные операции, превышает обычное время «с 10 до 16 часов».

Договор расчетно-кассового обслуживания клиентов, выполняющих регулярные платежи (перечисление заработной платы и других социальных выплат, пенсионцых платежей, страховых премий и т.д.) на счета физических лиц, открытые в банке, может включать услуги на основе технологии «однотипных платежей» или «сводных платежных поручений». Такие техиологии позволяют упростить процесс и сократить сроки подготовки документов, повысить скорость проведения расчетов. Обмен документами при таких расчетах возможен с использованием системы «Банк — Клиент» и автоматической маршрутизацией платежей по филиальной и корреспондентской сети банка.

В числе предлагаемых банком услуг РКО:

- содействие в розыске и возврате платежей;
- доставка платежиых документов;
- персональное сопровождение расчетов клиентов;
- предоставление оперативной информации о прохождении платежей;
- безналичные электронные расчеты по договору расчетно-кассового обслуживания с использованием системы «Банк — Клиент». Использование этой системы обеспечивает удаленный электронный доступ и проведение

банковских операций клиентом («ие покидая офиса») при многофункциональном электронном сервисе по подготовке, контролю, оформлению и хранению платежных документов, что обеспечивает оптимальный документооборот и оперативный информационный обмеи. Банки проводят консультации по всем видам расчетов и оптимизации режима их выполнения, по вопросам налично-денежного обращения, действующего законодательства и нормативных актов Банка России.

Порядок расчетно-кассового обслуживания банк определяет самостоятельно и отражает в договоре банковского счета, устанавливая размер платы и порядок ее взимания. Как правило, в договоре РКО предусматривается, что услуги банка оплачиваются согласно тарифам, прилагаемым к договору, причем оговаривается условие, по которому банки могут изменять тарифы с уведомлением об этом клиентов.

К особенностям взаимоотношений по договору РКО относятся взимание комиссии за услуги банка и плата клиентам за остаток средств на счете. Эти вопросы требуют особого внимания и должны четко определяться в договоре, так как в соответствии с законодательством действуют принципы, по которым:

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

У большинства банков услуги по расчетно-кассовому обслуживанию платные, причем плата может устанавливаться:

- в твердой ежемесячной сумме;
- виде комиссионных за каждую банковскую операцию;
- определенном проценте от суммы дебетового оборота;
- зависимости от количества и вида обработанных документов.

Оплата банковских услуг осуществляется путем списания банком денежных средств со счета клиента по истечении каждого квартала или в ином порядке, установленном договором.

Некоторые банки с целью расширения клиентской базы и привлечения денежных средств предоставляют услуги бесплатно, учитывая, что банк вправе использовать имеющиеся на счете денежные средства при обеспечении клиенту возможности беспрепятственно распоряжаться средствами на своем счете. Следует иметь в виду, что для банков данный источник привлеченных ресурсов наиболее рисковый, поскольку клиент

в любой момент может изъять их, осуществляя расчеты со своими контрагентами. В связи с этим банки предпочитают закрепить в договоре условие о безвозмездном пользованнн денежными средствами клиента и введение обязательной величины неснижаемого остатка на счете.

Плата за пользование денежными средствами клиента может исчисляться в виде процентов годовых и вноситься банком путем зачисления соответствующей суммы на счет клиента в сроки, предусмотренные в договоре, а при их отсутствии — ежеквартально.

Содержание отношений кредитной организацин с клиентами при расчетных операциях по договору банковского счета РКО сводится к выполнению банком платежных инструкций клиента, являющихся основанием для списания денежных средств.

Договором банковского счета может быть определено, что распоряжение денежными средствами, находящимися на счете, осуществляется путем представления расчетных документов в электронной форме, а также с использованием иных видов связи, например факса. Однако в этом случае представленные документы должны:

1) содержать согласованные сторонами признаки, позволяющие достоверно установить, что они исходят от стороны по договору (п. 2 ст. 434 ГК РФ);
2) быть подписаны уполномоченными лицами.

По общему правилу банк не должен выполиять поручения клиента при отсутствии денежных средств на его счете. Однако договором банковского счета может быть предусмотрено исполнение платежей при отсутствии денег на счете. Для этого в договор банковского счета РКО банк должен включить условие о предоставлении банком кредита при временном отсутствии средств на счете клиента (овердрафт).

Заключая договор банковского счета на РКО с клиентом, следует учитывать, что ответственность банка может возникнуть только по двум основаниям:

1) за нарушение сроков операций по счету (при несвоевременном зачислении средств на счет и невыполнении указаний клиента о перечислении средств по счету либо их выдачи);
2) за необоснованное списание денежных средств (без соответствующего распоряжения клиента; в большем размере, чем было указано в расчетном документе; при безакцептном или бесспорном списании по ненадлежаще оформленному расчетному документу).

В связи с этим стороны в договоре не могут исключить такую ответственность или изменить ее, уменьшив размер.

Законом предусмотрен согласительный порядок открытия банковских счетов, т.е. счета клиентам банки открывают толь-

ко по обоюдному согласию. Вместе с тем для некоторых видов счетов законодательством установлены правила, которые ограничивают права банков открывать счета по своему усмотрению.

Особое место среди услуг клиентам по открытию и ведению банковских счетов занимает **договор валютного счета**.

Относительно новым направлением в работе банков с клиентами является **металлический счет** — счет, открываемый в банке юридическим и физическим лицам для учета движения металла в обезличенной форме по банковским операциям. На этом счете отражаются данные о металле в граммах без указания индивидуальных признаков и без начисления фиксированного процента.

Под металлом в обезличенной форме подразумеваются золото, серебро, платина и палладий, находящиеся на обезличенном металлическом счете, т.е. без выделения индивидуальных признаков: номера слитка, марки, производителя.

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

Порядок закрытия банковских счетов определен законодательством, согласно которому клиент вправе по своему заявлению досрочно в одностороннем порядке расторгнуть договор банковского счета без объяснения причин.

При прекращении договора банковского счета по инициативе клиента вносится запись в Книгу регистрации открытых счетов. Запись о закрытии банковского счета должна быть внесена в Книгу регистрации открытых счетов не позднее рабочего дня, следующего за днем прекращения соответствующего договора.

Банк может досрочно расторгнуть договор банковского счета только в судебном порядке в случаях:

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

Ограничения права банка на расторжение договора в одностороннем порядке, безусловно, защищают интересы клиента, но создают значительные трудности в работе банков. Технические возможности банка, в частности программное обеспечение, рассчитаны на определенное количество счетов. Счета, не используемые клиентами, не только не приносят прибыли банку, но и препятствуют открытию в нем новых счетов. Соблюдение судебного порядка расторжения договора требует значительных затрат времени и средств (судебные расходы),

что убыточно для банков. Кроме того, однократное непродолжительное увеличение остатка до минимальной суммы и выше, проведенное в течение указанного срока, прерывает его. Банк вновь должен направить клиенту предупреждение, чтобы получить возможность затем обратиться в суд. Важно учитывать, что законодательные акты и банковские правила не содержат нормы, определяющей минимальную сумму остатка на счете, поэтому она может быть установлена только договором. Отсутствие такого условия в договоре с клиентом лишает банк права расторгнуть договор банковского счета по указанному основанию. Он не может ссылаться ни на собственную практику, сложившуюся у него с другими клиентами, ни на банковский обычай, которого не существует.

3.3. ГАРАНТИРОВАНИЕ (СТРАХОВАНИЕ) ВКЛАДОВ ГРАЖДАН

Необходимость и задачи системы страхования вкладов

В силу своей внутренней природы банковская система в значительно 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, причем этот процесс может приобрести стихийный, иногда стимулируемый не экономическими причинами, характер и охватить большое число банков, вызвать остановку расчетных операций, заморозить предоставление кредитов, необходимых для нормального функционирования многих предприятий, привести к спаду экономической активности. Последствия таких потрясений обходятся обществу очень дорого, причем затраты, связанные с восстановлением платежеспособности, несоизмеримы с потерей доверия к кредитным институтам со стороны частных вкладчиков.

Система страхования вкладов позволяет избежать болезненного для банковской системы явления — внезапного и массового изъятия вкладов в случае неблагоприятной экономической конъюнктуры или банкротства, сохранить доверие частных вкладчиков к коммерческим банкам, поскольку в определенной сумме размещенные ими в банке депозиты будут возмещены.

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 представляет собой 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). В некоторых странах, однако, такое определение страхования считается слишком узким и формальным. Защитить интересы вкладчиков можно не только путем формального страхования, но и путем государственного гарантирования возврата депозитов. В Великобритании законодательно был применен термин «защита», а финансовый орган, осуществляющий защиту вкладов, называется Фондом защиты депозитов. В документах Европейского союза, в частности в Директиве Европейского парламента от 30 мая 1994 г. о схемах гарантирования возврата депозитов, используется термин «гарантирование». В Германии употребляется слово «sicherung», в переводе означающее «гарантирование», или «обеспечение». В США с самого начала осуществления государственных мер по защите вкладчиков (с 1933 г.) был принят термин «страхование», поскольку введенная система имела многие формальные элементы, перенесенные из страховой сферы: формирование страхового фонда, наступление страхового случая и т.д. С тех пор терминология не менялась, хотя набор мер, применяемых Федеральной корпорацией по страхованию депозитов, не исчерпывается исключительно выплатой страховых возмещений.

Термин «гарантирование вкладов» наполнен более глубоким смыслом, его толкование шире.

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.

С точки зрения практики система гарантирования означает, что в случае возникновения банковского кризиса все убытки будут возмещаться за счет средств фондов, специально создаваемых для этих целей. При этом система гарантирования 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. Система гарантирования может также включать в себя только часть социально значимых кредитных учреждений или осознанно исключать определенные виды рисковых организаций.

В Российской Федерации принят термин «страхование вкладов». Создание подобной системы позволяет решать важные задачи:

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

История создания систем страхования вкладов

Решения о создании систем страхования депозитов многие страны принимали в периоды кризисов банковских систем: в США — во время Великой депрессии, в Великобритании — во времена банковского кризиса 70-х гг., в Италии — в связи с банкротством крупного банка «Банко Амброзиано», в Германии создание фондов поддержки коммерческих банков относится к 60-м гг. XX в.

При всех различиях, имеющихся в конкретных механизмах функционирования систем страхования депозитов, можно выделить ряд их общих черт.

В зависимости от задач, которые ставятся перед подобными системами, можно выделить 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) смешанную систему, включающую в себя элементы двух вышеназванных.

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

Одной из вариаций двух названных разновидностей может стать передача (трансферт) застрахованных депозитов[1]. Ком-

[1] Трансферт депозитов — форма возврата депозитов, при которой только застрахованные депозиты и обеспеченные каким-либо активом обязательства могут передаваться другому банку.

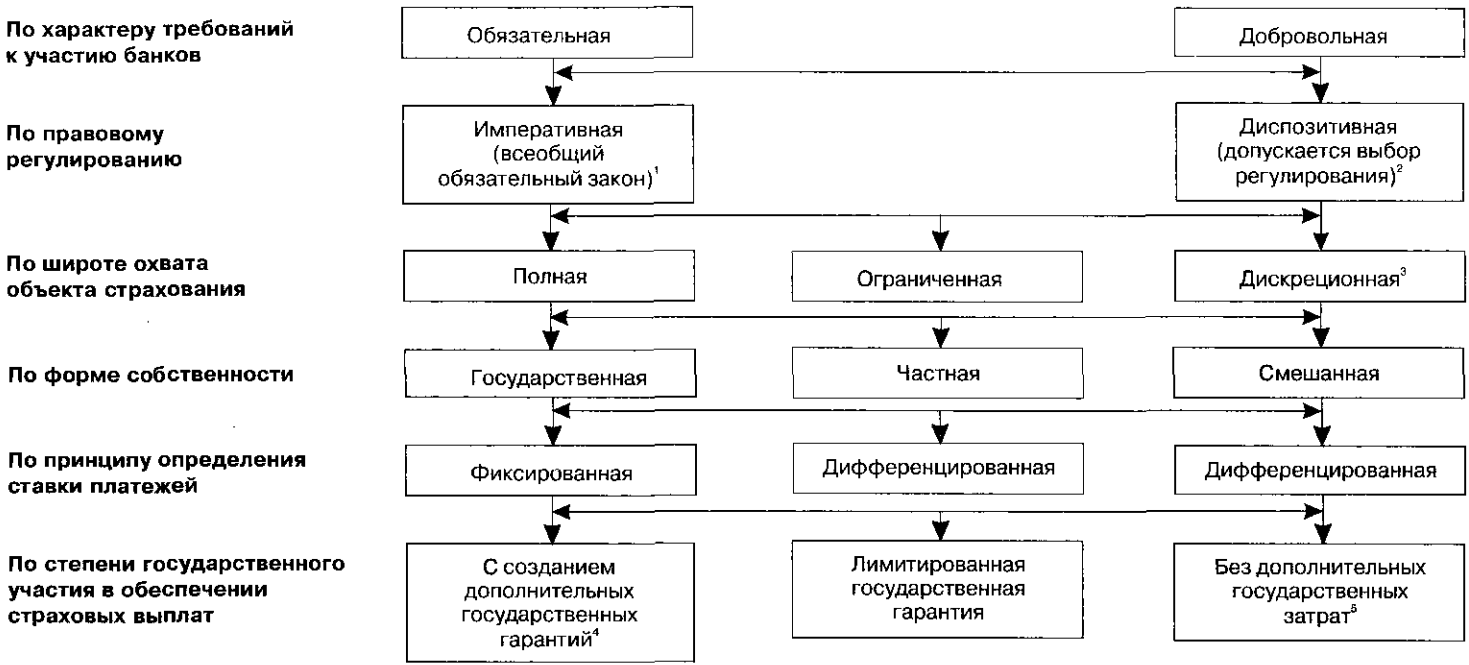


Рис. 3.1. Классификация систем страхования (гарантирования) вкладов в зависимости от различных критериев

---

[1] Система защиты вкладов строится на основе нормативно-правового акта, утверждаемого соответствующим органом государственной власти.

[2] Определение порядка защиты вкладов в каждом конкретном случае на договорных началах.

[3] Предполагает защиту интересов мелких вкладчиков в обычные периоды и расширение объектов защиты в периоды банковского кризиса.

[4] Государство готово выделить кредиты в случае недостаточности собственных средств в страховом фонде.

[5] Финансовые возможности системы защиты вкладов ограничены только собственными средствами фонда.

пания по страхованию депозитов в этом случае предоставляет денежные средства, равные передаваемым депозитам банку — приобретателю этих ресурсов, который может их использовать для приобретения активов обанкротившегося банка.

В мировой практике существует и другая мера, связанная, например, с созданием промежуточного или мост-банка — временное учреждение, создаваемое до принятия окончательного решения о судьбе проблемного банка. Суть такой меры состоит в том, что активы функционирующего банка представляют собой большую ценность по сравнению с активами терпящего банкротство кредитного учреждения.

Система страхования депозитов не лишена недостатков: она не исключает обострения рисков банковской деятельности. Суть данной проблемы заключается в следующем. Источником уплаты страховых премий в конечном счете является прибыль, что стимулирует менеджмент коммерческих банков проводить высокорисковые операции с целью возмещения понесенных затрат. В результате снижается уровень надежности банка.

Кроме того, объем страховых платежей зачастую зависит от степени риска кредитной организации, объема депозитов, покрываемых системой страхования. Поэтому крупные банки формируют значительно бóльшую часть страхового фонда, соответственно малые банки могут проводить необоснованную с точки зрения риска политику.

Несмотря на отмеченные недостатки, система страхования депозитов продолжает развиваться и создана в большинстве стран.

Классификацию существующих в зарубежной практике систем страхования депозитов можно провести по разным критериям (рис. 3.1).

В 2000 г. МВФ и Всемирный банк совместно провели анализ национальных систем страхования депозитов и их влияния на состояние банковской системы. Исследования включали 61 страну, по которым в совокупности было проведено 898 наблюдений. Конечные результаты показали большое разнообразие используемых механизмов защиты интересов вкладчиков: и по формам участия государства и коммерческих банков, и по вопросам источников финансирования и страховых выплат, и по объектам страхования.

Мировая практика показывает, что страны, создавшие системы депозитного страхования, в основном придерживаются следующей схемы ее организации:

1) создается необходимая законодательная база — разрабатывается федеральный закон о страховании или гарантировании банковских депозитов (вкладов);
2) устанавливается преимущественно обязательное участие для всех банков. Данная тенденция наблюдается практически во всем мире. В ряде развитых стран (Гер-

мания, Франция) наблюдается добровольное участие в системе, но в последнее время государство косвенными инструментами воздействия все-таки вынуждает банки участвовать в разрабатываемых механизмах гарантирования и страхования депозитов;

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 финансов) или смешанная организация (в рамках банковских союзов и государства). В странах, имеющих явно выраженные системы страхования депозитов, в 22 такая организация управлялась государством, в 6 находилась в ведении коммерческих банков, в 7 управленне велось совместно;
5) предусматривается преимущественно активное участие государства с установлением лимитированной государственной гарантии. Вместе с тем, по данным МВФ, в 6 странах из 33 банки осуществляют дополнительное страхование сверх лимитов государственной гарантии и также проводят выплаты за счет собственных ресурсов;
6) финансирование системы защиты вкладов — в большей степени за счет совокупных средств государства н самих коммерческих банков;
7) устанавливается предел покрытия застрахованных выплат из расчета на одного вкладчика или на один вклад. Как правило, при определении размера максимальных выплат каждая страна исходит из обеспеченности финансовыми средствами;
8) фиксированные ставки ежеквартальных взносов определяются в процентах от общей суммы банковских вкладов. Практически для всех стран базой для расчета отчислений в страховые фонды являются остатки на счетах привлеченных вкладов. Главным образом это связано с простотой процедуры исчисления платежей и методологии оценки рискованности деятельности банка;
9) в развитых странах даются широкие полномочия системе депозитного страхования с целью стабилизации банковской системы, что связано со степень развитости экономики. 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 достаточно ограничены.

Становление системы страхования вкладов в России

Идея создания системы страхования вкладов физических лиц начала отрабатываться в нижней палате Парламента России еще в 1993 г. В усеченном, номинальном виде существовало подобие страхования депозитов в течение 1994 г., но вскоре было прекращено. Кризисы 1995 и 1998 гг. обострили проблему, и необходимость создания системы стала вполне очевидной. Однако после длительных дискуссий Федеральный закон «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» был принят лишь в декабре 2003 г.

Сравнительная характеристика депозитиого страхования в ЕС приведена в табл. 3.1.

Таблица 3.1

Сравнительные характеристики систем депозитного страхования в ЕС (правовой статус, участие, покрытие и возможности превентивных мероприятий)

Страна	Правовой статус	Участие банков из стран, не участвующих в ЕС	Максимальный уровень покрытия на вкладчика	Страхование вкладов, содержащихся в валютах не стран ЕС	Страхование вкладов отделений собственных банков, расположенных в третьих странах	Возможности превентивных мероприятий
Австрия	Частный	Обязательное*	20 000 евро	Нет	Да	Да
Бельгия	Частный	Обязательное*	20 000 евро	Нет	Да**	Да
Дания	Государственный	Обязательное*	40 255 евро (300 000 крон)	Да	Да	Да
Финляндия	Частный	Обязательное*	25 288 евро (150 000 FIM)	Да	Нет	Да
Франция	Частный	Обязательное*	60 979 евро	Нет	Да***	Нет
Германия	Две системы: государственный и частный статус	Обязательное* Добровольное	20 000 евро 30% собственных средств банка	Нет Да	Да Да	Да Да
Греция	Государственный	Обязательное*	20 000 евро	Да	Да**	Нет
Ирландия	Государственный	Обязательное*	90% суммы вклада — до 20 000 евро	Нет	Нет	Да

Продолжение

Страна	Правовой статус	Участие банков из стран, не участвующих в ЕС	Максимальный уровень покрытия на вкладчика	Страхование вкладов, содержащихся в валютах не стран ЕС	Страхование вкладов отделений собственных банков, расположенных в третьих странах	Возможности превентивных мероприятий
Италия	Частный	Обязательное*	103 291 евро	Да	Да**	Да
Люксембург	Частный	Обязательное*	20 000 евро	Да	Нет	Нет
Нидерланды	Государственный	Обязательное*	20 000 евро	Да	Нет	Нет
Португалия	Государственный	Обязательное*	25 000 евро	Да	Нет	Нет
Испания	Государственный	Обязательное*	20 000 евро	Да	Да***	Да
Швеция	Государственный	Обязательное*	28 000 евро (250 000 крон)	Да	Да (добровольное)	Нет
Великобритания	Государственный	Обязательное*	90% суммы вклада — до 18 000 фунтов (28 355 евро)	Нет	Нет	Нет

* Если своя страна не имеет эквивалентной системы.

** Если принимающая страна не имеет эквивалентной системы.

*** Только для стран—участниц Европейской экономической зоны.

Источники: Национальные системы депозитного страхования и Европейская комиссия.

Классификация систем депозитного страхования показана в табл. 3.2.

Таблица 3.2

Классификация систем депозитного страхования (СДС)

Классификационный признак	Вид СДС	Краткое содержание	Преимущества	Недостатки
Характер требований к участию коммерческих банков в системе	Обязательная	Все банки принимают участие в СДС в обязательном и установленном законом порядке	Полнота охвата и равные стартовые возможности в межбанковской конкуренции	Ослабляет мотивацию клиентов в выборе надежного банка, увеличивает издержки банков и, как следствие, увеличивает банковский процент

Продолжение

Классификационный признак	Вид СДС	Краткое содержание	Преимущества	Недостатки
	Добровольная	Банки принимают участие в системе добровольно на основании договора	Добровольный характер введения системы	Лишение части клиентов преимуществ СДС (актуально при небольшом числе действующих на рынке банков)
Характер правового регулирования	На основе специального законодательного акта (императивная)	Законом определены правила и процедуры СДС, субъекты и объекты страхования, уровень платежей и механизм их определения, механизмы банкротства	Процедуры страхования депозитов и банкротства банков осуществляются в законодательно оговоренных рамках	Ограничена гибкость взаимоотношений СДС с банками и их клиентами вследствие высокого уровня регламентации
	Договорная (диспозитивная)	Определение порядка страхования в каждом конкретном случае основано на договорных началах	Гибкость и индивидуализация форм страхования	Неясность гарантий клиентам, тем самым не выполняется одна из основных функций СДС
Широта охвата объекта страхования	Полная	Страховая защита всех депозитов, внесенных в банки	Повышается доверие к банкам, предотвращается возможность массового изъятия вкладов в период банковских кризисов	Снижается мотивация клиентов по выбору более надежного банка, может стимулировать более рисковую банковскую деятельность
	Ограниченная	Осуществляется страховая защита депозитов мелких вкладчиков	Защищает население, сохраняя рыночную мотивацию у крупных депозиторов	Трудно реализуема в период инфляции из-за проблем с порядком расчета минимального покрытия, не решается вопрос полного страхования банковских депозитов
	Переменная (дискреционная)	В обычные периоды действует как ограниченная, в период кризиса банковской системы объект страхования расширяется	Сочетание гибкости возможностей и четко определенных обязательств (накоплен значительный опыт функционирования в США)	Административный способ расширения объекта страхования

Продолжение

Классификационный признак	Вид СДС	Краткое содержание	Преимущества	Недостатки
Форма собственности на функциональные органы СДС	Государственная	Учредителями СДС являются органы государственного управления и регулирования	Высокий статус СДС, возможность функционирования как неприбыльной организации, соблюдение мер контроля текущей деятельности	Вероятность недостаточно эффективного использования средств фонда СДС
	Частная	СДС учреждается частными коммерческими структурами	Возможность наиболее эффективного использования средств фонда СДС	Возможность противоречий между интересами прибыльности СДС и выполнением СДС основных задач
	Смешанная	СДС учреждается государством и коммерческими структурами совместно	Расширение возможностей формирования собственных средств СДС	Низкие стимулы для остальных инвесторов при сохранении контроля со стороны государства
Принцип определения ставки платежей	Фиксированные платежи	Банки делают взносы по шкале, привязанной, как правило, к застрахованной базе	Простота и ясность процедуры установления размера платежей, отсутствие трудностей в оценке рисковости деятельности банка	Банки с различной степенью подверженности рискам делают одинаковые платежи
	Дифференцированные по банкам и их операциям (в зависимости от финансового положения и рисковости операций банка) платежи	Банки с различной шкалой платежей, величина которых определяется для каждого банка индивидуально в зависимости от выполнения им экономических нормативов или других показателей ликвидности и рисковости деятельности	Обеспечение соотношения уровня риска, принимаемого банком, и размера отчислений в фонд СДС	Трудности в оценке рисков, значимость которых меняется со временем, отсутствие опыта сбора и обработки балансов на базе среднемесячных данных
	Дифференцированные по времени (в зависимости от текущей величины фонда и объемов необходимых выплат) платежи	Ставки платежей меняются в зависимости от текущей достаточности фонда СДС	Обеспечивается текущая достаточность фонда СДС	Теряется мотивация исполнительного аппарата СДС в эффективном вложении средств фонда; банки могут расплачиваться не только

Продолжение

Классификационный признак	Вид СДС	Краткое содержание	Преимущества	Недостатки
				за собственные риски, но и за ошибки управления фондом
Степень государственного участия в финансовом обеспечении выплат	Наличие открытой кредитной линии центрального банка (ЦБ) или правительства	ЦБ открывает в пользу СДС кредитную линию, которой она может воспользоваться при недостаточности текущих средств фонда для осуществления основной деятельности СДС	Создаются определенные гарантии постоянной платежеспособности СДС без привлечения для этого средств банков	Государство своими кредитами покрывает потери из-за недостатков в работе банков и (или) управлении фондом СДС, снижаются стимулы к эффективному вложению средств фонда, возможно инфляционное влияние при использовании линии ЦБ
	Без дополнительных государственных гарантий	Финансовые ресурсы фонда СДС ограничены поступлениями от собственной деятельности	Страховая деятельность осуществляется без дополнительной кредитной эмиссии	Зависимость платежеспособности СДС от эффективности деятельности ее руководства

Основными целями Закона о страховании банковских вкладов 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 Федеральным законом система страхования вкладов в России является государственной и обязательной.

Страхование депозитов осуществляется государственной корпорацией — Агентством по страхованию вкладов[1], на которое в соответствии с Федеральным законом возложены функции выплаты компенсации вкладчикам обанкротившихся банков.

---

[1] Статус, цель деятельности, функции и полномочия Агентства определяются федеральными законами «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации и «О некоммерческих организациях».

Основными принципами действия системы являются:

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.

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

Имущество Агентства формируется путем передачи ему государственной корпорацией «Агентство по реструктуризации кредитных организаций» 3 млрд руб. за счет страховых взносов коммерческих банков, а также доходов, получаемых Агентством от размещения денежных средств, средств от выпуска эмиссионных ценных бумаг и других законных поступлеиий.

Финансовую основу системы страхования вкладов составляет Фонд обязательного страхования, который 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 Агентством в результате выплаты им возмещения по вкладам; доходов от размещения и (или) инвестирования временно свободных денежных средств фонда; первоначального имущественного взноса, полученного путем передачи АРКО 2 млрд руб., и других доходов.

На ежеквартальной основе банки — участники системы страхования вкладов уплачивают страховые взносы. Расчетная база для исчисления страховых взносов определяется как средняя хронологическая за расчетный период ежедневных балансовых остатков на счетах по учету вкладов, за исключением деиежных средств во вкладах, которые не подлежат страхованию в соответствии с Федеральным законом. По вкладам в иностранной валюте ежедневные балансовые остатки определяются в валюте Российской Федерации по официальному курсу, устанавливаемому Банком России ежедневно. Ставка страховых взносов не может превышать 0,15% расчетной базы за последний расчетный период. В предусмотренных Федеральным законом случаях ставка страхового взноса может быть увеличена до 0,3% расчетной базы, но не более чем на два расчетных периода в течение 18 месяцев.

Одновременно ставка страховых взносов не может превышать 0,05% расчетной базы расчетного периода, следующего за расчетным периодом, в котором сумма денежных средств фонда обязательного страхования вкладов, включая деиежные средства, инвестированные Агентством, превысит 5% общей суммы вкладов в банках.

Страховые взносы[1] 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.

Введение Банком России моратория на удовлетворение требований кредиторов банка приостанавливает обязанность банка уплачивать страховые взносы на время действия указанного моратория. При этом банк обязан уплатить страховые взносы за расчетный период, в течение которого введен указанный мораторий, включительно по день, предшествующий введению данного моратория.

Федеральным законом определены также особенности участия кредитных организаций, в капитале которых участвует Банк России.

Страховые взносы, уплачиваемые кредитными организациями, в капитале которых участвует Банк России, учитываются на отдельном счете в Банке России, по которому Агентством ведется обособленный учет.

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

Указанные денежные средства не могут быть использованы для финансирования выплаты возмещения по вкладам, за исключением возмещения по вкладам в кредитных организациях, перечисливших данные страховые взносы. Ставка платежей устанавливается как фиксированная.

В соответствии с 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;

[1] Ставка страховых взносов устанавливается Советом директоров Агентства.

4) размещенные во вклады в находящихся за пределами территории Российской Федерации филиалах банков Российской Федерации.

Размер возмещения составляет 100% суммы вкладов в банке, в отношении которого наступил страховой случай, но не более 400 000 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.

В случае 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.

При наступлении страхового случая в отношении нескольких банков, в которых вкладчик имеет вклады, размер страхового возмещения исчисляется в отношении каждого банка отдельно.

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 при возникновении одного из двух обстоятельств:

1) отзыв у банка лицензии Банка России на осуществление банковских операций;
2) введение 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 со дня получения из банка, в отношении которого наступил страховой случай, направляет в этот банк реестр обязательств банка перед вкладчиками, а также информацию для опубликования в «Вестнике Банка России» и печатном органе по месторасположению этого банка, в котором приводится сообщение 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 также соответствующее сообщение вкладчикам банка, в отношении которого наступил страховой случай.

Финансовая устойчивость системы страхования вкладов обеспечивается имуществом Агентства и средствами федерального бюджета. Для обеспечения устойчивости системы Феде-

ральным законом о федеральном бюджете на соответствующий год устанавливается право Правительства РФ выдавать беспроцентные бюджетные ссуды и осуществлять заимствования по просьбе Агентства, если дефицит фонда обязательного страхования составляет не более 1 млрд руб. Агентству также предоставляется право обратиться в Правительство РФ о выделении дополнительных денежных средств из федерального бюджета, если дефицит превышает 1 млрд руб.

В целях развития системы страхования вкладов на принципах возвратности, прибыльности и ликвидности Агентству предоставлено право инвестировать свободные денежные средства в обозначенные законом активы; предельный размер размещаемых и (или) инвестируемых средств определяется Советом директоров Агентства на ежегодной основе.

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) учет и отчетность банка признаются Банком России 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.

Банки, которые не войдут в систему страхования вкладов по истечении указанного в Законе срока (год и девять месяцев), не смогут работать на рынке привлечения вкладов граждан, по остальным банковским операциям никакие ограничения Банком России вводиться не будут.

Условия вхождения российских коммерческих банков в систему страхования вкладов

Условием участия российских коммерческих банков, привлекающих вклады граждан, в системе страхования депозитов, несмотря на обязательный ее характер, является финансовая устойчивость этих банков.

При этом Банк России определил пять групп показателей оценки:

1) достаточности капитала;
2) качества активов;
3) доходности;
4) ликвидности;
5) качества управления банком, его операциями и рисками.

Этот перечень представлен количественными и качественными характеристиками деятельности коммерческого банка.

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

$ПК_1$ — показатель достаточности капитала, который определяется в порядке, установленном для расчета обязательного иорматива $Н_1$;

$ПК_2$ — показатель общей достаточности капитала, который определяется как процентное отношение капитала (К) к активам банка (А), в объем которых не включаются активы, имеющие нулевой коэффициент риска ($А_{риск0}$):

$$ПК_2 = \frac{К}{А - А_{риск0}} 100\% . \quad (3.1)$$

$ПК_3$ — показатель оценки качества капитала (ПКЗ), который определяется как процентное соотношение дополнительного капитала к основному капиталу и рассчитывается:

$$ПК_3 = \frac{К_{доп}}{К_{осн}} 100\% . \quad (3.2)$$

Обобщающий показатель по группе показателей оценки капитала (РГК) представляет собой средневзвешенное значение показателей $ПК_1$, $ПК_2$ и $ПК_3$ с использованием балльной и весовой оценок. Наибольший вес имеет показатель достаточности капитала, установленный нормативными актами Банка России.

В методологии оценки, принятой Банком России, учитывается ряд проблем, которые присущи системам страхования депозитов. Одна из них связаиа с легковесным поведением некоторых вкладчиков, которые, чувствуя себя полностью защищенными от потерь, не оценивают риск своего банка. Поэтому одним из требований систем страхования депозитов является ограничение соотношения величиины капитала и суммы вкладов, поскольку рост значения этого показателя подвергает страховые фонды существенному риску потерь.

В принятых в России критериях допуска банков в систему страхования вкладов сделана попытка нивелировать данную проблему при оценке капитала путем присвоения наивысшего балла показателю достаточности капитала ($ПК_1$), имеющему значение на 3 процентных пункта выше нормативного ($Н_1$).

Методология оценки качества капитала ориентирована на исключение при расчете схем раздувания капитала. Источиики, в формировании которых прямо или косвенно участвует сам банк, не признаются обоснованными. Схемы фиктивного наращивания капитала приводят к угрозе интересам кредиторов, вкладчиков и самого банка, поскольку банк принимает дополнительные риски на фиктивный капитал.

Группа показателей ***оценки качества активов*** характеризует качество ссудной задолженности и иных активов, степень защищенности этих активов резервами, а также уровень концентрации рисков в активных операциях. Весовая оценка показателей оценки активов выглядит следующим образом (табл. 3.3).

Таблица 3.3

Перечень, порядок расчета и весовые значения показателей оценки качества активов кредитной организации

Показатель	Условное обозначение	Формула расчета	Вес
Показатели качества задолженности по ссудам и иным активам			
Качества ссуд	$ПА_1$	Удельный вес безнадежных ссуд (СЗбн) в общем объеме ссудной задолженности (СЗ)	3
Качества активов	$ПА_2$	Процентное отношение непокрытых резервами активов, резервы под которые составляют не менее 20%, к капиталу (К): $ПА_2 = (А_{20} - РП_{20})\ 100\% : К$	2
Доли просроченных ссуд	$ПА_3$	Удельный вес просроченных ссуд свыше 30 календарных дней (СРпр) в общем объеме ссуд (СЗ)	2
Размера резервов на потери по ссудам и иным активам	$ПА_4$	Процентное отношение фактически сформированного РВПС (за исключением резерва, включаемого в расчет капитала) к общему объему ссуд (СЗ): $ПА_4 = (РВПСф - РВПСк)\ 100\% : СЗ$	3
Показатели степени концентрации рисков по активам			
Концентрации крупных кредитных рисков	$ПА_5$	Определяется в порядке, установленном для расчета обязательного норматива $Н_7$ «Максимальный размер крупных кредитных рисков»	3
Концентрации кредитных рисков на акционеров (участников)	$ПА_6$	Определяется в порядке, установленном для расчета обязательного норматива $Н_{9.1}$ «Максимальный размер кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных банком своим участникам (акционерам)»	3
Концентрации кредитных рисков на инсайдеров	$ПА_7$	Определяется в порядке, установленном для расчета обязательного норматива $Н_{10.1}$ «Совокупная величина риска по инсайдерам банка»	2

Обобщающий результат по группе показателей оценки активов (РГА) представляет собой средневзвешенное значение показателей $ПА_1$ — $ПА_7$ 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. Оценка группы показателей доходности приведена в табл. 3.4.

Таблица 3.4

Перечень, порядок расчета и вес показателей оценки рентабельности и доходности кредитной организации

Показатель	Условное обозначение	Формула расчета	Вес
Показатели рентабельности активов и капитала			
Рентабельности активов	$ПД_1$	Процентное отношение (в процентах годовых) финансового результата (ФР) к средней величине активов (Аср): $ПД_1 = ФР \times 100\% : Аср$	3
Рентабельности капитала	$ПД_2$	Процентное отношение (в процентах годовых) финансового результата (ФР) к средней величине капитала (Кср): $ПД_2 = ФР \times 100\% : Кср$	3
Показатели структуры доходов и расходов			
Структуры доходов	$ПД_3$	Процентное отношение чистых доходов от разовых операций (разницы между доходами и расходами от разовых операций) (ЧДраз) к финансовому результату(ФР): $ПД_3 = ЧДраз \times 100\% : ФР$	2
Структуры расходов	$ПД_4$	Процентное отношение административно-управленческих расходов (Рау) к чистым операционным доходам (ЧОД) (сумма финансового результата и административно-управленческих расходов): $ПД_4 = Рау \times 100\% : ЧОД$	2
Показатели доходности отдельных видов операций и банка в целом			
Чистой процентной маржи	$ПД_5$	Процентное отношение (в процентах годовых) чистого процентного дохода (ЧДп) к средней величине активов (Аср)	2
Чистого спреда от кредитных операций	$ПД_6$	Разница между процентным (в процентах годовых) отношением процентных доходов по ссудам (Дп) к средней величине ссуд (ССср) и процентов уплаченных и аналогичных расходов (Рп) к средней величине обязательств, генерирующих процентные выплаты (Обср): $ПД_6 = ДП \times 100\% : ССср - Рп \times 100\% : ОБср$	1

Обобщающий результат по группе показателей оценки доходности (РГД) представляет собой средневзвешенное значение показателей $ПД_1$ — $ПД_6$ с применеиием балльной и весовой оценок показателей.

Группа показателей ***оценки ликвидности*** (табл. 3.5) включает показатели ликвидности активов, ликвидности и структуры обязательств, общей ликвидности банка, а также рисков, связанных с крупными кредиторами и вкладчиками.

Таблица 3.5

Перечень, порядок расчета и вес показателей оценки ликвидности кредитной организации

Показатель	Условное обозначение	Формула расчета	Вес
Показатели ликвидности активов			
Соотношения высоколиквидных активов и привлеченных средств	$ПЛ_1$	Процентное отношение высоколиквидных активов (Лам) к привлеченным средствам (ПС): $ПЛ_1$ = Лам × 100% : ПС	2
Мгновенной ликвидности	$ПЛ_2$	Определяется в порядке, установленном для расчета обязательного норматива $Н_2$ «Норматив мгновенной ликвидности»	3
Текущей ликвидности	$ПЛ_3$	Определяется в порядке, установленном для расчета обязательного норматива $Н_3$ «Норматив текущей ликвидности банка»	3
Показатели ликвидности и структуры обязательств			
Структуры привлеченных средств	$ПЛ_4$	Процентное отношение обязательств до востребования (Овм) к привлеченным средствам (ПС): $ПЛ_4$ = Овм × 100% : ПС	2
Зависимости от межбанковского рынка	$ПЛ_5$	Процентное отношение разницы привлеченных (ПСбк) и размещенных (СЗбк) межбанковских кредитов (депозитов) к привлеченным средствам (ПС): $ПЛ_5$ = (ПСбк – СЗбк) × 100% : ПС	2
Риска собственных вексельных обязательств	$ПЛ_6$	Процентное отношение суммы выпущенных банком векселей и банковских акцептов (Ов) к собственным средствам (капиталу) (К): $ПЛ_6$ = Ов × 100% : К	2
Небанковских ссуд	$ПЛ_7$	Процентное отношение ссуд, предоставленных клиентам — некредитным организациям (СЗнб), к остаткам средств на счетах клиентов — некредитных организаций (ПСнб): $ПЛ_7$ = СЗнб × 100% : ПСнб	1
Показатели общей ликвидности банка			
Общей ликвидности	$ПЛ_8$	Определяется в порядке, установленном для расчета обязательного норматива $Н_5$ «Норматив общей ликвидности»	3
Обязательных резервов	$ПЛ_9$	Характеризует отсутствие (наличие) у банка фактов неуплаченного недовзноса в обязательные резервы	2
Риска на крупных кредиторов и вкладчиков	$ПЛ_{10}$	Процентное отношение суммы обязательств банка по кредиторам и вкладчикам, доля которых в совокупной величине составляет 10 и более процентов (Овкк), к ликвидным активам (Лат): $ПЛ_{10}$ = Овкк × 100% : Лат	2

Обобщающий результат по группе показателей оценки ликвидности (РГЛ) представляет собой средневзвешенное значение показателей $ПЛ_1$ — $ПЛ_{10}$ с применением балльной и весовой оценок показателей.

Для соответствия указанных показателей банка критериям вхождения в систему страхования вкладов банку недостаточно осуществлять деятельность на грани соблюдения обязательных нормативов убыточности либо низкой рентабельности. При определении критериев вхождения в систему страхования вкладов речь идет не только о повышении надежности и устойчивости банка — есть дополнительные риски, которые в этом случае возникают, по оценкам специалистов, риск роста издержек равен 0,6% привлеченных вкладов. Это минимальная стоимость роста затрат банков — участников системы. В связи с этим к банкам, работающим с депозитами населения, предлагается применять в целом обоснованно более жесткие правила проверки соблюдения нормативных требований, изменить сами нормативы в сторону ужесточения, т.е. при страховании вкладов реализуется принцип многократной защиты.

Одним из критериев допуска банка в систему страхования вкладов является ***оценка качества управления банком, его операциями и рисками***. Анализ и оценка данного направления проводятся на основе *показателей прозрачности структуры собственности и организации системы управления рисками.*

Для оценки прозрачности структуры собственности используется три показателя:

$ПУ_1$ — достаточность объема раскрываемой информации о структуре собственности банка в соответствии с федеральными законами и нормативнымн актами Банка России;

$ПУ_2$ — доступность информации о лицах (группах лиц), оказывающих прямо или косвенно (через третьи лица) существенное влияние на решения, принимаемые органами управления банка;

$ПУ_3$ — значительность влияния на управление банком резидентов офшорных зон.

Влияние на управление банком резидентов офшорных зон признается допустимым для вхождения банка в систему страхования вкладов, если удельный вес голосов, приходящихся на доли (голосующие акции) банка, находящиеся в собственности резидентов офшорных зои (а также в собственности лиц, на решения органов управления которых единолично или в составе группы лиц может быть оказано прямо или косвенно (через третьи лица) существенное влияние), в общем количестве голосов, приходящихся на голосующие акции (доли) банка, составляет до 40%.

Банк России требует от кредитных организаций повышения степени открытости информации о собственниках[1]. В связи с тем что Россия готовится к вступлению в ВТО, не вызывает сомнения необходимость выполнения требований международного сообщества, в том числе требования по открытию информации о реальных владельцах банков. Данный вопрос напрямую не связан с системой страхования вкладов, поскольку целью системы является обеспечение защиты прав и интересов вкладчиков.

Абсолютно обоснованным выглядит ужесточение требований к качеству управления, эффективности системы управления рисками и системы внутреннего контроля банков, желающих войти в систему страхования вкладов.

Важным моментом является то, что в законодательных и нормативных актах детально прописаны критерии оценки банков по данному направлению, поскольку в этой области возможно расхождение в суждениях менеджмента и представителей органа надзора.

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

$ПУ_4$ — показатель организации системы управления рисками, для оценки которого кредитной организации необходимо ответить на ряд вопросов;

$ПУ_5$ — показатель, с помощью которого оценивается организация работы службы внутреннего контроля.

Необходимые вопросы и их вес приведены в табл. 3.6 и 3.7.

Таблица 3.6

Перечень вопросов и их вес при проведении оценки системы управления рисками в кредитной организации

Вопрос	Вес
Имеются ли в банке подразделения, ответственные за оценку уровня принимаемых рисков, не зависящие от подразделений банка, осуществляющих операции (сделки), несущие риски потерь?	1
Имеется ли у банка отчетность, используемая органами управления банка для принятия управленческих решений и обеспечивающая их на постоянной (ежедневной) основе информацией о текущем состоянии банка, принятых рисках?	2
Имеются ли у банка утвержденные уполномоченным в соответствии с учредительными документами банка органом управления банка внутренние документы управления основными рисками, присущими деятельности банка (кредитным, рыночным, валютным, риском потери ликвидности, операционным)?	1
Выполняются ли утвержденные внутренние документы?	2

[1] Около 90% российских банков принадлежат к ограниченному кругу частных лиц. См. : Деньги и кредит. 2004. № 6.

Продолжение

Вопрос	Вес
Существуют ли утвержденные уполномоченным в соответствии с учредительными документами банка органом управления банка внутренние документы оценки основных рисков, присущих деятельности банка (кредитного, рыночного, валютного, риска потери ликвидности, операционного)?	1
Проводятся ли на постоянной основе оценки основных рисков, присущих деятельности банка (кредитного, рыночного, валютного, риска потери ликвидности, операционного)?	1
Соблюдаются ли при проведении оценок утвержденные внутренние документы?	2
Осуществляется ли банком на постоянной основе контроль за величиной валютной позиции?	1
Соблюдаются ли банком установленные лимиты по валютной позиции?	1
Позволяет ли система управления рисками банка ограничивать риски банка уровнем, соответствующим удовлетворительной оценке групп показателей финансовой устойчивости, предусмотренных нормативными актами?	3

Таблица 3.7

Перечень вопросов и их весовое значение для оценки организации службы внутреннего контроля

Вопрос	Вес
Функционирует ли в банке служба внутреннего контроля?	1
Разработаны ли банком внутренние документы, регламентирующие правила внутреннего контроля, соответствующие требованиям законодательства Российской Федерации и нормативных актов Банка России?	2
Соблюдаются ли внутренние документы, указанные в предыдущем вопросе?	3
Функционирует ли в банке подразделение (ответственный сотрудник) по противодействию легализации незаконных доходов (отмыванию доходов, полученных преступным путем), и финансированию терроризма?	1
Имеются ли в банке утвержденные его руководителем и согласованные с территориальным учреждением Банка России правила внутреннего контроля в целях противодействия легализации незаконных доходов (отмыванию доходов, полученных преступным путем), и финансированию терроризма в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и нормативных актов Банка России?	2
Соблюдаются ли действующие правила внутреннего контроля в целях противодействия легализации незаконных доходов (отмыванию доходов, полученных преступным путем), и финансированию терроризма?	3
Проводятся ли на постоянной основе в рамках системы внутреннего контроля мероприятия по контролю за уровнем принятых рисков?	2
Имеются ли у банка утвержденные уполномоченным в соответствии с учредительными документами банка органом управления банка правила действий при выявлении службой внутреннего контроля нарушений процедур принятия решений и оценки рисков, предусмотренных утвержденными документами?	2
Соблюдаются ли утвержденные правила, указанные в предыдущем вопросе?	3
Выявляются ли службой внутреннего контроля банка недостатки и нарушения в его деятельности, устанавливаемые в ходе проверок, проводимых Банком России?	3

Финансовая устойчивость банка считается достаточной для признания банка, соответствующим требованиям, к участию в системе страхования вкладов при наличии результата «удовлетворительно» по всем группам показателей оценки капитала, активов, доходности, ликвидности, качества управления банком, его операциями и рисками (значение показателей $ПУ_1$ — $ПУ_5$, обобщающих показателей РГК, РГА, РГД, РГЛ должно быть меньше либо равно 2,3 балла).

Изучение данных показателей, качества бизнес-планирования, эффективности системы внутреннего контроля позволяет создать полную картину реального положения кредитной организации.

Процесс вхождения кредитных организаций в систему страхования вкладов проходит несколько организационных стадий, связанных с подачей ходатайства, его рассмотрением, проведением проверки и подготовкой соответствующего заключения.

Основные участники процесса принятия решения о допуске банков в систему страхования вкладов приведены на рис. 3.2.

Банк России рассматривает ходатайства в несколько этапов:

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

Предварительный анализ соответствия банка требованиям к участию проводится территориальным учреждением. В процессе предварительного анализа определяют перечень вопросов, подлежащих изучению, которые, как правило, иевозможно получить на основе применения методов дистанционного надзора.

На данном этапе анализируют всю финансовую и нефииансовую информацию, включая сведения правоохранительных, налоговых и других государственых органов, сложившуюся репутацию в банковском сообществе.

Выходными документами на этапе предварительного анализа являются заключение о соответствии банка требованиям к участию и задание на проведение тематической проверки банка.

Координатором работ выступает подразделение пруденциального банковского надзора.

В ходе ***тематической инспекционной проверки*** оценивается достоверность учета и отчетности, а также устанавливаются факты, которые связаны с определением соответствия банка требованиям к участию в системе.

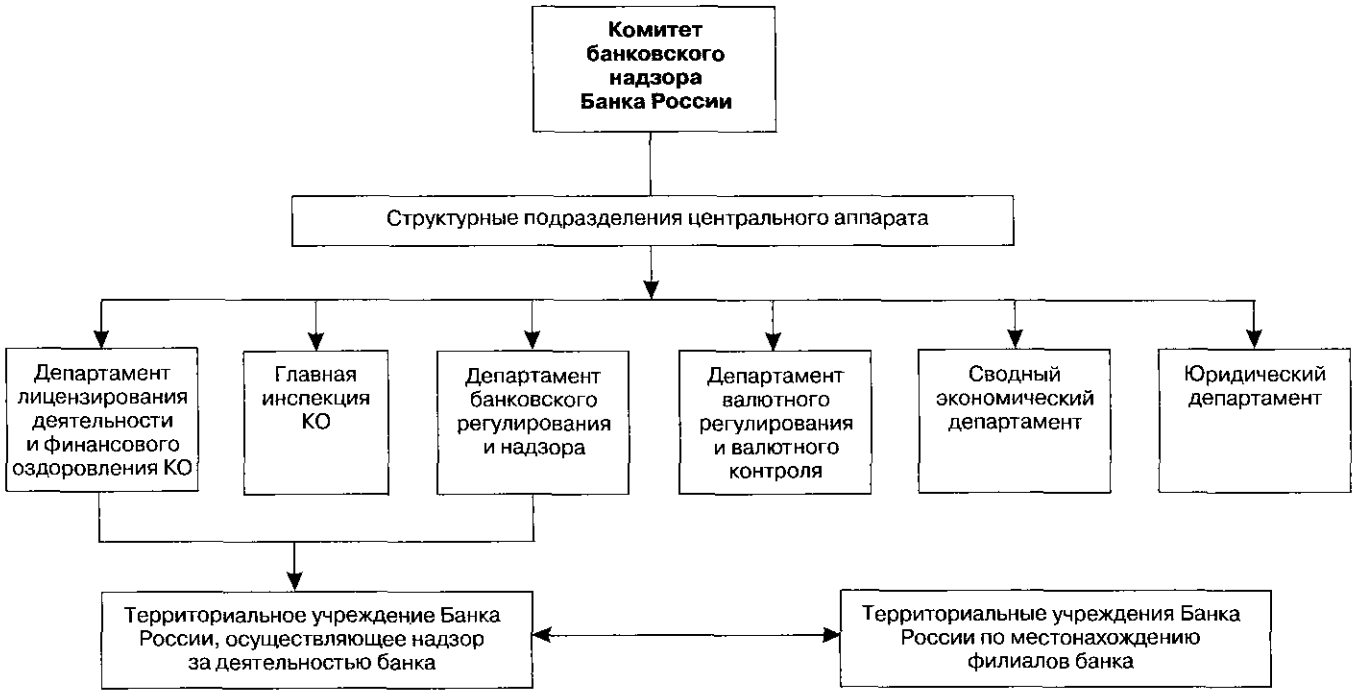


Рис. 3.2. Состав участников принятия решений о допуске банков в систему страхования депозитов

На данном этапе анализируют следующую входящую информацию:

- аналитические заключения куратора о финансовом состоянии кредитной организации;
- результаты предварительного анализа соответствия банка критериям вхождения в систему страхования вкладов;
- сведения, представленные подразделениями центрального аппарата Банка России и других территориальных учреждений Банка России о фактах, связанных с определением соответствия банка требованиям к участию;
- документы кредитной организации и ее клиентов, отчетность кредитной организации в зависимости от вопросов, поставленных в задании на проверку.

Выходными документами на этапе тематической проверки являются акт (сводный акт), докладная записка по результатам тематической проверки с приложением корректировок отчетности, проведенных по результатам тематической инспекционной проверки. 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. Цель заключительного анализа — подготовка заключения территориального учреждения о возможности или невозможности удовлетворения ходатайства банка.

На данном этапе анализируется вся информация, полученная на предыдущих этапах, с учетом изменений, которые произошли после завершения последней тематической инспекционной проверки.

Выходным документом на данном этапе анализа является заключение территориального учреждения о возможности или невозможности поддержки ходатайства банка.

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.

Значение системы страхования вкладов для устойчивого развития банковской системы

В большинстве стран система страхования вкладов предусматривает защиту от потерь лишь одной категории вкладчиков (физических лиц), другие кредиторы, например держатели крупных депозитов, не имеют гарантий. Эта категория кредиторов может нанести ощутимый урон и стать источником «паники» в большей степени, чем мелкие вкладчики, изъявшие свои средства. Особенно заметно это проявляется в период кризиса.

Не устраняется и так называемый *moral hazard*, или моральный риск, который наступает вследствие того, что вкладчик становится менее осмотрительным (ведь деньги застрахованы!)

при выборе банка, ориентируясь преимущественно на привлекательность процентов по вкладам. В 1980—1997 гг. в 61 стране, принявшей программы страхования вкладов, произошли 40 системных баиковских кризисов, и моральный риск называли в качестве одной из причии их возникновения.

Подобные проблемы есть и в нашей стране. Не случайно возникают предложения о том, чтобы возложить на Агентство полномочия по выводу баиков из кризиса путем реструктуризации, иииициирования сделок по слияниям, присоединениям. При этом ликвидацию банка следует рассматривать в качестве крайней меры из-за высокого уровня издержек.

Для сохранения интереса к сбережению средств в виде вкладов целесообразио установление ставки по депозитам на уровие не ниже индекса инфляции. В связи с этим размер ставки отчислений в фонд обязательного страхования должен хотя бы косвенно быть привязан к индексу инфляции.

Полезной может оказаться и дифференциация страховых взносов с учетом уровня рисков, что позволит уменьшить размеры субсидироваиия проблемных банков благополучными.

Можно ожидать, что с прекращением права иекоторых не вошедших в систему банков на работу с физическими лицами вкладчики этих банков уйдут в банки — участники системы страхования вкладов. Массовость и быстрота изъятия вкладов могут подорвать финансовую устойчивость банков и спровоцировать их банкротство.

В целях укрепления доверия к банковской системе был принят Федеральный закон от 29 июля 2004 г. № 96-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации», регулирующий условия выплат Банком России по вкладам физических лиц в признанных банкротами банках, не участвующих в системе страхования вкладов. Действие данного Закона распространяется на правоотношения, возникающие в связи с признанием банкротами банков, не участвующих в системе страхования вкладов, у которых лицензия на совершение банковских операций была отозвана после вступления в силу названного Закона. Согласно указанному Закону, Банк России осуществляет вкладчикам указанных баиков выплаты по вкладам, аналогичным выплатам по перечню денежных средств, подлежащих страхованию. Выплаты Банк России проводит в отдельности в отношении каждого признанного банкротом банка, не участвующего в системе страхования вкладов, в котором вкладчик имеет вклад. Размер выплат Банка России определяется исходя из 100% суммы признанных в соответствии с законодательством о иесостоятельности (банкротстве) требований вкладчика, но не более 100 тыс. руб., за вычетом ранее выплаченных им сумм конкурсным управляющим. Таким об-

разом, рассматриваемым Законом уравниваются права на получение выплат вкладчиками банков, вошедших и не вошедших в систему страхования.

3.4. ПРОТИВОДЕЙСТВИЕ ЛЕГАЛИЗАЦИИ ДОХОДОВ, ПОЛУЧЕННЫХ ПРЕСТУПНЫМ ПУТЕМ

Характерными признаками современности являются размывание границ национальиых экономик, бурное развитие международной торговли, все чаще производственные связи приобретают наднациональный характер; этому способствует развитие средств связи и транспорта. Финансовые и кредитные организации, обслуживающие товарные и денежные потоки, можно сказать, объединены в общую сеть. Одновременно с позитивиыми процессами наблюдаются негативные: идет отмывание капиталов, полученных преступным путем, которое имеет международный характер. Поэтому требуются меры противодействия в международном масштабе. Легализация доходов незаконного происхождения представляет серьезную угрозу как для мировой финансовой системы, так и для финансовых систем государств. Поступление незаконно полученных доходов в экономику страны приводит к развитию криминального бизнеса, усугублению коррупции, подрыву финансовых устоев государства. Проблема борьбы с отмываиием получеиных незаконным путем денежных средств имеет экоиомические, правовые, политические, социальные и нравственные аспекты.

Первым шагом борьбы с такого рода негативными явлениями на международном уровне можно считать заключение двух- и многосторонних договоров между государствами о мерах противодействня отмыванию незаконно полученных доходов, принятие международных резолюций и деклараций. Вторым шагом было создание специализированной международной организации, призванной координировать усилия по противодействию отмыванию капиталов, а впоследствии — финансированию международного терроризма.

В 1988 г. была разработана конвенция ООН «О борьбе против незаконного оборота наркотических средств и психотропных веществ», которая положила начало предпринимаемым международным сообществом мерам по борьбе с легализацией капиталов, полученных преступным путем. Продолжением этой работы стало принятие международных Конвенций «О борьбе с финансированием терроризма» (Нью-Йорк, 10 января 2000 г.) и «О борьбе против транснацнональной организованной преступности» (15 ноября 2000 г.). В рамках Совета Европы также был принят ряд аналогичных документов: Конвенция «Об отмывании, выявлении, изъятии и конфискации доходов от преступной деятельности» (8 ноября 1990 г.) (Страсбургская конвенция), Ди-

ректива ЕЭС «По предотвращению использования финансовой системы в целях отмывания денег» (10 июня 1991 г.) и др.

Эти документы стали правовой основой для действий, направленных на борьбу 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. Результатом деятельности ФАТФ стала разработка рекомендаций финансовым институтам и надзорным органам по борьбе с отмыванием капиталов. В основе этого документа лежат две программы: «Знай своего клиента» и «Должная проверка», в соответствии с которыми финансовые институты должны разрабатывать программы и процедуры, позволяющие выявлять подозрительных клиентов и подозрительные сделки. В рекомендациях дан перечень преступлений, связанных с отмыванием доходов, перечислены требования по идентификации и проверке клиентов, фиксированию и хранению информации, а также направлению сообщений о подозрительных сделках в уполномоченный орган. Кроме того, в рекомендациях прописаны меры, которые в зависимости от уровня риска должны предпринимать финансовые институты при проверке клиента. Основными являются следующие меры:

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

ФАТФ также приняла ряд документов по вопросам противодействия финансированию терроризма. С введением в действие этих документов в мировом банковском сообществе меняется отношение к понятию банковской тайны, и отношения с клиентом выходят на другой уровень.

Периодически ФАТФ 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 (Societe Generale, Deutsche Bank AG, ABN AMRO Bank N.V., Banco Santander Central Hispano S.A., Credit Suisse Group,

UBS AG, HSBC, Barclays Bank, The Chase Manhattan Private Bank, Citibank N.A., J.P. Morgan) инициировали разработку и 30 октября 2000 г. подписали Всеобщие директивы по противодействию отмыванию доходов в частном банковском секторе (Вольфсбергские принципы).

В Вольфсбергских принципах отражены приоритетные направления политики банков и основные элементы механизмов предотвращения использования банковской системы для легализации доходов, полученных преступным путем. В соответствии с Вольфсбергскими принципами в основе политики любого банка должно лежать правило, согласно которому банк может устанавливать отношения только с теми клиентами, законное происхождение источников доходов которых подтверждено в разумных пределах. Вместе с тем согласно Вольфсбергским принципам конкретные механизмы противодействия отмыванию доходов, полученных преступным путем, могут определяться по усмотрению банка.

В документе устанавливаются правила ведения операций с клиентами:

- получение достоверной информации о клиенте, тщательная идентификация клиентов (включая разовых) и бенефициаров;
- выявление, документальное фиксирование и хранение сведений о подозрительных операциях, а также направление сведений о них в уполномоченный орган;
- создание и соответствующая комплектация независимых подразделений, которые будут отвечать в банке за предотвращение отмывания денег.

В мае 2002 г. Принципы были доработаны по следующим направлениям:

- внесены дополнения в порядок открытия номерных или кодированных счетов;
- определены категорин лиц, в отношении которых кредитной организации следует принимать дополнительные меры тщательной проверки, а также согласовывать с руководством кредитной организации возможность установления отношений с указанной категорией клиентов;
- уточнен порядок обновления информации о клиенте;
- рекомендовано проведение независимой экспертной оценки программ внутреннего контроля.

Базельский комитет по банковскому надзору также не остался в стороне от этого движения, в частности в 2001 г. был разработан документ с рекомендациями по проведению кредитными организациями тщательной проверки клиентов.

В России деятельность по борьбе с отмыванием капитала регулируется Федеральным законом от 7 августа 2001 г. № 115-ФЗ

«О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма», который вступил в силу с 1 февраля 2002 г.

К мерам, направленным на противодействие названным иегативным явлениям, согласно этому Закону относятся:

- 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.

Обязанность осуществлять контроль Закон возлагает на организации, совершающие операции с денежными средствами и иным имуществом, в том числе кредитные организации, профессиональных участников рынка ценных бумаг, страховые и лизиинговые компании, ломбарды и др.

К числу операций, подлежащих обязательному контролю согласно Закону относятся следующие.

1. Операции с денежными средствами или иным имуществом на сумму, равную или превышающую 600 000 руб. (рублевый эквивалент этой суммы в иностранной валюте), по своему характеру относящиеся к одному из следующих видов:

а) операции с денежными средствами в наличной форме:
   - снятие со счета или зачисление на счет юридического лица денежных средств в наличной форме в случаях, если это не обусловлено 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;

б) зачисление или перевод на счет денежных средств, предоставление или получение кредита (займа), операции с ценными бумагами в случае, если хотя бы одной из сторон является физическое или юридическое лицо, имеющее соответственно регистрацию, место жительства или место нахождения в государстве, которое не участвует в международном сотрудничестве в сфере противодействия легализации доходов, полученных преступным путем, либо одной из сторон является лицо,

владеющее счетом в банке, зарегистрированном в указанном государстве;

в) 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 денежных средств на счет (вклад) или списание денежных средств со счета (вклада) юридического лица, период деятельности которого не превышает трех месяцев со дня его регистрации, либо зачисление денежных средств на счет (вклад) или списание денежных средств со счета (вклада) юридического лица в случае, если операции по указанному счету не проводились с момента его открытия;

г) иные сделки с движимым имуществом:
- помещение драгоценных металлов, драгоценных камней, ювелирных изделий из них и лома таких изделий или иных ценностей в ломбард,
- выплата физическому лицу страхового возмещения или получение от него страховой премии по страхованию жизни или по иным видам накопительного страхования и пенсионного обеспечения,
- получение или предоставление имущества по договору финансовой аренды (лизинга),
- переводы денежных средств, осуществляемые некредитными организациями по поручению клиента,
- скупка, купля-продажа драгоценных металлов и драгоценных камней, ювелирных изделий из них и лома таких изделий,
- получение денежных средств в виде платы за участие в лотерее, тотализаторе (взаимном пари) и иных основанных на риске играх, в том числе в электронной форме, и выплата денежных средств в виде выигрыша, полученного от участия в указанных играх,
- предоставление юридическими лицами, не являющимися кредитными организациями, беспроцентных займов физическим лицам и (или) другим юридическим лицам, а также получение такого займа.

2. Сделка с недвижимым имуществом подлежит обязательному контролю, если сумма, на которую она совершается, равна или превышает 3 млн руб., в том числе в рублевом эквиваленте.

3. Операция с денежными средствами или иным имуществом подлежит обязательному контролю в случае, если хотя бы одной из сторон является организация или физическое лицо, в отношении которых имеются полученные в установленном порядке сведения об их причастности в экстремистской деятельности, либо стороны сделки прямо или косвенно контролируются такими лицами.

Сведения об операциях, подлежащих обязательному контролю, представляются непосредственно в уполномоченный орган. В случае если у работников организации, осуществляющей операции с денежными средствами или иным имуществом, на основании реализации программ внутреннего контроля возникают подозрения, что какие-либо операции совершаются 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 России таким уполномоченным органом является Федеральная служба по финансовому мониторингу, к основным функциям которой относятся:

1) осуществление контроля и надзора за выполнением юридическими и физическими лицами требований законодательства Российской Федерации о противодействии легализации доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, привлечение к ответственности лиц, допустивших нарушение этого законодательства;
2) сбор, обработка, анализ и проверка информации об операциях (сделках) с денежными средствами или иным имуществом, подлежащих контролю в соответствии с законодательством Российской Федерации, в том числе получение необходимых разъяснений по представленной информации;
3) выявление признаков операций с денежными средствами или иным имуществом, связанных с отмыванием доходов, полученных преступным путем, осуществление контроля за ними;
4) обеспечение соответствующего режима хранения и защиты полученной в процессе деятельности конфиденциальной информации;
5) создание единой информационной системы, формирование и ведение федеральной базы данных, а также обеспечение методологического единства и согласованного функционирования информационных систем

в сфере противодействия отмыванию доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма;

6) направление информации в правоохранительные органы при наличии достаточных оснований;
7) разработка и проведение мероприятий по предупреждению нарушений законодательства Российской Федерации в сфере противодействия легализации доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма и пр.

В целях реализации положений Закоиа разработаны документы на уровне Правительства РФ и Банка России, которые охватывают следующие области деятельности кредитных организаций:

- разработка правил внутреннего контроля в целях противодействия легализации полученных преступным путем доходов;
- порядок идентнфикации 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, продолжает оставаться в настоящее время серьезной проблемой, находящейся в центре внимания международного сообщества. Предотвращение использования кредитных организацнй для отмывания капитала является одним из основных условий дальнейшего развития банковского сектора России.

КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ

1. Объясните, кто может считаться клиентом банка. Назовите его признаки.
2. Перечислите критерии, по которым можно классифицировать клиентов банка.
3. Какими правилами (принципами) должен руководствоваться баик в своих взаимоотношениях с клиентами?
4. В чем состоят права и обязанности банка в его взаимоотношениях с клиентами?
5. Как вы понимаете банковскую тайну и в каких случаях возможно раскрытие информации, считающейся конфиденциальной?
6. Назовите права и обязанности клиента в его взаимоотношениях с банками.

7. Перечислите тенденции развития взаимоотиошенний банка с клиентами.
8. Ограничивается ли количество счетов, открываемых одному клиенту в одном коммерческом банке?
9. Имеет ли право коммерческий банк отказать клиенту в открытии счета?
10. Какие документы должен предъявить клиент для заключения договора банковского счета на расчетно-кассовое обслуживание?
11. Прн какнх условиях банк может расторгнуть договор банковского счета на расчетно-кассовое обслуживание по своей инициативе?
12. Что такое металлический счет?
13. Почему необходимо создание системы страхования вкладов и каковы ее основные задачи?
14. Каково соотношение понятий «страхование» и «гарантирование вкладов»?
15. Перечислите особенности развития систем страхования депозитов, известные из мировой практики.
16. Дайте характеристику принципов построения систем страхования депозитов.
17. Каковы критерии классификации систем страхования и их содержание?
18. Определите цель, принципы и механизм функционирования системы страхования вкладов в России.
19. Что такое Фонд страхования вкладов и каковы источники его формирования?
20. Опишите порядок выплаты компенсаций вкладчикам в случае банкротства банка, каков размер страхового возмещения?
21. Назовите особенности вхождения российских коммерческих банков в систему страхования вкладов
22. Охарактеризуйте основные показатели оценки финансовой устойчивости банков, ходатайствующих о вхождении в систему страхования вкладов.
23. Какие опасности несет в себе легализация доходов, полученных преступным путем?
24. Какие меры предпринимаются мировым сообществом для борьбы с отмыванием капитала и финансированием терроризма?
25. Какие действия банки обязаны выполнять в рамках деятельности по предотвращению легализации доходов, полученных преступным путем?

ГЛАВА 4 ОРГАНИЗАЦИОННО-ПРАВОВЫЕ ФОРМЫ КРЕДИТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЙ

4.1. ОБЕСПЕЧЕНИЕ БЕЗОПАСНОСТИ БАНКОВ

Качество банковского законодательства во многом определяется тем, как оно обеспечивает безопасность банков. Сам термин не следует воспринимать узко как систему мер, направленных на обеспечение безопасности банка, посредством его защиты от посягательств на собственность: ограблений, хищений и пр. Эти факторы криминогенного свойства. Техники обеспечения безопасности (охрана, сейфы, сигнализация и т.п.) составляют особую группу факторов, имеющих значение не только для банков, но и для всех прочих коммерческих и некоммерческих структур. Однако их мы здесь не рассматриваем, для нас важно другое — безопасность как система экономических норм и инструментов, обеспечивающих защиту банков и интересов их клиентов. Следовательно, вопрос сводится к правилам, которые должны соблюдать банкн в процессе организации деятельности, а также к гарантиям, которые защищают вкладчиков от недееспособных кредитиых учреждений.

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 кредитных учреждений;
- систему предупреждения кризиса банка и механизм его оздоровления;
- механизм, обеспечивающий защиту вкладов.

Рассмотрим данные подсистемы более подробно.

Начало и прекращение банковской деятельности. Основанием для начала деятельности банка является получение **лицеизии на осуществление банковских операций**. Права и обязанности по выдаче лицензий на проведение банковских операций и их отзыву возложены на Банк России. Новый банк должен быть зарегистрирован в Книге государственной регистрации кредитных организаций, которую ведет Банк России, и лишь затем он вправе выполнять операции.

Лицензия на осуществление банковских операций учитывается в специальном реестре, который публикуется Банком России в официальном издании — «Вестнике Банка России» — не реже одного раза в год. В лицензии содержится информация и о том, какие банковские операции может выполнять дан-

ная кредитная организация. Такая лицензия выдается без ограничения срока ее действия.

Банковский закон, обеспечивая стабильность банковской системы и защищая интересы клиентов, дает возможность Банку России предъявить к юридическим лицам, незаконно, без лицензии выполняющим банковские операцни, иски:

1) о взыскании с такого юридического лица всей суммы, полученной в результате осуществления данных операций;
2) взыскании штрафа в двукратном размере данной суммы в федеральный бюджет;
3) ликвидации данного юридического лица.

Если установлено, что протнвоправные действия по выполнению банковских операцнй совершают те или иные граждане, то в этом случае они несут соответствующую гражданско-правовую, административную или уголовную ответственность.

Получение лицензии. Юридические лица, претендующие на получение лицензии и государственную регистрацию, обязаны представить в Банк России перечень документов, а также 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, если его подписание предусмотрено федеральным законом;
3) устав;
4) протокол собрання учредителей о принятии устава и об утверждении кандидатур для назначения на должности руководителей исполнительных органов и (нли) главного бухгалтера;
5) свидетельство об уплате государственной пошлины;
6) копии свидетельства о государственной регистрации учредителей — юридических лиц, аудиторские заключения о достоверности их финансовой отчетности, а также подтверждения налоговыми органами выполнения учредителями — юридическими лицами обязательств перед федеральным бюджетом, бюджетами субъектов Российской Федерации и местными бюджетами за последние три года;
7) декларации о доходах учредителей — физических лиц, заверенные налоговыми органами, подтверждающие источники происхождения средств, вносимых в уставный капитал кредитной организацин;

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 (с представлением копии диплома или заменяющего его документа) и опыта руководства отделом или иным подразделением кредитной организации, связанным с осуществлением банковских операций, не менее одного года, а при отсутствии специального образования — опыта руководства таким подразделением не менее двух лет,
   - наличии (отсутствии) судимости.

Полученные документы рассматриваются Банком России, решение о выдаче или об отказе в выдаче лицензии должно быть принято в срок, не превышающий шести месяцев с даты представления перечисленных документов.

При положительном решении в трехдневный срок Банк России уведомляет об этом учредителей кредитной организации, выдает им свидетельство о государственной регистрации, требует произвести в течение месяца оплату 100% ее объявленного уставного капитала. Деньги для оплаты уставного капитала перечисляются учредителями на корреспондентский счет кредитной организации в Банке России (реквизиты этого счета указаны в уведомлении о государственной регистрации). Лицензия на проведение банковских операций выдается только при предъявлении документов о 100%-ной оплате объявленного уставного капитала.

Отказ от выдачи лицензии. Банк России может и отказать в государственной регистрации и выдаче лицензии на осуществление банковских операций.

Отказ допускается только по следующим основаниям:

1) несоответствие квалификационным требованиям, предъявляемым к предлагаемым кандидатам на должности руководителей исполнительных органов и (или) главного бухгалтера. Под несоответствием квалификационным требованиям, предъявляемым к указанным лицам, понимается:
   - отсутствие у них высшего юридического или экономического образования и опыта руководства отделом или иным подразделением кредитной организации, связанного с осуществлением банковских операций, либо опыта руководства таким подразделением не менее двух лет,
   - наличие судимости за совершение преступлений против собственности, хозяйственных и должностных преступлений,

- совершение в течение года административного правонарушения в области торговли и финансов, установленного вступившим в законную силу постановлением органа, уполномоченного рассматривать дела об административных правонарушениях,
- наличие в течение последних двух лет фактов расторжения с указанными лицами трудового договора (контракта) по инициативе администрации по основаниям, предусмотренным Трудовым кодексом Российской Федерации;

2) неудовлетворительное финансовое положение учредителей кредитной организации или невыполнение ими своих обязательств перед федеральным бюджетом, бюджетом субъектов Российской Федерации и местными бюджетами 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 и должно быть мотивированным.

Отказ в государственной регистрации и выдаче лицензии, непринятие Банком России в установленный срок соответствующего решения могут быть обжалованы в арбитражный суд.

Отзыв лицензии. В интересах обеспечения безопасности банковской системы Банк России может отозвать ранее выданную лицензию как у российских банков, так и у иностранных банков. Это может произойти в случаях:

1) установления недостоверности сведений, на основе которых ранее была выдана лицензия;
2) задержки начала осуществления банковских операций, предусмотренных лицензией, более чем на год со дня ее выдачи;
3) установления фактов недостоверности отчетных данных;
4) осуществления, в том числе однократного, банковских операций, не предусмотренных лицензией Банка России;
5) неисполнения требований федеральных законов, регулирующих банковскую деятельность, а также нормативных актов Банка России, если в течение года к кредитной организации неоднократно применялись меры, предусмотренные Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»;
6) неудовлетворительного финансового положения кредитной организации, неисполнения ею своих обяза-

тельств перед вкладчиками и кредиторами, являющихся основанием для подачи заявления о возбуждении в арбитражном суде производства по делу о несостоятельности (банкротстве) кредитной организации.

Отзыв лицензии на осуществление банковских операций по другим основаниям, кроме оснований, предусмотренных Федеральным законом о Центральном банке Российской Федерации, не допускается.

Сообщение об отзыве лицензии на осуществление банковских операций публикуется Банком России в «Вестнике Банка России» в недельный срок со дня принятия соответствующего решения.

Банк России после отзыва лицензии у кредитной организации вправе обратиться в арбитражный суд с иском о ее ликвидации.

Регламентация деятельности банка посредством установления экономических нормативов. Безопасность кредитного института во многом определяется тем, насколько его деятельность отвечает определенным установленным экономическим параметрам.

В число таких нормативов включаются 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.

Особенности данных нормативов состоят в том, что они:

- могут изменяться в зависимости от экономических условий (о предстоящих изменениях нормативов Банк России обязан объявить не позднее чем за месяц до их введения в действие; об изменении отдельных из них, например минимального размера собственного капитала, Банк России уведомляет банки не менее чем за один год до момента введения);
- устанавливаются с учетом международных стандартов на базе консультаций с банками, банковскими ассоциациями и союзами;
- имеют особый национальный характер, их перечень, количественные параметры каждого из них отличаются, к примеру, от общеевропейских норм;
- фиксируются в специальных методиках Банка России;
- достаточно стабильны (некоторые из них не меняются по несколько лет);
- дифференцируются по видам банков.

По действующему в Российской Федерации законодательству в интересах обеспечения экономической устойчивости Банк

России может устанавлнвать для коммерческнх банков следующие иормативы:

1) минимальиый размер уставного капитала для виовь создаваемых банков, миинмальиый размер собственных средств (капитала) для действующих банковских учреждений;
2) предельный размер имущественных (недеиежных) вкладов в уставиый капитал;
3) максимальный размер риска на одиого заемщика или группу связанных заемщиков;
4) максимальный размер крупиых кредитных рисков;
5) иормативы ликвидности;
6) нормативы достаточиости 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, гараитий и поручительств, предоставляемых банком своим участиикам (акционерам).

Соблюдение даниых нормативов, расчет конкретиых зиачеиий которых рассматривается в других главах, является обязательным для баиков. По их соблюдению судят о том, иаскольно иадежен банк, насколько он безопасен с позиции Банка России, насколько риски деятельности такого банка безопасны для клиентов, доверивших ему свои вклады.

Для регламентации деятельности и содействия безопасиости кредитиых учреждений, а также для регулирования других сторон деятельиости кредитных организаций Закон предписывает Банку России устанавливать обязательные для кредитных институтов правила ведения банковских операций, бухгалтерского учета, подготовки и представления бухгалтерской и статистической отчетности, вправе предъявить квалификационные требования к руководителям исполнительных органов банка, его главному бухгалтеру.

Согласио законодательству, Банк России устанавливает контроль за акционерами коммерческого баика, может потребовать информацию об их финансовом положении, деловой репутации, уведомления о приобретении другими юридическими или физическими лицами либо их группой более 5% долей (акций) кредитной организации, предварительного согласования в отношении тех, кто приобретает более 20% долей (акций) даиного банка.

Порядок составлеиия отчетности и ее публикация. Согласно Федеральному закоиу «О банках и баиковской деятельности», банки должны составлять и публиковать в открытой печати бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках. Если банк имеет в собственности более 50% голосующих акций (долей) другой кредитиой организации, то он должен представить в Баик России консолидированную отчетность, включая консолидироваиные бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках.

Помимо представления отчетности в Банк России кредитная организация обязана публиковать свой годовой отчет (бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках), но только после подтверждения ее достоверности аудиторской организацией.

В условиях рынка информация о деятельности банка имеет особенно большое значение. По оценкам российских баикиров, кризис доверия, произошедший в августе 1995 г. на межбанковском кредитном рыике, был связан и с тем, что весьма поверхностная и зачастую недостоверная информация в печати дезиформировала кредитиые учреждения, вуалировала и искажала истинное положеиие дел. Банки продолжали давать деньги друг другу в долг не на основе подлинного анализа дел у заемщика, а чаще всего из дружеского расположения, что в конечиом счете и привело к «замыканию сети». Невозврат межбанковского кредита в баиках, потерявших способность выполнять свои обязательства, привел к сбою в работе всей сети. Система межбанковского кредита в московском регионе развалилась в считаиные дни.

Обсуждая пути выхода из кризисной ситуации, банки сами выступали с заявлениями о необходимости расширения информации друг о друге, более тщательной ее проверке Банком России.

Процедура контроля за деятельиостью банков. По закоиу Банк России объявлен, как отмечалось, органом банковского регулирования и надзора за деятельиостью кредитных организаций.

Это означает, что Банк России:

- взаимодействует с банками, их союзами и ассоциациями;
- в целях взаимодействия с банками имеет право для изучения отдельных вопросов банковского дела создавать комитеты и рабочие группы;
- проводит с банками консультации перед принятием наиболее важиых решений нормативного характера;
- дает разъяснеиия по вопросам регулирования банковской деятельиости;
- осуществляет аиализ деятельности банков с целью выявления ситуации, угрожающей иитересам кредиторов (вкладчиков), стабильности банковской системы в целом.

Будучи контролером, Банк России:

- не может участвовать в капиталах кредитиых учреждений, если иное не установлено федеральным законом;
- не несет ответственности по обязательствам кредитных учреждений (за исключением тех случаев, когда Банк России принимает на себя такие обязательства), а кредитные учреждения не несут ответственность по обязательствам Банка России (за исключением случаев принятия кредитными учреждениями таких обязательств);
- не имеет права требовать от банков выполнения несвойственных им функций, включая контроль за расходованием фонда потребления (заработной платы) юридических лиц — клиентов.

Закон декларирует, что главная цель банковского регулирования и надзора состоит в обеспечении безопасности банковской системы, поддержании ее стабильности, защите интересов вкладчиков и кредиторов.

Контрольные функции Банк России выполняет либо непосредственно, либо через специально создаваемый при нем орган банковского надзора (о чем принимает решение Совет директоров). Сама проверка банков и их филиалов проводится уполномоченными Советом директоров представителями Банка России либо по его поручению аудиторскими фирмами.

Объектами контроля являются:

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

Порядок проверки кредитного учреждения устанавливается Советом директоров Банка России. При выявлении тех или иных нарушений в деятельности коммерческого банка (законов, положений, представления неполной или недостоверной информации) 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, санкции Банка России усиливаются. В этом случае Банку России дано право:

- взыскать штраф с такого 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, включая коррективы в структуре активов,
  — замеиить своих руководителей,
  — провести реорганизацию банка;
- ввести для данного банка несколько иные обязательиые экономические нормативы на срок до шести месяцев;
- запретить банку на срок до года открывать филиалы и совершать отдельные банковские операции, предусмотренные лицензией;
- на срок до шести месяцев назначить временную администрацию по управлению данным банком;
- при определеииых обстоятельствах ввести запрет на проведение реорганизации банка;
- предложить учредителям увеличить собственные средства банка.

Система предупреждеиия кризиса баика и механизм его оздоровлеиия. Важнейшим элементом обеспечения безопасности банков является система предупреждения их кризиса. Банковским законодательством устанавливается, что в интересах обеспечения финансовой надежности как фактора предотвращеиия кризиса банки должны:

1) осуществлять классификацию своих активов, особо выделяя сомнительные и безиадежные долги, создавать резервы (фонды) на покрытие возможных убытков, в том числе под возможиое обесценение ценных бумаг;
2) соблюдать обязательные экономические нормативы, установлениые Баиком России;
3) организовать у себя виутренний контроль, обеспечивающий надежность выполняемых операций.

Помимо даиных предупредительных мер, исходящих от самого коммерческого банка, Баик России может примеиить систему раннего распознавания кризисной ситуации в том или ином кредитном учреждении. Для этого используются специальные показатели, рассчитываемые на основе балансов и других форм отчетности, составляемых кредитными учреждеииями.

Механизм, обеспечивающий защиту вкладов. В современных условиях механизм, обеспечивающий защиту вкладов, реализуется посредством Федеральиого закоиа «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации».

Баиковская монополия и регулироваиие взаимоотиошеиий баиков друг с другом и с внешней средой относится к фундамеитальиым вопросам банковского законодательства. Оно охватывает вопросы банковской монополии, взаимоотношеиия банков с клиентами и друг с другом.

4.2. ФИНАНСОВОЕ ОЗДОРОВЛЕНИЕ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Базовые понятия и принципы работы органов надзора с проблемными коммерческими банками

Банки, испытывающие финансовые затруднения, представляют собой постояниый источник проблем для органов банковского надзора во всех странах, независимо от их политического устройства, финансовой системы и уровия экономического развития. Поэтому органы банковского надзора предпринимают предусмотрениые иациональным законодательством меры, препятствующие распростраиению проблемных банков.

Финансово неустойчивым кредитиым организациям свойственны общие проблемы, обусловлениые:

- плохим качеством активов;
- высокими операционными расходами, как правило, неадекватными реальному состоянию бизнеса таких оргаиизаций;
- скрытыми убытками, которые по тем или иным причинам не нашли отражеиия в отчетиости.

Неудовлетворительное качество активов зачастую связаио с чрезмериым, агрессивным наращиваиием операций по предоставлению ссуд различным категориям заемщиков и отсутствием стимулов для выявления проблемной задолженности на раиних стадиях, затягиванием приияния мер, направленных иа улучшение ситуации.

Также причиной сиижения качества активов является концеитрация кредитного риска в одном географическом регионе или в определением отраслевом секторе. Последствия концентрации риска в конкретных компаииях, представляющих единую группу в регионе или отрасли, могут стать причиной единовременного невозврата, фактором возникновеиия проблем у банка. Не менее зиачимые причиины возникновения подобиых ситуаций — несоблюдение меиеджментом кредитной организации требований и процедур, закрепленных в кредитной политике и внутрениих ииструкциях, неэффективиость работы служб внутрениего контроля и аудита.

Порочиый подход в управлеиии может привести к тому, что в соответствующих разделах фииаисовой отчетности (отчета о прибылях и убытках) отражаются не доходы, а иевозвращенные долги, в балансе сомнительиые кредиты не показаиы иа счетах учета просроченных ссуд. Такие «методы управления» сопровождаются снижением уровня корпоративной культуры, отражением в отчетности неверных фактов, сокрытием данных о финансовом положении, поощрением спекулятивных операций и пр.

Названные причины приводят к существенному снижению уровня финансовой устойчивости кредитной организации, что побуждает органы надзора принимать адекватные меры с учетом

конкретной ситуации и норм баиковского законодательства. Однако это не означает, что собственники и менеджмент должны пассивио наблюдать за ухудшением финансового положения кредитной оргаиизации, иапротив, оии обязаны проводить соответствующие мероприятия по выводу кредитной организации из кризиса.

Проблемный баик — банк, состояние ликвидности и платежеспособности которого подвержено реальной угрозе, жизнеспособность бизнеса которого обречена на неудачу.

Следует различать финансово иеустойчивые и проблемные банки.

Фииансово иеустойчивый баик — банк, ликвидность и платежеспособность которого потенциальио уязвима, проблемы в деятельности которого носят временный характер и могут быть преодолеиы при помощи соответствующих оздоровительных мероприятий. Фииансово неустойчивый банк в зарубежной литературе зачастую называют слабым банком.

Иначе говоря, банки различаются по степени устойчивости фииаисового положения, в связи с чем их подразделяют на группы с учетом иаличия потенциальных и реальных угроз состоянию ликвидности и платежеспособности. «Статус» проблемного банка обычно присваивается тем кредитным организациям, причииы финансовой иеустойчивости которых носят фундаментальный характер.

Задачи органов банковского надзора заключаются в выявлении финаисово неустойчивых банков на раиией стадии их развития, обеспечении условий для принятия превентивных или оздоровительных мер, а также в разработке стратегии разрешения проблем в случае, если меры превентивного характера не возымеют адекватного действия. Своевременность принятия мер позволит надзорному органу существенно сократить издержки, связаниые с финансовым оздоровлением либо ликвидацией.

В связи с этим органы банковского надзора при работе с проблемными банками должиы применять следующие руководящие принципы.

Оперативность. Промедлеиие в принятии соответствующих мер может усугубить имеющиеся проблемы, повысить затраты по их разрешению, превратить их в более масштабные и системиые.

Затраты — эффективность. Оргаиы банковского надзора при выборе альтериативных действий, направленных на достижение целей, должны руководствоваться критерием наимеиьших затрат.

Гибкость. Оргаиы банковского надзора должны действовать достаточно гибко, применяя весь арсенал имеющихся у них средств и властных полиомочий с учетом конкретных условий.

Последовательность. Действия органов банковского надзора ие должны приводить к деформации коикурентиой среды. Эти оргаиы должны применять одииаковый подход в отиошении крупных и мелких, частных и государственных баиков.

Учет морального риска. Мероприятия органов банковского надзора не должны создавать стимулов для собственников и менеджмеита финансово-неустойчивых банков. Держатели акций (собственники) не должны получать компенсации иа покрытие убытков, в противном случае это может поощрять менее осмотрительные и осторожные действия в будущем других кредитных организаций, иадежду на получение ими поддержки в случае возникновения проблем. Одновременно действия органов надзора не должны способствовать защите интересов служащих проблемного банка. Как писал Бейджгот, «любая помощь существующему плохому банку — это наивероятнейший способ предотвратить в будущем появлеиие хорошего банка».

Прозрачность и сотрудничество. Неадекватная или некорректная ииформация, предоставляемая банком, увеличивает неопределенность для каждого участника, находящегося во взаимоотиошениях с ним. Подобная информация может дезориентировать органы банковского надзора и увеличить расходы на разрешение проблем такого банка. Проблемный банк и органы баиковского иадзора должиы иметь единые цели: прозрачиость и обмеи информацией, касающейся совместиых действий, которые будут ими предприняты. Решения о раскрытии (или нераскрытии) ииформации для более широкого круга заинтересованных лиц — самое трудное решение, которое следует принимать с учетом конкретиой ситуации. Основное соображение, которым следует руководствоваться при принятии решеиия, — способствует ли такое раскрытие информации достижению целей органов банковского надзора в части решения проблем слабого банка и сохраиеиия системиой стабильности.

По результатам исследования банковских кризисов экспертами Мирового банка, недостатки в регулироваиии и надзоре в подавляющем большиистве стран являлись одиой 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

Продолжение

Фактор банковского кризиса*	%**
Политическое вмешательство	40
Кредиты аффилированным лицам	31
«Спекулятивный пузырь»	24
Мошенничество	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 были 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 баиками следует прииимать во внимаиие последствия, которые могут возиикнуть при кардииальном решении вопроса — банкротстве. История зиает и другие серьезиые причины, например примеиеиие специальиого подхода к проблемам крупных баиков. Поскольку крупиые банки обладают более масштабными межбанковскими связями, предоставляют более широкий круг услуг участиикам рыика, в том числе за пределами национальных границ, банкротство или несостоятельность крупиого банка создает серьезные проблемы и может иметь значительные виешние последствия. Однако потенциально системные проблемы возникают не только в связи с проблемами крупных банков, но и в случае одновременного банкротства нескольких мелких банков или, например, когда небольшой банк заиимает особое положение в конкретном сегменте рынка. Вместе с тем банкротство крупного банка может *не приводить* к системным проблемам, если экономический базис достаточио крепок. Эволюция банковских систем свидетельствует о том, что разрешеиие потенциальных системных проблем может происходить посредством выполнения центральным баиком функции кредитора в последией инстанции. Одновременно следует отметить, что ни один баик ие должеи обладать иммунитетом от радикальной реорганизации при наличии достаточных оснований.

Особенно важно при определении стратегии и тактики работы с финансово неустойчивыми баиками или слабой банковской системой правильно понимать сущность и место финан-

сового оздоровлеиия, для характеристики которого в экономической литературе и на практике чаще всего используются поиятия «санация» и «санирование».

В зарубежной экономической литературе понятия «рекапитализация» и «саиация» (от лат. *sanatio* — лечение, оздоровление), как правило, взаимосвязаны[1].

Рекапитализация банка означает доведение достаточности капитала банка до уровня, установленного надзориым органом, что в определенной мере позволяет возродить доверие к нему после кризиса. Очевидно, что для восстановления такого доверия рекапитализация должна проводиться достаточно быстро.

Саиацией (применительно к банку как элементу баиковской системы) иазывается процесс улучшения работы банка, при необходимости на основе его реоргаиизации, включая изменеиие структуры капитала или переход прав собственности на акции (доли) банка от иеэффективиых собственников к эффективным. Тем не менее одио (санацию) невозможно осуществить без другого (рекапитализации), а рекапитализация скорее должиа стать результатом или целью санации.

Прежиие собствеиииики и руководители кредитной организации, допустившие баикротство, могут участвовать в управлеиии банком только в том случае, если они способиы предоставить подробный и обоснованный перечень мероприятий по финансовому оздоровлению, восстаиовлению доходиости, включая их собствениое участие в пополнении капитала. Очевидно, что иовые инвесторы не будут заиитересованы вкладывать дополиительные средства в бизнес, если план мероприятий по восстановлению рентабельиой деятельности не будет призиаи реалистичным, а менеджмент не будет отстраиен от активной деятельности. В качестве инвесторов могут выступать и другие банки, заинтересоваиные в расширении доли рынка или в специфическом опыте, имевшемся в даином банке. Для этого они могут приобрести долю капитала проблемного баика или даже слиться с ним.

Саиация направлеиа на улучшеиие ведения дел в банке до уровня, позволяющего выполнить пруденциальные иормы, в особеиности требования к размеру капитала и его достаточности. С этой целью предусматривается устраиение всех недостатков во внутренней организации банка, смещеиие или отстранение прежнего руководства, улучшеиие порядка рассмотрения и взыскания ссуд, списание безнадежных ссуд, совершенствоваиие информационно-управляющих систем, отказ от нерента-

---

[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.

бельных или специализированных подразделений, чрезмерно дорогостоящих инвестиций, сокращение числа работающих и т.д. Схематично управленческие действия по оздоровлению коикретного банка могут быть представлены такой последовательностью:

Новое руководство → Новые методы работы → Восстановление ликвидности и платежеспособности → Сокращение затрат → Восстаиовление финансовой устойчивости.

Планы рекапитализации и санации должны разрабатываться самими банками, желательно уже под новым руководством. Орган банковского надзора оценивает качество представленных планов, исходя из предварительно установленных критериев по их содержанию и степени обоснованности. Если санация и рекапитализация банка невозможны, то у банка отзывают лицензию на осуществлеиие банковских операций и он подлежит ликвидации. Ликвидация банков, конкурсная продажа их активов и распределение поступлений от их реализации среди кредиторов, включая вкладчиков, должна выполняться независимыми профессионалами — ликвидаторами, которых назначает суд. Учитывая существование риска столкновения интересов собственников и менеджеров банка в ущерб интересам кредиторов и вкладчиков, большинство исследователей[1] полагают, что надзорный орган, а также акционеры и руководство банка не должны участвовать в его ликвидации, в том числе в качестве членов ликвидационной комиссии.

Идентификация проблемных банков

Основной задачей органов надзора в мире является выявление финансово неустойчивых банков на ранних стадиях. К сожалению, как свидетельствует зарубежный и российский опыт, идентификация потенциально уязвимых банков относится к числу наиболее трудно решаемых задач. Однако органы банковского надзора разработали набор инструментов, позволяющих в определенной мере достигать такой цели.

Очевидно, что эффективность мероприятий по своевременному выявлению слабых банков во многом зависит от информации, поступающей из разных источников. Источники информации традиционно можно разделить на две группы: внешние и внутренние (табл. 4.2).

Органы банковского надзора в проведении такой работы опираются прежде всего на финансовую информацию, поступающую от кредитных организаций, которая обрабатывается

[1] См., например: *Симановский А.Ю.* О депозитном страховании и банковских банкротствах // Деньги и кредит. 1996. № 2. С. 21.

Таблица 4.2
Источники информации, используемые для идентификации слабых банков

Внутренние	Внешние
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, поступающая от служб внутреннего контроля и аудита банка

и оценивается на основе определенного набора финансовых коэффициентов. Эти индикаторы формируют базу для анализа и оценки финансового состояния банка.

Подобный анализ предполагает:

1) сопоставление финансовых индикаторов отдельного банка с индикаторами группы аналогичных банков;
2) изучение тенденций в поведении индикаторов.

Данный инструментарий имеет потенциальные дефекты, обусловленные:

степенью обоснованности анализа, поскольку его результаты зависят от качества полученной информации. Для устранения данного недостатка многие органы банковского надзора проводят независимое тестирование информации на предмет ее достоверности;

статичностью анализа, поскольку используемые коэффициенты характеризуют положение банка лишь в конкретный момент времени в исторической ретроспективе;

запаздыванием информации, поскольку индикаторы экономической активности отстают с определенным лагом от делового цикла;

разрозненностью, поскольку финансовые индикаторы не должны использоваться изолированно от оценки качественных аспектов, например, корпоративного управления, системы риск-менеджмента.

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, базирующиеся на финансовых индикаторах, которые поддаются реальной оценке и измерению, позволяющие определить вероятность банкротства или возникновения финансовых затрудне-

ний. В качестве альтернативы таким моделям в некоторых странах применяются системы раннего оповещения, позволяющие выявлять будущую несостоятельность посредством прогнозирования будущих потенциальных потерь. Однако и данные подходы не лишены недостатков, в частности они не учитывают информацию о качестве управления в кредитной организации, эффективность системы внутреннего контроля и практику управления рисками, а также не дают возможности измерять влияние совокупности факторов внешней среды и потенциальных проблем конкретного банка.

Тем не менее внедрение систем ранней диагностики проблемных ситуаций имеет хорошие перспективы.

В большинстве развитых стран органы банковского надзора используют систему рейтингов, позволяющую получить общую картину финансового состояния оцениваемого банка[1]. Несмотря на определенную специфику построения таких систем, им свойственны общие черты, связанные с применением одинаковых компонентов, ее составляющих, таких, как капитал, качество активов, управление, прибыль, ликвидность, чувствительность к рыночному и операционному риску.

Основным преимуществом рейтинговой системы оценки финансовой устойчивости кредитных организаций является то, что она представляет собой структурированную и всеобъемлющую конструкцию. В ней собирается вся количественная и качественная информация, которая подвергается анализу на постоянной основе, что позволяет банковскому надзору фокусировать внимание на отклонениях от установленных критериев.

Новым, вполне оправдавшим доверие является подход, базирующийся на оценке качества управления и систем внутреннего контроля, позволяющий выявлять сферы деятельности, наиболее подверженные риску. Многие банки признали преимущество такого подхода и приняли его на вооружение, в том числе для использования в работе внутренних аудиторов.

Располагая информацией о финансовой устойчивости кредитной организации, полученной из названных источников, орган надзора должен осуществлять постоянный мониторинг, поскольку систематическое наблюдение за изменением финансового состояния позволяет идентифицировать негативные тенденции и предпринимать меры по их устранеиию.

Безусловно, работа с фннансовой отчетностью, ее анализ, оценка и интерпретация занимают должное место в идентификации признаков проблем, однако данная информация может быть расширена за счет дополнительных сведений, полученных из

[1] Указанные системы имеют разное название. Например, в США — CAMELS, в Великобритании — RATE, в Италии — P.A.T.R.O.L.

постоянных контактов с менеджмеитом кредитных организаций. Контакты между органами баиковского надзора и менеджментом банка не должны быть формальными и ограничиваться лишь высшим руководством. По некоторым оценкам, частые контакты и диалог с менеджментом банка, советом директоров являются важными составляющими эффективного банковского надзора. В нашей стране это направление получит новое развитие в связи с введением института кураторов.

Правовые и экономические основы финансового оздоровления кредитных организаций в Российской Федерации

Вступление в силу Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций» подняло 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 определеиных Законом критериев при одновременном ужесточении ответственности менеджмента кредитной организации, ее учредителей (участников) за принятие необходимых и своевременных мер;

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

Схематично набор мер по предупреждению несостоятельности (банкротства) кредитной организации можно представить следующим образом (схема на рис. 4.1).

В соответствии с законодательством к мерам по финансовому оздоровлению относятся следующие:

- оказание финансовой помощи кредитной организации ее учредителями (участниками) и иными лицами;
- изменение структуры активов и (или) структуры пассивов кредитной организации;
- изменение организационной структуры кредитной организации;
- иные меры, осуществляемые в соответствии с законодательством.

Основания для проведения мероприятий по предупреждению банкротства кредитной организации, относительно которых она вправе самостоятельно принимать решение об осуществлении мер по финансовому оздоровлению (или территориальное учреждение Банка России вправе потребовать осуществления таких мер от кредитной организации), предусмотрены Федеральным законом «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций».

К ним относятся случаи, когда кредитная организация:

1) неоднократно на протяжении последних шести месяцев не удовлетворяла требования отдельных кредиторов по денеж-



Рис. 4.1. Меры по предупреждению несостоятельности (банкротства) кредитных организаций

ным обязательствам и (или) не исполняла обязанность по уплате обязательных платежей (независимо от их суммы) в срок до трех дней с момента наступления даты их исполнения в связи с отсутствием или недостаточностью денежных средств на корреспондентских счетах кредитной организации;

2) не удовлетворяет требования отдельных кредиторов по денежным обязательствам и (или) не исполняет обязанность по уплате обязательных платежей (независимо от их суммы) в сроки, превышающие три дня с момента наступления даты их удовлетворения и (или) даты их исполнения, в связи с отсутствием или недостаточностью денежных средств на корреспондентских счетах кредитной организации;

3) допускает абсолютное снижение собственных средств (капитала) по сравнению с их (его) максимальной величиной,

достигнутой за последние 12 месяцев, более чем на 20% при одновременном нарушении одного из обязательных нормативов, установленных Банком России;

4) нарушает норматив достаточности собственных средств (капитала), установленный Банком России;

5) нарушает норматив текущей ликвидности кредитной организации, установлениый Банком России, в течение последнего месяца более чем на 10%.

Если же кредитная организация устранила причины возникновения оснований для осуществления мер по предупреждению банкротства в течение 10 дней с момента их возникновения, то орган надзора вправе не применять к такой кредитной организации санкции. Однако, если необходимые меры по предупреждению банкротства не осуществляются банком самостоятельно, надзорный орган в обязательном порядке применяет соответствующие меры воздействия.

В соответствии с установленным порядком Банк России вправе предъявить требование об осуществлении мер по финансовому оздоровлению кредитной организации:

1) с момента возникновения хотя бы одного из оснований для осуществления мер по предупреждению банкротства;
2) при наличии указанных оснований в срок не позднее 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 банкротства кредитной организации,
   - получение заявлений лиц, установленных законодательством.

Реализация плана мер по финансовому оздоровлению должна обеспечить устранение причин возникновения оснований для принятия подобных мер, а также перспективы деятельности кредитной организации на период не менее 12 месяцев. Поэтому эффект от реализации всех мероприятий должен быть ориентирован на восполнение недостатка собственных средств (капитала), определенных на момент разработки плана мер по финансовому оздоровлению кредитной организации.

Порядок рассмотрения плана мер по финансовому оздоровлению кредитной организации и подготовки заключения по нему регламентирован инструкциями Банка России.

При рассмотрении планов мер по финансовому оздоровлению кредитных организаций Банк России учитывает ряд обязательных требований.

1. План мероприятий по финансовому оздоровлению должен опираться на данные анализа финаисового состояния кредитной организации (на дату рассмотрения плана), оценку достоверности оценочного баланса, результаты инспекционной проверки деятельности кредитной организации. Одним из условий одобрения разработанного банком плана мероприятий является соответствие форм, условий, календарных сроков и обоснованности их проведения требованиям федеральных законов и нормативных актов Банка России.
2. Орган надзора вправе сделать дополнительные корректировки в представленный план. При этом территориальное учреждение Банка России разрабатывает оценочный баланс кредитной организации на дату рассмотрения плана мер по финансовому оздоровлению, по данным которого проводятся:
   - расчет недостатка собственных средств (капитала) кредитной организации по данным оценочных балансов, составленных кредитной организацией и территориальным учреждением Банка России;
   - оценка возможности восстановления платежеспособности и ликвидности кредитной организации, восполнения недостатка собственных средств (капитала) за счет ожидаемого эффекта от реализации мероприятий, предусмотренных планом мер, а также устранения иных причин, вызвавших необходимость осуществления таких мер, в установленные сроки.
3. Оформление итогов рассмотрения планов мер по финансовому оздоровлению кредитных организаций. 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.

Содержание требования о применении плана мер по финансовому оздоровлению кредитной организации зависит от итогов его рассмотрения. Если территориальное учреждение Банка России признало план мер по финансовому оздоровлению реальным, то кредитной организации предписывается его выполнить в полном объеме и в установленные сроки; если требующим доработки, то кредитной организации по усмотрению

территориального учреждения Банка России могут быть предъявлены требования о доработке и представлении доработанного плана мер по финансовому оздоровлению либо о реорганизации кредитной организации.

Одобренные планы финансового оздоровления кредитной организации подвергаются контролю, который имеет особенности. Он организуется на трех уровнях:

а) руководством кредитной организации или органами ее управления, ответственными за принятие необходимых и своевременных мер в соответствии с Федеральным законом «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций»;

б) территориальным учреждением Банка России, осуществляющим непосредственный надзор за деятельностью кредитной организации и ответственным за результаты организации указанной работы в регионе;

в) Банком России (Департаментом по организации банковского санирования, преобразованным в 2001 г. в Департамент лицензирования деятельности и финансового оздоровления кредитных организаций).

Можно выделить два этапа по контролю за исполнением плана мер по финансовому оздоровлению кредитной организации.

Первый этап — контроль изменения финансового состояния кредитной организации.

Второй этап — оценка хода выполнения кредитной организацией плана мер по финансовому оздоровлению кредитной организации.

Контроль осуществляется с использованием количественных и качественных показателей, таких, как 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 плаиом мер по финансовому оздоровлению кредитной организации.

При ухудшении финансового состояния кредитной организации либо невыполнении плана мер в полном объеме или с нарушением установленных сроков Банк России вправе предъявить кредитной организации требование о доработке плана мер по финансовому оздоровлению кредитной организации либо требование о выполнении плана мер по финансовому оздоровлению кредитной организации.

Временная администрация — это не только форма предупреждения банкротства, но и в соответствии с Федеральным

законом «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций» специальный орган управления кредитной организацией, назначаемым Банком России. На период деятельности временной администрации полномочия исполнительных органов кредитной организации ограничиваются либо приостанавливаются и в зависимости от этого дифференцируются ее функции.

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

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

При выявлении оснований для отзыва у кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций, предусмотренных Федеральным законом «О банках и банковской деятельности», в Банк России должно быть направлено ходатайство руководителя временной администрации об отзыве у кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций.

Для обеспечения защиты прав и законных интересов кредиторов и вкладчиков после отзыва лицензии у кредитной организации деятельность 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 по управлению кредитной организации при наличии оснований, предусмотренных Федеральным законом «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций», 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 и более 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 кредитной организации либо об осуществлении мер по финансовому оздоровлению или реорганизации кредитной организации в установленный срок.

К числу оснований относится также наличие причин для отзыва у кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций.

Порядок назначения Банком России и работы временной администрации по управлению кредитной организацией регламентирован Положением Банка России «О временной администрации по управлению кредитной организацией». В соответствии с порядком, установленным этим Положением, решение о назначении временной администрации принимается Комитетом банковского надзора Банка России по ходатайству территориального учреждения Банка России и (или) структурного подразделения Банка России, а также по поручеиию Совета директоров или председателя Банка России. В некоторых случаях такое решение вправе принять также Совет директоров Банка России или председатель Банка России.

К числу важнейших аспектов работы временной администрации, в частности, относятся:

1) организация и контроль территориальным учреждением Банка России деятельности временной администрации по управлению кредитной оргаиизацией как при ограничении полномочий исполнительных органов кредитной организации, так и при приостановлении полиомочий исполнительных органов кредитной организации;
2) установление порядка и разделение полномочий по согласованию сделок временной администрацией и органами управления кредитной организации. Например, если полномочия исполнительиого органа ограничены, то органы управления кредитной организации вправе только с согласия временной администрации совершать ряд сделок;
3) требования к обеспечению необходимых условий и техническому 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 соответствующих последствий его составления для противодействующих лиц;
6) порядок назначения представителя временной администрации по местонахождеиию филиала кредитиой 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, а также порядок оформления документов на осуществлеиие операций в рамках профессиональной деятельности кредитной организации иа рынке ценных бумаг и операций в сфере вексельного обращения;
8) порядок определения, утверждения и источники расходов временной администрации по управлению кредитной организацией.

При назиачении временной администрации с приостановлением полномочий исполнительного органа кредитной организации в соответствии с Федеральным законом «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций» возможно введение моратория на удовлетворение требований ее кредиторов. Решение о введении моратория, как и решение о назначении времеиной администрации по управлению кредитной организацией, оформляется приказом Банка России.

Деятельность временной администрации может быть приостановлена в случае противодействия этой деятельности со стороны органов управления и (или) отдельных сотрудников кредитной организации, а также по истечении срока ее действия. Решение о прекращении деятельности временной администрации Банк России принимает в случаях:

- устранения причин, послуживших основанием для ее назначения;
- при передаче дел арбитражному управляющему;
- по другим основаниям, предусмотренным Федеральным законом «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций» и нормативиыми актами Банка России.

Прекращение деятельности временной администрации при устранении причин, послуживших основанием для ее назначения, означает восстановление полномочий исполнительных органов кредитной организации. При этом полномочия руководителей кредитной организации, отстраненных на период деятельности временной адмииистрации от исполиения своих обязанностей, восстанавливаются после прекращения ее деятельности (если они не

были освобождены от своих обязанностей в соответствии с законодательством Российской Федерации о труде).

4.3. РЕОРГАНИЗАЦИЯ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

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

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

Можно выделить и другие не менее значимые причины, побуждающие коммерческие банки к реорганизации бизнеса. К числу таких причин следует отнести глобализацию экономики, ужесточение требований органов надзора во всем мире к капитальной базе кредитных институтов и оценке ее достаточности, амбициозность намерений собственников, побуждающих менеджмент проводить агрессивную политику, направленную на завоевание конкурентных преимуществ. Эти и другие причины дают импульс развитию процессов, связанных с реорганизацией.

В эпоху глобализации наблюдается беспрецедентная по масштабам волна слияний и поглощений, охватившая большинство стран. За период 1996—2001 гг. в ведущих промышленно развитых странах («группа десяти») было зарегистрировано 34 147 сделок, что в 1,7 раза превысило их число в предыдущем пятилетии. Общая сумма сделок возросла почти в 6 раз[1].

Наиболее интенсивно консолидация бизнеса происходит в финансовом секторе, причем масштабы слияний и поглощений с участием кредитно-финансовых учреждений (рыночная стоимость сделок свыше 1 млрд дол.) растет опережающими по сравнению с общей тенденцией темпами.

Эффект синергии, приобретаемый банком за счет расширения деятельности, имеет свои положительные и отрицательные стороны.

Выделяют четыре основных источника синергетического эффекта:

1) эффект масштаба в управлении, производстве или распределеиии;

---

[1] Перестройка банковского сектора ЕС. Мировой банковский опыт // Вестник АРБ. 2003. № 8. С. 48—52.

2) финансовая экономия (более высокое отношение цены к доходу, более низкие издержки обслуживания долга или более высокая способность к привлечению средств);
3) разиица в эффективности управления (управление одной фирмой относительно неэффективно);
4) возросшая конкурентоспособиость иа рынке.

Приобретение эффекта синергии в процессе реорганизации в форме слияний или присоединений не является бесспорным. Более 70 исследований, проведенных по данной проблеме в развитых странах, не дали однозначного ответа на вопрос о факте постоянного снижения издержек у банка при расширении им масштабов деятельности. Одновременно в исследованиях подчеркивалось, что синергетический эффект может быть достигнут лишь при наращивании валюты баланса до определенной величины. Например, крупные и мелкие банки столкнутся с проблемой роста расходов при расширении своего бизнеса, и наоборот, средние банки могут иметь более выгодные позиции[1].

Одним из побудительных мотивов слияний и поглощений в банковской сфере является ужесточение требований органов надзора к выполнению требований к достаточности капитала.

Сделки, совершаемые на банковском рынке 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 «О порядке применения федеральных законов, регламентирующих процедуру регистрации кредитных организаций и лицензирования банковской деятельности» № 75-И; 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.

[1] Доля текущих расходов в валовом доходе находится на самом низком уровне у средних банков — около 55%. По мере снижения размера активов этот показатель возрастает у мелких банков до 60%, у крупных — до 65%.

К сожалению, в российском законодательстве понятие «реоргаиизация» не раскрывается, в нормативных актах выделены лишь формы ее проведения. Например, в ГК РФ, федеральных законах и инструкциях Банка России есть указания на то, что реорганизация юридического лица может быть осуществлена в форме слияния, присоединения, разделения, выделения и преобразования по решению учредителей (участников) либо органа юридического лица, уполномоченного иа то учредительиыми документами. Согласно законодательству реорганизация кредитной организации в форме слияния или присоединеиия рассматривается в качестве меры предупреждения несостоятельности (банкротства) кредитных организаций. Очевидно, что такая реорганизация может не только проводиться как принудительиая мера воздействия со стороны органа надзора, но и осуществляться по инициативе собственников коммерческого банка, о чем свидетельствуют международный опыт и российская практика. Под реорганизацией следует понимать изменение структуры организации при сохранении направленности ее развития.

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 термии «поглощение», указывающий на недружественный, насильственный характер реорганизации.

В Федеральном законе «Об акционерных обществах» определено, что под **слияиием обществ** признается возникиовение нового общества путем передачи ему всех прав и обязаиностей двух или нескольких обществ с прекращением деятельности последних.

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

Другими словами, при слиянии оба банка перестают быть юридическими лицами, на их базе создается новая организация; при присоединении одии из банков сохраняет свой юридический статус.

При реорганизации в форме слияния юридические лица считаются реорганизованными с момента государственной регистрации вновь возникшего юридического лица.

При реорганизации юридического лица в форме присоединения к нему другого юридического лица первое из них считается реорганизованным с момента внесения в Единый государ-

ственный реестр юридических лиц записи о прекращении деятельности присоединенного юридического лица.

Интеграционные процессы, происходящие во всем мире, можно определенным образом классифицировать. Обычно выделяют четыре группы слияний:

1) горизонтальные;
2) вертикальные;
3) однородные;
4) коигломератные.

Горизонтальные слияния предполагают объединение организаций, работающих в одной отрасли и даже конкурирующих друг с другом. Такой тип слияния самый простой для планирования деятельности и прогнозирования возможных результатов, поскольку предполагает слияиие «родственных» активов и соединение сходных моделей организации производства. Именно при горизонтальной структуре можно достичь максимального эффекта снижения операционных издержек.

Вертикальные слияния — объединение организаций, работающих на смежных ступенях одного производственного процесса. Примером вертикального слияния является, например, приобретение производителем стали одного из своих поставщиков, такого, как железо- или угледобывающая компаиия. Подобные слияния нацелены прежде всего на повышение эффективности транзакций в рамках единой структуры. Обычно они формируются вокруг сильных конкурентоспособных производителей, ориентированных на экспорт и имеющих за счет этого стабильный источник дохода.

Однородные слияния связывают родственные организации, но непроизводящие одну и ту же продукцию (как при горизонтальных слияниях) и не состоящие в отношениях производитель — поставщик (как при вертикальных слияниях).

Конгломератные слияния предполагают объединение организаций из совершенно не связанных, даже «неродственных» отраслей. Такие холдиинги, как правило, обладают гибкой, легко изменяемой структурой и представляют собой что-то вроде инвестиционных фондов, вкладывающих свободные средства в интересные менеджменту проекты.

Реоргаиизации в банковской секторе экономике России наряду с общемировыми тенденциями присущи некоторые особенности.

Особенности реорганизации российских коммерческих банков

Одной из причин развития процессов реорганизации в банковском секторе России является потребность в наращивании капитальной базы кредитных организаций в связи с ужесточением требований органов надзора. С принятием Федерального закона от 23 декабря 2003 г. № 177-ФЗ «О страховании вкладов фи-

зических лиц в Российской Федерации», обострением конкуренции на национальном рынке банковских услуг и потребностью кредитных организаций в сохранении конкурентных преимуществ актуализировалась потребность в реорганизации.

Общеэкономическая статистика свидетельствует о том, что российский рынок слияний и поглощений растет высокими темпами. Например, по данным компании «Thomson Financial», Россия вышла на пятое место в Европе по совокупному объему сделок слияний и поглощений[1].

Рост слияний и поглощений на российском рынке в основном связан с процессами интеграции в нефинансовом секторе. В банковском секторе они существенно скромнее, несмотря на очевидные побудительные мотивы. Одним из таких мотивов является недостаточно прочная капитальная база большей части российских коммерческих банков.

Удельный вес кредитных организаций с собственными средствами (капиталом) свыше 5 млн евро составил лишь 34,8%[2].

Представители банковского сообщества выражают опасение, что значительное количество малых, но эффективных банков не смогут вписаться в это требование и уйдут с рынка. При этом прогнозируется рост реорганизаций кредитных организаций в форме слияний и присоединений. В настоящее время данные статистики свидетельствуют, что процессы слияний в России практически отсутствуют, реорганизация осуществляется в основном в форме присоединений путем преобразования кредитных организаций в филиалы других коммерческих банков. По состоянию на 1 января 2007 г. зарегистрировано только две сделки в форме слияния кредитных организаций.

Таблица 4.3

Динамика процессов слияний и присоединений кредитных организаций

	01.01.02	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.01.07
Внесена запись в Книгу государственной регистрации кредитных организаций о ликвидации КО как юридического лица — всего, в том числе:	1 022	1 238	1 416	1 500	1 687	1 758
в связи с отзывом (аннулированием) лицензии	664	876	1 047	1 135	1 305	1 366

[1] Подобный результат был получен с учетом двух крупнейших сделок в небанковской сфере — объединения российских активов «British Petroleum» и «Тюменской нефтяной компании», а также о слиянии «ЮКОСА» с «Сибнефтью» // Слияния и поглощения. Финанс. 2003. № 35. С. 14—21.

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

Продолжение

	01.01.02	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.01.07
в связи с реорганизацией	353	357	364	364	381	391
Из них:						
в форме слияния	0	0	0	0	0	2
в форме присоединения, в том числе:	353	357	364	364	381	389
путем преобразования в филиалы других банков	320	323	326	326	337	341
присоединения к другим банкам без образования филиала	33	34	38	38	44	48

Наиболее крупными сделками по присоединению банков последнего времени явились:

- приобретение компанией «Интеррос», владеющей Росбанком, группы банков О.В.К.;
- покупка МДМ-банком Мурманскссоцкомбанка, МДМ-банк-Урал, Комисоцбанка, МДМ-банк Санкт-Петербург;
- покупка ФК «НИКойл», Автобанка и Баика «Уралсиб»;

Экономические и организационные аспекты слияний и присоединений

За последнее время Банк России активизировал 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 реоргаиизации. В частности, исключены некоторые требования, которые приводили к затягиванию процедур проведения реорганизации: отменены обязательное проведение рабочего совещания представителей территориальных учреждений Банка России с представителями реорганизуемых кредитных организаций, необходимость обязательной инспекционной проверки реорганизующихся кредитных организаций и др.

Общий срок рассмотрения документов Банком России сокращен:

- до четырех месяцев (два месяца — в территориальном учреждении Банка России и два месяца — в центральном аппарате Банка России) при реорганизации в форме слияния (раиее — до шести месяцев);
- трех месяцев (полтора месяца — в территориальном учреждении Банка России и полтора месяца — в центральном аппарате Банка России) при реорганизации в форме присоединения (ранее — до шести месяцев).

Банк России при рассмотрении вопросов о реорганизации кредитных организаций (слияние или присоединение) требует представления согласия антимонопольного органа на проведение сделки. Антимонопольный контроль позволяет установить, приведет ли сделка к доминированию вновь созданной кредит-

ной организации на рынке банковских услуг или ограничению конкуренции.

Законодательством определен предельный размер уставного капитала для финансовых организаций для случая уведомления или получения разрешения на сделку. В зависимости от размера уставного капитала необходимо представление уведомления по окончании сделки в антимонопольные органы, если уставный капитал не превышает установленного лимита, и предварительное согласие, если в результате реорганизационных мероприятий уставный капитал будет превышать этот 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. Если доля кредитной организации на федеральном рынке банковских услуг составляет менее 10% или на части территории Российской Федерации — менее 20%, то положение этой организации не считается доминирующим.

Для высококонцентрированных рынков в случае слияния и присоединения финансовых организаций применяются запретительные меры: запрещение слияний, присоединений финансовых организации и приобретений блокирующих и контрольных пакетов акций (долей) в уставном капитале финансовых организаций.

Для умеренно концентрированных рынков определены следующие меры: разрешено проводить сделки в форме слияния, присоединения финансовых организаций и приобретения блокирующих и контрольных пакетов акций (долей) в уставных капиталах финансовых организаций при условии, что рыночный потенциал не увеличится либо не превысит среднее значение 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.

Проблемы и причины, препятствующие активизации процессов реорганизации

Статистические данные свидетельствуют о том, что процесс реорганизации кредитных организаций в нашей стране идет достаточно вяло. Это обусловлено рядом причин.

Среди причин правового характера можно выделить непроработанность процедур объединения банков различных организационно-правовых форм крупных системообразующих банков.

Среди других причин:

- человеческий фактор;
- несовместимость корпоративной культуры кредитных организаций, участвующих в процессе реорганизации;

- отсутствие достаточного опыта у российских коммерческих банков в первую очередь с точки зрения возможных угроз.

Недостаточно провести реорганизацию, необходимо оценить ее результат. Как свидетельствует международный опыт, слияния и поглощения не всегда становятся успешными, более того, они могут вызвать возникиовение проблемных банков в ближайшем будущем. Другими словами, недооценка проблемы может привести к негативным последствиям.

Препятствиями при реорганизации могут также являться:

- негативиое отношение руководства и владельцев объекта поглощеиия (присоединения) к происходящим процессам;
- отсутствие или непродуманная стратегия реорганизации банка;
- недостаточное знание объекта присоединения;
- различие корпоративной культуры;
- несовместимости информационных систем.

Очевидно, что рассчитывать на успех реализации проекта по реорганизации можно лишь при условии соблюдения принципа добровольности, а не прииуждения. В противном случае для присоединяющего банка будет затруднена оцеика результатов реорганизации, степени вовлечения в процесс старых собствеиников и управленцев, противодействие которых может стать главным препятствием.

Остановимся более подробно на такой причине, как различие корпоративной культуры. Большинство (85%) руководителей организаций-участников неудачных слияний назвали в качестве главных причии неуспеха недооценку различия в системах управления и сложности объединения разнородной корпоративной культуры. Корпоративная культура относится к категории неосязаемых активов и формируется в процессе развития организации на основе определенных ориентиров для персонала. Рассматривать реоргаиизацию в форме слияния или присоединения как простое, механическое суммирование активов и пассивов двух организации — большая ошибка. Любая организация, в том числе кредитная, — это прежде всего люди, объединение которых проходит намного труднее, чем объединение бухгалтерских проводок.

Управление процессом реорганизации следует начинать с диагноза корпоративной структуры. В случае слияния или присоединения возрастает потребность в формулировании единых, общих культурных цеиностей. При сохранении самостоятельного статуса, когда создается дочерняя компания, появляется иеобходимость выравиивания культурных ценностей. Поэтому австрийскнй экоиомист А. Шмоль подчеркивает, что по ряду причин требуется открытый обмен информацией еще до нача-

ла реорганизации. Например, сотрудники хотят знать о выгодах, которые они получат в результате реорганизации. Немаловажным моментом при этом являются аргументы менеджмеита в пользу реорганизации с точки зрения экономической и стратегической необходимости. С этой целью должны проводиться открытые обсуждения с персоналом банка таких вопросов, как гараитии занятости, новые назначеиия, потребность в повышении квалификации. Нередко, как отмечалось в предыдущей главе, покидают банк наиболее квалифицированные люди, которые предпочитают стабильность нововведениям. Так, в случае с Creditanstalt Bankverein при объявлении о намерениях поглотить Bank Austria нью-оркское отделение покинули некоторые высококвалифицированные сотрудники. Особое внимание при работе с персоналом менеджмент банка должен уделять тому, какие возможности в случае реорганизации банка открываются перед каждым сотрудиком. При осуществлении мероприятий по сокращению персонала руководство банка должно заранее сообщить о предполагаемых сокращениях (досрочный выход на пенсию, новые рабочие места, программы по выплате выходных пособий), что позволит морально поддержать увольняемых сотрудников. В результате иовая организационная структура должна представлять собой синтез всего лучшего, что было присуще культуре обеих кредитных организаций. Персонал должен ощутить себя неотъемлемой частью обновлеиной организации, перенести на нее свою преданность, обязательства, профессиональные интересы и перспективы.

Кроме активной работы с персоналом банку, планирующему реорганизацию, не меньше внимания следует уделить владельцам, взаимоотношениям с оргаиами надзора, обществеиности, прессе и, что особенно важно, клиентам. Как и сотрудники, лучшие клиенты будут стремиться покинуть банк, если его будущее покажется им неопределенным. Зачастую и зарубежные, и российские банкиры используют такой метод работы с клиентами, как направление писем с информацией о предполагаемых переменах в связи с предстоящей процедурой реорганизации и указанием того, как это может отразиться на их интересах и какие выгоды может принести.

Не меиее важной проблемой реальных слияний могут стать издержки процесса. Основные расходы участников придутся иа оплату услуг аудиторов, оценщиков. К этому нужио добавить расходы на реорганизацию аппарата управления, унификацию учета и контроля и т.д. Из мирового опыта известно, что затраты иа слияние достаточно велики и нередко достигают 25% суммы сделок.

В целом можно отметить, что российская банковская система нуждается в укрупнении действующих кредитных организаций, поскольку более высокий уровень капитализации позволит

им предоставлять услуги в объемах, адекватных потребностям хозяйствующих субъектов, конкурировать с иностранными банками и другими финансовыми институтами. Одним из направлений решения данной проблемы может стать реорганизация коммерческих банков в форме слияний и присоединений.

Основными преимуществами, достигаемыми в результате реорганизации банков на основе слияний или присоединений, следует считать:

- быстрое достижение желаемых темпов роста и увеличение уровня рентабельности за счет увеличения объема операций;
- достижение высокого уровня знаний и квалификации персонала;
- возможность банка попасть в число крупных банков страны, региона или города.

Реализовать эти преимущества можно в том случае, если кредитные организации уделили должное внимание причинам неудач, правильно провели оценку стоимости объекта присоединения (слияния), а также вновь созданного банка.

Процессы концентрации банковского капитала должны приобрести в России в более активную форму, основные побудительные мотивы слияний и присоединений в экономике страны и банковской системе присутствуют. Базой для активизации этих процессов должно стать более совершенное законодательство, а успех реализации намерений кредитных организаций во многом будет зависеть от серьезного анализа позитивного и негативного опыта, накопленного в этой области, а также от результатов оценки стоимости банка.

4.4. ЛИКВИДАЦИЯ БАНКОВ

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

Под **ликвидацией** понимается прекращение деятельности юридического лица без перехода прав и обязанностей другим юридическим или физическим лицам.

В соответствии с законодательством банк может быть ликвидирован по решению его собственников, а также по решению суда.

Банкротство в энциклопедических изданиях трактуется как несостоятельность, провал, крушение, а согласно нормам гражданского права — как означающее разорение, официальное (судебное) признание неплатежеспособности.

В соответствии с действующим законодательством под **несостоятельностью (банкротством)** кредитной организации понимается признанная арбитражным судом ее неспособность удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных

платежей. Как мы видим, несостоятельность (банкротство) должна быть установлена решением суда.

Правом на обращение в арбитражный суд с заявлением о признании кредитной организации банкротом обладают:

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

Если ко дню отзыва у кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций у нее имеются признаки несостоятельности (банкротства), предусмотренные Федеральным законом, Банк России в течение пяти дней со дня опубликования решения об отзыве у кредитной организации лицеизии на осуществление банковских операций в «Вестнике Банка России» обязан обратиться в арбитражный суд с заявлением о признании кредитной организации банкротом.

В случае выявления временной администрацией, назначенной Банком России после отзыва у кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций, признаков несостоятельности (банкротства) кредитной организации Банк России в течение пяти дней со дня получения ходатайства временной администрации направляет в арбитражный суд заявление о признании кредитной организации банкротом.

Заявлеиие о признании кредитной организации банкротом может быть принято арбитражным судом, а производство по делу о банкротстве возбуждено только *после отзыва у кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций* на основании заявления лиц, определениых 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) иедостаточна для исполнения обязательств кредитной организации перед ее кредиторами и уплаты обязательных платежей. Стоимость имущества (активов) и обязательств кредитной организации подлежит определению на основании методик, установленных нормативиыми актами Банка России.

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

1) на открытие конкурсного производства;
2) признание требования заявителя обоснованным и включение его в реестр требований кредиторов;

3) утверждение конкурсного управляющего;
4) размер помесячного вознаграждения, которое выплачивается конкурсному управляющему в период со дня открытия конкурсного производства до дня определения размера вознаграждения конкурсного управляющего собранием кредиторов или комитетом кредиторов.

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

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

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

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

Конкурсный управляющий *в течение 15 дней* со дня представления им в Банк России документов, подтверждающих его право совершать операции по корреспондентскому счету кредитной организации, признанной банкротом, либо в случае осуществления полномочий конкурсного управляющего Агентством со дня открытия основного счета кредитной организации в ходе конкурсного производства иаправляет для опубликования в официальное издание, определенное Правительством РФ в соответствии с Федеральным законом «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций», «Вестник Банка России», а также опубликовывает в периодическом печатном издании по месту нахождения кредитной организации объявление о решении арбитражного суда о признании кредитной организации баикротом и об открытии конкурсного производства.

Конкурсным управляющим при банкротстве кредитных организаций, имевших лицензию Банка России на привлечение денежиых средств физических лиц во вклады, является Агентство.

Конкурсный управляющий вправе:
1) распоряжаться имуществом кредитной организации в порядке и на условиях, которые установлены названным Законом;
2) увольнять работников кредитной оргаиизации, в том числе руководителя кредитиой организации, изменять условия трудовых договоров, переводить работников

на другую работу в порядке и на условиях, которые устаиовлены законодательством;

3) заявлять отказ от исполнения договоров н иных сделок в порядке, установлеином законодательством;
4) предъявлять иски о признании недействительными или применении последствий недействительности ничтожных сделок, совершенных кредитной организацией, в том числе об истребовании имущества кредитной организации у третьих лиц, о расторжении договоров, заключенных кредитной организацией, и совершать иные действия, предусмотренные законодательством, 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, связанные с исполнением возложенных на него обязанностей.

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

Отчет конкурсного управляющего после его представления и рассмотрения собранием кредиторов или комитетом кредиторов иаправляется в Банк России. В отчете конкурсного управляющего собранию кредиторов или комитету кредиторов должны содержаться сведения:

1) о сформированной конкурсной массе, в том числе о ходе и об итогах инвентаризации имущества кредитной организации, о ходе и результатах оценки нмущества кредитной организации;
2) о размере денежных средств, поступивших на основной счет кредитной организации, и об источниках данных поступлений;
3) о ходе реализации имущества кредитной организации с указанием сведений о порядке продажи, балансовой стоимости, его покупателях, а также сумм, поступивших от реализации имущества;
4) о количестве и об общем размере требований о взыскании задолженности, предъявленных конкурсным управляющим к третьим лицам;

5) о принятых мерах по обеспечению сохранности имущества кредитной организации, а также по выявлению и истребованию имущества кредитной организации, находящегося во владении у третьих лиц;
6) о принятых мерах по признанию сделок кредитной организации недействительными, а также по заявлению отказа от исполнения договоров кредитной организации;
7) о ведении реестра требований кредиторов с указанием общего размера требований кредиторов, включенных в этот реестр, и размеров требований кредиторов каждой очереди;
8) о числе работников кредитной организации, продолжающих свою деятельность в ходе конкурсного производства, а также о числе работников кредитной организации, 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, которые в соответствии с Федеральным законом несут такую ответственность по обязательствам кредитной организации в связи с доведением ее до банкротства;
12) иные сведения о ходе конкурсного производства, состав которых определяется конкурсным управляющим, а также требованиями собрания кредиторов или комитета кредиторов, или арбитражного суда.

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 перечнем и в порядке, которые устанавливаются Банком России.

После инвентаризации и оценки имущества кредитной организации коикурсный управляющий приступает к продаже имущества кредитной организации на открытых торгах в порядке и на условиях, определенных законодательством. При продаже имущества кредитной организации права требования по договорам займа, кредита и факторинга могут быть выставлены на торги единым лотом, например продажа кредитного портфеля кредитной организации. Единым лотом также может быть выставлено на торги имущество, переданное кредитной организацией по договорам лизинга с одновременной уступкой прав требования по таким договорам.

В целях сокращения сроков расчетов с кредиторами конкурсный управляющий вправе приобрести имущество кредитной орга-

низации, не проданное на повторных торгах, по начальной цене, установленной для повторных торгов. Принадлежащие кредитной организации ценные бумаги, допущенные к обращению на организованном рынке ценных бумаг, могут быть проданы через организатора торговли на рынке ценных бумаг либо на основании договора купли-продажи, заключаемого без проведения торгов.

Все имущество кредитной организации, имеющееся на день открытия конкурсного производства и выявленное в ходе конкурсного производства, составляет *конкурсную массу*. Из этого имущества исключаются имущество, составляющее ипотечное покрытие, а также иное имущество, исключаемое из конкурсной массы в соответствии с законодательством Российской Федерации.

В составе имущества кредитной организации отдельно учитывается и подлежит обязательной оценке имущество, являющееся предметом залога.

При наличии в составе имущества кредитной организации имущества, относящегося к социально значимым объектам, а также жилищного фонда социального использования, которые не включаются в конкурсную массу, передача (реализация) указанного имущества осуществляется конкурсным управляющим в порядке и на условиях, которые установлены законодательством.

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

Очередиость исполнения текущих обязательств кредитной организации определяется в соответствии со ст. 855 ГК РФ.

В первую очередь удовлетворяются:

1) требования физических лиц, перед которыми кредитная организация несет ответственность за причинение вреда их жизни или здоровью путем капитализации соответствующих повременных платежей, а также осуществляется компенсация морального вреда;
2) требования физических лиц, являющихся кредиторами кредитной организации по заключенным с ними договорам банковского вклада и (или) договорам банковского счета, за исключением лиц, установленных законодательством, например занимающихся предприиимательской деятельностью без образования юридического лица, если такие счета открыты в связи с указанной деятельиостью;
3) требования Агентства по договорам банковского вклада и договорам банковского счета, перешедшие к нему по законодательству;
4) требования Банка России, перешедшие к нему в соответствии с законодательством в результате осуществления выплат Баика России по вкладам физических лиц

в признанных банкротами банках, не участвующих в системе обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации.

Требования кредиторов по обязательствам, обеспеченным залогом имущества кредитной организации, удовлетворяются за счет стонмости предмета залога преимущественно перед иными кредиторами, за исключением обязательств перед кредиторами первой и второй очереди.

Требования физнческих лиц, являющнхся кредиторами кредитной организации по заключенным с ними договорам банковского вклада и (или) договорам банковского счета, по возмещенню убытков в форме упущенной выгоды, а также по уплате сумм финансовых санкций включаются в состав требований кредиторов, удовлетворяемых в третью очередь.

Требования кредиторов по субординированным кредитам (депозитам, займам, облигационным займам) удовлетворяются после удовлетворения требований всех иных кредиторов, включенных в реестр требований кредноторов.

В некоторых случаях суд может вынести решение об отказе в признании кредитной организации банкротом. К таким случаям относятся отсутствие признаков несостоятельности и установление факта фиктивного банкротства.

Основаниями *для прекращения производства по делу о банкротстве* являются:

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

Прекращение пронзводства по делу о банкротстве не влечет за собой прекращение действия последствий отзыва лицензии на осуществление банковских операций, предусмотренных Федеральным законом «О банках и банковской деятельности».

Прекращение арбитражным судом производства по делу о банкротстве является основанием для подачи Банком Россин заявления о принудительной ликвидации кредитной оргаиизацин в порядке, установленном Федеральным законом «О банках и банковской деятельности».

4.5. ОБЩИЕ ПРИНЦИПЫ ОРГАНИЗАЦИИ УПРАВЛЕНИЯ БАНКОМ

Банк, как и любое другое предприятие, имеет определенный аппарат управления. На структуру аппарата управления оказывает влияние прежде всего характер банковской деятельности.

Поскольку банк в определенном смысле является предприятием, его аппарат управления имеет те же общие элементы, что и аппарат управления любого производственного предприятия: дирекцию, руководящие и исполнительские подразделения, бухгалтерию, кадровую службу и пр.

Вместе с тем банк — это, как отмечалось, особое предприятие, поэтому структура его аппарата управления несет на себе отпечаток той специфической деятельности, которую он осуществляет. Об этом свидетельствуют **принципы организации работы банка**.

Банки, как правило, организованы по ***функциональному признаку***. Это означает, что структура кредитного учреждения должна быть привязана к его конкретной деятельности. Поскольку банк выступает как крупный кредитный институт, в его аппарате управления должны присутствовать кадровые подразделения кредитного профиля. Банк совершает расчеты, поэтому в составе его управленческих структур особо должны быть выделены подразделения, организующие расчетные операции. Банк принимает и выдает наличные деньги, вследствие чего в составе его управленческих структур должно быть значительное кассовое подразделение. Таких элементов нет в аппарате управления производственного предприятия.

Важен также ***принцип соответствия поставленным целям***. Главной целью банка является обеспечение устойчивого развития, в том числе поддержание его ликвидности, доходности, конкурентоспособности и др. Это означает, что в банке должны работать структуры, регулирующие его платежеспособность, изучающие потребности рынка. Одновременно должны действовать подразделения, «зарабатывающие деньги». Для управления прибылью создаются отделы, планирующие доходы и расходы, составляющие бюджет в целом по банку и по его подразделениям, обеспечивающие экономию затрат.

Еще один принцип — это ***принцип иерархии властных полномочий подразделений***. Существуют два властных звена: высшее звено управления и прочие подразделения банка.

К высшему звену относятся совет банка, его правление, ревизионная комиссия, различного рода комитеты, объединяющие наиболее квалифицированную часть банковского персонала и решающие наиболее принципиальные вопросы банковской системы.

К прочим подразделениям относятся другие управления (отделы), занятые обслуживанием клиентов, выполнением иных работ.

Не менее важным принципом построения аппарата управления банком является ***обеспечение совместных и координированных действий***. Вспомним, что под структурой понимается не только определенный набор элементов, но и их взаимодействие.

Если то или иное предприятие имеет статус банка, то оно неизбежно должно иметь такие подразделения, которые, с одной стороны, «изнутри» обеспечивают выполнение соответствующих операций, с другой стороны, поддерживают соответствие его деятельности условиям окружающей среды. Если, к примеру, банк выдает кредиты, то это означает, что наряду с кредитными подразделениями в качестве поддержки должны быть созданы отделы (группы) по учету выдачи и погашения ссуд, юридические службы, обеспечивающие соответствие системы кредитования действующим законодательным нормам, специальные группы сотрудников по проверке кредитоспособности клиентов, качества залога и гарантий. Некоторые банки в целях реализации данного принципа создают специальный административный комитет, который обеспечивает координацию и взаимодействие своих подразделений.

Необходимо назвать также принцип ***рационализации управления***. В соответствии с данным принципом работа банка должна быть организована таким образом, чтобы обеспечивать его развитие, например по линии внедрения новых услуг, сокращения затрат, повышения производительности труда, исследования рынка. Некоторые банки создают экспертный совет, включающий представителей разных отраслей знаний: видных экономистов, юристов, ученых. В задачи такого совета входят консультирование по наиболее крупным вопросам развития экономики, политики страны и банка, содействие разработке концепции банка, подготовка от лица банка научных мероприятий, помощь в организации повышения квалификации персонала и др.

С позиции организации банка важен такой принцип ***обеспечения целостности и соответствия условиям окружающей среды***. Это означает, что в рамках единой стратегии развития, принятой в банке, между его подразделениями устанавливается тесное взаимодействие, каждое подразделение совершенствует свою деятельность в соответствии с изменением условий окружающей среды.

Чрезвычайно важно, чтобы система организации банка отвечала также принципу ***обеспечения контроля***. Обязательным элементом структуры банка выступают внутренний контроль и аудит и внешний аудит. Подразделения внутреннего аудита призваны контролировать законность выполняемых мероприятий, их соответствие нормам и предписаниям Банка России. Аудиторские проверки организуются как в рамках головного банка, так и по его филиалам. Внешний аудит обеспечивается аудиторской фирмой, имеющей лицензию на проверку деятельности кредитных учреждений. Аудиторами банка могут быть лица, сдавшие квалификационный экзамен и получившие соответствующее аудиторское удостоверение.

Согласование действий внутренних подразделений банка обеспечивается посредством подчинения установленным правилам, т.е. в силу ***регламентации деятельности персонала***. Для реализации данного принципа банки разрабатывают определенные предписания: устав, положения об определенных отделах и службах, квалификационные характеристики, должностные инструкции. Каждый сотрудник баика должен знать свои обязанности, обладать определенными знаниями и выполнять правила, отраженные в названных и других документах.

Наконец, немаловажен принцип ***обеспечения банка оперативной и достаточной информацией***, новыми методами ее обработки с тем, чтобы своевременио принимать необходимые организациоиные и экоиомические меры по обеспечению стабильности, надежности банка. Для этого в банке создаются особые подразделения (группы), занимающиеся сбором и обработкой необходимых данных.

Конечными целями формирования структуры банка являются удобство управления всем комплексом банковской деятельности, повышение качества предоставляемых клиентам банковских услуг, производительности труда банковских служащих, достижение прибыльного хозяйствования. Поэтому банковская структура не может быть застывшей, напротив, она *должна видоизменяться, быть подвижной.*

Во-первых, банку необходимо приспосабливать свою структуру к завтрашнему дню, вследствие чего в сложившейся структуре вызревают контуры тех отделов, управлений, секторов, которые в перспективе будут созданы в интересах решения стратегических задач развития банковской деятельности. Постепенно из групп сотрудников могут создаваться первоначально секторы, затем отделы и при необходимости управления.

Во-вторых, подвижность структуры может быть продиктована изменением текущих задач. Анализ банковского рынка выявляет нерентабельность одних и высокую рентабельность других операций. Понятно, что это должно привести к сокращению (иногда к полному свертыванию) деятельности некоторых отделов и серьезному расширению других подразделений. В связи с новыми направлениями деятельности банк должен учитывать сложившиеся условия и свои потребности в штате сотрудииков.

Среди **факторов, влияющих на структуру аппарата управления коммерческого банка**, можно отметить несколько основных.

Размер банка и численность его персонала. В большом банке численность сотрудников значительна. В некоторых крупных банках работают более 2 тыс. человек. Естественно, в этих условиях количество отделов и управлений довольно велико.

В малом банке может не быть специальных отделов и тем более управлений, как в крупных банках, а создаются только основные отделы (например, кредитный, операционный отделы и бухгалтерия), где работает небольшое число сотрудников.

Квалификация персоиала. В ряде случаев банкн не могут расширяться и создавать полноправные структурные подразделения из-за нехватки обученных кадров, обладающих знаниями о ведении соответствующих операций. Поэтому структура аппарата управления некоторых российских банков не приобрела еще законченного вида, что наряду с другими факторами сдерживает развитие определенных видов банковской деятельности.

Уровеиь универсализацни илн специализации банка. Если банк провозглашает себя универсальным, то рано или поздно неизбежно должен создавать в своей структуре ряд специальных подразделений (отделов, секторов, групп), организующих многообразные виды банковских услуг. Напротив, специализация банка на определенном виде деятельности избавляет его от выполнения ряда операций и формирования соответствующих подразделений аппарата управления. Вместе с тем специализация банка на определенном виде деятельности требует расширения отделов и управлений, которые должны регулировать этот более широкий круг операций.

Необходимость экономии на затратах и эффективиой загрузки баиковского персонала. Банк является коммерческим предприятием и работает для получения прибыли. Он не может набирать излишний персонал, ибо это увеличивает общие расходы по оплате труда банковских работников. 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

Как отмечалось, в банковской практике существует множество типов банков. Независимо от выполняемых ими операций, правовой формы и деятельности каждый банк производит свой специфический продукт, но имеет обязательный для всех набор определенных блоков управления. В числе таких блоков:

1) совет банка;
2) правление (совет директоров) банка;
3) общие вопросы управления;
4) коммерческая деятельность;
5) финансы;
6) автоматизация;
7) администрация.

В первый блок — **совет банка**, как правило, входят его учредители. Их число может быть от одного до нескольких десятков. Однако есть частные банки, где учредителями выступают отдельные частные лица. Преимущественной формой собственности на банки в мировой банковской практике является акционерная: как учредителями, так и акционерами являются юридические лица разных форм собственности и физические лица.

Совет банка (рис. 4.2) утверждает годовой отчет банка, организует ежегодные собрания учредителей и пайщиков, принимает или может принимать участие в решении стратегических вопросов банковской деятельности.

Второй блок — **правление (совет директоров)** банка — отвечает за общее руководство банка, утверждает стратегические направления его деятельности. В состав правления входят высшие руководители (менеджеры) банка: председатель (президент, управляющий) банка, его заместители, руководители важнейших подразделений банка. Правление состоит из сотрудников, нанимаемых владельцами банка для организации работы. В правление могут входить (или возглавлять его) также лица, владеющие полностью либо частично данным кредитным учреждением.

В третий блок — **общие вопросы управления** — входят организация планирования, прогнозирования деятельности банка, подготовка методологии, безопасность и юридическая служба. Назначение данного блока состоит в том, чтобы обеспечивать целенаправленное развитие банка, выполнение стоящих перед ним задач, регулировать его доходы и расходы, обеспечивать ресурсами выполнение требований Банка России по основным направлениям деятельности: качеству активов, достаточности капитала, ликвидности и др. Чаще всего такие вопросы решаются в рамках ***планово-экономического управления***. Его работа сконцентрирована на анализе текущей деятельности (доходы, расходы, прибыль, ликвидность), формировании уставного капитала, планировании деятельности головного подразделения банка и филиалов, методическом обеспечении. ***Управление финансами*** может быть выделено в самостоятельное управление (дирекцию).

Четвертый блок — **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. Этот блок является центральным, в котором зарабатываются банковские доходы. К данному блоку относятся кредитное управление, операционное управление, управление операциями с ценными бумагами, валютными операциями и др.

В ***кредитном управлении*** концентрируется вся работа по формированию кредитного портфеля, кредитованию клиен-

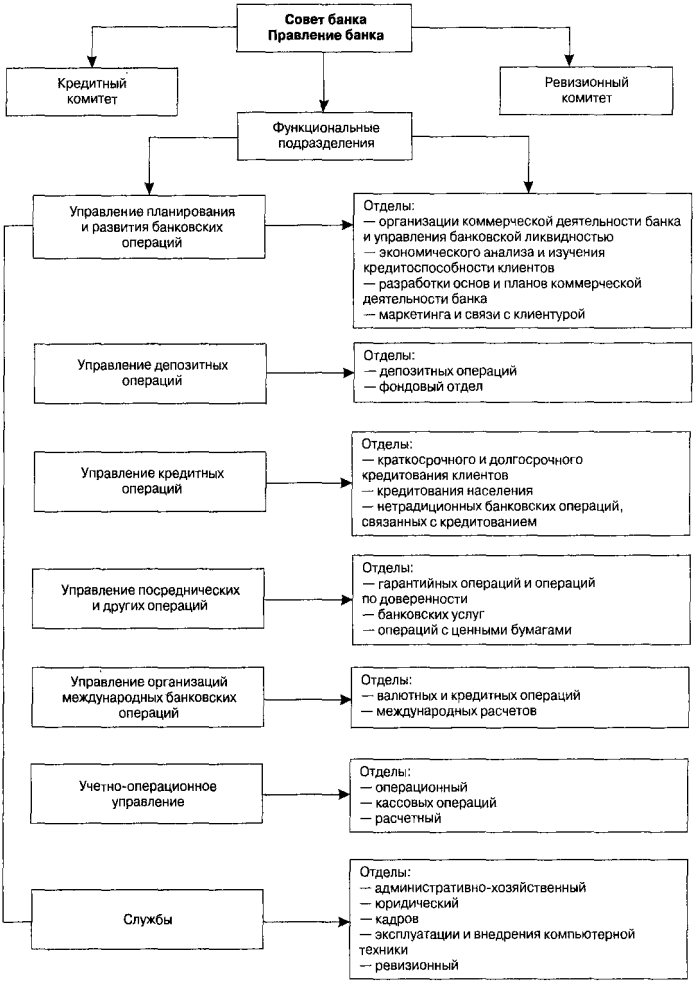


Рис. 4.2. Банковская структура

тов, контролю за обеспеченностью ссуд, контролю кредитной деятельности филиалов, анализу кредитных операций и их методическому обеспечению. Первоначально в *отделе формирования кредитного портфеля* рассматриваются заявки на получение кредитов, в том числе проводятся экспертиза контрактов, технико-экономических обоснований, анализ финансового состояния заемщиков, их уставных документов. Здесь же готовятся предложения в кредитный комитет банка для рассмотрения вопросов о выдаче крупных ссуд, изучаются предложения по предоставлению банковских гарантий, анализируется состояние и разрабатываются рекомендации по оптимизации структуры кредитного портфеля.

В *кредитном отделе* сосредоточены оформление кредитных договоров и подготовка распоряжений операционному управлению по выдаче или погашению ссуд, контроль за своевременным погашением основного долга и причитающихся процентов, оформление дополнительных соглашений о пролонгации кредитов, проводится систематический анализ финансового положения заемщика, разрабатываются и принимаются меры по досрочному взысканию ссудной задолженности, ежемесячно представляется отчетность о состоянии кредитов и об уплаченных процентах. Работники данного отдела дают рекомендации по оптимизации структуры кредитных вложений, внедряют новые формы и методы кредитования клиентов.

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

Отдел контроля кредитной деятельности филиалов банка осуществляет надзор за соблюдением данными подразделениями установленных лимитов, рассматривает их заявки на лимиты, возможность их превышения, проводит аиализ, проверку состояния кредитной работы филиалов, готовит предложения по ее совершенствованию.

В составе кредитного управления может функционировать *отдел методологии и анализа*. В его задачу входят разработка нормативных документов, регламентирующнх кредитную деятельность банка, подготовка квартальных и годовых отчетов о данных операциях, анализ конъюнктуры кредитного рынка, динамики процентных ставок, внесение рекомендаций по совершенствованию структуры кредитных вложений и процентных ставок. Такая работа банка может быть сконцентрирована и в его ***планово-экономическом управлении***, где наряду с на-

учно-методическим обеспечением кредитной деятельности может быть организована соответствующая работа по всем основным направлениям банковской деятельности.

В составе кредитного управления банка довольно часто работает *отдел ресурсов,* привлекаемых для осуществления активных операций. С учетом конкретных условий данное подразделение банка может быть выделено в самостоятельное управление (на практике такое построение аппарата управления встречается довольно часто), которое в депозитных банках является основополагающим.

Банки зарабатывают не только на выдаче кредита и получении платы от клиентов за его использование — среди банковских услуг заметное место занимают расчетные операции, за осуществление которых банки получают комиссию.

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

Основной функцией операционных работников является обслуживание клиентов, заключающееся в приеме от юридических и физических лиц платежных документов на списание с их счетов денежных средств; приеме и выдаче расчетных чеков и последующем зачислении по ним денег на счета клиентов; проведении операций по аккредитивам; консультировании клиентов по вопросам правильного заполнения платежных документов, по тем или иным формам расчетов, по вопросам зачисления или списания средств.

В составе коммерческого банка находится и ***управление по операциям банка с ценными бумагами***, осуществляющее прием, хранение, учет ценных бумаг за определенное комиссионное вознаграждение. До августа 1998 г. наиболее распространенными были операции коммерческих банков с государственными краткосрочными обязательствами, что позволяло банкам получать дополнительный доход. Из всех ценных бумаг, паев и акций, приобретенных банками на 1 января 1997 г., на государственные бумаги приходилось около 70%. В связи с дефолтом 17 августа 1998 г. операции коммерческих банков с ГКО в настоящее время носят ограниченный характер.

В качестве самостоятельного звена аппарата управления может выступать ***управление валютных операций***. Однако далеко не во всех российских коммерческих банках есть валютный отдел. Это связано с тем, что не все российские коммерческие банки на 1 января 2005 г. имели право на совершение операций в иностранной валюте.

Особенность структуры российских коммерческих банков заключается и в том, что в их составе в силу неразвитости сфе-

ры банковских услуг нет специальных отделов по международным кредитно-расчетным операциям, операциям по управлению имуществом клиента, оказанию услуг населению и др.

Пятый блок — **финансы** — призван обеспечить учет внутрибанковских расходов, собственной деятельности баика как коммерческого предприятия. В этот блок входят такие отделы, как бухгалтерия, отдел внутрибанковских расчетов и корреспондентских отношений, касса. В некоторых случаях к данному блоку относят и отдел инкассации (у банков, имеющих разрешение на сбор наличных денег).

Шестой блок — **автоматизация** — также является обязательным элементом структуры коммерческого баика. Денежные потоки (кредитование, расчеты и прочие операции), которые проходят через современный банк, невозможно обработать вручную, нужен комплекс технических средств, система компьютеров.

Седьмой блок — **администрация**. В ее состав входит прежде всего ***отдел кадров*** (управление персоналом), который обеспечивает набор сотрудников, отбор кандидатов, желающих работать в банке на определенных должностях, повышение квалификации работников, продвижение по службе и увольиение персонала. В условиях межбанковской конкуренции формирование персонала высокого уровня является неотъемлемой частью стратегии банка как коммерческого предприятия.

К даиному блоку относятся ***секретариат***, ***канцелярия***, а также хозяйственные подразделения, осуществляющие обслуживание здания банка, его хозяйственные и социальные потребности и др.

В структуре современных коммерческих банков помимо управлений и отделов работают ревизионная комиссия и различные комитеты, в том числе кредитиый комитет.

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

Кредитиый комитет не является самостоятельным подразделением банка, в его состав входят должностные лица других отделов банка, а также иные лица, кандидатуры которых одобрены советом банка. Комитет создан для повышения уровня и улучшения качества управлеических решений, определения стратегии в сфере кредитных операций, координации работы по реализации кредитной политики и принятия решений по принципиальным вопросам. Комитет определяет стратегические и тактические задачи развития кредитных операций, рассматривает основные нормативно-методические документы по ведению и учету кредитных операций, принимает решение о предоставлении финансовой помощи филиалам банка, выда-

че крупных кредитов, устанавливает уровень процентной ставки по кредитным операциям и т.д.

Разумеется, описанная схема не может быть всеобщим эталоном, однако она дает некоторое представление о том, какой может быть структура банка. Каждый конкретный банк исходя из своей концепции развития, стоящих перед ним текущих задач и возможностей может построить для себя структуру управления, сообразуясь с собственными интересами. Важно при этом преодолеть те негативные моменты, которые складываются в некоторых российских коммерческих банках при формировании их структуры. Анализ показывает, что в ряде банков недооценивается роль юридических отделов, отсутствуют отделы маркетинга и связей с клиентурой. Зачастую считается, что отдел экономического анализа и исследований может функционировать главным образом в крупных и средних банках. Согласно мировому опыту каждый банк, в том числе маленький, имеет свои исследовательские структуры, обеспечивающие изучение определенных сторон деятельности, в которых заинтересовано данное кредитное учреждение.

КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ

1. Каким образом обеспечивается безопасность банков?
2. Как регулируется начало и прекращение банковской деятельности?
3. Какие экономические нормативы устанавливаются для банков?
4. Опишите порядок составления и публикации банками отчетности.
5. Каким образом осуществляется контроль банковской деятельности?
6. Что такое система предупреждения кризиса банка?
7. Каков механизм, обеспечивающий защиту вкладов?
8. Дайте характеристику термина «финаисовое оздоровление кредитной организации».
9. Охарактеризуйте причины кризисных явлений в банковской сфере и отдельной кредитной организации.
10. Какие методы идентификации проблемных банков вам известны?
11. Перечислите основания для финансового оздоровления кредитной организации.
12. Какие формы финансового оздоровления кредитной организации вы знаете?
13. Дайте характеристику требований, предъявляемых к планам финансового оздоровления кредитной организации.
14. В каких случаях назначается временная администрация и каковы ее полиомочия?

15. Назовите причины, обусловливающие потребность в реорганизации кредитных организаций.
16. Что такое реоргаиизация банка и каковы ее формы?
17. Перечислите виды реорганизации кредитных организаций и охарактеризуйте их.
18. В чем состоит особенность реорганизации кредитных органнзации в России?
19. Перечислите преимущества и недостатки сделок в форме слияний и присоединений.
20. Каково соотношение понятий «ликвидация» и «банкротство»?
21. Назовите основания для признания кредитной организации банкротом.
22. Кто обладает правом обращения в арбитражный суд о признании кредитной организации банкротом?
23. Разъясните понятие «конкурсная масса».
24. Какое лицо может быть назначено арбитражным судом конкурсным управляющим и каковы его полномочия?
25. Опишите порядок и назовите очередность платежей при расчетах с кредиторами банка, признанного банкротом.
26. Перечислите общие принципы организации управления банком и раскройте их.
27. Каковы факторы, определяющие структуру аппарата управления банка?
28. Назовите и охарактеризуйте блоки управления банка.

Раздел II

ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

ГЛАВА 5 РЕСУРСЫ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА И ЕГО КАПИТАЛЬНАЯ БАЗА

5.1. РЕСУРСЫ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА: СТРУКТУРА И ХАРАКТЕРИСТИКА

Коммерческие банки, как и другие субъекты хозяйственных отношений, для обеспечения своей коммерческой и хозяйственной деятельности должны располагать определенной суммой денежных средств, т.е. ресурсами. В современных условиях развития экономики проблема формирования ресурсов имеет первостепенное значение.

Такое положение вызвано тем, что с переходом к рыночной модели экономики, ликвидацией монополии государства на банковское дело, построением двухуровневой банковской системы характер банковских ресурсов претерпевает существенные изменения. Это объясняется следующим. Во-первых, значительно сузился общегосударственный фонд банковских ресурсов, а сфера его функционирования сосредоточена в первом звене банковской системы — в Центральном банке Российской Федерации. Во-вторых, образование организаций с различными формами собственности означает возникновение новых собственников временно свободных денежных средств. Эти собственники самостоятельно определяют место и способ хранения денежных средств, что способствует созданию рынка кредитных ресурсов, органически входящего в систему денежных отношений.

Кроме того, масштабы деятельности банков, определяемые объектом его активных операций, зависят от совокупной суммы ресурсов, которыми они располагают, и особенно от суммы привлеченных ресурсов. Такое положение обостряет конкурентную борьбу между банками за привлечение ресурсов.

Одновременно с рынком кредитных ресурсов начинает функционировать рынок ценных бумаг, на котором банки выступают продавцами собственных либо покупателями государственных и корпоративных ценных бумаг. Наличие страховых, финансовых и других кредитных учреждений активизирует конкурентную борьбу на рынке кредитных ресурсов и обостряет проблему аккумулирования банками временно свободных денежных средств.

Ресурсы коммерческих банков, или банковские ресурсы, представляют собой совокупность всех 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.

SCAN by AF_SERGEY

Собственные средства — средства, полученные от акционеров (участников) банка при его создании и образованные в процессе его деятельности, которые 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.

Основным источником ресурсов коммерческого банка являются привлеченные средства, составляющие около 70—80% всех банковских ресурсов, которые по характеру образования можно классифицировать на средства, полученные от клиентов банка и заимствованные в банковском секторе. На долю собственных средств банка приходится от 22 до 30%, что в целом отвечает сложившейся структуре в мировой банковской практике. Структура собственных средств банка зависит от используемых им источников образования этих средств. Наибольший удельный вес в их структуре занимают средства различных фондов, создаваемые как в законодательном порядке (уставный, резервный), так и по инициативе банка для обеспечения роста собственного капитала и соответственно расширения объемов его деятельности.

Структура банковских ресурсов по отдельным коммерческим банкам отличается большим разнообразием, что объясняется индивидуальными особенностями его деятельности.

В соответствии со структурой ресурсов коммерческие банки можно классифицировать следующим образом.

По режиму функционирования счетов:

- банки с большим удельным весом счетов до востребования;
- банки с большим удельным весом срочных вкладов.

По характеру клиентов:

- преобладание вкладов частных лиц;
- с большим удельным весом кредитов, полученных от других банков.

Для современной структуры привлеченных средств характерен опережающий рост денежных средств населения и увеличение сроков пользования привлеченными средствами. По состоянию на 1 января 2004 г. структура ресурсов коммерческих банков характеризовалась следующими данными: собственные средства — 14,9%, средства, полученные от банковского сектора, — 13,1%, привлеченные средства клиентов — 51,7%, в том числе средства населения — 27%, собственные долговые обязательства — 11,3%. В структуре долговых обязательств банка доминируют собственные векселя. Их доля составляет 73,4%[1] общего объема выпущенных собственных долговых обязательств.

---

[1] Бюллетень банковской статистики. Центральный банк Российской Федерации. 2004. № 6.

5.2. ПОНЯТИЕ И СТРУКТУРА СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА

Собственный капитал — совокупность различных фондов, создаваемых коммерческим банком для осуществления деятельности и обеспечения доверия вкладчиков и других кредиторов банка. В экономической науке термин «капитал» рассматривается по-разному в зависимости от конкретной сферы применения данного понятия, целей и задач анализа. В банковской практике капитал представляет собой прежде всего средства, вложенные владельцами банка в форме уставного капитала. Увеличение 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 собствеиного капитала банка неоднородна по качественному составу и может меняться в зависимости от ряда факторов, в частности от качества активов, использования собственной прибыли, политики банка по обеспечению его капитальной базы.

Данные табл. 5.1 показывают, что собственный капитал банка состоит из различных фондов и резервов, имеющих свое целевое назначение и различные источники формирования.

Таблица 5.1
Структура собственного капитала отдельного банка (тыс. руб.)

Элемент структуры капитала	На 01.01.06	На 01.04.06	На 01.07.06	На 01.10.06	На 01.01.07	Удельный вес в общей сумме собственных средств на 01.01.07, %
Уставный капитал	1 000 820	1 000 820	1 000 820	1 000 820	1 328 038	1,6
Эмиссионный доход	19 927 045	19 927 045	19 927 045	19 927 045	28 761 931	35,0
Резервный фонд	150 123	150 123	150 123	150 123	150 123	0,2
Фонды специального назначения	181 608	104 177	286 435	222 642	212 666	0,3
Фонд накопления	3 373 246	3 373 246	4 686 057	4 686 057	4 686 057	5,7
Средства, полученные от переоценки имущества	31 420	849 443	849 443	849 443	849 443	1,0
Прибыль прошлых лет	1 724 210	1 662 811	—	—	—	—
Прибыль текущего года	—	—	209 799	1 252 678	3 166 349	3,9
Субординированный кредит	11 051 435	10 910 702	10 642 008	10 524 501	5 924 498	7,2

Продолжение

Элемент структуры капитала	На 01.01.06	На 01.04.06	На 01.07.06	На 01.10.06	На 01.01.07	Удельный вес в общей сумме собственных средств на 01.01.07, %
Общая сумма созданных резервов по всем видам деятельности	26 258 140	26 807 448	24 862 965	24 966 441	22 399 979	27,3
Из них: резервы по ссудам, отнесенным к резервам общего характера	—	—	—	—	—	0
Итого собственный капитал	26 206 864	37 874 190	37 463 295	38 390 667	44 866 439	54,6
Собственные средства	31 568 624	43 707 827	41 536 707	42 501 762	82 105 431	100,0

Необходимо отметить, что по абсолютной сумме собственные средства банка и собственный капитал неравнозначны. Часть фондов и резервов банка не учитывается при расчете собственного капитала, поскольку, с одной стороны, отдельные фонды используются для текущих нужд банка, что приводит к их уменьшению, с другой стороны, создаваемые для минимизации рисков резервы банка носят перманентный характер, их величина постоянно меняется, поэтому их включение в состав капитала банка в полном объеме не соответствует критериям, предъявляемым к элементам собственного капитала.

Приведенная структура собственного капитала коммерческого банка показывает, что его основную часть составляют уставный капитал, эмиссионный доход и резервный капитал. На долю этих элементов приходится 47,4% всей суммы собственных средств банка. Они же составляют основную часть собственного капитала банка. К другим элементам, включаемым в состав капитала банка, относятся: средства, полученные от переоценки имущества; фонды накопления и специального назначения в части, не приводящей к уменьшению имущества банка; нераспределенная прибыль предыдущих лет и текущего года. В современных условиях основными источниками формирования собственного капитала коммерческого банка являются: уставный капитал; резервный капитал; эмиссионный доход; фонды специального назначения и накопления в той части, использование которой не приводит к уменьшению имущества банка; 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) создает экономическую основу существования и является обязательным условием образования банка как юридического лица. Его первоначальная величина регламентируется законодательными актами центральных банков, а в 1989 г. эта величина стала предметом соглашения Европейского экономического сообщества (ЕЭС), которое регламентировало ее, установив минимальную сумму, равную сейчас 5 млн евро. Банк России для вновь создаваемых коммерческих банков также установил минимальную величину уставного капитала в принятом ЕЭС размере, ежеквартально сообщая эту сумму в национальной валюте. Уставный капитал вновь создаваемого банка может формироваться из денежных средств в национальной и иностранной валюте и материальных активов. В качестве материальных активов может быть передано в оплату части уставного капитала здание, в котором будет располагаться банк. При наличии разрешения Совета директоров Банка России участники действующей кредитной организации могут оплачивать уставный капитал иными принадлежащими им активами, не являющимися денежными средствами и банковским зданием. 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) создается из чистой прибыли (после налогообложения) в размере не менее 5% оплаченной суммы уставного капитала и 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 участников банка. Для достижения минимальной величины резервного капитала банк обязан ежегодно отчислять в него не мене 5% чистой прибыли. Этот фонд создается всеми коммерческими банками в обязательном порядке в соответствии с законодательством.

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

Эмиссионный доход 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 уставно-

го капитала (у банка, созданного в виде общества с ограниченной ответственностью);

- разницы, образуемой при оплате акций или долей иностранной валютой, между стоимостью акций или долей, рассчитанной по официальному курсу иностранной валюты по отношению к рублю на дату зачисления средств в уставный капитал, и стоимостью акций или долей, установленной в решении о выпуске акций или об оплате долей иностранной валютой;
- разницы, возникающей при оплате акций или долей облигациями федерального займа с постоянным купонным доходом, между стоимостью указанных облигаций по рыночной цене на день их зачисления на счета ДЕПО банка и ценой облигации при оплате акций.

Фонды специального назначения и фонды накопления образуются из чистой прибыли банка в порядке, установленном учредительными документами, в соответствии с законодательством. Эти фонды являются источником собственного капитала в той части, использование которой не приводит к уменьшению имущества кредитной организации. Поскольку фонды специального назначения используются на цели материального поощрения и социального обеспечения банка, то они, как правило, не являются элементами собственного капитала.

Фонд накопления представляет собой часть чистой прибыли банка, оставленную в его распоряжении как финансовый источник развития материальной и технической базы банка и покрытия расходов по созданию и внедрению новых банковских продуктов. Фонды накопления обычно не уменьшаются, происходит лишь изменение формы их существования — из денежной формы они трансформируются в материальную форму (новое оборудование, здание и т.п.).

Прирост стоимости, полученной от переоценки имущества. Банк имеют право один раз в год по состоянию на 1 января проводить переоценку имущества. На сумму полученной переоценки увеличивается собственный капитал банка. Однако такое увеличение осуществляется только один раз в три года. Наличие и величина фонда отражают уровень инфляции в стране. По своей экономической природе средства данного фонда можно рассматривать как резерв под обесценение фиксированных активов (основных средств).

Резервы на возможные потери по ссудам (резервы общего характера) создаются на возможные потери 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 распре-

деления общим собранием участников банка. После распределения часть прибыли, в соответствии с политикой банка направленная на увеличение резервного капитала и фондов накопления, обеспечивает прирост собственного капитала.

Субординированные кредиты (депозиты) — привлеченный кредитной организацией кредит или депозит, который одновременно отвечает следующим условиям:

- срок привлечения средств составляет не менее пяти лет;
- договор содержит положение о невозможности его досрочного расторжения;
- условия предоставления кредитов не имеют существенных отличий от рыночных условий предоставления аналогичных кредитов;
- кредиты (депозиты) погашаются в случае банкротства банка после полного удовлетворения требований всех иных кредиторов;
- в договорах о субординированных кредитах, а также в дополнительные соглашения к этим договорам не включаются положения, изменяющие перечисленные условия.

Субординированные кредиты включаются в расчет капитала после подтверждения Главным территориальным управлением соответствия заключенного договора требованиям, установленным Банком России.

Собственный капитал банка по качественной характеристике делят на два уровня: капитал I уровня — ***основной*** и капитал II уровня — ***дополнительный***.

К капиталу I уровня относят те элементы, которые отвечают критериям:

- стабильности;
- отсутствия фиксированных начислений доходов;
- субординации по отношению к правам кредиторов (очередности погашения в случае банкротства банка).

Функции банковского капитала

Функции, выполняемые банковским капиталом, неоднозначно определяют как в отечественной, так и западной литературе. Выделяют три основные функции: защитную, оперативную и регулирующую. Так как значительная доля активов банков финансируется вкладчиками, главной функцией весьма ограниченного по сумме собственного капитала является ограждение интересов вкладчиков. Кроме того, капитал банка уменьшает риск акционеров банка.

Защитная функция означает возможность выплаты компенсации вкладчикам в случае ликвидации банка, а также сохранение платежеспособности путем создания резерва на активы, позволяющего банку функционировать, несмотря на угрозу

появления убытков. При этом, однако, предполагается, что бóльшая часть убытков покрывается не за счет капитала, а за счет текущих доходов банка. В отличие от большинства предприятий сохранение платежеспособности коммерческого банка обеспечивается лишь частью собственного капитала. Как правило, банк считается платежеспособным, пока остается нетронутым акционерный капитал, т.е. пока стоимость активов не меньше суммы обязательств (за вычетом необеспеченных), выпущенных банком, и его акционерного капитала.

Капитал играет роль своеобразной защитной подушки и позволяет банку продолжать операции в случае возникновения крупных непредвиденных потерь или расходов. Для финансирования подобных затрат существуют различные резервные фонды, включаемые в собственный капитал, а при массовых неплатежах клиентов по ссудам для покрытия убытков, возможно, требуется использовать часть акционерного капитала.

Оперативная функция банковского капитала имеет второстепенное значение по сравнению с защитной. Она включает ассигнование собственных средств на приобретение земли, зданий, оборудования, а также создание финансового резерва на случай непредвиденных убытков. Этот источник финансовых ресурсов незаменим на начальных этапах деятельности банка, когда учредители осуществляют ряд первоочередных расходов. На последующих этапах развития банка роль собственного капитала не менее важна, часть этих средств вкладывается в долгосрочные активы, в создание различных резервов. Хотя основным источником покрытия затрат на расширение операций служит накапливаемая прибыль, банки часто прибегают к новым выпускам акций или долгосрочных займов при проведении мероприятий структурного характера — открытии филиалов, слияниях.

Выполнение **регулирующей функции** капитала связано исключительно с особой заинтересованностью общества в успешном функционировании банков. С помощью показателя капитала банка государственные органы осуществляют оценку и контроль деятельности банков. Обычно правила, относящиеся к собственному капиталу банка, включают требования к его минимальному размеру, ограничения по активам и условия покупки активов другого банка. Экономические нормативы, установленные центральным банком, в основном базируются на размере собственного капитала банка. В рамках рассматриваемой классификации функций к регулирующей функции относят и использование капитала с целью ограничения ссудных и инвестиционных операций (в той мере, в какой ссуды и инвестиции банка ограничены имеющимся собственным капиталом).

Многие специалисты, признавая, что главной целью банковского капитала является снижение риска, делают акцент на следующих функциях:

- капитал служит буфером, позволяющим справиться с убытками и сохранить платежеспособность;
- капитал обеспечивает доступ к рынкам финансовых ресурсов и защищает банки от проблем ликвидности;
- капитал поддерживает доверие клиентов к банку и убеждает кредиторов в его финансовой силе. Капитал должен быть достаточно велик для обеспечения уверенности заемщиков том, что банк способен удовлетворить их потребности в кредитах, даже если экономика переживает спад;
- капитал ограничивает риск.

Перечисленные функции капитала способствуют снижению риска. Подобный подход обладает большей практичностью и приспособлен для целей управления коммерческим банком.

Роль капитала как буфера при получении убытков по ссудам наглядно проявляется, если его рассматривать в контексте движения денежных средств. Если клиенты банка перестают выполнять свои обязательства по ссудам, мгновенно уменьшается приток денежных средств по процентам и основным выплатам. Отток средств не меняется. Банк остается платежеспособным, пока приток превышает отток. И здесь капитал служит буфером, поскольку позволяет уменьшать вынужденные оттоки.

Банк может отсрочить дивиденды по акциям, будучи не в состоянии платить. Выплаты процентов по банковской задолженности, напротив, являются обязательными. Банкн с достаточным капиталом выпускают новые обязательства или акции, чтобы заменить потерянные притоки денежных средств новыми и выиграть время, пока не решатся проблемы с активами. Таким образом, чем больше банковский капитал, тем больше активов может оказаться неуплаченными, прежде чем банк станет неплатежеспособным, и тем меньше будет риск банка.

Адекватный банковский капнтал дает возможность уменьшить операционные проблемы, обеспечивая свободный доступ к фиинсовым рынкам. Капитал позволяет банку делать займы из традиционных источников по обычным ставкам. Большой собственный капитал обеспечивает стабильную репутацию банка, уверенность в нем вкладчиков.

Капитал сдерживает рост и уменьшает риск ограничением новых активов, которые банк может приобрести через финансирование с помощью задолженности. Эта функция тесно связана с устанавливаемым государственными органами нормативом капитала к активам. Так, если банки решают увеличить размер ссуд или приобрести другие активы, они должны под-

держивать рост с помощью дополнительного финансирования акционерного капитала. Это предупреждает спекулятивный рост активов, поскольку банки всегда должны оставаться в пределах своих возможностей успешного управления активами.

Названные функции банковского капитала показывают, что собственный капитал — основа коммерческой деятельности банка. Он обеспечивает его самостоятельность и гарантирует его финансовую устойчивость, являясь источником сглаживания негативных последствий различных рисков, которые несет банк.

5.3. ОЦЕНКА ДОСТАТОЧНОСТИ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА БАНКА

Проблема определения достаточности капитала банка на протяжении длительного времени является предметом научных исследований и споров между банками и регулирующими органами. Банки предпочитают обходиться минимумом капитала, чтобы поднять показатели прибыльности и роста активов; банковские контролеры требуют большого капитала для снижения риска банкротства. Одновременно высказывается мнение, что банкротства вызваны плохим управлением и хорошо управляемые банки могут существовать и с низкими нормами капитала.

Термин **«достаточность капитала»** отражает общую оценку надежности банка, степень его подверженности риску. Трактовка капитала как буфера на пути несения убытков обусловливает обратную зависимость между величиной капитала и подверженностью банка риску. Отсюда вытекает основной принцип достаточности: *размер собственного капитала должен соответствовать размеру активов с учетом степени их риска*. Вместе с тем коммерческие банки всегда учитывают, что чрезмерная «капитализация» банка, выпуск излишнего количества акций по сравнению с оптимальной потребностью в собственных средствах — то же не благо и отрицательно влияет на результаты деятельности банка. Мобилизация денежных ресурсов путем выпуска акций — дорогой и часто нежелательный для банка способ финансирования по сравнению с привлечением сторонних средств. Поэтому руководители банков, с одной стороны, и органы надзора за банками — с другой, 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 перед его вкладчиками (или государства — при системе страхования депозитов). Мера ответственности банка ограничивается его капиталом, а вкладчики и другие кредиторы рискуют го-

раздо большим объемом средств, доверенных банку. Также существует ряд факторов, обусловливающих требования по увеличению банковского капитала:

- рыночная стоимость банковских активов более изменчива, чем у промышленных предприятий,— 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.

Известно, что на рубеже XX—XXI вв. отношение капитала к активам составляло в среднем по банкам 20%, а сегодня оно приближается лишь к 8%. То есть риск платежеспособности банковской системы со временем увеличился, потому что качество активов не улучшилось настолько, чтобы компенсировать меньшую долю капитала.

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.

Точно определить объем капитала, которым должен располагать банк или банковская система в целом, трудно, но он должен быть достаточным для выполнения уже рассмотренных функций поддержания доверия вкладчиков и органов контроля. Сумма необходимого капитала зависит от риска, который берет на себя банк. Если, например, предоставленные банком ссуды сопряжены с большим риском, требуется больше капитальных фондов. Определяя объем необходимого капитала, банк стоит перед альтернативой: увеличивать свой капитал по мере возрастания риска или вкладывать средства в активы, не сопряженные с повышенным риском. Таким образом, является капитал банка адекватным или нет, зависит от качества его активов, качества управления, политики в области деятельности и суммы рисков, которые несет банк.

В течение длительного времени коммерческие банки и общество стремились выработать систему нормативов, которые можно было бы применять при проверке достаточности капитала банка или банковской системы в целом.

Показатели достаточности капитала

Один из наиболее долго использовавшихся показателей — это *отношение капитала к сумме депозитов*. Этот показатель широко применялся в США Службой контролера денежного обра-

щения еще в начале XX в. Было установлено, что сумма депозитов в банке на 10% должна покрываться за счет капитала. Банк в состоянии оплатить собственными средствами десятую часть вкладов при начале их массового оттока. Этот показатель достаточно прост, и на его основе легко проводить сравнение банков, что сохраняет ему популярность у банковских финансовых служб по сегодняшний день.

В 40-х гг. на смену данному показателю пришел другой показатель — *отношение капитала к общим активам*. Считалось, что именно состав и качество банковских активов являются главной причиной банкротств; целесообразность показателя вытекала из отражения в западном банковском балансе убытков в виде уменьшения общей величины активов. Этот коэффициент указывал на то, какие убытки может потерпеть банк без ущерба для вкладчиков, и приблизительно составлял 8%. Совершенствование показателя привело к внедрению коэффициента, рассчитываемого как *отношение капитала к рисковым активам*, который предлагает объективную оценку размера сокращения объема активов. Данный коэффициент определяет отношение совокупного капитала к активам, которые заключают в себе возможности убытков без попыток определения убытков от какого-либо рискового актива или категории рисковых активов. Предлагались также коэффициенты, построенные на основе величины *избыточного капитала* (общий капитал за минусом стоимости простых акций), так как он в первую очередь идет на покрытие убытков, и другие показатели.

Базельское соглашение

Вопрос методологии оценки банковского капитала стал предметом обсуждения в международных финансовых организациях (Банк международных расчетов) во второй половине 80-х гг. Цель заключалась в выработке общих 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 по международной унификации расчета капитала и стандартам капитала, которое ввело в практику *норматив достаточности*, называемый обычно коэффициент Кука. Соглашение вступило в силу с 1993 г. и в настоящее время используется в качестве базового ориентира центральными банками многих государств. Особенностью норматива является то, что он распространяется только на международные банки, т.е. имеющие филиалы, дочерние или совместные банки за границей.

Коэффициент Кука устанавливает минимальное соотношение между капиталом банка и его балансовыми и забалансовы-

ми 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 должна приходиться как минимум половина из этих 8%). 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 со слабым риском.

По сути, Базельское соглашение стандартизировало оценку кредитного и странового рисков. Риски, связанные с процентными ставками, и рыночный риск не поддавались регулированию в рамках этой методики до 1977 г.

В 1977 г. Базельским комитетом были разработаны рекомендации по расчету норматива достаточности капитала с учетом рыночных рисков.

Для определения кредитного риска все активы взвешиваются на устаиовлеиный коэффициент риска. Наибольшие трудности вызывает оценка операций, учитываемых за балансом. Это связано с их разнообразием в каждой страие и иногда незначительным объемом. Каждая страна располагает определенной свободой в интерпретацин рисков и применении рекомендаций Базельского комитета. Вместе с тем согласно этим рекомендациям необходима конверсия всех забалансовых обязательств в эквивалентный кредитный риск с использованием специального конверсионного коэффициента. Полученные результаты затем взвешиваются, как и в случае с балансовыми операциями, это не позволяет многим банкам использовать практику вывода за баланс рисковых видов активов с помощью внедрения новых финансовых инструментов. Таким образом проводится единообразная оцеика совокупного риска по всем активам банка.

Базельская система оценки капитала получила большое распространение. Так, в рамках ЕС действует единый коэффициент платежеспособности, аналогичный коэффнциенту Кука и распространяемый на всю систему кредитных институтов, а не только на крупные международные банки.

В соответствии с Базельским соглашением капитал банка подразделяется на капитал 1-го и 2-го уровней.

Капитал 1-го (основного) уровня включает обыкновенные акции, нераспределенную прибыль, не предусматривающие накопления дивидеидов, бессрочные привилегированные акции, а также неконтрольный пакет акций консолидированных дочерних компаний минус неосязаемый (нематериальный) основной капитал.

Банкам разрешено отражать в балансе неосязаемый основной капитал, который возникает при покупке банка или небанковской фирмы за наличность. Новые международные стандарты подразумевают, что при определении минимального требуемого объема основного капитала банка его неосязаемый капитал должен вычитаться из совокупного капитала.

Капитал 2-го уровня (дополнительный) включает резервы на общие потери по активным операциям, на покрытие убытков по ссудам, кумулятивные, срочные привилегированные акции, субординированный долг.

Новые международные капитальные стандарты допускают, чтобы субординированные долговые обязательства с первоначальным средним сроком погашения пять лет считались источником необходимого дополнительного капитала. Однако 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 2-го уровня регулируются самостоятельно сторонами, подписавшими Базельское соглашение, при этом капитал 2-го уровня не может составлять более 100% капитала 1-го уровня.

Входящие в капитал 2-го уровня резервы на случай невозврата ссуд ограничены на период с 1992 г. 1,25% от взвешенных по риску активов, а суммарная величина вторичных долгов и среднесрочных привилегированных акций, которые подлежат амортизации по наступлении срока погашения, не может превышать 50% капитала 1-го уровня. Другие компоненты капитала 2-го уровня ограничений не имеют, а все суммы, выходящие за пределы установленных нормативов, допустимы, но в качестве капитала не засчитываются.

Новые согласованные требования к капиталу, которые должны были вступить в действие до 31 декабря 1992 г., были таковы:

1) отношение капитала 1-го уровня к взвешенным по риску активам и забалансовым операциям должно быть не ниже 4%;
2) отношение совокупного капитала (т.е. суммы капитала 1-го и 2-го уровней) к совокупным взвешенным по риску активам и забалансовым операциям должно быть не ниже 8%.

Соглашение предусматривало также переходный период (1990—1992 гг.), в течение которого данные показатели должны были составлять соответственно 3,65 и 7,25%.

Предложенный Базельским комитетом подход к определению достаточности капитала обладал следующими основными достоинствами:

- характеризовал «реальный» капитал банка;
- способствовал пересмотру стратегии банков и отказу от чрезмерного наращивания кредитов при минимальном капитале, причем предпочтение отдавалось не объему кредитного портфеля, а его качеству;
- способствовал увеличению доли иерисковой деятельности банка;
- поощрял правительство уменьшать регламентацию деятельности банков, поскольку в ней проявляется больше элементов саморегулирования;
- давал возможность учитывать риски по забалансовым обязательствам;
- позволял сравнивать банковские системы разиых стран.

Вместе с тем наряду с достоинствами предложенного метода расчета достаточности капитала банка он имел ряд существенных недостатков, в частности:

- отсутствие достаточной четкости в определении элементов капитала по уровням, что позволяло смягчать требования к капиталу со стороны отдельных банков;
- недостаточно подробная дифференциация активов по степени риска;
- заннжение требований к резервам по отдельиым видам операций;
- ориентация на оценку достаточности капитала только по кредитному риску;
- отсутствие зависимости объема капитала от рыночных и процентных рисков, которые имеют очень важиое значение в деятельности банка.

С целью расчета достаточности капитала банка с учетом процентного и рыночного рисков в июле 1997 г. были приняты поправки к Соглашению о требованиях к уровню капнтала. В соответствии с этими поправками в сроки, установленные органами банковского надзора, банки должны были определять рыночные риски и норматив достаточности капитала, скорректировав его на рыночные риски в дополнение к кредитным рискам. Рыночный риск — это риск возникновения убытков по балансовым и забалансовым позициям, вызываемый измененнем уровня рыночных цен.

Даиное требование распространялось на следующие виды рисков:

- риски, связанные с долговыми ииструментами, основанными на процентных ставках, и долевыми инструментами в портфеле торговых операций;

- валютный и товарный риск (покупка-продажа драгоценных металлов) по всем операциям баика.

Таким образом, выработанное к 1988 г. единое соглашение о стандарте капитала с последующим дополнением в 1997 г. (Базель I), предусматривало оценку капитала исходя из сопоставления величины капитала и взвешенных по риску активов.

Это соглашение имело целью укрепление стабильности национальных банковских систем, создание единых «правил игры» для банков и повлияло на деятельность кредитных организаций:

- обеспечило рост доли капитала (в 1,2 раза в среднем за восемь лет с 1988 по 1996 гг.);
- увеличение капитала было достигнуто его наращиванием в периоды экономического роста и снижением величины рискованных активов (периоды спада);
- введение в действие стандарта капитала не стимулировало банки к высокорисковым вложениям;
- банки стали использовать различные виды капитального арбитража для ухода от ограничений, налагаемых соглашением.

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

Новая система оценки (Базель II) с учетом характера и качества ее разработки в методологическом и иадзорном отношении должна стать ориентиром при реформировании действующей практики оценки достаточности капитала. Это обусловлено тем, что:

- увеличивающаяся в современных условиях сложность и комплексность банковского бизнеса требуют от органов надзора корректировки системы оценки достаточности в сторону увеличения ее приспособляемости к конкретным условиям функционирования кредитной организации;
- основным направлением движения в этих условиях является расширение числа моделей, используемых для оценки капитала;
- внедрение новых моделей зависит от теоретической и практической их обоснованности.

Российские нормативы оценки достаточности капитала

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

Этими нормативными документами определен порядок расчета абсолютной величины собственного капитала, его распределение на основной и дополнительный в соответствии с рекомендациями Базельского комитета (Положение № 215-П). Инструкцией № 110-И установлены минимально допустимые числовые значения норматива достаточности собственного капитала в зависимости от его размера, видов рисков, включаемых в расчет норматива, и порядок взвешивания активов по степени риска.

Как отмечалось, минимальный размер собственного капитала с 1 января 1999 г. установлен в сумме, эквивалентной 5 млн евро. Для банков, размер собственного капитала которых будет находиться в пределах сумм, эквивалентных от 1 млн до 5 млн евро, введены ограничения на выполнение отдельных операций. В частности, эти банки не могут проводить операции за пределами Российской Федерации (кроме открытия и ведения корреспондентских счетов в банках-нерезидентах для осуществления расчетов по поручению физических и юридических лиц), операции по привлечению и размещению драгоценных металлов; открывать филиалы и создавать дочерние организации за рубежом; принимать участие в капитале кредитных организаций на сумму, превышающую 25% капитала этих кредитных организаций.

Расчет норматива достаточности капитала проводится в такой последовательности:

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.

Норматив достаточности капитала ($Н_1$) рассчитывается по следующей формуле:

$$Н_1 = К : (SUM\ Кр_i\ (А_i - Рк_i) + код\ 8930 + код\ 8957 + КРВ + КРС - код\ 8992 + RR) \times 100\%, \quad (5.1)$$

где К — сумма капитала;

$Кр_i$ — коэффициент риска i-го актива;

$А_i$ — i-й актив банка;

$Рк_i$ — величина резерва на возможные потери по ссудам;

код 8930 — требования банка к контрагенту по обратной (срочной) части сделок, возникшие в результате приобретения финансовых активов с одновременным принятием обязательств по их обратному отчуждению (часть счета 937 «А-резерв»);

код 8957 — сумма взвешенных по уровню риска требований к связанным с банком лицам, умноженная на коэффициент 1,3;

КРВ — величина кредитного риска по инструментам, отраженным на внебалансовых счетах;

КРС — величина кредитного риска по срочным сделкам;

код 8992 — резерв по срочным сделкам, созданный в соответствии с Положением Банка России № 232-П;

RR — величина рыночных рисков.

Величина собственного капитала банка рассчитывается как сумма основного и дополнительного капитала. Основной капитал 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); всей суммы уставного капитала (у банков, созданных в форме ООО), эмиссионного дохода; резервного фонда, части фонда накопления и других фондов, созданных из прибыли прошлых лет и текущего года и подтвержденных аудиторами. Фонды, являющиеся источником кредитов сотрудникам банка, фонды специального назначения и другие фонды, использование которых приводит к уменьшению имущества банка прямо или опосредованно, в расчет собственного капитала не включаются.

Прибыль текущего года в части, подтвержденной заключением аудиторской организации по итогам квартала, также включается в расчет основного капитала. Основной капитал 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;
- уставиого капитала и других источников собственного капитала, для формирования которых использованы ненадлежащие активы. При этом под ненадлежащими активами понимаются 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) понесения потерь, возникших в связи с предоставлением указанного имущества.

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

Дополнительный капитал (капитал II уровня) включает следующие основные элементы:

- прирост стоимости имущества за счет переоценки;
- часть фондов, сформированных в текущем году и не подтвержденных аудиторами;
- прибыль текущего года, не подтвержденная аудиторами;
- субординированный кредит (депозит) по остаточной стоимости. При этом его величиина, принимаемая в расчет дополнительного капитала, не должна превышать 50% основного капитала. Остаточная стоимость субординнрованного кредита рассчитывается по следующей формуле:

$$О = С : 20 \times Д, \qquad (5.2)$$

где О — остаточная стоимость субординированного кредита;
С — количество полных кварталов, оставшихся до погашения субординированного кредита (С < 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.

Рассчитанные таким образом суммы основного и дополнительного капитала суммируются. При этом абсолютная величина дополнительного капитала принимается в расчет в сумме, не превышающей основной капитал. Если величина основного капитала имеет нулевое или отрицательное значение, то источники дополиительного капитала не включаются в расчет капитала.

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

- недосоздаиный резерв на возможные потери по ссудам и другим активам;
- недосозданный резерв под операции с резидентами офшорных зон;
- просроченную дебиторскую задолженность длительностью свыше 30 дней;
- субординированные кредиты, предоставленные кредитным организациям — резидентам;
- превышение суммы вложений в сооружение, создание и приобретение основных средств, стоимости основных средств и материальных запасов над источниками основиого и дополнительного капитала;
- превышение совокупной суммы кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных своим участникам (акционерам) и иисайдерам, над ее максимальным размером, установленным соответствующими федеральными законами и нормативными актами Банка России;
- превышение действительной стоимости, причитающейся вышедшим участникам банка в форме общества с ограниченной ответственностью, над стоимостью, по которой доля была реализована другому участнику общества, если доля перешла банку, а затем приобретена кем-то из участников банка либо третьими лицами.

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 их части, уменьшенных на сумму созданного резерва по данному виду актива, на коэффи-

циент 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 инструмеиту приводят к кредитному эквиваленту путем умножения иа соответствующие коэффициенты. При этом финансовые ииструменты группируются по степени риска: с высоким риском — 1; средним риском — 0,5; низким риском — 0,2; без риска — 0. На полученную сумму увеличиваются рисковые активы.

Для расчета кредитного риска по срочным сделкам (кроме сделок, заключенных на торговых площадках стран, включенных в состав группы развитых стран, по которым кредитный риск не рассчитывается) определяют текущий кредитный и потенциальный риски.

Текущий кредитный риск представляет собой сумму стоимости замещения по сделкам, включенным в двусторонние компенсационные соглашения (неттинг и подобные соглашения), н стоимости замещения по сделкам, не включенным в компенсационные соглашения.

Потенциальный кредитный риск определяется как сумма риска по сделкам с юридически оформленными двусторонними компенсационными соглашениями и по сделкам, не включенным в указанные соглашения.

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 24 сентября 1999 г. № 89-П в редакции от 18 апреля 2002 г. «О порядке расчета кредитными организациями размера рыночного риска»:

$$РР = 12{,}5 \times (ПР + ФР + ВР), \qquad (5.3)$$

где РР — рыночный риск;
ПР — процентный риск;
ФР — фондовый риск;
ВР — валютный риск.

Минимально допустимое числовое значение норматива $Н_1$ устанавливается в зависимости от размера собственного капитала:

- 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%;
- для банков, выпускающих ипотечные облигации,— 14%.

Разработанная Банком России методика расчета достаточности капитала банка максимально приближена к рекомендациям Базельского комитета по надзору за деятельностью коммерческих банков. Вместе с тем Базельским комитетом в 2000 г. были предложены иовые подходы к проблеме оценки адекватности капитала и улучшению контроля за соблюдением банками пруденциальных норм.

Следует назвать три причины, которые в наибольшей степени обусловили внесение изменений в методику расчета капитала:

1) на основе действующего подхода нельзя было точно определить реальное качество активов и величину рисков, так как используемые на практике коэффициенты риска давали лишь приблизительную их оценку;

2) возможность манипулирования активами и изменение структуры портфеля позволяли оказывать влияние на величину норматива достаточности капитала, что приводило к расхождению между реальной величиной принимаемых банками рисков и расчетной оценкой на основе Базельской методики;

3) существовавшее Соглашение не стимулировало применение банками защитных технологий, снижающих риск.

При расчете капитальных коэффициентов слабо учитывалась положительная роль обеспечения и гарантий по кредитным операциям.

При пересмотре принципов Соглашения определенную роль сыграли и интересы крупного банковского капитала. Крупные международные банки стремились провести жесткую границу между банками наиболее благополучных стран и банками остальных стран.

Важным моментом новой схемы контроля соблюдения прииципов Соглашения является то, что она базируется на более широкой основе — на трех параллельно действующих опорах, или 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:

1) с изменением коэффициентов риска по активам банка;

2) с расширением состава учитываемых рисков.

Выделены три категории рисков: кредитный ссуд, рыночный и операционный риск. Расчет коэффициента достаточности капитала включает следующие параметры:

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

Таким образом, при оценке достаточности капитала сохранен принцип расчета соотношения капитала к некоторой мере риска и подход к расчету самого капитала.

Одновременно придается большое значение усилению роли надзорных органов и дисциплинирующего воздействия рыночного механизма на процесс формирования капитальной базы банков.

Таким образом, новый подход к оценке достаточности капитала банка, усложняя схему расчета норматива, призван обеспечить более тщательную идентификацию финансовых рисков и управление ими. При этом центр тяжести перемещается на внутренние контрольные системы банка, что должно привести к ослаблению зависимости наиболее продвинутых банков от шкалы стандартных оценок, которые не могут отразить всего разнообразия практических ситуаций в деятельности банков.

5.4. ПРИВЛЕЧЕННЫЕ СРЕДСТВА КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

В общей сумме банковских ресурсов привлеченные ресурсы занимают преобладающее место. Их доля по разным банкам составляет от 75% и выше. С развитием рыночных отношений структура привлеченных ресурсов претерпела существенные изменения, что обусловлено появлением новых, нетрадиционных для старой банковской системы способов аккумулирования временно свободных денежных средств физических и юридических лиц.

В мировой баиковской практике все привлечеиные ресурсы по способу их аккумулирования группируются следующим образом:

1) депозиты;

2) недепозитные привлеченные средства.

Основную часть привлеченных ресурсов коммерческих банков составляют **депозиты** — денежные средства, виесенные в банк клиеитами — 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 тем, что они имеют, во-первых, не персонифицированный характер, т.е. не ассоциируются с конкретным клиентом банка, а приобретаются на рынке на конкурентной основе; во-вторых, инициатива привлечения этих средств принадлежит самому банку.

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

Структура привлеченных средств кредитных организаций Москвы приведена в табл. 5.2.

Таблица 5.2

Структура привлеченных средств кредитных организаций (млрд руб.)

Наименование	На 01.01.06	На 01.01.07	Удельный вес		Динамика за 2006 г.
			на 01.01.06	на 01.01.07	
Средства клиентов банка — всего, в том числе на расчетных и текущих счетах	5 818,9 1 776,2	8 467,3 2 461,2	69,0 21,1	69,1 20,1	145,5 138,6
Депозиты, в том числе: населения юридических лиц	3 753,5 2 817,1 936,4	5 425,3 3 881,8 1 543,5	44,5 33,4 11,1	44,2 31,7 12,6	144,5 137,8 164,8
Средства банковского сектора — всего	1 233,1	1 900,9	14,6	15,5	154,2
Из них: корреспондентские счета	126,6	156,6	1,5	1,3	123,7
Межбанковские кредиты полученные	1 086,4	1 730,5	12,9	14,1	159,3
Выпущенные долговые обязательства	749,2	1 018,1	8,9	8,3	135,9
Прочие пассивы	628,9	876,2	7,5	7,1	139,3
Итого привлеченные средства	8 430,1	12 262,5	86,5	87,3	145,5
Всего пассивы кредитных организаций	9 750, 3	14 045,5	100	100	144,1

Как видно из приведенных в табл. 5.2 данных, привлеченные средства кредитных организаций на 1 января 2007 г. составляют 87,3%. Темпы их прироста за 2006 г. равнялись 45,5%. При этом средства клиентов банка увеличились на 2,6% — 5,5%,

средства банковского сектора выросли на 54,2%. В сумме депозитов клиентов для 2006 г. был характерен опережающий рост депозитов юридических лиц. Средства на счетах физических лиц выросли на 37,8%.

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

Привлеченные средства клиентов банка можно классифицировать по срокам, видам заключаемых 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* можно классифицировать следующим образом:

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

Характерная 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. Таким образом, для этой группы привлеченных средств отличительными свойствами являются:

- взнос и изъятие денег осуществляются в любое время без каких-либо 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 открываются клиентам банка (юридическим и физическим лицам), если не указывается конкретный срок востребования денежных средств. Разновидностью депозита до востребования можно считать депозит для расчетов с использованием банковских карт. Особенностью этого депозита до востребования является право владельца счета осуществлять расчеты и получать наличные деньги. При этом

на получение наличных денежных средств, как правило, устанавливается лимит.

Остатки средств на расчетных, текущих счетах, депозитах до востребования и депозитах для расчетов с использованием банковских карт считаются наиболее подвижным ресурсом банков. Владельцы счетов могут в любой момент изъять средства. В связи с этим банки, как уже отмечалось, выплачивают владельцам таких счетов самый низкий процент. Однако, несмотря на их высокую ликвидность, в среднем по коммерческим банкам средства данной группы выступают стабильным ресурсом. Поэтому банки, заинтересованные в клиентах, особенно финансово устойчивых, имеющих постоянно на счетах денежные средства, стремятся привлечь клиентов путем предоставления дополнительных услуг владельцам счетов и повышения качества обслуживания.

В мировой банковской практике наряду с обычными депозитными счетами до востребования широкое развитие получили такие виды депозитных счетов до востребования, как нау-счета и счета удостоверенных чеков (США).

Нау-счета — депозитные счета до востребования, на которые можно выписывать расчетные документы в пользу третьих лиц. Эти счета сочетают принцип ликвидности с возможностью получения доходов в виде процентов. Нау-счета открываются только частным лицам и бесприбыльным фирмам.

Счета удостоверенных чеков — депозитные счета до востребования, на которых обособляются денежные средства для оплаты удостоверенных чеков. Последние представляют собой чеки, на которых банк делает особую отметку о наличии средств для их оплаты.

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 определенный срок. Особенностью заключаемых срочных договоров банковского вклада с физическими лицами в отечественной практике является то, что средства по ним могут быть востребованы их владельцами ранее установленного договором срока в соответствии с ГК РФ. 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 являются наиболее стабильной частью привлекаемых ресурсов, что позволяет банкам осуществлять кредитование на средне- и долгосрочный периоды.

В условиях высокой конкуренции коммерческие банки стремятся к широкому внедрению различных видов срочных депозитов путем дифференциацнн процентных ставок, капитализации начисленных процентов (вклад «рантье»), по видам иностранной валюты, мультивалютные счета, предоставления дополнительных льгот и пр.

Таким образом, срочный вклад (депозит) имеет четко определенный срок, по нему уплачивается, как правило, фиксированный процент и вводятся ограничения по досрочному изъятию вклада. При изъятии вклада ранее оговоренного срока банк имеет право снизить процентную ставку и установить ее на уровне ставки по депозитному счету до востребования.

Наиболее характерные особенности срочных депозитов:

- не могут использоваться для расчетов и на иих 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. Для банков значение сберегательных вкладов состоит в том, что с их помощью мобилизуются неиспользованные доходы населения, которые превращаются в производительиый капитал.

В практике американских банков в 1982 г. появились депозитные счета денежного рынка — ДСДР[1], которые были отнесены к категории сберегательных счетов при определении резервных требований.

Особенности этих счетов состоят в следующем:

---

[1] *Усоскин В.М.* Современный коммерческий банк. М. : Изд-во «Все для вас», 1993. С. 111.

- ставка процента по счету меняется каждую неделю в зависимости от изменения ставок других инструментов денежного рынка;
- срок вклада не оговаривается, но банки могут требовать уведомления об изъятии средств не менее чем за семь дней;
- вклады застрахованы Федеральной корпорацией по страхованию депозитов;
- владелец счета имеет право осуществлять не более шести переводов со счета в месяц для платежей третьим лицам;
- нет ограничений для сиятия средств по почте или при личной явке владельца счета в банк.

В объеме привлеченных средств клиентов банка денежные средства, хранящиеся на расчетных, текущих счетах, и депозиты до востребования занимают больший удельный вес, поэтому банкам важно определить постоянный, несиижаемый 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 следующей формуле:

$$Но = \frac{Оср}{К} 100\%, \qquad (5.4)$$

где Но — неснижаемый остаток;
Оср — средний остаток на счетах за расчетный период;
К — кредитовый оборот по расчетным, текущим счетам и счетам до востребования.

Показатель Но 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 показателн, как средний срок хранения и уровень оседания средств, поступающих на эти счета.

Средний срок хранения денежных средств вычисляется по следующей формуле[1]:

$$С_д = \frac{Оср}{В} Д, \qquad (5.5)$$

где Сд — средний срок хранения денежных средств, дней;
Оср — средний остаток вкладов;
В — оборот по выдаче вкладов (дебетовый оборот);
Д — количество дней в рассчитываемом периоде.

---

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

Показатель Сд позволяет оценить возможность использования имеющихся средств в качестве ресурса кредитования соответствующего срока.

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

$$Уо = \frac{Ок - Он}{П} 100\%, \quad (5.6)$$

где Уо — уровень оседания средств во вкладах, %;
Ок — остаток вкладов на конец рассчитываемого периода;
Он — остаток вкладов на начало рассчитываемого периода;
П — поступление 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 = Непостояниые депозиты : Общая сумма депозитов (25%);
- 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 осиовные депозиты и непостоянные вклады.

К основным депозитам (вклады, которые стабильны (возобновляемы) и маловероятно, что уйдут из банка) относят:

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

Недепозитными способами привлечения денежных средств являются:

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

В России коммерческие банки с целью привлечения денежных средств выпускают разные виды ценных бумаг: 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 выпускают обыкновенные и привилегированные акции. Путем выпуска акций банки пополняют собственные средства.

Привлеченные средства банки формируют путем продажи собственных долговых обязательств, формой которых выступают сертификаты, векселя и облигации.

Другими недепозитными источниками привлечения средств являются займы на межбанковском рынке, операции РЕПО.

Займы на межбанковском рынке в общей сумме привлеченных средств на 1 января 2004 г. составляли 3,7% при темпах прироста за 2003 г. 179,05%. Межбанковские кредиты обеспечивают прежде всего поддержание ликвидности банка и обеспечение рентабельного вложения средств. Предоставление межбанковских кредитов происходит в разовом порядке и в форме открытия кредитной линии на конкретный банк.

В источниках кредитных ресурсов банка могут быть и кредиты Банка России, которые выдаются в порядке рефинансирования при обязательном соблюдении банками экономических нормативов и резервных требований. Банк России предоставляет следующие виды кредитов: овернайт, внутридневной, ломбардный на основе генерального соглашения, заключаемого между кредитной организацией и Главным территориальным управлением Банка России.

В мировой банковской практике широкое развитие получали следующие виды недепозитных источников привлечения ресурсов:

- получение займов на межбанковском рынке;
- соглашение о продаже ценных бумаг с обратным выкупом (или операция РЕПО);
- учет векселей и получение ссуд у центральных банков;
- продажа банковских акцептов;
- выпуск коммерческих бумаг;
- получение займов на рынке евродолларов;
- выпуск капитальных нот и облигаций.

Основной целью этих операций является улучшение ликвидной позиции банка.

Получение займов на межбанковском рынке

В банковской практике США этот рынок получил название «федеральные резервные фонды». Эти фонды представляют собой депозитные средства коммерческих банков, хранящиеся на ре-

зервном счете в центральном банке или в федеральных резервных банках. Коммерческие банки, имеющие на резервном счете избыточные средства по сравнению с обязательным минимумом, предоставляют их в ссуду иа короткое время. Это позволяет им получить дополнительную прибыль, а банку-заемщику улучшить показатели ликвидности.

До 60-х гг. XX в. покупка федеральных фондов использовалась главным образом для пополнеиия средств на резервном счете банка, так как процентные ставки по ним были ниже учетной ставки центрального банка. В последующие годы процентные ставки выросли и стали превышать учетную ставку.

В США большая часть операций с федеральными фондами заключается на очень короткий срок — на один деловой день. Вместе с тем часть сделок заключается иа более продолжительные сроки — от 30 до 90 дней — это срочные сделки. Поскольку при покупке федеральных фондов не требуется резервирование средств, банки могут уплачивать более высокий процент, чем по депозитным сертификатам.

В Великобритании рынок межбанковских кредитов получил широкое развитие с 1971 г., со времени резкого повышения нормы обязательных резервов.

Соглашение о покупке ценных бумаг с обратным выкупом

Соглашение о покупке ценных бумаг с обратиым выкупом (РЕПО) представляет собой вид краткосрочного займа под обеспечение ценными бумагами (чаще всего казначейскими обязательствами), когда право распоряжения обеспечеиием переходит к кредитору. Непременным условием этой сделки является обязательство заемщика выкупить ценные бумаги на оговоренную дату и по заранее установленной цене. Ценные бумаги, выступающие в качестве обеспечения, оцениваются с залоговой маржей от 1 до 3% к рыночной цене.

Учет векселей и получение ссуд у центрального банка

Учет векселей и получение ссуд у центрального баика применяется чаще всего коммерческими банками, испытывающими сезонные колебания ресурсов, или при возникновении у них чрезвычайных обстоятельств. Центральный банк при этом следит, чтобы его ссуды не превратились в постоянный источник средств. При получении таких займов коммерческие банки предоставляют обеспечение в виде различных ценных бумаг казначейства, обязательств федеральных и местиых органов власти, краткосрочных коммерческих векселей.

Учет банковских акцептов

Банковский акцепт — это срочная тратта, или переводной вексель, выставленный экспортером или импортером на банк, согласившийся его акцептовать. Банковские акцепты используются для финансирования внешнеторговых сделок. Коммерческий банк может переучесть в федеральной резервной системе акцепты и таким образом получить под них заем. Приемлемыми для переучета считаются акцепты сроком до шести месяцев

по экспортно-импортным операциям или товарным сделкам внутри страны.

Займы на рынке евродолларов

Займы на рынке евродолларов — это способ привлечения ресурсов, доступный крупным коммерческим банкам, как имеющим, так и не имеющим заграничные филиалы. Евродоллары — это вклады, выраженные в долларах США, но принадлежащие банкам или другим владельцам, расположенным за пределами США, включая филиалы американских банков. Крупные банки США используют рынок евродолларовых вкладов для получения займов обычно в периоды затруднений на виутреннем рынке. Главный рынок евродолларов находится в Лондоне.

Коммерческие банки с целью увеличения собственного капитала и, следовательно, банковских ресурсов могут выпускать *капитальные ноты* и *облигации*. Ноты и облигации выпускают в основном крупные банки. Выпуск этих видов долговых обязательств банка увеличивает, с одной стороны, капитал банка, с другой — его ресурсы.

КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ

1. Дайте определение ресурсов и охарактеризуйте их значение для деятельности коммерческого банка.
2. Опишите структуру ресурсов коммерческого банка по источникам их образования.
3. Назовите основные способы формирования привлеченных ресурсов коммерческого банка.
4. Дайте характеристику современных тендеиций развития ресурсов коммерческого банка.
5. Каковы сущность и особенности собственного капитала банка?
6. Назовите основные функции капитала банка, дайте их характернстику.
7. Перечислите источники формирования собственного капитала банка.
8. Назовите критерии деления капитала на основной и дополнительный.
9. Укажите различия между основным и дополнительным капиталом.
10. Назовите изменения, привнесенные в регулирование капитала Базельским соглашением 1988 г. (Базель I).
11. Какие изменення были внесены в расчет капитала банка в соответствии с рекомендациями Базельского соглашения 2000 г. (Базель II)?
12. Назовите наиболее используемые в настоящее время показатели регулирования и оценки достаточности капитала.

13. Дайте характеристику уставного капитала и назовите источники его формирования при создании банка.
14. В чем заключаются особенности формирования уставного капитала банков с различной организационно-правовой формой?
15. Какие фонды создаются банками из прибыли и каковы особенности их включення в состав капитала?
16. Перечислите элементы основного капитала банка.
17. Назовите элементы дополнительного капитала.
18. Дайте определение субординированного долга и опишите порядок включения его в расчет капитала банка.
19. Какие ограничения устаиовлены для дополнительного капитала и его элементов при расчете совокупной суммы собственного капитала?
20. Какие риски включаются в расчет капитала банка.
21. Каковы нормативы достаточностн капитала, установленные Банком России для коммерческих банков?
22. Опишите алгоритм расчета собственного капитала.
23. Охарактеризуйте современную структуру привлеченных средств коммерческого банка.
24. Какие показатели используются для оценки стабильности депозитов и вкладов коммерческого банка?
25. Назовите причины использования МБК как источника формирования ресурсов банка.

ГЛАВА 6 ДОХОДЫ, РАСХОДЫ И ПРИБЫЛЬ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

6.1. ДОХОДЫ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

Источниками доходов коммерческого банка являются различные виды бизнеса. К **элементам банковского бизнеса** можно отнести ссудный бизнес, дисконт-бизнес, охранный бизнес, бизнес с ценными бумагами, гарантийную деятельность банка, бизнес, связанный с привлечением вкладов и осуществлением операций по поручению вкладчиков, основанный на корреспондентских отношениях с другими банками, на оказании нетрадиционных банковских услуг.

Ссудный бизнес включает два составных элемента: предоставление ссуд клиентам (юридическим и физическим лицам) и передача во временное пользование свободных ресурсов другим коммерческим банкам за процентное вознаграждение. Вторая часть ссудного бизиеса может иметь форму межбанковского кредита или срочного депозита в другом банке. Условием развития ссудного бизнеса в виде продажи свободных ресурсов являются наличие линий оперативной связи между кредитными учреждениями, появление надежных посредников, специализирующихся на перераспределении ресурсов на банковском рынке, а также грамотное управление корреспондентским счетом (корсчетом). Доход от ссудного бизнеса выступает в форме процента.

Дисконт-бизнес основан на операциях по покупке банком неоплаченных векселей, чеков и требований с определенной скидкой — дисконтом. Разновидностью дисконт-бизнеса являются факторинговые операции банка, которые могут быть двух видов: с правом регресса (с оборотом) и без права регресса (без оборота). В первом случае банк имеет право взыскать не погашенное плательщиком обязательство с получателя средств (поставщика). Во втором случае такого права у банка нет, поэтому он рискует больше, требуя солидное вознаграждение. Вознаграждение банка за факторинговую операцию уменьшает доход поставщика от продаиной продукции и представляет собой скидку с ее стоимости.

Технология факторнинговой операции заключается в том, что банк оплачивает с корсчета приобретаемое неоплаченное требование и относит сумму оплаты на счет «Расчеты с клиентами по факторинговым, форфейтинговым операциям». При поступлении денег от плательщика иа корсчет банка в полной сумме требования эта сумма распределяется по трем направлениям: погашение дебиторской задолженности (сальдо счета расчетов по факторинговым операциям), уплата налога на добавленную стоимость и формирование дохода банка (сумма дисконта за минусом НДС).

Охранный бизнес основан на трастовых (доверительных) и агентских услугах, которым соответствуют и 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. Например, на основании трастового договора банк берет на себя обязательство по размещению денежных средств клиента, обязуясь обеспечить ему определенный уровень дохода. При агентских услугах клиент четко оговаривает содержание операции по размещению его средств. При трастовых операциях риск больше в связи с тем, что доход клиента, обусловленный договором, может быть больше дохода банка. Соответственно и комиссия за трастовые услуги выше, чем по агентским операциям. Эта особенность определяет структуру комиссионного вознаграждения за трастовые услуги. Обычно оно включает фиксированное вознаграждение за управление имуществом и вознаграждение по результатам работы, если доход от трастовой операции выше, чем договорный доход клиента и фиксированное вознаграждение банка.

Бизнес с ценными бумагами складывается из таких элементов, как выпуск самим банком ценных бумаг и их реализация на рынке, размещение ценных бумаг по поручению, вложения в ценные бумаги других эмитентов с целью получения постоянного дохода или для перепродажи, оказание услуг по приватизации. Доход банка от рассматриваемого вида коммерции складывается из курсовой разницы при продаже ценных бумаг, дивидендов, процентного дохода по долговым обязательствам, дохода от перепродажи ценных бумаг (спекулятивный доход), полученного комиссионного вознаграждения за услуги по приватизации, за размещение ценных бумаг и пр. В связи с регулярной переоценкой пакета ценных бумаг доход банка формируется также за счет положительных разниц этой переоценки.

Гарантийная деятельность банка дает доход в прямой денежной форме или связана с опосредованной выгодой. За выдачу в разных формах гарантий и поручительств своим клиентам для осуществления имн 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 доход в следующих формах:

1) комиссионное вознаграждение:
   а) за открытие счета;

б) за ведение счета:
- фиксированная комиссия за период (в денежных единицах),
- комиссия с оборота (% от оборота);

2) предоставление выписок об операциях по счету;
3) закрытие счета;
4) совершение операций по выдаче наличных денег или расчетного характера.

Доходы банка от рассматриваемого направления бизнеса могут складываться из всех или части перечисленных вознаграждений.

Источником дохода могут быть ***корреспондентские отношения с другими банками***, когда 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, информационных, консультационных услуг, услуг по обучению клиентов и др. Доход от лизинговых операций включает лизинговые платежи, процентные платежи и комиссию за услуги.

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

Таким образом, все виды доходов коммерческого баика *по форме* можно разделить на три группы:

1) процеитный доход;
2) доход в форме комиссионного вознаграждения;
3) прочие виды (доходы от операций на рынке спекулятивного характера, разница между балансовой и рыночной ценой проданиого имущества, переоценка ценных бумаг и других активов, полученные штрафы, пени, неустойки, дисконтный доход).

Процеитный доход может сочетаться с комиссией. Например, при кредитных операциях банк может получать одновременно процентные платежи и комиссию. Комиссии за разные услуги могут объединяться. Например, комиссионные за организацию займа или размещение облигаций могут включать плату за консультироваиие.

Доходы от услуг во всех перечисленных формах должны возмещать ***издержки банка, покрывать риски и создавать прибыль***. Другой общей чертой всех форм дохода является их ценностный характер.

Цена на банковском рынке, как и на любом другом, формируется под влиянием спроса и предложения. Вместе с тем каждая из форм дохода имеет свою специфику.

В зависимости от видов используемых инструментов процентный доход может выступать в виде ссудного процента, депозитного процента и процента от ценных бумаг. Наибольшая часть процентного дохода связана с ссудным процентом.

Ссудный процент является своеобразной ценой, ссужаемой во временное пользование стоимости.

Классификация видов ссудного процента основана на формах кредита (коммерческий процент, банковский, потребительский и пр.), видах кредитиых учреждений (учетный процент центрального банка, банковский, ломбардный), сроках ссуд (по краткосрочным ссудам, или ставкам денежного рынка, по долгосрочным ссудам, или ставкам по облигационным займам), видах ссуд (процент по ссудам в оборотные средства, овердрафту, учету векселей, целевым ссудам и т.д.), видах операций (процент по ссудам, межбанковским кредитам, депозитный), способах начисления (простые и сложные проценты, обыкновенные и точные и др.).

Независимо от вида договорный ссудный процент формируется на основе цены кредитных ресурсов и маржи, необходимой для даниого коммерческого банка. При оценке кредитных ресурсов должна учитываться не рыночная цена (цена привлечения ресурсов), а реальная. Отклонение реальной цены ресурсов от рыночной происходит под влиянием нормы обязательиых резервов, порядка отнесения процентного расхода банка на себестоимость и действующей системы налогообложения. Достаточная для банка процентная маржа должна покрывать общебанковские издержки и создавать прибыль. Кроме того, процент по договору должен устанавлнваться с учетом темпов инфляции и банковских рисков.

Комиссия — вознаграждение за банковские операции (услуги). В основе определения ее размера лежат величины себестоимости услуги и необходимой прибыли. В зависимости от спроса и предложеиия на рынке данного вида банковских услуг комиссия (тариф) может быть выше и ниже себестоимости. Регулярный контроль за фактической себестоимостью услуг и отклонением этой себестоимости от рыночной цены позволяет разработать мероприятия по снижению себестоимости услуг, направлению их развития и т.д.

В основе классификации доходов может лежать ***принятая система учета***. В соответствии с действовавшим до 2008 г. Планом счетов к балансовому счету первого порядка 701 открывали семь счетов второго порядка. Эти счета выделяли в соответствии с природой дохода, определяемой характером операции или ви-

дом инструмента денежного рынка. Согласно такой системе учета доходов можно было выделить следующие их виды:

1) проценты, полученные по предоставленным кредитам, депозитам и иным размещенным средствам;

2) доходы, полученные от операций с ценными бумагами;

3) доходы, полученные от операций с иностранной валютой и другими валютными ценностями;

4) дивиденды полученные;

5) доходы по организациям банков;

6) штрафы, пени, неустойки полученные;

7) другие доходы.

К каждому балансовому счету второго порядка открываются счета аналитического учета, которые позволяют выделить доходы по видам контрагентов (плательщиков), по форме, по степени стабильности.

С 2008 г. в соответствии с новым Планом счетов открывается пять доходных счетов второго порядка к счетам 706 (финансовый результат текущего года) и 707 (финансовый результат прошлых лет):

1) доходы (70601 и 70701);
2) доходы от переоценки ценных бумаг (70602 и 70702);
3) положительная переоценка средств в иностранной валюте (70603 и 70703);
4) положительная переоценка драгоценных металлов (70604 и 70704);
5) доходы от применения встроенных производных инструментов (70605 и 70705).

К каждому балансовому счету второго порядка открываются счета аналитического учета, которые позволяют выделить доходы по видам контрагентов (плательщиков), по форме, по степени стабильности.

По характеру операций выделяется три вида доходов:

1) доходы от банковских операций и других сделок (процентный доход от ссуд, депозитов и вложений в ценные бумаги, комиссия от баиковских услуг, прочие виды доходов от сделок);
2) операционные доходы рыночного характера (от рыночных операций с ценными бумагами, переоценки активов, участия в капитале, срочных сделок и др.);
3) прочие доходы (в основном доходы разового характера).

В зависимости от периода, к которому относится получение доходов, они делятся на ***доходы текущего периода*** и ***доходы будущих периодов***.

Источники дохода делятся на стабильные и нестабильные. К ***относительно стабильным источникам дохода*** относят процентный доход и беспроцентный доход от банковских услуг, к ***нестабильным источникам*** — доходы от операций

на рынке разового характера и положительную переоценку активов. Желательным направлением развития банка является рост доходов за счет стабильных источников и отсутствие значительного влияния 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, способу ограничения, по влиянию на налогооблагаемую базу.

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.

К ***операционным расходам*** относятся следующие:

1) уплата процентов за привлеченные банком ресурсы на основе депозитных и кредитных операций, 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.). Таким образом, операционные расходы — это затраты, прямо связанные с банковскими операциями.

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 складываются из заработной платы, премий, начислений 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.

Особой группой расходов являются ***отчисления в специальные резервы*** на покрытие возможных потерь по ссудам, под обесценение ценных бумаг и на покрытие возможных убытков по прочим активным операциям, по дебиторской задолженности.

Прочие расходы банка разнообразны по своему составу:

1) расходы на рекламу;
2) командировочные и представительские расходы;
3) расходы на подготовку кадров;
4) расходы по компенсации затрат сотрудникам баика в связи с использованием их личного транспорта для служебных целей;
5) маркетинговые расходы;
6) расходы по аудиторским проверкам;
7) судебные расходы;
8) расходы по публикации отчетности;
9) другие расходы.

В новой форме отчета банка о прибылях и убытках, вступившей в силу с 2008 г., по характеру операций выделяют три вида 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 осиовном разового характера).

По форме различаются процентные, комиссионные и прочие непроцентные расходы.

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

Банки несут затраты в связи с уплатой ***комиссий*** за операции с ценными бумагами и иностранной валютой, за услуги кассовые, расчетиые, по инкассации, за полученные гарантии и т.д.

Прочие непроцентные расходы имеют форму дисконтного расхода, расходов спекулятивного характера иа рынке, переоценки активов, штрафов, пеней и неустоек, расходов иа содержание аппарата управления (оплата труда, подготовка кадров и др.), хозяйственных расходов.

Для учета расходов банка до 2008 г. к балансовому счету 702 открывали девять балансовых счетов второго порядка. В основу их выделения были положены несколько признаков, включая форму расходов, вид пассивной операции, характер расхода. На основе балансовых счетов второго порядка выделяли следующие группы расходов:

1) проценты, уплаченные за привлеченные кредиты;
2) проценты, уплаченные юридическим лицам по привлеченным средствам;
3) проценты, уплаченные физическим лицам по депозитам;
4) расходы по операциям с ценными бумагами;
5) расходы по операциям с иностранной валютой и другими валютными ценностями;
6) расходы на содержание аппарата управления;
7) расходы по организации банков;
8) штрафы, пени, неустойки уплаченные;
9) другие расходы.

С 2008 г. к балансовым счетам 706 и 707, отражающим соответственно финансовый результат банка текущего года и прошлых лет, открываются пять расходных счетов второго порядка:

1) расходы (70606 и 70706);
2) расходы от переоценки ценных бумаг (70607 и 70707);
3) отрицательная переоценка средств в иностранной валюте (70608 и 70708);
4) отрицательная переоценка драгоценных металлов (70609 и 70709);
5) расходы от применения встроенных производных инструментов (70610 и 70710).

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

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

По способу ограничения расходы банка делятся на нормируемые и ненормируемые. К ***нормируемым расходам*** относятся расходы на рекламу, командировочные, на подготовку кадров, представительские, по компенсации расходов, связанных с использованием личного транспорта работников банка. Эти расходы учитываются полностью на расходных счетах банка,

но затраты сверх норм увеличивают налогооблагаемую базу банка.

По влиянию на налогооблагаемую базу затраты банка делятся на три группы:

1) расходы, относимые на себестоимость банковских услуг, т.е. учитываемые на расходных счетах, и уменьшающие налогооблагаемую базу банка при расчете налога на прибыль;

2) расходы, учитываемые на расходных счетах, но не уменьшающие налогооблагаемую базу банка;

3) расходы, прямо относимые на убытки банка и не учитываемые при расчете налогооблагаемой базы банка.

6.3. ПРОЦЕНТНАЯ МАРЖА

Процентная маржа — разница между процентным доходом и расходом коммерческого банка, процентами полученными и уплаченными. Процентная маржа является основным источником прибыли банка и должна покрывать налоги, убытки от спекулятивных операций и так называемое бремя — превышение беспроцентного дохода над беспроцентным расходом, а также банковские риски.

Размер маржи может характеризоваться абсолютной величиной в рублях 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, например между процентными платежами по ссудам и процентным расходом по кредитным ресурсам.

Динамика абсолютной величины процентной маржи определяется несколькими факторами:

- объемом кредитных вложений и других активных операций, приносящих процентный доход;
- процентной ставкой по активным операциям банка;
- процентной ставкой по пассивным операциям банка;
- разницей между процентными ставками по активным и пассивным операциям (спрэд);
- долей беспроцентных ссуд в кредитном портфеле банка;
- долей рисковых активных операций, приносящих процентный доход;
- соотношением между собственным капиталом и привлеченными ресурсами;
- структурой привлеченных ресурсов;
- способом начисления и взыскания процента;
- системой формирования и учета доходов и расходов;
- темпами инфляции.

Имеются различия между отечественными и зарубежными стандартами учета процентных доходов и расходов банка, которые влияют на размер процентной маржи.

Методы учета начисленных процентов на доходных и расходных счетах

Различаются два метода учета операций, связанных с отнесением 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 счета только при реальном поступлении средств, т.е. на дату зачисления на корсчет средств, списанных со счета плательщика, или поступления средств в кассу. Отнесение банком-заемщиком начисленных по привлеченным ресурсам процентов на его расходные счета проводится на дату их уплаты. Под уплатой понимается списание средств с корреспондентского счета банка и зачисление их на счет клиента или выдача ему наличных денег из кассы. Начисленные, но не полученные или не уплаченные банком проценты учитываются на счетах доходов или расходов будущих периодов.

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.

Процентные доходы и расходы зарубежных коммерческих банков формируются методом начисления. В российской банковской практике до 2008 г. применялся только кассовый метод учета начисленных процентов. С указанного года вводится метод начисления процентов.

Доходы и расходы, относящиеся к данному отчетному периоду, но не полученные или не выплаченные до конца отчетного периода, называются ***наращенными***. Размер наращенных процентов ($Пр_н$) определяется следующим образом:

$$Пр_н = (ПС_г \times Пн : 360) \times О_{сз}, \qquad (6.1)$$

где ПСг — годовая процентная ставка;

Пн — период наращения;

$О_{сз}$ — остаток ссудной задолженности или депозита.

Наращенные проценты не могут рассматриваться как реальный доход или расход банка. Это только право на доход или обязательство по уплате средств в пользу другого лица. Поэтому рост процентной маржи за счет наращенных процентов не может считаться положительным явлением. Требуется тщательный критический анализ форм организации кредитных отношений, приводящих к значительному размеру наращенных процентов. Согласно международному опыту, при просроченной более 90 дней задолженности по процентным платежам наращение процентов прекращается. В отечественной практике

на размер наращенных процентов влияет просроченная задолженность, пролонгация долга банку (основного и процентного платежей), взыскание процентов в конце срока пользования ссудой.

Коэффициенты процентной маржи

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

Вариант I

$$К_{ФПМ} = (Пп_{ФАКТ} - Пу_{ФАКТ}) : ОС_{ПД}, \quad (6.2)$$

где $Пп_{ФАКТ}$ — проценты, полученные в периоде (фактически);
$Пу_{ФАКТ}$ — проценты, уплаченные за период (фактически);
$ОС_{ПД}$ — средний остаток в периоде активов, приносящих доход.

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

Вариант II

$$К_{ФПМ} = (Пп_{ФАКТ} - Пу_{ФАКТ}) : ОС, \quad (6.3)$$

где ОС — средний остаток в периоде активов.

Активы — итог баланса банка, очищенный от регулирующих статей.

Вариант III

$$К_{ФПМС} = (Пс - Пу_{КР}) : ОС_{СЗ}, \quad (6.4)$$

где Пс — проценты, полученные по ссудам;
$Пу_{КР}$ — проценты, уплаченные за кредитные ресурсы;
$ОС_{СЗ}$ — средний остаток ссудной задолженности в периоде.

Аиалогично рассчитывается коэффициент процентной маржи по кредитным операциям на межбанковском (валютном и рублевом) рынке, рынке ценных бумаг. Вариант III расчета предполагает выбор принципа распределения ресурсов между активными операциями банка. У крупных и средних банков это могут быть:

1) принцип «общего котла» ресурсов;

2) принцип, основанный на реструктуризации баланса с учетом ликвидности активов и востребованности пассивов (фондирование).

Коэффициент достаточной процеитной маржи (Мд) показывает ее минимально иеобходимый для банка уровень. Расчет этого коэффициента вытекает из основного иазначеиия маржи — покрытие издержек банка.

$$Мд = [(РБ - Пу - Пд] \ 100 : ОС_{АПД}, \quad (6.5)$$

где РБ — расходы банка;
Пу — проценты уплаченные;
Пд — прочие доходы;
$ОС_{АПД}$ — средний остаток активов, приносящих доход.

Прочие доходы — это комиссионный доход от услуг банка некредитного характера, т.е. плата за расчетно-кассовое обслуживание, инкассацию, информационные и консультационные услуги банка, прочие услуги, возмещение клиентам почтовых, телеграфных и других расходов банка, процент и комиссия, дополученные за прошлые периоды, штрафы, пени, неустойки.

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

В начале периода перестройки достаточная маржа у крупных и средних банков незначительно превышала нулевую отметку. Это означало, что многие кредитные учреждения могли безубыточно работать при очень низком процентном доходе, не особенно беспокоясь о возвратном движении ссуд, качестве кредитного портфеля. Такая ситуация объяснялась плохой материально-технической базой, низкими расходами на охрану банка и обучение персонала, высокими валютными доходами инфляционного характера, низким качеством обслуживания клиентов. Развитие рыночных отношений, борьба за клиента, криминогенная ситуация привели к изменению размера процентной маржи.

Сравнение достаточной маржи, рассчитанной на основе отчетных данных, и фактически полученной маржи за этот период в целом по банковским операциям или 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 является тревожным сигналом (критическим фактором).

Расчет прогнозной достаточной маржи необходим прежде всего для формирования договорной процентной ставки на предстоящий период. Минимально необходимый банку процент по активным операциям складывается из реальной стоимости ресурсов, достаточной маржи и поправки на ожидаемые темпы инфляции.

Сравнение коэффициента фактической маржи по отдельным активным операциям (ссудным, на рынке межбанковских кредитов и ценных бумаг) с достаточной маржей позволяет оценить рентабельность направлений работы коммерческого банка.

6.4. ОЦЕНКА УРОВНЯ ДОХОДОВ И РАСХОДОВ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

В качестве основных способов оценки доходов и расходов коммерческого банка выделяются структурный анализ, анализ динамики доходов и расходов, включая анализ отдельных видов, расчет фииансовых коэффициентов, характеризующих относительный уровень доходов и расходов. Совокупность способов позволяет дать количественную и качественную оценку доходов и расходов банка.

Целью **структурного анализа** доходов банка является выявление основных их видов для оценки стабильности источников дохода и сохранения их в будущем. Анализ проводится на основе фактических данных за прошлые годы. В зарубежной практике берется период длительностью как минимум три года.

Для оцеики стабильности доходы делятся на две группы.

К *первой группе* относятся операционные доходы: процентный доход и беспроцентиый доход в виде комиссий за банковские услуги, которые по природе являются стабильными. Ко *второй группе* относятся доходы от операций на рынке, т.е. доходы спекулятивного характера, а также доходы от переоценки активов и неордииарные, носящие разовый характер, прочие разовые доходы являются нестабильными. Нежелательно, чтобы эта вторая группа поступлений средств определяла размер и темпы роста общего дохода банка.

Структурный анализ расходов банка проводится для выявления основных их видов, темпов и факторов роста.

На основе общих выводов по результатам структурного аиализа осуществляется более углубленное исследование основных видов доходов и расходов банка. Например, при анализе процентного дохода изучается его структура в разрезе источников (внутренние кредиты, межбанковские кредиты, ценные бумаги, лизинговые и прочие операции), влияние на его размер объема выданных ссуд и процентных ставок, относительный уровень процентного дохода по отдельным видам операций, динамика процентной маржи. Тенденция падения процентной маржи является одним из показателей того, что банк вступил на путь банкротства.

Анализ непроцентного дохода включает такие элементы, как изучение его структуры в разрезе отдельных видов некредитных услуг, вероятности сохранения и укрепления позиций банка на рынке этих услуг, соотношения себестоимости и цены услуг, причин изменения величины элементов непроцентного дохода.

Особое внимание при детальном анализе расходов уделяется соотношению процентного и непроцентного расхода, доле

расходов, связанных с затратами на обеспечение работы банка, в том числе административно-хозяйственных расходов, расходов, связанных с покрытием рисков; большое внимание уделяется также причинам изменения величины отдельных видов расходов.

Один из приемов структурного анализа доходов и расходов — оценка динамики их относительных величин. Такой величиной является, например, отношение в процентах к итогу баланса общей величины доходов и расходов, процентного дохода, процентного расхода, процентной маржи, беспроцентного дохода и расхода.

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

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, вложение 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 источников	Доход за исключением нестабильных	Классы: I — 32 II — 42 III — 48 IV — 55 V — 60 VI — 65

Продолжение

№ коэффициента	Числитель	Знаменатель	Нормативный уровень, рекомендованный специалистами Мирового банка, %
7	Расходы на оплату труда	Средний остаток активов	2
8	Операционные расходы	То же	3,5

Кроме перечисленных коэффициентов уровень доходности оценивается иа основе коэффициентов чистого спрэда ($К_{ЧС}$) и посреднической маржи (Мп):

$$К_{ЧС} = (Пс \times 100 : ОС_{ПС}) - (Пу_{Д} \times 100 : ОС_{ДР}), \quad (6.6)$$

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.

Нормативный уровень $К_{ЧС}$ равен 1,25%.

$$Мп = [(Пб + Кп(с)) \times 100 : ОС_{АПД}] - (Пу_{Б} \times 100 : ОС_{ОБ}), \quad (6.7)$$

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

Нормативиый уровень $К_{Мп}$ равен 6,5%.

Первый коэффициент из табл. 6.1 показывает, что при анализе процеитного дохода в мировой практике банки ориентируются на спрэд (маржу) в размере 3—4%. Четвертый коэффициент ориентирует банки на то, чтобы около 30% прибыли формировались за счет непроцентного дохода. Чем больше часть прибыли, формируемая за счет непроцентного дохода, тем ниже рейтинг (класс) баика. Это объясняется тем, что такая тенденция свидетельствует об узкой нише банка на рынке традиционных кредитных услуг.

Оценка уровня доходности банка может быть основана на отслеживаиии «критических показателей», связанных с различными видами банковских рисков, поскольку реализация рисков выражается в прямых потерях (убытках) банка, которые приводят к сокращению его чистых доходов. Критические показатели связаны с факторами рисков несбалансированной ликвидности, кредитного, процеитного и операционного и могут относиться к разным уровням управления банком: банк в целом, подразделения банка (центры финаисовой ответственности — ЦФО), банковские продукты.

Критические показатели потери доходности банком приведены в табл. 6.2.

Таблица 6.2

Критические показатели потери доходности банком

Уровень управления банком	Показатели потери доходности банком				Комплексные критические показатели
	риск несбалансированной ликвидности	кредитный риск	процентный риск	операционный риск	
Банк в целом	Использование платных ресурсов для покрытия неработающих активов. Формирование высоколиквидных и малодоходных активов за счет более дорогих стабильных и долгосрочных ресурсов	Высокая доля отдельных сегментов кредитного портфеля. Ухудшение агрегированного показателя качества кредитного портфеля*. Рост доли и длительности просроченных ссуд и процентных платежей. Рост доли некредитоспособных заемщиков. Отсутствие стандартов оценки риска кредитной сделки	Тенденция падения коэффициента процентной маржи. Тенденция падения спрэда. Падение фактической процентной маржи ниже уровня достаточной маржи. Отсутствие нулевого накопленного гэпа** в отчетном или планируемом периоде. Ухудшение коэффициентов гэпа	Рост «бремени». Поглощение процентной маржи бременем и налогами. Рост разрыва между коэффициентами «прибыль к активам» (П : А) и «прибыль до налогообложения к активам» ($П_{до\ н/о}$: А)	Уменьшение коэффициентов прибыльности и доходности. Несоответствие коэффициентов прибыльности и доходности стандартам банка, установленным в бизнес-плане
Центры финансовой ответственности (ЦФО)	Наличие низколиквидных активов	Низкий уровень кредитоспособности клиентов ЦФО	Тенденция падения процентной ставки по активным операциям или ее роста по пассивным операциям	Качество процедуры принятия решений об активных и пассивных операциях, уровне процента и комиссии	Отрицательный финансовый результат ЦФО или его падения
Банковский продукт	Падение спроса на банковский продукт	Низкая кредитоспособность и платежеспособность покупателей банковских продуктов. Деловой риск, связанный с использованием	Формирование договорного процента	Качество технологии создания продукта. Отсутствие экономического обоснования по формированию	Доход ниже себестоимости продукта

Продолжение

Уровень управления банком	Показатели потери доходности банком				Комплексные критические показатели
	риск несбалансированной ликвидности	кредитный риск	процентный риск	операционный риск	
		клиентом банковского продукта		цены на банковские продукты	

* Отношение общей расчетной величины риска по ссудам к общему размеру кредитного портфеля.

** Гэп — разрыв между величиной активов и пассивов, чувствительных к изменению процентных ставок в данном периоде.

*** Трансфертная цена — условная плата за ресурсы, продаваемые одним ЦФО банка другому.

6.5. ФОРМИРОВАНИЕ И ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ПРИБЫЛИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

Мировая и отечественная банковская практика позволяет выделить две модели формирования прибыли банка: модель формирования балансовой прибыли и модель формирования чистой прибыли.

Первая модель применялась в России до 2008 г. Она предполагала накопление в течение квартала доходов на счетах, перечисленных в разделах 6.1 и 6.2. В конце квартала эти счета закрывались, а их сальдо переносилось на счет 70301 «Прибыль отчетного года» или счет 70401 «Убытки отчетного года». Схематично это представлено в табл. 6.3.

Таблица 6.3

Схема закрытия доходных и расходных счетов, формирования прибыли коммерческого банка

Дата операций	Счет 701		Счет 702		Счет 703	
	Д-т	К-т	Д-т	К-т	Д-т	К-т
31/I 280	280	Сальдо на конец квартала 155	Сальдо на конец квартала 155	155	280	Сальдо на начало квартала 0 280
I квартал	×	×	×	×	×	125
30/VII 420		Сальдо 420	Сальдо 302	302	320	Сальдо на начало квартала 125 420
I полугодие	×	×	×	×	×	243
30/IX 520		Сальдо на конец квартала 520	Сальдо на конец квартала 633	633	633	Сальдо на начало квартала 243 520

Продолжение

Дата операций	Счет 701		Счет 702		Счет 703	
	Д-т	К-т	Д-т	К-т	Д-т	К-т
9 месяцев	×	×	×	×	×	×
31/XII	780	Сальдо на конец квартала 780	Сальдо на конец квартала 570	570	570	Сальдо на начало квартала 130 780
Год	×	×	×	×	×	×

Балансовая прибыль, накапливаемая в течение года, не отражала конечный финансовый результат. В течение года по дебету счета 70501 «Использование прибыли отчетного года» отражались расходы на 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 счет 70402 «Убытки предшествующих лет», а сальдо счета 70501 переносилось 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 «Прибыль предшествующих лет».

По зарубежным стандартам учета и отчетности конечным финансовым результатом деятельности банка является чистая прибыль.

Чистая прибыль 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 баика;

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 учетом этих различий разработан порядок корректировки балансовой прибыли, определенной по российским стандартам бухгалтерского учета (РСБУ), для получеиия величины чистой прибыли по МСФО.

С 2008 г. модель формирования прибыли российских коммерческих банков учитывает перечисленные особенности чистой прибыли. Эта модель выглядит следующим образом:

- 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;
- сальдо счета 70501 (использование прибыли текущего года) переносится на счет 70502 (использование прибыли прошлого года);
- 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);
- 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

В качестве основных приемов оценки уровня прибыли коммерческого банка можно выделить:

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

Цели структурного анализа — выявлеиие основного источника прнбыли и оценка его с точки зрения стабильности, сохранения в будущем и перспектив роста.

Для примера прнведем следующую модель анализа (табл. 6.4).

Из таблицы 6.4 видно, что прибыль банков А и Б формировалась в основном за счет стабильных источников дохода. Исключением стал только 2002 г. для банка А. За три года прибыль банка А выросла со 145 млн до 345 млн руб., или в 2,4 раза, в то время как у банка Б — только на 37% (с 415 млн до 570 млн руб.). Одиако нельзя считать, что банк А добился лучших результатов, так как рост прибыли в 2004 г. обеспечивался в основном за счет спекулятивных источников дохода. Банк А имел довольно большое «бремя», съедавшее до 6—11%-ной

маржи. Относительная величина этого отрицательного разрыва между беспроцентным доходом и расходом у банка Б была меньше (1—4%-ной маржи), а в 2004 г. «бремя» было ликвидировано.

Таблица 6.4

Модель анализа источников прибыли (млн руб.)

Показатель	Банк А			Банк Б		
	2002 г.	2003 г.	2004 г.	2002 г.	2003 г.	2004 г.
I. Стабильные источники прибыли						
Процентный доход	420	510	630	1000	1200	1300
Процентный расход	250	340	500	440	510	650
Процентная маржа	170	170	130	560	690	650
Беспроцентный доход	40	45	50	120	150	195
Беспроцентный расход	50	60	65	140	160	190
Превышение беспроцентного дохода над беспроцентным расходом (+), «бремя» (–)	–10	–15	–15	–20	–10	+5
Итого стабильных источников прибыли	**160**	**155**	**115**	**540**	**670**	**655**
II. Нестабильные источники прибыли						
Доходы (+), убытки (–) от спекулятивных операций на рынке		+40	+250	+5	–16	+25
Доходы (+), убытки (–) от непредвиденных (неординарных) операций	+25	+40	+20	—	—	—
Итого нестабильных источников прибыли	**+25**	**+80**	**+270**	**+5**	**–16**	**+25**
III. Прочие расходы						
Отчисления в резерв на покрытие возможных потерь по ссудам	20	30	30	20	10	10
Налоги	20	15	10	50	70	100
Чистая прибыль	**145**	**190**	**345**	**475**	**574**	**570**

Одним из основных приемов оценки уровня прибыльности коммерческого банка является анализ системы финансовых коэффициентов, который 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 входят следующие показатели:

а) соотношение прибыли и активов;

б) соотношение прибыли до налогообложения и активов;

в) соотношение прибыли и собственного капитала;

г) прибыль на одного работника.

Методика расчета этих показателей зависит от принятой в стране системы учета и отчетности.

Варианты расчета показателей и их экономическое содержание

Прибыль к активам является основным коэффициентом, позволяющим дать первую количественную оценку рентабельности банка. Методы расчета данного коэффициента могут быть следующими:

$$K = П : ОС_А, \quad (6.8)$$

где П — прибыль за период;

$ОС_А$ — средний остаток итога актива баланса в периоде.

$$K = (П - Дн) : ОС_А, \quad (6.9)$$

где Дн — нестабильный доход.

Различие между коэффициентами (6.8) и (6.9) заключается в том, что прибыль очищается от нестабильных источников. Это имеет принципиальное значение, когда в дальнейшем оценивается динамика коэффициента. Рейтинг банка не может быть высоким, если рост коэффициентов прибыльности обеспечивается за счет нестабильных источников.

При расчете коэффициентов на базе чистой прибыли можно использовать их нормативные значения, рекомендованные специалистами Мирового банка в результате обобщения банковского опыта. В частности, нормативный уровень коэффициента (6.8) должен колебаться от 1,15 до 0,35%, коэффициента (6.9) — от 1 до 0,6%.

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

Расчет коэффициента:

$$K = (П + Н_П) : ОС, \quad (6.10)$$

где $Н_П$ — все налоги, уплаченные за период;

ОС — средний остаток по итогу баланса за период.

Чем больше расхождение коэффициентов прибыль/активы и прибыль до налогообложения/активы, тем хуже при прочих равных условиях управление прибылью.

Прибыль к собственному капиталу. Собственный капитал — наиболее стабильная часть ресурсов коммерческого банка. Поэтому стабильность или рост прибыли на 1 руб. собственного капитала в прошлые периоды гарантирует в определенной мере сохранение уровня рентабельности в будущем. Наконец, дан-

ный коэффициент интересует учредителей, акционеров или пайщиков, так как показывает эффективность их инвестиций.

Методика расчета коэффициентов прибыльности собственного капитала:

$$K = П : СР_{СК}, \quad (6.11)$$

где $СР_{СК}$ — средний размер акционерного капитала в периоде;

$$K = [П + Н_{П} \text{ (прибыль до налогообложения)}] : СР_{АК}. \quad (6.12)$$

Нормативный уровень для коэффициента (6.11) от 10 до 20%[1], для коэффициента (6.12) — 15%[2].

Прибыль на одного работника — соотношение, позволяющее оценить, насколько согласовано управление прибылью и персоиалом.

Метод расчета коэффициента:

$$K = П : СЧ_{Р}, \quad (6.13)$$

где П — балансовая прибыль;
$СЧ_{Р}$ — среднее число работников банка в периоде.

Основополагающим в системе коэффициентов прибыльности является показатель прибыль/активы. Его фактическое значение не является единственным критерием для оценки эффективности (рентабельности) работы банка. Это объясняется, во-первых, тем, что высокая прибыль сопряжена, как правило, с большим риском, поэтому очень важно одновременно принимать во внимание степень защиты банка от риска. Во-вторых, принципиальное значение имеют те экономические явления, которые кроются за факторами, определяющими динамику названного коэффициента прибыльности.

Для разъяснения первого положения рассмотрим оценку прибыльности коммерческого банка в американской системе КЭМЕЛ.

Основа оценки уровня прибыльности банка по системе КЭМЕЛ — количественные и качественные параметры.

Для количественной оценки прибыльности банков из многочисленных показателей уровня их доходов и прибыли избран коэффициент эффективности использования активов ($К_{ЭА}$):

$$К_{ЭА} = П : СР_{А}, \quad (6.14)$$

где П — чистая прибыль;
$СР_{А}$ — средний размер активов.

---

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

[2] *Барлтроп К.ДЖ., Макнотон Д.* Банки на развивающихся рынках. В 2-х т. / пер. с англ. Т. 2. Интерпретирование финансовой отчетности. М. : Финансы и статистика, 1994. С. 9.

Нормативный уровень $К_{ЭА}$ устанавливается по группам банков, в основе выделения которых лежит объем активов. Все банки делятся на пять групп, например:

I — активы менее 100 млн дол.
II — от 100 до 300 млн дол.
III — от 300 до 1000 млн дол.
IV — от 1 до 5 млрд дол.
V — свыше 5 млрд дол.

По каждой из групп устанавливается средняя величина $К_{ЭА}$ на основе фактического уровня за три года. Для выявления наиболее и наименее прибыльных банков данной группы используется подход, основанный на убывающем ряде фактических средних значений названного коэффициента за три года по банкам данной группы.

Норматив прибыльности высшего рейтинга (I) соответствует средней величине самых высоких коэффициентов начала ряда, количество которых составляет 15% общего количества коэффициентов данной группы банков. Среднее значение следующих коэффициентов в количестве 50% является нормативным уровнем для удовлетворительного уровня (II); 20% — для посредственного уровня (III) и 15% — для предельного уровня (IV). При убытках дается рейтинг V — неудовлетворительный.

Иначе говоря, уровни, которые разделяют полученный перечень средних значений $К_{ЭА}$ (15% — для наивысшего уровня, 50% — для удовлетворительного уровня, 20% — для посредственного уровня и 15% — для предельного (низшего) уровня), применяются для установления исходных пропорций.

Использование исходных фактических значений $К_{ЭА}$ за три года уменьшает воздействие на стандарты прибыльности банка краткосрочного эффекта спада или роста доходов, связанных с динамикой хозяйства. Критерии прибыльности становятся более стабильными и менее подверженными циклическим колебаниям (табл. 6.5).

Таблица 6.5
Критерии прибыльности банка, используемые в системе банковского надзора США

Рейтинг	Размер активов				
	менее 100 млн дол.	100—300 млн дол.	300—1000 млн дол.	1—5 млрд дол.	5 млрд дол. и более
Высший	1,15	1,05	0,95	0,85	0,75
Удовлетворительный	0,95	0,85	0,75	0,65	0,55
Посредственный	0,75	0,65	0,55	0,45	0,35
Предельный	0,75	0,65	0,55	0,45	0,35
Неудовлетворительный	Чистые убытки				

Представитель банковского надзора сравнивает значение $К_{ЭА}$ с нормативным уровнем, чтобы дать предварительную оценку рейтинга банка по его уровню прибыльности. Для окончательной оценки учитываются качество и структура доходов, степень защиты банка от риска. В частности, в зависимости от того, как данная величина прибыли связана с недостаточным резервом для покрытия убытков по ссудам, подвержена воздействию доходов от ценных бумаг, отсрочек по уплате налогов, неординарных доходов, количественная оценка прибыльности банка может повышаться или понижаться. В соответствии с этим существует следующая шкала для определения рейтинга баика по уровню прибыльности (табл. 6.6).

Таблица 6.6

Шкала определения рейтинга банка по уровню прибыльности

Рейтинг	Критерий
1 — наивысший (сильный)	$К_{ЭА}$ соответствует стандарту лучших 15% банков, банк имеет достаточные резервы для покрытия убытков по ссудам, прибыль не зависит от отсрочек по уплате налогов, доходов от операций с ценными бумагами и неординарных доходов
2 — удовлетворительный	$К_{ЭА}$ выше средней величины по данной группе банков, но ниже стандарта 1, доходы статичны и достаточны для создания резерва, предназначенного на покрытие убытков по ссудам, снижение коэффициента носит только кратковременный характер
3 — посредственный	$К_{ЭА}$ ниже средней величины по группе банков, но выше норматива для худших 15% банков, сложился отрицательный тренд коэффициента, высокий уровень ставок по дивидендам, недостаточный резерв для покрытия убытков по ссудам
4 — предельный (критический)	Прибыль есть, но $К_{ЭА}$ ниже норматива для худших 15% банков, непредсказуемые колебания доходов, отрицательный тренд коэффициента, недостаток резерва для покрытия убытков по ссудам, нехватка прибыли для прироста собственного капитала
5 — неудовлетворительный	Чистые убытки или имеется прибыль, но ее наличие связано с покрытием убытков за счет налоговых льгот, поступлений от ценных бумаг и неординарных доходов

Таким образом, метод оценки уровня прибыльности по системе КЭМЕЛ позволяет сделать следующие принципиальные выводы:

1) банк не может получить высокий рейтинг только благодаря высокому значению коэффициента прибыльности, если он не защищен от риска адекватностью собственного капитала и достаточностью резерва на покрытие потерь по ссудам;
2) при оценке уровня прибыльности наряду с количественными параметрами принимается во внимание стабильность источников дохода;

3) важным приемом оценки уровня прибыльности является анализ динамики соответствующего коэффициента.

Факторный анализ прибыли банка может проводиться разными способами.

Во-первых, основные факторы рентабельности банка связаны с содержанием числителя и знаменателя коэффициента прибыльности (прибыль к активам). Методом подстановки выявляется основной фактор, определивший динамику коэффициента, — изменение абсолютной величины прибыли и активов. В зависимости от этого далее определяются основные повышающие или понижающие факторы размера прибыли или активов.

В качестве основных факторов абсолютного размера прибыли банка можно выделить:

1) соотношение темпов роста (снижения) доходов и расходов банка;
2) среднюю доходность отдельных активных операций банка;
3) долю активов, приносящих доход, в активах банка (доля работающих активов);
4) движение процентных ставок по активным и пассивным операциям банка;
5) структуру активов, приносящих доход;
6) структуру кредитного портфеля;
7) долю рисковых активных операций банка в активах;
8) прибыльность отдельных видов активных операций.

Во-вторых, приемом факторного анализа уровня прибыли банка является разложение коэффициентов прибыльности на сомножители.

В качестве примера возьмем два коэффициента.

$$1.\ П : А = (ВД : А) \times (П : ВД), \qquad (6.15)$$

где П — прибыль;
А — активы банка;
ВД — валовой доход банка.

Сравнение динамики трех коэффициентов в течение года (табл. 6.7) показывает, что уменьшение значения общего коэффициента прибыльности объяснялось в основном сокращением доходности активных операций банка. Это могло быть связано с изменением процентных ставок и уровня комиссионного вознаграждения, а также с изменением доли активов, приносящих доход (доли работающих активов). Последнее характеризуется коэффициентом эффективности ($К_{ЭФ}$):

$$К_{ЭФ} = СО_{Ад} : СО_{А}, \qquad (6.16)$$

где $СО_{Ад}$ — средний остаток в периоде активов, приносящих доход;
$СО_{А}$ — средний остаток в периоде по итогу актива баланса.

Таблица 6.7
Сравнение трех коэффициентов (%)

Квартал отчетного года	Прибыль : Активы	Доходы : Активы	Прибыль : Доходы
I	0,43	2,4	18,0
II	1,24	2,0	61,8
III	0,58	1,8	32,3
IV	0,27	1,5	17,8

$$2.\ \text{Пч (после налогообложения)} : \text{СК} = (\text{Пч} : \text{А}) \times (\text{А} : \text{СК}). \quad (6.17)$$

В свою очередь коэффициент чистой прибыли к активам также раскладывается на два сомножителя, как это было показано в первом примере. В результате уравнение приобретает следующий вид:

$$\text{Пч} : \text{СК} = (\text{Пч} : \text{ВД}) \times (\text{ВД} : \text{А}) \times (\text{А} : \text{СК}) = \text{Мд} \times \text{Да} \times K_{\text{Л}}, \quad (6.18)$$

где Мд — доходная маржа;
Да — доходность активов;
$K_{\text{Л}}$ — коэффициент левереджа (мультипликатор капитала).

Соотношение чистой прибыли и собственного капитала, представленное в виде трех сомножителей, известно в мировой практике как формула Дюпона. Она показывает основные направления роста доходности инвесторов коммерческого банка и обеспечения стабильной рентабельности банка. Факторы роста доходности активов были указаны в первом примере. Рост Мд зависит от уровня процентных ставок и комиссий, соотношения темпов роста доходов и расходов банка, стоимости ресурсов и т.д.

Улучшение $K_{\text{Л}}$ зависит от роста привлеченных ресурсов банка. Наиболее выгодно расширение депозитной базы банка, что обеспечивает относительную дешевизну ресурсов и меньшую зависимость банка от колебания процентных ставок на денежном рынке.

КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ

1. Что такое ссудный бизнес, дисконт-бизнес и охранный бизнес?
2. В чем заключается гарантийная деятельность банка?
3. Дайте определение ссудного процента.
4. Какие классификации доходов и расходов коммерческого банка вы знаете?

5. Охарактеризуйте процентную маржу.
6. Каковы основные особенности кассового метода и метода начисления и в чем заключается их различие?
7. Назовите основные финансовые коэффициенты доходности банка.
8. Чем балансовая прибыль отличается от чистой прибыли?
9. Назовите составные части чистой прибыли по МСФО.
10. Перечислите основные приемы оценки уровня прибыли коммерческого банка.
11. Какие показатели входят в систему коэффициентов прибыльности? Кратко охарактеризуйте эти показатели.
12. Как рассчитывается коэффициент эффективности использования активов и каково его экономическое значение?

Глава 7 ЛИКВИДНОСТЬ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

7.1. ПОНЯТИЕ И ФАКТОРЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ЛИКВИДНОСТЬ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

Ликвидность — одна из обобщенных качественных характеристик деятельности банка, обусловливающая его надежность. **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 в первую очередь выражены забалансовыми пассивными операциями банков (например, гарантиями и поручительствами, выданными банком), а также активными забалансовыми операциями (например, неиспользованные кредитные линии и выставленные аккредитивы).

К обязательствам банка следует отнести также своевременное удовлетворение потребности клиента в получении новых ссуд без открытия кредитной линии. Выполнение указанной просьбы клиента означает, что банк способен оперативно обеспечить себя необходимыми ресурсами.

Согласно терминологии, установленной МСФО, реальные и условные обязательства есть денежные и иные обязательства, вытекающие из сделок с использованием финансовых инструментов, т.е. любого контракта, который влечет за собой возникновение денежного актива одного предприятия и денежного обязательства или инструмента капитала другого предприятия.

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.

Использование указанных видов ликвидных активов не должно сопровождаться потерями для банка, т.е. оборачиваться убытками. К примеру, продажа ценных бумаг или других

активов как источник появления ликвидных средств должна осуществляться в обычном режиме на заранее оговоренных условиях по цене и срокам.

С учетом видов использованных ликвидных активов для выполнения банком своих обязательств различают ликвидность, ***накопленную банком*** (денежная наличность, высоколиквидные ценные бумаги), и ***покупную***, точнее, вновь приобретенную (привлеченные межбанковские кредиты, выпуск банковских векселей, депозитных и сберегательных сертификатов). Соблюдение этих признаков ликвидности банка (своевременность выполнения обязательств и без потерь) обусловлено множеством внутренних и внешних факторов, определяющих качество деятельности банка и состояние внешней среды.

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, рискованность, доходность.

Ликвидность активов — способность активов без потерь трансформироваться в денежную наличность посредством их реализации или погашения обязательств должником (заемщиком), при этом степень возможных потерь обусловливается рискованностью активов.

По степени ликвидности активы банка подразделяются на несколько групп:

Первую группу составляют первоклассные ликвидные активы, к которым относятся:

- непосредственно денежные средства банка, находящиеся в его кассе или на корреспондентских счетах;
- государственные ценные бумаги, находящиеся в портфеле банка, к реализации которых он может прибегнуть в случае недостаточности денежной наличности для погашения обязательств перед кредиторами.

Поддержание объема первой группы активов на определенном уровне, дифференцированном по банкам, есть неотъемлемое условия обеспечения ликвидности банка.

Более высокая доля указанной группы ликвидности активов, называемой в зарубежной банковской практике первичным и вторичным резервом, необходима банкам, у которых значительны и нестабильны депозиты или ожидается увеличение спроса на ссуды.

Вторую группу активов по степени ликвидности составляют краткосрочные ссуды юридическим и физическим лицам; межбанковские кредиты, факторинговые операции; корпоративные ценные бумаги, предназначенные для продажи. Они име-

ют 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.

К ***четвертой группе*** активов относятся неликвидные активы в виде просроченных ссуд, некоторые виды ценных бумаг, здания и сооружения.

Для каждой из этих групп характерна определенная степень риска. Чем менее ликвидны активы, тем выше их рисковость.

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, а значит, степень возобновляемости для банка при поддержании общего объема привлеченных средств на определенном уровне. Ликвидность обязательств отражает их срочную структуру. Если у банка в привлеченных ресурсах преобладают депозиты или кредиты с короткими сроками погашения, то ликвидность обязательств высокая, соответственно это может создать проблемы с ликвидностью баика в целом. В такой ситуации банк должен часто замещать одни привлеченные средства другими. При использовании долгосрочных привлеченных ресурсов, в частности субординированных кредитов или долгосрочных депозитов, ликвидность банка повышается.

Качество депозитов в значительной мере зависит от их ***стабильности***.

Анализ состояиия различиых видов депозитов, проведенный зарубежными исследователями, показал, что наибольшей стабильностью обладают депозиты до востребования. Данный вид депозитов не зависит от уровня процентной ставки. Его принадлежность к тому или иному банку в большей мере обусловлена такими факторами, как качество и быстрота обслуживания, надежность банка, разнообразие услуг, предлагаемых вкладчикам, близость расположения банка от клиента. Поэтому, открывая расчетный или текущий счет в банке, удовлетворяющем указаниым требованиям, клиент устанавливает долговременные связи с банком, систематически расходуя и пополняя средства на счете.

Меньшей стабильностью, по данным обследования зарубежных специалистов, обладают остатки срочных и сберегательиых депозитов. На их закрепленность за коикретным банком оказывает серьезное влияние уровень процеитной ставки. Поэтому они подвержены миграции в случае определенных

колебаний уровня депозитного процента, устанавливаемого разными банками.

Качество ресурсной базы обусловливается также ***зависимостью банка от внешних источников***, которыми являются межбанковские кредиты.

Межбанковский кредит в определенных пределах не представляет угрозы для ликвидности, наоборот, он позволяет устранить краткосрочный недостаток ликвидных средств. Если же межбанковский кредит занимает основное место в привлеченных ресурсах, неблагоприятная конъюнктура на межбанковском рынке может привести к краху банка.

Банк, отличающийся большой зависимостью от внешних источников, не имеет надежной базы для бизнеса, у него нет перспектив для развития, он подвержен значительному риску неустойчивости своей ресурсной базы.

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 в деятельности банка, работающего преимущественно на привлеченных ресурсах, неизбежно приведет к невозможности своевременного и полного выполнения банком обязательств перед кредиторами.

Вместе с тем необходимо иметь в виду, что это правило не предполагает абсолютного соответствия срочной структуры обязательств и требований банка. Несовпадение сроков погашения активов и пассивов является неотъемлемой частью деятельности банка. Для каждого банка существует индивидуальная пропорциональность в срочной структуре активов и пассивов, отвечающая его ликвидности, причем данная пропорция постоянно меняется.

Соотношение активов и пассивов банка, а также его условных обязательств за период определяет ***состояние ликвидной позиции банка***.

При оценке влияния состояния ликвидной позиции банка на его ликвидность важно иметь в виду не столько наличие определенных несоответствий в объеме активов и пассивов по срокам, сколько уровень этого несоответствия по отношению к общим обязательствам, а также динамику таких несоответствий. Поэтому ликвидную позицию рассчитывают на краткосрочный, среднесрочный и долгосрочный периоды. При этом необходимо учитывать реальное соблюдение сроков требований и обязательств банка.

Ликвидиая позиция может оказаться нереальной при досрочном изъятии депозитов или вкладов, а также при нарушении сроков возврата кредитов.

Ликвидная позиция, отражающая превышение обязательств над требованиями банка, означает возникновение риска ликвидности, устранение которого можно добиться разными способами: привлечением дополнительных заимствований на межбанковском рынке или у Банка России; реализацией ценных бумаг и т.д.

В последние годы в связи с развитием активных и пассивных операций банков в разных валютах, главным образом в рублях и долларах США, возникла проблема обеспечения валютной ликвидности, т.е. соответствия активов и пассивов в конкретной валюте по срокам и суммам. Отсюда вытекает необходимость определения не только общей ликвидной позиции, но и ликвидной позиции в разрезе отдельных валют. Ликвидность банка будет обеспечена, если сможет быть сбалансирована и общая ликвидная позиция, и ее составляющие ликвидные позиции в разрезе валют.

Риск валютной ликвидности может возникнуть, если при несбалансированности активов и пассивов в определенной валюте банк будет испытывать трудности в покупке или продаже активов в данной валюте.

К внутренним факторам, от которых зависит степень ликвидности банка, относится также ***менеджмент***, т.е. система управления деятельностью банка в целом и ликвидностью в частности. Качество управления банком выражается в наличии и содержании банковской политики; рациональной организационной структуре банка, позволяющей на высоком уровне решать стратегические и текущие задачи; в выработке соответствующего механизма управления активами и пассивами банка; в четком определении содержания различных процедур, в том числе касающихся принятия наиболее ответственных решений.

Высокий уровень менеджмента предполагает наличие квалифицированных специалистов, создание необходимой информационной базы, а главное, понимание руководством банка важности формирования научной системы управления деятельностью банка.

Поскольку ликвидность банка зависит от множества факторов, оказывающих ежедневное влияние на движение его активов, пассивов и забалансовых операций, управлению ликвидностью принадлежит первостепенная роль в обеспечении своевременности выполнения обязательств банка перед клиентами и на этой основе — в обеспечении доверия к банковской системе в целом.

К числу факторов, обусловливающих ликвидность банка, относится его ***имидж***. Положительный имидж банка в рыночных условиях позволяет ему получить преимущество перед другими банками в привлечении ресурсов и таким образом быстрее устранить недостаток в ликвидных средствах. Банку с хо-

рошей репутацией легче обеспечивать стабильность своей депозитной базы. Он имеет больше возможностей устанавливать контакты с финансово устойчивыми клиентами, а значит, обладать более высоким качеством активов.

Первоклассный имидж банка позволяет ему развивать связи с иностранными партнерами, что также способствует укреплению его финансового состояния и ликвидности.

Формирование положительного имиджа банка, если оно опирается на реально достигнутые результаты, — сложный процесс, охватывающий правильный выбор стратегии развития; повышение качества обслуживания клиентов; углубление маркетинговых исследований; организацию достоверной, систематической и широкой рекламы, установление связей с общественностью; обеспечение открытости информации о своей деятельности, в том числе посредством публикации отчетов и т.д.

Авторитет банка обусловливается и рейтинговыми оценками, осуществляемыми независимыми рейтинговыми агентствами и публикуемыми в печати.

Положительный имидж в значительной мере определяется личностными качествами главных менеджеров, их компетентностью и моральным обликом. Банк, желающий в критических ситуациях легко и быстро восстановить свою ликвидность, должен активно и целенаправленно заниматься формированием своего положительного имиджа.

Рассмотренные факторы, влияющие на ликвидность банка, приобретают большее или меньшее значение в зависимости от индивидуальных особенностей банка, финансового состояния учредителей, специфики создания банка, круга клиентов, специализации, длительности функционирования банка, качества команды менеджеров и т.д.

В одних случаях проблему ликвидности банка могут создавать структура и качество ресурсной базы; в других — качество активов; в третьих — менеджмент, а в ряде случаев — комплекс факторов. Поэтому, признавая многофакторность проблемы ликвидности банка, важно также учитывать его индивидуальность, выделять его главные «болевые» точки, имеющие для данного банка наибольшее значение.

От ликвидности банка необходимо отличать ликвидность его баланса. Это взаимосвязанные, но разные понятия. ***Ликвидность баланса банка*** является одним из условий ликвидности банка. Она отражает такое структурирование активов и пассивов, которое позволяет обеспечивать внутреннюю их сбалансированность по степени ликвидности.

Критериями ликвидности баланса являются: экономическая обоснованность структуры активов и пассивов баланса с точки зрения ликвидности, их соответствие между собой по срокам

и суммам, соблюдение качественных характеристик активов и пассивов.

Обеспечение ликвидности баланса — сложная управленческая задача, решаемая ежедневно, причем индивидуально каждым баиком. Для каждого банка ликвидный баланс отражает специфические для него пропорции.

Как отмечалось выше, состояние ликвидности банков зависит также от ряда ***внешних факторов***. К ним относятся: общая политическая и экономическая обстановка в стране, развитие рынка ценных бумаг и межбаиковского рынка, система рефинансирования Банком России коммерческих банков, эффективность надзорных функций Банка России.

Общая политическая и экономическая обстановка в стране создает предпосылки развития банковских операций и успешности фуикционирования банковской системы, обеспечивает стабильность экономической основы деятельности банков, укрепляет доверие отечественных и зарубежных инвесторов к банкам. Без этих условий банки не способны создавать устойчивую депозитную базу, добиваться рентабельности операций, совершенствовать свой инструментарий и систему управления, повышать качество своих активов.

Развитие рынка ценных бумаг позволяет обеспечить оптимальную систему ликвидных средств без потери в прибыльности, поскольку самый быстрый путь превращения активов банка в денежные средства в большинстве зарубежных стран связан с функционированием фондового рыика.

Развитие межбанковского рынка способствует быстрому перераспределению между банками временно свободных денежных ресурсов. С межбанковского рынка банк для поддержания своей ликвидности может привлечь средства на разный срок, в том числе на один день. Оперативиость получения средств с межбанковского рынка зависит от общей финансовой конъюнктуры, организации межбанковского рынка, авторитета банка.

С этим фактором тесио связан и другой — ***система рефинансирования Банком России коммерческих банков***. Источником пополнения ликвидных активов коммерческого банка становится кредит Банка Россни.

Эффективность надзорных функций Банка России определяет степень взаимодействия органа государственного надзора с коммерческими банками в части управления ликвидностью. Банк России имеет право устанавливать определенные нормативы ликвидиости, ориентируя банки на соблюдение этих нормативов. Чем точнее установленные показатели отражают реальиое состояние ликвидности банка, тем больше возможностей у самого банка и иадзориого органа своевременно выявлять проблемы ликвидности и устранять их.

В последние годы в зарубежной практике развивается тенденция, отражающая повышение роли самих банков в регулировании собственной ликвидности. Рыночная конъюнктура, усиление банковской конкуренции, развитие и усложнение банковских операций все в меньшей степени позволяют централизованно на основе единых подходов и нормативов регулировать ликвидность банков. Данная тенденция характерна в определенной мере и для России в условиях сокращения установленных Банком России нормативов ликвидности.

Кроме того, российский опыт подтверждает то, что надзор центрального банка за ликвидностью коммерческих банков не всегда является гарантией обеспечения ликвидности банков.

Важный фактор, влияющий на ликвидность банков, — ***доверие публики к банкам***. Если такое доверие нарушается, возникает повышенный спрос клиентов на возврат своих депозитов и вкладов, что подрывает ликвидность даже здоровых банков.

Наряду с термином «ликвидность банка» в литературе и на практике используется термин «платежеспособность банка». Подход к раскрытию содержания второго понятия в разных странах неодинаков.

В материалах Мирового банка платежеспособность связана с положительной величиной собственного капитала банка, капитал со знаком минус свидетельствует о неплатежеспособности банка. В такой трактовке платежеспособность базируется на капитале банка как гарантийном фонде покрытия взятых на себя обязательств.

В некоторых странах платежеспособность банка определяют достаточностью капитала по отношению к риску активов.

В отечественной экономической литературе часто платежеспособность рассматривается как более узкая категория по отношению к ликвидности банка. Если ликвидность банка трактуется как динамическое состояние, отражающее способность своевременно выполнять обязательства перед кредиторами и вкладчиками за счет управления своими активами и пассивами, то платежеспособность определяется с точки зрения выполнения им на конкретную дату всех обязательств, в том числе финансовых, например, перед бюджетом по налогам, перед работниками по заработной плате. При такой трактовке критерием ликвидности банка является сопряженность всех его активов и пассивов по срокам и суммам, в случае же возникновения несоответствия — способность обеспечить себя ликвидными активами, критерием платежеспособности — достаточность на определенную дату средств на корреспондентском счете для выполнения платежей, в том числе из прибыли банка.

В действительности ликвидность и платежеспособность имеют более глубокие различия.

Ликвидность характеризует текущие и будущие денежные потоки банка, т.е. его притоки и оттоки, обеспечивающие выполнение текущих и будущих обязательств ***к срокам их востребования.***

Платежеспособность банка выражает способность банка не только балансировать по периодам денежные потоки, но и обеспечивать их устойчивость и качество (прибыльность, допустимую рисковость активов, достаточность собственного капитала и адекват-

ных резервов). Иными словами, общим критерием ликвидности является сбалансированность обязательств и ликвидных активов по срокам, платежеспособности — сбалансированность обязательств и реальных источников их погашения, т.е. наличие чистых активов.

Оценка ликвидности банка неизбежно обращена к настоящему и будущему, оценка платежеспособности основана на выявлении сложившихся устойчивых тенденций и факторов, т.е. на анализе прошлого и текущего финансового состояния. Возможен также прогноз платежеспособности банка, однако он является самостоятельной характеристикой.

Круг факторов, влияющих на платежеспособность, шире, чем круг факторов, воздействующих на ликвидность. Такими факторами являются достаточность и качество капитала; качество активов и адекватность созданных резервов, прибыльность.

Указаиное соотношение между ликвидностью и платежеспособностью на практике приводит к тому, что банк может испытывать некоторые проблемы с ликвидностью, устраняемые посредством дополнительного привлечения депозитов, заимствований иа межбанковском рынке, и т.д., но оставаться платежеспособным. Неплатежеспособный банк всегда утрачивает ликвидность.

7.2. РОССИЙСКАЯ ПРАКТИКА ОЦЕНКИ ЛИКВИДНОСТИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ

Формирование механизма оценки ликвидности коммерческих банков России постсоветского периода началось сразу после возникновения двухуровневой структуры банковских учреждений.

Разграничение функций между Банком России и банками, занимающимися кредитно-расчетным обслуживанием юридических и физических лиц, определило необходимость государственного регулирования ликвидности вновь созданных банков для обеспечения доверия к банковской системе.

За прошедший период работы новой банковской системы, адекватной рыночным условиям, эта система постоянно развивалась и совершенствовалась с учетом зарубежного и отечественного опыта. В ее развитии можно выделить несколько этапов.

Первый этап относится к 1989 г., когда Государственный банк СССР установил для коммерческих и кооперативных банков ряд нормативных показателей, обязательных к выполнению. К числу этих показателей относились:

- ограничение обязательств банка ($К_1$);
- ограничение вкладов граждан ($К_2$);
- коэффициеит текущей ликвидности баланса банка ($К_4$);
- коэффициент среднесрочной ликвидности баланса банка ($К_5$);
- максимальиый размер риска на одного заемщика ($К_3$).

Ограничение обязательств банка ($К_1$) предполагало установление зависимости между суммой всех обязательств банка и величиной его собственных средств. Установление указанной зависимости означало, что банк не может безгранично увеличивать свои обязательства, так как он должен ориентироваться постоянно на объем собственных средств, являющихся своеобразным гарантом выполнения этих обязательств.

Показатель $К_1$ рассчитывался как отношение общей суммы обязательств банка к объему его собственных средств.

В обязательства банка включались: остатки средств на расчетных и текущих счетах предприятий, организаций, учреждений, в том числе общественных организаций; вклады и депозиты юридических лиц; вклады населения; средства в расчетах; займы у других банков; 50% гарантий и поручительств.

Собственные средства банка исчислялись как сумма средств уставного, резервного и других фондов банка, а также нераспределенной прибыли за вычетом отвлечения средств из прибыли, стоимости зданий и сооружений, дебиторской задолженности, долевого участия в других предприятиях.

Нормативный уровень $К_1$ дифференцировался по разным типам банков. Для коммерческих банков его величина не могла быть менее $^1/_{20}$, для кооперативных банков — не менее $^1/_{12}$.

Показатель ограничения вкладов граждан $К_2$ также вводил определенные ограничения обязательств банка, но по отношению к вкладам граждан. Этот показатель исчислялся как отношение вкладов граждан к объему собственных средств банка. Нормативное значение данного показателя для всех типов банков было установлено в пределах 1, т.е. любой банк мог привлекать вклады от населения лишь в пределах величины собственных средств.

Коэффициент текущей ликвидности баланса банка ($К_4$) и *коэффициент среднесрочной ликвидности баланса банка ($К_5$)* предназначались для регулирования текущей и среднесрочной ликвидности на основе сопоставления обязательств и активов, классифицированных по срокам.

Показатель $К_4$ рассчитывался как отношение ликвидных активов к обязательствам банка со сроками в пределах 30 дней. В ликвидные активы включались денежные средства в кассе банка и в пути, остатки средств на счетах по расчетам с кредитными учреждениями, вложения банка в облигации государственных займов, ссуды сроком до 30 дней.

Текущие обязательства складывались из депозитов до востребования, вкладов граждан и срочных депозитов со сроками погашения до 30 дней, гарантий и поручительств, выданных банком со сроком исполнения в течение 30 дней.

Нормативное значение этого показателя не могло быть ииже 0,3. В соответствии с указанным иормативом каждый банк для обеспечения текущих платежей должеи был иметь ликвидиые активы в размере не менее 30% суммы краткосрочных обязательств.

Показатель $К_5$ рассчитывался как отиошение активов сроком свыше одного года к обязательствам с таким же сроком. Госбаик СССР требовал от банков полного соответствия между указаиными частями активов и пассивов, т.е. значение показателя $К_5$ не должио было быть больше 1.

В этот же период регулирование ликвидности коммерческих банков осуществлялось посредством ограничения максимального риска на одного заемщика.

Показатель максимального размера риска на одного заемщика ($К_3$) представлял собой отношение совокупной задолженности по ссудам одного заемщика (с учетом 50% забалансовых обязательств, выданных относительно этого заемщика) к собственным средствам банка. Предельная величина этого коэффициента не должна была превышать 0,5.

Сумма всех выданных банком крупных кредитов (т.е. кредитов, величина которых превышала 15% собственных средств банка) не должиа была превышать более чем в 8 раз объем собственных средств банка. Сумма самых крупных пяти кредитов с учетом забалансовых операций ие могла превышать более чем в 3 раза объем собственных средств банка.

С принятием в 1990 г. Закона РСФСР «О Центральном банке РСФСР (Банке России)» Банк России пересмотрел существовавшую до этого времени систему экономических нормативов. В соответствии с Законом Банк России расширил круг экономических нормативов, ввел их деление на основные (обязательные для выполнения) и оценочные (ориентировочные), установил дифференцированные уровни предельных значений этих показателей в зависимости от типа, порядка и года создания банка. Этн изменения означали начало *второго этапа* в регулироваиии ликвидности банков.

С апреля 1991 г. в связи с введением в действие Инструкции Банка России № 1 все коммерческие банки стали рассчитывать 10 показателей, которые подразделялись на четыре группы: первая группа характеризовала достаточность капитала банка; вторая группа — ограничение обязательств банка; третья группа — показатели ликвидиости баланса банка; четвертая группа — максимальный размер риска иа одного заемщика.

Содержаиие установленных групп показателей, состав и методика расчета их предельных значений на протяжении второго этапа постоянио менялись.

Регулирование ликвидности баланса коммерческих банков до 1995 г. осуществлялось Банком России на основе показателей $Н_4$—$Н_8$, составлявших третью группу.

Показатель $Н_4$ характеризовал соотношение суммы выданных кредитов и остатков средств на расчетных и текущих счетах, вкладов и срочных депозитов:

$$Н_4 = \frac{Кр}{С}, \qquad (7.1)$$

где Кр — остаток ссудной задолженности заемщиков банка;
С — остаток средств на расчетных и текущих счетах, вкладов и срочных депозитов.

Максимально допустимое значение норматива $Н_4$ было определено:

- по коммерческим банкам, созданным на базе учреждений упраздненных специализированных банков, в размере 1,5;
- по прочим коммерческим банкам в размере 0,7.

Показатель $Н_5$ отражал соотношение суммы ликвидных активов банка и остатков средств на расчетных и текущих счетах, вкладов и срочных депозитов:

$$Н_5 = \frac{ЛА}{С}, \qquad (7.2)$$

где ЛА — ликвидные активы банка.

В ликвидные активы банка включались: касса и приравненные к ней средства, средства на корреспондентском счете в Банке России, средства на резервном счете в Банке России, кредиты, выданные банкам на срок до 30 дней, ценные бумаги Правительства РФ.

Минимально допустимое значение норматива $Н_5$ было установлено:

- по коммерческим банкам, созданным на базе учреждений упраздненных специализированных банков, в размере 0,2;
- по прочим коммерческим банкам в размере 0,5.

Показатели $Н_4$ и $Н_5$ относились к оцениочным, т.е. использовались самими банками для управления активами и пассивами в целях поддержания ликвидности баланса. С 1995 г. эти показатели отменены.

Показатель $Н_6$ характеризовал соотношение суммы ликвидных активов и общей суммы всех активов банка:

$$Н_6 = \frac{ЛА}{А}, \qquad (7.3)$$

где А — общая сумма активов банка.

Минимально допустимое значение норматива $Н_6$ было закреплено:

- по коммерческим банкам, созданным на базе учреждений упраздненных специализированных банков, — в размере 0,2;
- по прочим коммерческим банкам в размере 0,5.

Этот показатель использовался в качестве оценочного.

Показатель $Н_7$ получил название показателя текущей, или краткосрочной, ликвидности. Данный коэффициент характеризовал соотношение суммы ликвидных активов и суммы обязательств банка со сроками в течение 30 дней и определялся по формуле

$$Н_7 = \frac{ЛА}{ОВ}, \qquad (7.4)$$

где ОВ — обязательства банка сроком до 30 дней.

В эти обязательства включались: остатки средств на расчетных и текущих счетах, вклады и депозиты с истекающим сроком до 30 дней; кредиты, полученные от других банков со сроком погашения в течение 30 дней; гарантии и поручительства, выданные банком со сроком исполнения в течение 30 дней.

Максимально допустимое значение норматива $Н_7$ было установлено:

- по коммерческим банкам, созданным на базе учреждений упраздненных специализированных банков, — в размере 0,2;
- по прочим коммерческим банкам — в размере 0,3.

Показатель $Н_8$ характеризовал долгосрочную ликвидность. Он отражал соотношение активов банка сроком погашения свыше одного года и обязательств банка по депозитным счетам и кредитам на срок свыше года:

$$Н_8 = \frac{Кр}{К + ОД}, \qquad (7.5)$$

где Кр — кредиты, выданные банком, сроком погашения свыше одного года;
К — капитал банка;
ОД — обязательства банка по депозитным счетам и кредитам, полученным банком, сроком погашения свыше одного года.

Максимально допустимое значение норматива $Н_8$ было определено:

- по коммерческим банкам, созданным на базе учреждений упраздненных специализированных банков — в размере 1,5;
- по прочим коммерческим банкам — в размере 1,0.

В апреле 1995 г. была принята новая редакция Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)». Измеиения коснулись описанной системы оценки ликвидности банков.

Во-первых, новый Закон существенно изменил набор экономических нормативов, устанавливаемых централизованно.

Во-вторых, были введены едииые критериальные уровни экономических нормативов примеиительно к разным типам банков.

В-третьих, было устранено деление экономических нормативов на обязательные и оценочные.

Нормативы ликвидности коммерческого баика стали включать:

1) норматив мгновенной ликвидности ($Н_2$);
2) норматив текущей ликвидности ($Н_3$);
3) норматив долгосрочный ликвидности ($Н_4$);
4) норматив общей ликвидности ($Н_5$);
5) норматив ликвидности по операциям с драгоценными металлами ($Н_{14}$).

Первые три показателя характеризовали сопряженность активов и пассивов по суммам и срокам.

Норматив мгновенной ликвидности ($Н_2$) представлял собой отношение суммы высоколиквидных активов к сумме обязательств банка по счетам до востребования:

$$Н_2 = \frac{ЛА_м}{ОВ_м} 100\%, \qquad (7.6)$$

где $ЛА_м$ — высоколиквидные активы;
$ОВ_м$ — обязательства банка до востребования.

Мнимально допустимое значение $Н_2$ устанавливалось в пределах 20%.

Норматив текущей ликвидности ($Н_3$) рассчитывался по формуле

$$Н_3 = \frac{ЛА_т}{ОВ_т} 100\%, \qquad (7.7)$$

где $ЛА_т$ — ликвидные активы текущие: высоколиквидные активы ($ЛА_м$), а также кредиты и депозиты, размещенные в банках на срок до 30 дней;
$ОВ_т$ — обязательства банка до востребования и сроком в пределах 30 дней.

Минимально допустимое значение $Н_3$ устанавливалось с 1 февраля 1999 г. в размере 70%.

Норматив долгосрочной ликвидности ($Н_4$) рассчитывался по формуле

$$Н_4 = \frac{К_{РД}}{К + ОД} 100\%, \quad (7.8)$$

где $К_{РД}$ — кредиты, выданные банком, размещенные депозиты с оставшимся до погашения сроком свыше одного года, а также 50% гарантий, поручительств, выданных банком сроком погашения свыше одного года;

$К$ — собственный капитал банка;

$ОД$ — долгосрочные обязательства банка (сроком погашения свыше одного года).

Максимально допустимое значение $Н_4$ устанавливалось в размере 120%.

Норматив общей ликвидности ($Н_5$) отражал процентное соотношение ликвидных активов и общей суммы активов и рассчитывался по формуле

$$Н_5 = \frac{ЛА_Т}{А - Р_О} 100\%, \quad (7.9)$$

где $ЛА_г$ — ликвидные активы банка текущие;

$А$ — скорректированная (реальная) сумма всех активов банка по балансу;

$Р_О$ — обязательные резервы банка.

Норматив ликвидности по операциям с драгоценными металлами ($Н_{14}$) рассчитывался по формуле

$$Н_{14} = \frac{ЛА_{ДМ}}{ОВ_{ДМ}}, \quad (7.10)$$

где $ЛА_{ДМ}$ — высоколиквидные активы в драгоценных металлах в физической форме;

$ОВ_{ДМ}$ — обязательства в драгоценных металлах до востребования и со сроком востребования в ближайшие 30 дней.

Минимально допустимое значеиие $Н_{14}$ устанавливалось в размере 10%.

Кроме того, Инструкцией № 1 предусматривался ряд показателей, регулирующих привлечение депозитов и оказывающих влияние на ликвидность банка. К ним относились нормативы $Н_8$, $Н_{11}$, $Н_{11.1}$ и $Н_{13}$.

Максимальный размер риска на одного кредитора (вкладчика) ($Н_8$) отражал соотношение величины вкладов, депозитов или полученных банком кредитов, гараитий и поручительств, остатков по счетам одиого или связанных между собой кредиторов (вкладчиков) и собствеиного капитала банка:

$$Н_8 = \frac{О_{ВКЛ}}{К} 100\%, \quad (7.11)$$

где $О_{ВКЛ}$ — совокупная сумма обязательств банка перед одним или группой связанных кредиторов (вкладчиков);
К — собственный капитал.

При расчете обязательств банка ($О_{ВКЛ}$) необходимо было иметь в виду следующее:

- величину вклада, депозита (кроме депозита до востребования), сумму полученного кредита, который определялся с учетом следующих коэффициентов риска, установленных в процентах в зависимости от срока, оставшегося до возврата: до шести месяцев — 100%; от шести месяцев до одного года — 80%; свыше одного года — 50%;
- остатки средств на корреспондентских, расчетных (текущих) счетах, а также на депозитных счетах до востребования, которые рассчитывались по формуле средней хронологической.

Максимальный размер привлеченных денежных вкладов (депозитов) населения ($Н_{11}$) характеризовал соотношение общей суммы вкладов (депозитов) граждан и величины собственного капитала банка. Этот показатель не должен был превышать 100%.

Норматив $Н_{11.1}$ регулировал максимальный размер обязательств банка перед банками-нерезидентами и финансовыми организациями — нерезидентами:

$$Н_{11.1} = \frac{О_Н}{К} 100\%, \quad (7.12)$$

где $О_Н$ — совокупная сумма обязательств банка в рублях, в том числе по субординированным кредитам (займам) в части, не включаемой в расчет собственного капитала банка, иностранной валюте и драгоценных металлах перед банками-нерезидентами и финансовыми организациями — нерезидентами;
К — собственный капитал.

Максимально допустимое значение $Н_{11.1}$ было установлено в размере 400%.

Норматив риска собственных вексельных обязательств ($Н_{13}$):

$$Н_{13} = \frac{ВО}{К} 100\%, \quad (7.13)$$

где ВО — выпущенные банком векселя и банковские акцепты, а также 50% забалансовых обязательств банка из индоссамента векселей, авалей и вексельного посредничества;
К — собственный капитал.

Максимально допустимое значение $Н_{13}$ было установлеио в размере 100%.

В 2004 г. в связи с выходом Инструкции Банка России № 110-И «Об обязательных нормативах банков» начался *третий этап* государственного регулирования ликвидности банков.

В соответствии с этим нормативным документом была принципиально изменена система регулирования ликвидности банков.

Во-первых, был сокращен состав показателей ликвидности, соблюдение которых контролирует Банк России. Данное изменение означает сокращение сферы государственного регулирования ликвидности и предполагает повышение роли саморегулирования коммерческих банков. Поскольку на ликвидность банков оказывает влияние множество факторов, индивидуально взаимодействующих на уровне каждого банка, смещение акцента в регулировании ликвидности на сами банки является своевременным.

Во-вторых, изменена методика расчета ряда показателей. Она приближена к международной практике, а главное более реально отражает оценку риска ликвидности банка.

В-третьих, изменены в сторону ужесточения минимально допустимые значения нормативов мгновенной и текущей ликвидности.

В-четвертых, введена практика расчета экономических нормативов на ежедневной осиове, что также означает повышение требований Банка России к регулированию ликвидности банков.

Система показателей ликвидности, установленных Банком России в Инструкции № 110-И, приведена в табл. 7.1.

Для более реальной оценки эффективности регулирования риска ликвидности в методику расчета высоколиквидных ($ЛА_{М}$) и ликвидных активов ($ЛА_{Т}$) Банк России внес одно принципиальное изменение: 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).

Кроме того, в новых регулятивных правилах Банка России из числа экономических нормативов исключены: норматив $Н_{8}$ (максимальный размер риска на одного кредитора); $Н_{11}$ (максимальный размер привлеченных вкладов населения); $Н_{11.1}$ (максимальный размер обязательств банка перед банками-нерезидентами и финансовыми организациями — нерезидентами); $Н_{13}$ (норматив риска собственных вексельных обязательств).

Несколько позже из обязательных нормативов был исключен $Н_{5}$ (норматив общей ликвидности).

Наряду с государственным регулированием ликвидности банков посредством установления экономических нормативов в России развивается система оценки ликвидности на основе

Таблица 7.1

Нормативы ликвидности банков, установленные Банком России

Экономический норматив	Алгоритм расчета		Предельное значение	Назначение норматива
	числитель	знаменатель		
$Н_2$ — норматив мгновенной ликвидности банка	$ЛА_м$ — высоколиквидные активы, т.е. финансовые активы, которые должны быть получены в течение ближайшего календарного дня и (или) могут быть незамедлительно востребованы либо реализованы банком	$ОВ_м$ — 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
$Н_3$ — норматив текущей ликвидности банка	$ЛА_т$ — 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	$ОВ_т$ — 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
$Н_4$ — норматив долгосрочной ликвидности банка	$К_{рд}$ — 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	К + ОД, где К — 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

рассчитываемой ликвидной позиции: общей и в разрезе разных валют. Данный метод оценки соответствует пониманию ликвидности как потока в отличие от его восприятия как запаса при коэффициентном методе.

Ликвидная позиция банка отражает соотношение его денежных требоваиий и обязательств за определенный период. Если за период (к определеиной дате) требования к клиентам (активы) превысят обязательства банка, будет иметь место излишек ликвидиости, если обязательства, означающие отток денежных средств, превышают требовании (поступления) — недостаток ликвидиости.

Состояние ликвидности оценивается на текущую дату и все последующие, т.е. на перспективу. Для определения ликвидной позиции составляется реструктурированиый баланс, в котором активы и пассивы классифицируются по срокам погашения и востребования.

Укрупненная 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)						
	до востребования и на 1 день	до 7 дней	до 30 дней	до 90 дней	до 180 дней	до 1 года	до 3 лет
Ликвидные активы	50,2	60,5	105,6	148,3	181,4	220,2	283,5
Обязательства	90,3	102,7	122,5	150,8	169,2	179,3	179,3
Ликвидная позиция: избыток (дефицит) ликвидности	–40,1	–42,2	–16,9	–2,5	+12,2	+40,9	+104,2
Коэффициент избытка (дефицита) ликвидности	44,4	41,1	13,8	1,65	7,3	22,9	58,1

При составлении табл. 7.2 ликвидные активы были подразделены на денежные средства, вложения в торговые ценные бумаги, ссудную и приравненную к ней задолженность, вложения в инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, прочие активы.

Обязательства включают следующие группы пассивов баика: средства кредитных организаций, средства клиентов, выпущенные долговые обязательства, прочие обязательства, виеба-

лансовые 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 ближайших трех месяцев (90 дней) наблюдается систематический дефицит ликвидности, т.е. краткосрочные ресурсы вложены в активы с более длительными сроками погашения. В дальиейшем картина меняется: наблюдается нарастающий рост ликвидности, связанный с использованием долгосрочных ресурсов иа более короткие сроки вложеиий. В этот период банк теряет прибыль, но не подвергается риску ликвидности.

7.3. ЗАРУБЕЖНЫЙ ОПЫТ ОЦЕНКИ ЛИКВИДНОСТИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ

Ликвидность коммерческого банка как качественное состояние, на которое оказывает влияние множество факторов, сложно в измерении. Об этом свидетельствует зарубежный опыт оценки ликвидности коммерческих банков.

Как правило, применяются два метода измерения ликвидности:

1) на основе финансовых коэффициентов, исчисляемых по балансам и отражающих ликвидность баланса;
2) на основе определения потенциальиой потребности в ликвидных средствах с учетом аиализа оборотов по активам и пассивам баланса банка в соответствующих периодах.

Коэффициентный метод предполагает установление определенных количественных соотношений между статьями баланса. Причем в одних странах эти соотношения предписываются властямн, в других вводятся и поддерживаются самими банками. Так, в США нет узаконенной системы измерения ликвидности. Ее определение и поддержание является задачей руководства банка.

Выбор показателей для оценки ликвидности может меняться в зависимости:

- от рынка, на котором функциоиирует банк;
- типа или вида баика;
- содержания и набора банковских операций.

Вместе с тем накопленный баиками опыт обусловил наиболее частое применение следующих показателей.

Первая группа показателей характеризует ***соотношение ликвидных активов и депозитов***. При этом используются два показателя:

1) [Первичные резервы (Касса + Корреспондентский счет в центральном банке)] : Депозиты; (7.14)

2) (Первичные + Вторичные (государственные ценные бумаги) резервы) : Депозиты. (7.15)

Посредством этих показателей устанавливается непосредственная связь между ликвидными активами и обязательствами в внде 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. Его уровень не должен быть менее 30%.

В США для оценки ликвидности используются еще несколько показателей. Одним из них является ***соотношение суммы выданных кредитов и депозитов***. Его оценка осуществляется в динамике. При этом установлена зависимость: чем больше даниый показатель превышает 1, тем ликвидность банка ниже.

Одновременно рассчитывается и оценивается ***доля 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***. При этом в ликвидные активы включают лишь остатки средств в кассе, деиежные средства в пути, на валютных счетах, остатки по счетам НОСТРО в центральном баике и в других банках. Чем выше данный показатель, тем выше ликвидиость, но ниже доходность. Поэтому целью менеджмента в области управления ликвидностью является выявление оптимальной границы между ликвидностью банка и его доходностью.

Особое внимание уделяется анализу структуры привлеченных ресурсов, стабильности депозитной базы. В связи с этим рассматрнвается группа показателей, характеризующих качество ресурсной базы банка.

С точки зрения стабильности депозиты подразделяются на ***основные (устойчивые)*** и ***«летучие»***. Основные (устойчивые) депозиты — депозиты, которые закрепились за данным банком и не покидают его. Чем больше устойчивых депозитов, тем выше ликвидность банка, поскольку они уменьшают потребность в ликвидных активах.

Основные депозиты могут быть как среди вкладов до востребования, так и среди срочных и сберегательных счетов и вкладов. Причем практика показала, что устойчивая часть депозитов выше среди вкладов до востребования.

Причина такого положения заключается в том факте, что по срочным и сберегательным вкладам устанавливается более высокий процент в сравнении со вкладами до востребования, причем плата по срочным и сберегательным депозитам различна в разных банках. Поэтому именно такие депозиты больше всего подвержены движению, что и определило их название «летучие».

Показатель, характеризующий степень постоянства, стабильности 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 одним показателем, отражающим стабильность депозитной базы, является *отношение срочных и сберегательных депозитов к общей сумме депозитов*. Срочные и сберегательные депозиты, как отмечалось выше, относятся к ресурсам банка, более чувствительным к изменению процентной ставки. Поэтому повышение доли таких депозитов увеличивает объем «летучих» депозитов, а значит, снижает ликвидность банка.

Качество ресурсной базы банка оценивается также *показателем, свидетельствующим о доступности коммерческого банка к внешним источникам (межбанковскому кредиту)* ($К_{ВИ}$):

$$К_{ВИ} = Сб : Спс, \qquad (7.16)$$

где Сб — ссуды, полученные у других банков, включая центральный банк;

Спс — сумма привлеченных средств.

Оценка этого показателя неоднозначна. Возможность банка при необходимости быстро привлечь ресурсы с межбанковского рынка и от центрального банка по умеренной плате и тем самым устранить временный недостаток ликвидных средств рассматривается как признак высокой ликвидности банка. Вместе с тем большая доля внешних позаимствований свидетельствует о слабости и низкой ликвидности банка. Поэтому дополнительно анализируется:

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** таким сроком являются три месяца. Соответственно коэффициеит ликвидности рассчитывается как отношение активов, размещенных сроком до трех месяцев к депозитам до востребования, срочным депозитам и другим ресурсам, привлеченным на такой же срок. Расчет этого коэффициента

коммерческие банки должны представлять контрольным органам ежеквартально. Предельное значение данного показателя не должно быть ниже 60%.

В **Англии** коммерческие банки ежемесячно отчитываются перед Банком Англии о соблюдении коэффициента ликвидности, отражающего соотношение наличных средств, остатков на счетах НОСТРО, депозитов до востребования и размещенных сроком на один день, ценных бумаг и годных к переучету векселей — в числителе и всей суммой привлеченных ресурсов — в знаменателе. Минимально допустимый размер этого соотношения составляет 12,5%.

Кроме того, в Англии коммерческие банки рассчитывают и другие коэффициенты ликвидности, не требующие отчета перед центральным банком:

1) соотношение суммы активов, размещеиных на срок до одного месяца, и суммы обязательств с погашением в течение того же срока;

2) соотношение активов, размещенных на срок до шести месяцев и соответствующей части обязательств банка.

В **Германии** коммерческие банки также ежемесячно отчитываются перед Немецким федеральиым банком о состоянии ликвидности баланса. Законом в Германии определена обязанность коммерческих банков соблюдать следующие соотношения:

1) краткосрочных и средиесрочных вложений (до четырех лет) к равнозначным по срокам привлечения ресурсам и сберегательным вкладам;

2) долгосрочных вложений (на срок четыре и более лет) к привлеченным ресурсам на этот же срок.

Требуемый уровеиь этих коэффициентов в пределах 100% предполагает, однако, возможность частичного покрытия более долгосрочных вложений менее краткосрочными ресурсами.

Учитывая динамизм состояния ликвидности банка, зарубежные эксперты отмечают, что оно не может быть полностью измерено с помощью финансовых коэффициентов, исчисленных на основе балансовых соотношений. Поэтому постепенно зародилась практика оценки ликвидности на основе потока наличности по существующим активам и пассивам банка.

Трудность такой оценки заключается в том, что по некоторым финансовым инструментам не предусматриваются сроки наступления платежа (иапример, депозиты до востребоваиия). Другая трудность состоит в правильной оценке перспектив погашения отдельных ссуд. Поэтому использование данного метода предполагает:

1) высокое качество и своевременность получения информации о сроках платежа по активам и пассивам;

2) высокое качество анализа банком прошлых и ожидаемых тенденций состояния ссуд и депозитов.

Широкое развитие в Японии, США и во многих европейских странах получила практика оценки ликвидности банков на основе потока денежной наличности.

В качестве примера приведем методику оценки ликвидности коммерческих банков в Японии. Поскольку под риском ликвидности понимается риск иесбалансированности по срокам и суммам объема ликвидных активов и обязательств банка, рекомендуется по группам активов и пассивов составить таблицу, форма которой показана в табл. 7.3.

Таблица 7.3.

Показатель	В текущем месяце			Через один месяц	Через два месяца	Через три месяца	Через шесть месяцев	Через один год
	1-я декада	2-я декада	3-я декада					
1. Сумма обязательств со сроком погашения: а) всего б) изменение по сравнению с предшествующим периодом								
2. Сумма ликвидных активов, имеющихся у банка: а) всего б) изменение по сравнению с предшествующим периодом								
3. Результат (±)								

Результат приведенного сопоставления может свидетельствовать о недостатке или избытке ликвидных средств, что предполагает определение мер по устранению риска несбалансированности (получение новой ссуды на межбанковском рынке, продажа ценных бумаг, продление срока обязательств и т.д.).

Для оценки ликвидности банка за месяц исчисляется *коэффициент ликвидности*:

$$K_{\text{ЛИК}} = \text{ОП} : \text{ОА} \times 100, \qquad (7.17)$$

где ОП — общая потребность в средствах для обеспечения обязательств за период;

ОА — общая сумма активов, связанных с колеблющейся процентной ставкой.

Для оценки этого показателя важна тенденцня его уровня, позволяющая в сравнении с предшествующими периодами выяснить масштаб проблемы с недостатком ликвидных средств и реальность ее разрешения.

Большое значение во многих зарубежных странах придается *ограничению крупных кредитных рисков для обеспечения ликвидности банков.*

В **США** в середине 70-х гг. были узаконены два показателя: отношение выданных кредитов не должно превышать капитал банка в 11 раз, или отношение выданных кредитов к капиталу должно составлять не более 0,1.

Во **Франции** размер кредита одному заемщику илн всем заемщикам одной группы не должен превышать 75% суммы собственных средств банка.

В **Германии** сумма выданных кредитов и участия не должна превышать собственные средства банка более чем в 18 раз. Каждый из пяти крупных кредитов, составляющих более 15% суммы собственных средств банка, не должеи превышать последние более чем в 3 раза, а все вместе эти пять кредитов не должны превышать собственные средства банка более чем в 8 раз. Самый крупный кредит не должен превышать 75% собственных средств банка.

КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ

1. Как соотносятся между собой понятия «ликвидность активов», «ликвидность обязательств», «ликвидность банка»?
2. В чем заключаются сходство и различие лнквидности банка и его платежеспособности?
3. Какие факторы оказывают влияние на ликвидность баланса банка, ликвидность банка, платежеспособность банка?
4. Что понимается под ликвидной позицией банка, валютной ликвидной позицией банка?
5. Какой банк можно считать ликвидным, платежеспособным?
6. Можно ли банк, затрудняющийся в исполнении обязательств перед клиентами, относить к ликвидным?
7. Каковы тенденции развития системы оценки Банком России ликвидности банков?
8. Как соотносятся методы оценки ликвидности банка с ее пониманием как запаса и как потока?
9. Каковы основные нормативы, регулирующие ликвидность банка?
10. В чем состоят сходство и различия в системе оценки ликвидности банка российскими и зарубежными банками?

Раздел III

УСЛУГИ И ОПЕРАЦИИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

ГЛАВА 8 ПАССИВНЫЕ ОПЕРАЦИИ БАНКОВ

8.1. СТРУКТУРА И ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ПАССИВНЫХ ОПЕРАЦИЙ БАНКОВ

Пассивные операции банка — это совокупность операций (способов, приемов, методов), посредством которых формируются ресурсы банка. В результате таких операций происходит увеличение денежных средств, находящихся на пассивных или активно-пассивных счетах (в балансе российских банков активно-пассивных счетов в настоящее время нет).

Формирование пассивов — базовая задача любого коммерческого банка. Пассивные операции играют важную роль. Именно с их помощью банки приобретают ресурсы для совершения активиых операций.

Различают четыре **формы пассивных операций** коммерческих банков:

1) взносы в уставный фонд банка (продажа акций или паев их первым владельцам);

2) получение прнбыли банком, а также формирование нли увеличение фондов, образуемых банком в ходе его деятельности;

3) депозитные операции (получение ресурсов от клиентов банка);

4) внедепозитиые операции (получение ресурсов от центрального банка и на денежных рынках).

Пассивные операции позволяют привлекать в банки денежные средства, уже находящиеся в обороте. Новые же ресурсы создаются банковской системой в результате активных кредитных операций. С помощью форм 1 и 2 пассивных операций формируется первая крупная группа кредитных ресурсов — собственные ресурсы. Формы 3 и 4 пассивных операций образуют вторую крупную группу ресурсов — привлеченные (заемные) ресурсы.

Собственные ресурсы банка представляют собой банковский капитал и приравненные к нему статьи. Роль и велнчина собственного капитала коммерческих банков имеет особую специфику, отличающую их от других организаций, занимающихся иными видами деятельности тем, что за счет собственного капитала банки покрывают менее 10% общей потребности в средствах. Обычно государство устанавливает для банков минимальную границу соотношения между собственными и привлеченными ресурсами. В России такое соотношение не установлено, поэтому в разных банках колебания в соотношении весьма существенны.

Значение собствеиных ресурсов банка заключается прежде всего в том, чтобы поддерживать его устойчивость. На на-

чальном этапе создания банка именно 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 являются главным источником 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 населения потребительским кредитом.

Привлеченные ресурсы подразделяются на *депозитные*, которые банк получает от своих клиентов, в том числе от других коммерческих банков, с которыми у него установлены корреспондентские отношения, и *недепозитные*, которые приобретаются на рынке на конкурентной основе, инициатива их привлечения принадлежит самому банку. В основном привлечение недепозитных ресурсов — это операции оптового характера, на крупные суммы.

8.2. ОПЕРАЦИИ ПО ФОРМИРОВАНИЮ СОБСТВЕННЫХ РЕСУРСОВ

Каждый коммерческий банк самостоятельно определяет величину и структуру собственных средств, руководствуясь принятой стратегией развития, конкурентной позицией на денежном рынке, а также принимая во внимание характер проводимых активных операций и размер рисков.

Формирование уставного капитала

Уставный капитал кредитной организации формируется в соответствии с законодательством Российской Федерации. Кредитная организация, как уже отмечалось, создается на основе любой формы собственности как хозяйственное общество (акционерное общество, общество с ограниченной ответственностью или общество с дополнительной ответственностью). Уставный капитал банка, создаваемого в форме акционерного общества,

состоит из номинальной стоимости его акций, приобретенных учредителями. Уставный капитал кредитной организации, создаваемой в форме общества с ограниченной ответственностью или общества с дополнительной ответственностью, формируется из номинальной стоимости долей ее учредителей. Размер уставного капитала законодательно не ограничивается, однако установлен его минимальный размер — 5 млн евро в пересчете на рубли.

Учредителями кредитной организации могут быть юридические и (или) физические лица, участие которых в кредитной организации не запрещено федеральным законодательством. Учредители банка 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, достаточно собственных средств для внесения в уставный капитал кредитной организации, осуществлять деятельность в течение не менее трех лет, выполнять обязательства перед федеральным бюджетом, бюджетом соответствующего субъекта Российской Федерации и соответствующим местным бюджетом за последние три года.

Порядок и критерии оценки финансового положения учредителей

Порядок и критерии оценки финансового положения учредителей кредитной организации — *юридических лиц* определяются Положением Банка России от 19 марта 2003 г. № 218-П «О порядке и критериях оценки финансового положения юридических лиц — учредителей (участников) кредитных организаций». Для целей оценки финансового положения юридических лиц Банк России вправе запрашивать у учредителей кредитной организации любую информацию о финансовом положении и деятельности лиц, способных прямо или косвенно (через третьи лица) определять решения, принимаемые учредителями кредитной организации. В указанный в запросе срок учредители кредитной организации направляют в Банк России (территориальное учреждение Банка России) необходимую информацию.

Порядок и критерии оценки финансового положения учредителей кредитной организации — *физических лиц*, а также порядок контроля за оплатой акций (долей) кредитной организации за счет средств бюджетов всех уровней и государственных внебюджетных фондов, свободных денежных средств и иных объектов собственности, находящихся в ведении органов государственной власти и органов местного самоуправления, устанавливаются Банком России.

Кредитная организация — учредитель должна быть финансово устойчивой, в том числе выполнять обязательные резервные требования Банка России и требования по достаточности собственных средств (капитала).

Вклад в уставный капитал кредитной организации может быть в виде:

1) денежных средств в валюте Российской Федерации;
2) денежных средств в иностранной валюте;
3) принадлежащего учредителю кредитной организации на праве собственности здания (помещения), завершенного строительством (в том числе включающего встроенные или пристроенные объекты), в котором может располагаться кредитная организация;
4) иного имущества в неденежной форме, перечень которого устанавливается Банком России.

Денежная оценка имущества в неденежной форме, вносимого в качестве вклада в уставный капитал кредитной организации при ее учреждении, утверждается общим собранием учредителей.

Для формирования уставного капитала кредитной организации **уставного капитала** не могут использоваться привлеченные денежные средства, а в случаях, установленных федеральными законами, иное имущество.

Увеличение уставного капитала кредитной организации

Размер вкладов в виде имущества в неденежной форме в уставный капитал создаваемой кредитной организации не может превышать 20% уставного капитала.

Уставный капитал акционерного банка увеличивается путем дополнительной эмиссии акций, паевого — за счет дополнительных взносов учредителей, приема новых участников (с согласия большинства участников) или за счет капитализации.

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 юриднческих лиц, являющихся дочерними или зависимыми по отношению друг к другу, более 1% акций (долей) кредитной организации требуют уведомления Банка России.

Юридическое лицо (в том числе входящее в группу лиц — приобретателей) вправе приобрести более 20% акций (долей) кредитиой организации (в том числе на вторичном рынке) в том случае, если оно имеет устойчивое финаисовое положение и осуществляет деятельность в течение не менее трех лет.

Образование фондов кредитной организации

Образование фоидов кредитной организации проводится в соответствии с порядком, установленным кредитиой организацией в положениях о фондах, а также нормативными актами Банка России.

Добавочный капитал

Добавочиый капитал банка включает эмиссионный доход, прирост стоимости имущества при переоценке и стоимость иму-

щества, безвозмездно полученного банком в собственность от юридических и физических лиц.

Получение эмиссионного дохода

Эмиссионный доход банки получают при продаже акций (долей в уставном капитале паевого банка) их первым владельцам по цене выше номинальной стоимости. Величина эмиссионного дохода отражает оценку надежности и конкурентоспособности банка другими участниками рынка.

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.

Если в положениях банка о порядке формирования и использования фондов предусматривается перераспределение средств между различными фондами, сформированными за счет чистой прибыли, то на формирование резервного фонда могут направляться не использованные по состоянию на начало текущего года остатки средств фондов, образованных за счет чистой прибыли предшествующих лет.

Резервный фонд используется по решению совета (наблюдательного совета, совета директоров) банка или в порядке, установленном общим собранием акционеров (участников), на следующие цели:

- покрытие убытков по итогам отчетного года;
- начисление дивидендов по привилегированным акциям в случае недостаточности прибыли;
- увеличение уставного капитала путем капитализации (сверх 5% уставного капитала)
- покрытие расходов, не предусмотренных планами и сметами (по решению собрания участников).

Создание и использование фондов специального назначения и накопления

Фонды специального назначения и накопления образуются из чистой прибыли в соответствии с учредительными документами банка. Они используются в соответствии с утвержденными положениями банка о фондах. Фонды специального назначения (экономического стимулирования) создаются для выплаты премий, пособий, материальной помощи, покупки акций (паев) для работников банка, приобретения жилья для работников банка и т.п. Фонды накопления формируются для финансового обеспечения производственного и социального развития банка.

Формирование резервов на возможные потери

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 Положением 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», а также Положением Банка России от 2 июля 2003 г. № 232-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери».

Создание амортизационного фонда

Амортизационный фонд банка создается в соответствии с установленными нормами амортизации, так же как амортизационные фонды других организаций.

Нераспределенная прибыль

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 депозитным 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 европейском банковском праве суть кредитного института определяется через депозитную сделку. Первая банковская Директива Совета ЕС определяет кредитный институт как предприятие, бизнес которого состоит в приеме депозитов и иных средств с обязательством возврата от неопределенных лиц и предоставлении кредитов за свой счет.

В экономической литературе определение и границы депозитных операций трактуются неоднозначно. В европейском банковском праве депозит означает любой кредитный баланс, который появился в результате того, что денежные средства были оставлены на счете, или вследствие временной ситуации, возникшей вследствие нормальных банковских сделок, и который кредитный институт должен вернуть в соответствии с применимыми положениями права или договора, и любой долг, подтвержденный сертификатом, выпущенным кредитным институтом.

В российской практике **депозитами** называют денежные средства, внесенные в банк клиентами на определенные счета

и используемые банком в соответствии с режимом счета и законодательством.

В качестве *субъектов депозитных операций* могут выступать как юридические, так и физические лица.

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 (корреспондентских счетах ЛОРО). В российской банковской практике 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, как правило, имеются ограничения по досрочному изъятию, а в ряде случаев — и 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. Но 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.*

В свою очередь собственно срочные депозиты подразделяются на депозиты со сроком:

- до 30 дней;
- от 31 до 90 дней;
- от 91 до 180 дней;
- от 181 дня до 1 года;
- от 1 года до 3 лет;
- свыше 3 лет.

Сберегательные вклады в зарубежной банковской практике являются промежуточными между срочными депозитами и депозитами до востребования. Сберегательные вклады могут делать как физические, так и юридические лица (в основном некоммерческие). Эти вклады не имеют фиксированного срока, оформляются сберегательной книжкой, средства по которой списываются в любом отделении данного банка, процентные ставки по ним ниже, чем по срочным вкладам, но выше, чем по вкладам до востребования.

В соответствии с законодательством Российской Федерации сберегательными вкладами называются *только вклады населения*. Вклады физических лиц удобны для банков тем, что они, как правило, носят долгосрочный характер, следовательно, 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 подобных вкладов 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*.

В Российской Федерации, как и в странах с развитыми рыночными отношениями, в последнее время четкие границы между отдельными видами депозитов размываются, появляются счета, в которых сочетаются качества счетов до востребования и срочных депозитов. В основном это касается вкладов населения.

В соответствии с ГК РФ *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*.

Банковские сертификаты подразделяются на депозитные — для юридических лиц и сберегательные — для физических лиц. Право выпуска сертификатов предоставляется не каждому банку.

В России *право выдачи сберегательных сертификатов* предоставляется коммерческим банкам при соблюдении следующих условий:

1) осуществление банковской деятельности не менее двух лет;
2) публикация годовой отчетности, подтвержденной аудиторской фирмой;
3) соблюдение банковского законодательства и нормативных актов Банка России;
4) выполнение обязательных экономических нормативов;
5) наличие резервного фонда (счет 10701) в размере не менее 15% от фактически оплаченного уставного капитала;
6) выполнение обязательных резервных требований.

Сертификаты российских банков должны быть срочными, они могут выпускаться в валюте Российской Федерации как в разовом порядке, так и сериями, быть именными или на предъявителя, владельцами их могут быть и резиденты, и нерезиденты. Сертификат не может служить расчетным или платежным средством за проданные товары или оказанные услуги.

Бланки сертификатов должны печататься только на полиграфических предприятиях, имеющих лицензию Минфина России. На бланке должны содержаться *обязательные реквизиты* (отсутствие какого-либо из них делает сертификат недействительным):

1) наименование «сберегательный (или депозитный) сертификат»;
2) номер и серия сертификата;
3) дата внесения вклада или депозита;
4) размер вклада или депозита, оформленного сертификатом (прописью и цифрами);
5) безусловное обязательство банка вернуть внесенную сумму и выплатить причитающиеся проценты;
6) дата востребования суммы по сертификату;
7) ставка процента за пользование депозитом или вкладом;
8) сумма причитающихся процентов (прописью и цифрами);
9) ставка процента при досрочном предъявлении сертификата к оплате;

10) наименование, местоиахождение и корреспондентский счет банка, открытый в Банке России;
11) для именного сертификата: наимеиование и местонахождеиие вкладчика — юридическою лица; фамилия, имя, отчество и паспортные данные физического лица;
12) подписи двух лиц, уполномоченных баиком на подписание такого рода обязательств, скрепленные печатью банка.

Банк вправе размещать сберегательные (депозитные) сертификаты только *после регистрации* условий выпуска и обращения сертификатов в территориальиом учреждении Банка России.

Депозитные операции в банке проводятся в соответствии с разработанной и утвержденной **депозитной политикой** банка, которая определяет приоритеты банка в выборе клиентов и инструментов привлечения ресурсов, а также иормы и правила, регламентирующие работу персонала банка по совершению депозитиых операций.

В нормативных документах обычно находят отражение такие вопросы, как:

- стратегия банка по привлечению средств;
- соотиошение между собственными и привлеченными средствами;
- предпочтительные виды вкладов и депозитов, сроки их привлечеиия, осиовной контингент по депозитам;
- условия привлечения депозитов, вкладов населеиия и межбанковских депозитов, в том числе минимальные и максимальиые процентные ставки;
- способы привлечения депозитов — на осиове договоров баиковского вклада, межбанковских соглашеиий, путем выпуска собственных векселей и сертификатов;
- условия и порядок размещеиия депозитов в Банке России и других коммерческих банках;
- правила и условия привлечения каждого вида вкладов, формы договоров, документооборот и др.

Ресурсы привлекаются, как правило, с участием ряда подразделений коммерческого банка, в том числе управления (отдела) по обслуживанию юридических лиц, отдела частных вкладов, управлеиия пластиковых карт.

Отчисления в фонд обязательных резервов Центрального банка

По средствам иа расчетных, текущих и депозитных счетах (кроме депозитов, полученных от других банков), счетах бюджетов разных уровней и виебюджетиых фондов устаиовлены иормативы обязательных резервов, депонируемых в Цеитральном баике Российской Федерации (в балансе коммерческого банка — счета 30202, 30204). Резервные требования устанавливаются в целях ограничения кредитных возможиостей бан-

ков и поддержания на необходимом уровне денежной массы в обращении.

Первоначально отчисления в централизованный фонд осуществлялись зарубежными банками на добровольной основе в качестве страхового резерва. Начиная с 30-х гг. XX в. резервные требования стали устанавливаться в официальном порядке и использоваться как ликвидные резервы для обеспечения обязательств коммерческих банков по депозитам их клиентов, а также в качестве инструмента, применяемого центральным банком для регулирования денежной массы в стране.

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. Норматив резервных требований представляет собой установленное законом или центральным банком процентное отношение суммы обязательных резервов к остаткам средств на пассивных счетах (либо их приращению) или на активных счетах (в зависимости от кредитных вложений). Норматив может устанавливаться как ко всей сумме обязательств или ссуд банка, так и к определенной их части, может дифференцироваться в зависимости от сроков привлечения ресурсов, типов банков, доли долгосрочных ссуд в кредитном портфеле и по другим признакам.

В большинстве стран обязательные и добровольные (рабочие) резервы коммерческих банков хранятся в центральном банке на одном и том же беспроцентном счете — основном корреспондентском или резервном. В ряде стран коммерческим банкам разрешается временно использовать часть этих резервов для проведения кредитных и других активных операций.

Стабильные остатки средств на резервных (корреспондентских) счетах используются центральными банками для рефинансирования кредитных организаций и для других активных операций.

Многие западные экономисты рекомендуют центральным банкам выплачивать проценты по обязательным резервам коммерческих банков, чтобы стимулировать последние своевременно и в должной мере выполнять установленные резервные требования. Хотя это увеличивает операционные расходы центральных банков, в некоторых странах (Швеция, Испания, Италия, Финляндия) на часть резервов начисляются проценты.

В Российской Федерации нормативы обязательных резервов устанавливаются начиная с 1989 г. — со времени образования первых коммерческих банков.

В соответствии с Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» размер обязательных резервов в процентном отношении к обязательствам кре-

дитной 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 последиие годы норматив отчислений значительно ниже).

Обязанность выполиения резервных требований возникает с момеита получения лицензии Банка России на право совершеиия соответствующих банковских операций и является необходимым условием их осуществления. Обязательные резервы депонируются на соответствующих резервиых счетах в Банке России, проценты на них не начисляются. Размер обязательных резервов, подлежащих депонированию, регулируется баиками ежемесячно (по состоянию на 1-е число месяца, следующего за отчетным) путем сверки фактически внесенных и подлежащих внесению сумм исходя из остатков иа счетах привлеченных средств (рассчитаииых по формуле средней хронологической за отчетный месяц) и действующих нормативов резервных требований.

Расчет размера средств, подлежащих резервированию на 1-е число каждого месяца, и другие необходимые документы коммерческий банк представляет территориальному учреждению Банка России вместе с балансом. При недовзносе средств банк проводит доперечисление платежным поручением со своего корреспоидентского счета, а при перевзносе РКЦ возвращает на корреспондентский счет банка излишне внесенную сумму на основании соответствующего распоряжения.

Недепозитные источники ресурсов

К недепозитным источникам ресурсов в России относятся:

1) получеиие 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 свободиые остатки средств, находящихся на корреспондентских счетах.

В России организаторами рынка межбанковских кредитов выступили в 1991 г. Московская международная и Московская центральиая фондовые биржи, которые первыми организовали кредитные аукциоиы. В иастоящее время на рынке МБК можио получить как долгосрочные ресурсы (до нескольких лет), так и краткосрочиые, в основном «короткие деиьги» — от 1 дня (кредиты овернайт) до двух недель. Реже банки предоставляют друг другу внутридневные кредиты.

Цеитрализованные и межбанковские кредиты удобны тем, что ресурсы поступают в распоряжение банка-заемщика прак-

тически немедленно и не требуют резервного обеспечения, поскольку не являются вкладами.

Значение рынка МБК состоит в том, что перераспределяя избыточные для некоторых банков ресурсы, этот рынок повышает эффективность использования кредитных ресурсов банковской системой в целом. Кроме того, наличие развитого рынка МБК позволяет аккумулировать меньшие средства в оперативных резервах банков для поддержания их ликвидности. Вместе с тем большая степень зависимости от межбанковских ресурсов нежелательна для банков, поскольку рынок МБК мгновенно реагирует на изменения ситуации на денежных рынках, а также на изменение финансового состояния и репутации банка-заемщика.

Банк России до настоящего времени практически не учитывал векселя, из централизованных кредитов российским коммерческим банкам в основном Банк России предоставляет ломбардные и внутридневные.

Очень перспективен для российских банков такой недепозитный источник ресурсов, как выпуск облигаций. Облигации могут быть как именные, так и на предъявителя. Для воздействия на курс облигаций банк может покупать или продавать их на бирже.

С 90-х гг. XX в. получили распространение операции РЕПО в основном с государственными ценными бумагами.

КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ

1. Что понимается под пассивными операциями банков и каково их значение?
2. Какие формы пассивных операций существуют?
3. Перечислите собственные ресурсы банка, в чем их отличие от капитала?
4. В чем особенности формирования уставного капитала банка?
5. Каковы состав и особенности депозитов до востребования?
6. Какие существуют виды срочных депозитов и в чем их различие?
7. В чем особенности сберегательных вкладов?
8. Каков порядок выпуска банковских сертификатов?
9. Каким образом проводятся отчисления в фонд обязательных резервов Банка России?
10. Какие виды недепозитных привлеченных ресурсов существуют?

9.1. ЭКОНОМИЧЕСКОЕ СОДЕРЖАНИЕ И КЛАССИФИКАЦИЯ АКТИВНЫХ ОПЕРАЦИЙ БАНКА

Понятия «активы» и «активные операции»

Чаще всего под активами понимается совокупность имущественных прав хозяйствующего субъекта, а под **активами банков** — собственные и привлеченные средства, размещеиные в ссудные и другие активные операции кредитной организации.

Активные операции кредитных организаций — это размещение собствеиных и привлеченных средств банка с целью получения дохода. Такие операции учитываются на активных балансовых счетах. Они составляют существенную и определяющую часть операций кредитного учреждения. По российскому законодательству к активным банковским операциям относятся:

1) кредитные, кассовые, валютные, операции с драгоценными металлами и драгоценными камиями;
2) выдача банковских гарантий и поручительств за третьих лиц, предусматривающих их исполнение в денежной форме;
3) приобретение права требования от третьих лиц исполиения обязательств в денежиой форме;
4) доверительное управленне 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 основу классификации активов могут быть положены следующие призиаки:

- вид операции;
- степень рисковости;
- характер размещения средств;
- уровень доходиости;
- уровеиь ликвидности;
- валюта;
- срок;
- регулярность осуществления;
- движеиие денежиых средств по счетам.

В зависимости от вида операции активные операции кредитных организаций делятся на ссудные, расчетные, кассовые, инвестиционные и фоидовые, комиссионные, гарантийные.

Ссудные операции — это операции по выдаче (предоставлению) средств заемщику на началах срочности, возвратиости и 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 требоваиий на получение (возврат) долговых ценных бумаг, акций и векселей, предоставленных по договору займа;
- учет векселей;
- уплата кредитной организацией бенефициару сумм по банковским гарантиям, 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 ареиды (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 цеиными бумагами (помимо инвестиционных) на организованном (биржевом) и неорганизованном рыиках.

К фондовым операциям относятся:

- операции с векселями по покупке, опротестованию векселей, инкассироваиию, домицилированию, акцепту, индоссированию, выдаче вексельных поручений, хранеиию векселей и т.д.;
- операции с фондовыми бумагами, котирующимися на фондовых биржах, — дилерские и брокерские;

SCAN by AF_SERGEY

- операции с производными финансовыми инструментами.

Комиссионными операциями называются операции, осуществляемые кредитными организациями по поручению, от имени и за счет клиентов и приносящие доход в виде комиссионного вознаграждения.

К таким операция относятся: операции по инкассироваиию дебиторской задолженности, переводные операции, торгово-комиссионные (покупка валюты, драгоцениых камней и металлов и другие), доверительные операции, операции по предоставлению 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 и которые приносят комиссиоиный доход.

В зависимости от степени рисковости все активные операции делятся следующим образом:

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 (степеиь риска — 100%).

В зависимости от характера размещения средств можно выделить:

первичные — прямое размещение средств, например выдача межбанковского кредита;

вторичные, связаниые с отчислениями банков в специальные фонды, например, в фонды обязательных резервов, в страховые фонды и пр.;

инвестиционные — вложение средств банка в основные фонды, в инвестиционный портфель ценных бумаг, участие в деятельности других организаций, активиые операции.

По уровню доходности операции следует подразделять так:

приносящие доход — высокодоходные, низкодоходные, приносящие стабильный или иестабильный доход;

неприносящие дохода — беспроцеитные 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 срочные краткосрочные (на 1 день, 7 дней, 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 (постоянные или совершаемые с определенной периодичностью) и иррегулярные (случайные, эпизодические).

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 (состава) актива баланса кредитной организации к балансовому итогу. Количественно измеренные и качественно оцененные банковские активы отражаются в одной из частей бухгалтерского баланса — в активе.

Структура активов кредитной организации позволяет судить о составе и характере ее активных операций, ликвидности, прибыльности, рисковости, а также о связи между пассивными и активными операциями банка.

Если воспользоваться более крупной группировкой состава активов по основным видам банковской деятельности, то можно сделать следующие выводы относительно их структуры:

1) основное место в активных операциях кредитных организаций занимают кредитные, их доля колеблется по отдельным банкам ряда стран от 19,90 до 83,25%;

2) второе место среди банковских активов занимают инвестиции в ценные бумаги (от 2,15 до 23,87%);

3) на третьем месте находятся кассовые активы (от 0,2 до 12,94%);

4) доля прочих активов обусловлена особенностями учета и включает широкий спектр операций от вложений в основные фонды (здания и сооружения) до расчетных операций кредитных организаций (от 2 до 78%);

5) различия в структуре активов кредитных организаций во многом определяются национальными особенностями, в том числе спецификой банковского законодательства, бухгалтерского учета, и влиянием внешней среды.

В России существуют свои особенности формирования структуры активов кредитных организаций. В условиях быстро изменяющейся внешней среды и часто повторяющихся финансовых кризисов структура активов многих кредитных организаций неустойчива.

К причиинам, определившим несоответствие значений активов, подсчитанных по российским стандартам бухгалтерского учета (РСБУ) и в соответствии с требованиями МСФО, отиосятся следующие.

1. Бухгалтерский баланс содержит миожество статей, не являющихся по определеиию МСФО активами: средства в расчетах, в том числе внутрибанковские; резервы иа возможные потери по ссудам, вычитаемые из суммы активов; амортизацня основных средств и нематериальных активов, вычитаемая нз суммы активов; доходы и расходы будущих периодов. К иаиболее существеиным статьям, повлиявшим на различия в показателях по РСБУ и МСФО, относятся средства в межфилиальиых расчетах и резервы на возможные потери.

2. Наиболее существенное различие заключается в порядке признания активов в учете и отчетности. Активы по МСФО представляют собой ресурсы, способные в будущем обеспечить определениую экономическую выгоду, в противном случае они являются не чем иным, как потенциальными убытками либо текущими эксплуатационными расходами, поэтому не должны классифицироваться в качестве актнвов.

Тем не менее, несмотря на то общее, что есть в составе и структуре активов кредитных организаций России и банков в других странах, каждая кредитная организация должна стремиться к созданию рациональной структуры активов, которая зависит прежде всего от качества активов и особенностей внешней среды.

9.3. МЕЖДУНАРОДНАЯ ПРАКТИКА ОЦЕНКИ КАЧЕСТВА БАНКОВСКИХ АКТИВОВ

Качество активов кредитной организации определяется целесообразной структурой ее активов, диверсификацией активных операций, объемом рисковых активов, доходностью и прибыльностью активов, объемом критических и неполноценных активов, призиаками изменчивости активов, ликвидиостью, а также применяемыми методами оценки активов.

Для оценки качества активов в международной практике наибольшее распространение получил **рейтиит, осиованный на агрегатиых показателях и характеристиках**, который дает возможность раижировать баики по качеству их активов и месту среди других кредитных институтов.

Рейтинг устанавливается в результате:

1) собственного анализа качества активов кредитной организации;
2) иезависимой экспертизы специализированными банковскими рейтинговыми агентствами, например, Standard&Poor's, Fitch IBCA, Moody's;

3) оценке надзорных органов, которая более объективна, чем прочие оценки.

В **международной практике** используются 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. Балльный метод предполагает присвоение каждому оценочному показателю определенного балла. В итоге дается сводная балльная оценка, позволяющая отнести тот или иной банк к соответствующей группе по качеству активов.

Широко известна американская рейтинговая система КЭМЕЛ, дающая оценку качества активов (assets quality) с учетом требований ликвидности, доходности и рисковости активов. Рейтинговая система оценки качества активов включает как одно из основных требований размер критических и неполноценных (некачественных) активов.

При расчете объема критических и неполноценных активов учитывают:

1) взвешенный классификационный показатель;

2) классификационный показатель и тренды (изменения).

Взвешенный классификационный показатель используется в мировой практике для расчета ожидаемых убытков по выданным ссудам и создания резерва на возможные потери по кредитным операциям. Этот показатель определяют как произведение ежегодного коэффициента списания ссуд на убытки по группам кредита и процента риска по соответствующей группе кредитов.

Классификационные 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 данный банк относится к группе ненадежных. Однако отношение взвешенных классификаций к общему капиталу остается основным показателем, определяющим качество активов.

Рейтинг содержит пять типов оценок.

Рейтинг 1 (сильный). Обычно так оцениваются активы, когда общевзвешенные классификации не превышают 5%-ного уровня совокупного капитала кредитной организации. Небольшое превышение 5% не противоречит рейтингу 1, если экономическое положение банка хорошее и руководство продемонстрировало свою способность эффективно справляться с проблемными активами. Но если рассматриваемый случай выходит за установленные рамки или существуют дополнительные проблемы

концентрации инвестиций лнбо кредита, проблемы, связанные с большой долей «неработающих» активов и др. «особо упомянутых» или с крупным инвестированием в фиксированные (постоянные) активы, то используется более низкий рейтинг, даже если взвешенные классификации ие превышают 5% общего капитала.

Рейтинг 2 (удовлетворительный). При применеиии положительиой или отрицательной оценки нужно руководствоваться теми же мотивами н инструкциями, что и ранее, но с учетом того, что взвешенные классификации не должны превышать 15% общего капитала.

Рейтинг 3 (посредствеиный). Руководствоваться указанными выше мотивами с учетом того, что взвешенные классификации не должны превышать 30% общего капитала.

Рейтинг 4 (критический). Учитывается то, что взвешенные классиФикации не должны превышать 50% общего капитала.

Рейтинг 5 (неудовлетворительный). Так оцениваются активы, когда взвешенные классификации превышают 50% общего капитала.

Сравнение с другими банками должно быть корректным. Так, в США формируют около 25 групп сопоставимых по размерам активов кредитных организацнй.

Базельский комитет по банковскому надзору регулярио пересматривает надзорные требования к активам кредитных оргаиизаций, взвешенным с учетом риска, к оценке рисков активных операций банков и размеру создаваемых резервов, к ликвидности актнвов, объему крупиых кредитов, предоставленных клиентам, акциоиерам, инсайдерам, связанным с банком лицам, к размеру выданных гарантий и обязательств, коэффициенты крупных кредитных рисков и другие показатели. Соответствующие финансовые показатели определены в директивах Базельского комитета по банковскому надзору. Эти требования с небольшими изменениями учитываются в экономических нормативах деятельности российских кредитных организаций.

Собствеиный аиализ качества активов кредитной организации кроме обязательных требований иадзорных органов включает необязательные направлеиия 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 или отдельным заемщикам и по видам кредитов. Такой анализ можно детализировать, например путем сопоставления краткосрочных кредитов по отдельным экономическим контрагентам и общей суммы краткосрочных ссуд;

2) объем просрочениой задолженности и ее отношение к общей сумме активов. То же в разрезе отдельных активных операций (ссудиых, дебиторской задолженности и т.д.);
3) предельная доля просроченной задолженности в активах, прнносящих доход, которую банк может покрыть за счет чистой прибыли н резервов;
4) показатель уровня активов с повышенным рнском. К активам повышенного риска относятся: ссуды 4-й и 5-й групп риска при их классификацни, ценные бумаги, факторинг, лизинг, просроченная задолженность, превышение дебиторской задолжеииости над кредиторской, участне в деятельиости других предприятий;
5) уровень сомиительной и «потерянной» задолженности;
6) соотношение между «работающими» и «неработающими» активами, нетто- и брутто-активами;
7) соотношение нетто- и брутто-активов (свидетельствует о рисковости активов; очищенные от риска активы не должны составлять меиее 0,65 и более 1). Отношение активов-нетто к активам-брутто дает также представление о рациональной структуре активов банка, которая зависит прежде всего от качества активов;
8) коэффициент эффективности использования активов, который рассчитывается как отношение средиих остатков по активным счетам, прииосящим доход, к средним остаткам по всем активным счетам. Этот коэффицнент показывает, какая часть актнвов приносит доход.

К активам, не приносящим дохода (неработающим активам) относятся: денежиые средства, корреспондеитские счета в других банках, ФОРы, осиовные средства, нематериальные активы, дебиторы, средства в расчетах, использование средств бюджетных и внебюджетных фондов, финансирование капитальных вложений, капитальные затраты, текущие расходы, расходы будущих периодов, переоценка валютиых средств и цеиных бумаг, отвлеченные средства из прибылн, убытки отчетиого года и прошлых лет.

К активам, приносящим доход (работающим активам), можно отиести: долго-, средне- и краткосрочные ссуды клиентам, банкам, населению, просроченная задолженность по ссудам и процентам, факторинг, лизннг, участие в деятельности других предприятий, ценные бумаги, выданные гарантии.

Все показатели рассматриваются в динамике либо верхняя и нижняя границы устанавливаются самим банком при определении баиковской политики. Названные показатели дают возможность проанализировать кредитную политику банка, рацио-

нальиость структуры активов, степень рнска активных операций и их воздействие на ликвидность, доходность и рентабельность банка.

9.4. КАЧЕСТВО АКТИВОВ РОССИЙСКИХ БАНКОВ

Главные критерии оценки качества активов в российских банках присутствуют в основных нормативных документах Банка России — ннструкциях «Об экономических нормативах деятельности кредитных организаций», «О порядке формирования резервов», «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравиенной к ней задолженности» — и содержат финансовые показатели, рассчитываемые в соответствни с нормативами Банка России с точки зрения ликвидиости и риска активов.

Классификация активов кредитной организации с точки зрения ликвидности

Для обеспечения ежедневной способности банка отвечать по своим обязательствам структура активов коммерческого банка должиа соответствовать качественным требованиям ликвидности. С этой целью все активы банка, как уже отмечалось, разбивают на группы по степени ликвидности в зависимости от срока погашения. Активы банка делятся на высоколиквидные активы (т.е. активы, которые обеспечивают мгновенную ликвидность), лнквидные активы, 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 классифицируются на пять групп по степени риска вложений и возможной потери части стоимости с присвоением каждой группе коэффициента риска.

Взвешивание активов по степени риска проводится путем умножеиия остатка средств на соответствующем балансовом счете (счетах) или их части на коэффициент риска (в процентах) и деления на 100.

Практически все банковские активы подвержены определенному риску. Степень риска своих активов банк должен определять и поддерживать на уровне, соответствующем установленному действующим законодательством и политике банка в этом отношении.

Особенность рейтинга Банка России состоит в его орнентации на своевременное выявление проблемных банков. Установив удельный вес каждой группы активов в их общей сумме и присвоив каждой группе коэффициент риска, можно определить степень риска в целом по банку.

В соответствии со стратегией развития банковского сектора страны на пернод 2004—2008 гг. предусматривается даль-

нейший рост активов. К 2009 г. удельный вес активов в ВВП возрастет с 48,8 до 58%.

КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ

1. Что поиимается под активами кредитной организации?
2. Чем активные операции отличаются от активов банка?
3. Охарактеризуйте состав и структуру активов кредитной организацин.
4. Чем состав и структура активов российских банков отличаются от состава и структуры активов банков других стран?
5. Каковы особенности формирования активов в кредитных организациях России?
6. Чем состав и структура активов российских баиков, рассчитанная в соответствии с российскими стандартами, отличается от состава и структуры актнвов российских банков, рассчитанной в соответствии с требованнями МСФО?
7. Перечислите основные фиинансовые показатели, характеризующие качество актнвов российских банков.

ГЛАВА 10 ОРГАНИЗАЦИЯ БЕЗНАЛИЧНЫХ РАСЧЕТОВ И МЕЖБАНКОВСКИЕ КОРРЕСПОНДЕНТСКИЕ ОТНОШЕНИЯ

10.1. РОЛЬ ОРГАНИЗАЦИИ БЕЗНАЛИЧНЫХ РАСЧЕТОВ В ЭКОНОМИКЕ

Современная экономика любой страны представляет собой широко разветвленную сеть сложиых взаимоотношений миллионов входящих в нее хозяйствующих субъектов, а также с внешними агентами из других стран. Основой этих взанмоотношений выступают расчеты и платежи, в процессе которых удовлетворяются взанмные требования и обязательства. С помощью потока денег в наличной и безналичиой формах — денежного оборота как совокупности всех платежей обеспечиваются реализация валового продукта, распределение, перераспределение и использование национального дохода. Безналичный платежный оборот, являясь преобладающим (до 90% всего денежного оборота), осуществляется путем:

1) записей на счетах плательщиков и получателей денежных средств в кредитных учреждениях;
2) зачетов взанмных требований;
3) передачи обращающихся инструментов платежа (векселей, варрантов и т.п.) и др. Соответственно экономические процессы в народном хозяйстве опосредуются преимущественно безналичным оборотом.

В последнее десятилетие XX в. в связи с активизацией и либерализацией финансовых рыиков произошла кардинальная переориентация взглядов экономистов на организацию безналичных расчетов: от элемента инфраструктуры, выполняющей чисто технические (механические) функции до базовой структуры экономики. Серьезному переосмыслению подвергается терминологический аппарат в области расчетов, чему во многом способствуют рекомендацин Комитета по платежным и расчетным системам[1], созданного в начале 90-х гг. XX в. при Банке международных расчетов (BIS) в г. Базеле (Швейцария).

Одним из основополагающих терминов является **«платежная система»**, роль которой трудно переоценить.

Платежная система согласио Глоссарию BIS есть совокупиость учреждений, правовых норм, инструментов, процедур, программно-технических, коммуникационных и информационных средств, обеспечивающих проведение расчетов между участниками.

---

[1] The GPSS report «A glossary of terms used in payments and settlement systems». Basel, January 2003. Режим доступа www.bis.org.

В процессе функционироваиия платежная система облекает в конкретную форму — получение денег — все многообразные экономические отношения в обществе. Являясь своеобразным каиалом «энергетического» обмена, безналичные расчеты приводят в действие внутреиний и внешний (международиый) экономические обороты, связывают друг с другом н с населением различные сферы, отрасли, хозяйствующие субъекты.

Расчеты являются обязательным сопровождающим элементом процесса создания (изъятия) денежной массы как производной денежного оборота и одного из главиых объектов денежно-кредитного регулирования экономики.

Сумма платежей, перемещаемых платежной системой страны, колоссальна. По данным за 1999 г., в развитых странах (США, Франции, Великобритании, Японии) ее величина за 3—5 дней равнялась объему ВВП за год, для сравнения: в 2006 г. в России — за 22 дня.

В микроэкоиомике роль безналичиых расчетов для **оргаиизаций** состоит в том, что они выступают условием завершения сделок или выполнения принятых ранее обязательств, способствуют обеспечению кругооборота товаров (услуг) и денег (своеобразного «обмена веществ»), объединяющего всю экономику. Это база управления ликвидностью со стороны хозяйствующих субъектов, неотъемлемый элемент функционирования бюджетных звеньев.

Для **коммерческих банков** расчеты — один из главных участков деятельности, во многом обусловливающий их процветание. По даиным некоторых банков, наибольший удельный вес в общей сумме доходов составляют доходы от оказания услуг по переводу денежных средств. От качества расчетно-кассового обслуживания зависят устойчнвость и приток клиентуры, значит, и мобилизация крупных и нередко бесплатных ресурсов для проведения активных операций. К тому же расчетные операции занимают около $^2/_3$ всего операционного времени работы банков.

Для **населения** расчеты — необходимое условие жизиедеятельности и реализации экономических возможностей.

В конечном счете состояние расчетов во миогом определяет устойчивость фуикцнонирования денежной, финансовой н кредитной систем, а также рынков: товарного, денежного, валютного, фондового, драгоценных металлов. Вот почему во всех странах оргаиизация платежной системы, по сути, «сердца» финансового рынка, возводится в ранг государственной политики. Причем, она выходит за рамки внутренних интересов государств. В связи с глобализацией мирового хозяйства и возросшей зависимостью национальной экономики от мировых финансовых рынков вопросы надежности платежных систем приобретают международное значение.

К основным факторам, определяющим состояние платежной системы любого государства, относятся: общий уровень развития экономнки и финансового рынка, особеииости банковского законодательства, сложнвшиеся традицин в расчетах (платежные обычан). Главный организатор и посредник в осуществлении безналичных расчетов между различными хозяйствующими субъектами — **банковская систма**. Она выступает исходным пунктом кругооборота наличных денег и основного объема безналичных платежей, а создание платежных средств, являющееся важнейшей функцией, тесно связано с проводимыми этой системой кредитными операциями.

10.2. РАСЧЕТЫ В НЕФИНАНСОВОМ СЕКТОРЕ (В НАРОДНОМ ХОЗЯЙСТВЕ)

Конкретные формы расчетов, способы платежа предусматрнваются организацией в договоре (соглашении). Условне расчетов в договоре — одно из наиболее значимых.

Выбор формы расчетов определяется видом товара, спросом и его предложением, характером хозяйственных связей между контрагентами, способом транспортировки грузов, финансовым положением контрагентов. Этот выбор зависит также от соотношеиия во времени отправки товара и его оплаты. В результате прн оптимальном выборе форма расчетов в договоре будет выполнять еще и функцию средства обеспечения обязательства.

Перевод

В рыночной экономике наиболее распространенной формой расчетов является перевод. В соответствни с классификацией Банка международных расчетов перевод подразделяется на кредитовый и дебетовый.

Кредитовый перевод. В России используется преимущественно кредитовый перевод, занимающий более 90% платежного оборота, обслуживаемого банками. Это обусловлено сложившимися традициями, а также отсутствием гарантии дебетовых переводов в условиях неустойчивой экономикн. Инициатива начала кредитового перевода в банковской системе принадлежит плательщику (дебитору), дающему распоряжение кредитовать счет получателя (кредитора). В качестве платежного инструмента используется платежное поручение о дебетовых списаниях.

Платежное порученне. Положением о безналичных расчетах в Российской Федерацин платежное поручение определено как распоряжение владельца счета (плательщика), оформленное расчетиым документом, обслужнвающему его банку перевести определеиную денежную сумму на счет получателя средств, открытый в этом или другом банке.

Схема документооборота при расчетах переводом по поручению клиентов отличается простотой. Именно поэтому при данной форме в первую очередь появлялись нововведения. В частности, основное распространение получил электронный перевод.

Переводы через банк платежными поручениями применяются для платежей за товары и услуги:

срочных платежей — сразу после отгрузки (путем прямого акцепта товара), а также частичных платежей при крупных сделках;

досрочных и отсроченных платежей — в рамках договорных отношений без ущерба для финансового положения сторон.

Все виды нетоварных платежей практически полностью осуществляются посредством переводов платежными поручениями.

Платежные поручения принимаются банком независимо от наличия средств на счете плательщика, а 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. В связи с указанными обстоятельствами доля платежей посредством платежных ордеров весьма значительна по количеству, хотя и снижается по объему: соответственно в 2003 г. — 20,2 и 8%[1], в 2006 г. — 30,3 и 2,3%.

Банк обязан информировать плательщика по его требованию об исполнении платежного поручения не позже следующего рабочего дня после обращения плательщика в банк, если иной срок не предусмотрен договором банковского счета. Порядок информирования плательщика определяется договором банковского счета.

Используя данную форму расчетов, ***поставщик (получатель средств)*** несет риски: во-первых, задержки выписки плательщиком платежного поручения из-за отсутствия или недостаточности средств (невозможности получения ссуды), во-вторых, несвоевременного поступления или неполучения средств при исполнении платежного поручения соответствующими банками или РКЦ.

Риска первого вида можно избежать путем тщательной проработки условий расчетов при заключении договора. Что

[1] Такие платежные инструменты, как чеки, аккредитивы, платежные требования, инкассовые поручения, почти не используются, в общей совокупности составляя всего около 3% по количеству и 1% — по сумме.

касается ***риска второго вида***, то и тот и другой банк, а также РКЦ по договору банковского счета обязаиы соответственно перечислять, зачислять средства и проводить другие банковские операции. Местом исполиеиия денежного обязательства при безналичных расчетах считается баик получателя средств, кредитора (ст. 316 ГК РФ). Если клиеит, давший банку поручение о перечислении деиежиых средств на счет своего контрагеита, докажет факт неисполнения или ненадлежащего исполиеиия поручения, то банк, согласио ст. 866 ГК РФ, должен нести ответствеиность по основаниям и в размерах, которые предусмотрены главой 25 ГК РФ. Эта ответственность может быть возложена судом и непосредствеиио иа банк, привлеченный для исполнеиия поручения плательщика (обычно банк получателя), когда подобный факт имел место в связи с нарушением им правил совершения расчетных операцнй.

Риск, который несет покупатель, заключается в отсутствии гарантии своевременной поставки товара, особенно при досрочных платежах. Такие платежи кроме указанного риска обусловливают потери покупателя, связанные с отвлечением из оборота денежных средств н фактическим предоставлением поставщику беспроцентной ссуды.

Дебетовый перевод — платеж, иницнатива начала которого прииадлежит кредитору (получателю платежа), направляющему в обращение платежный ииструмент, подтверждающий долг дебитора (плательщика). Этим ииструментом может быть чек, вексель и др.

Чек — цеиная бумага, содержащая ннчем не обусловленное распоряжение чекодателя банку произвести платеж указанной в нем суммы чекодержателю, давшему это поручение. Юридические принципы чековых операций были сформулированы 19 марта 1931 г. в Женевской конвенции по унификацин правового режима баиковских чеков — в Приложенни № 1 «Единообразный чековый закон» (ЕЧЗ).

Регулирующими актами в нашей стране являются: ГК РФ (ст. 877—885) и Положение о безналичных расчетах в Российской Федерации.

Чек иосит абстрактный и безусловный характер. Он может быть ордериым (наиболее распространенная за рубежом форма), предъявительским, именным. Предъявительский чек как самый оборотоспособиый передается со всеми вытекающими правовыми последствиями путем простого вручения. По чеку, как и по векселю, не могут быть выдвинуты возражения. Он может обращаться посредством индоссирования (переуступки права получеиия денег другому лицу). Чек, как и вексель, содержит ряд обязательных реквизитов, предусмотренных ГК РФ (ст. 878), и отсутствие какого-либо из ннх лишает чек силы.

Действие чеков нередко ограничивается коротким сроком обращения, например в России — 10 днями, сроки использования векселей гораздо больше.

ЕЧЗ предусматривает несколько сроков предъявления чеков к платежу:

8 дней — по чеку, выставленному и оплачиваемому в одной стране;

20 дней — по чеку, выставленному и оплачиваемому в разных странах, но в одной части света;

70 дней — по чеку, выставленному и оплачиваемому в разных частях света.

При расчетах чеками, как и при других дебетовых переводах, иницнатива начала процедуры оплаты в банковской системе принадлежит кредитору (получателю платежа). Преимущество этого инструмента перед платежными поручениями состоит в том, что покупатель, удостоверившись в соответствии продукции предъявленным им требованиям, простым обменом подтверждающих отпуск (отгрузку) товара документов на чек рассчитывается сразу же с поставщиком чеком. Погашение долга чеком означает превращение задолженности чекодателя в долг банковской системы. При расчетах платежными поручениями такой возможности максимального приближения платежа к моменту получения товара нет. К тому же чеком, как и векселем, можно расплатиться с кредитором путем передачи посредством индоссамента, а значит, и провести своеобразный зачет взаимных требований благодаря обращению. Чем больше оборотов совершается, тем больше сумма взаимно погашенных долгов.

Вместе с тем при расчетах как платежными поручениями, так и чеками возможны случаи отсутствия средств. Вот почему на Западе, особенно там, где господствующим платежным средством является чек (США, Канада, Великобритания, Франция, Италия), уделяется большое внимание *контролю за обеспечением чеков*. Важность такого контроля обусловливается и широко распространенной системой чековых расчетов, при которой чекодержатель (поставщик) предъявляет чек в обслуживающий его банк и сразу же получает причитающиеся средства. Затем *посредством межбанковского клиринга* происходит погашение чека банком-плательщиком. *На период времени клиринга и документооборота чекодатели и банки-плательщики практически кредитуются банковской системой.* Если клиринг организует центральный банк страны, то этот банк и осуществляет такое кредитование. В США беспроцентный кредит, предоставляемый Федеральной резервной системой при обслуживании обращения чеков, находящихся в процессе инкассации, называемый флоутом, в начале 80-х гг. XX в. составлял 12—13 млрд дол. в год. Введение платы за флоут позволило сократить его примерно наполовину.

Обеспечением (покрытием) чека могут служить деньги, положеиные на депозитный счет в банке, передача имущества или оформление кредита, причем покрытие должно существовать на момент выдачи чека и до окончания срока выплаты по нему. Требования чекодержателей о таком покрытни выполняются трассантами, удостоверяющими чеки в банке-плательщике (удостоверенные чеки) или получающими от него гарантии (гарантированиые чеки), как правнло, прн условии предварительного внесения на счет определенной суммы. В Италии распространен так называемый обращающийся чек, выписываемый специально установленными баиками только после депонирования средств наличиыми взносами или перечислением. На таком же принципе построено использование в международном туризме чеков и еврочеков. Согласно ст. 881 ГК РФ, платеж по чеку может быть гарантирован полностью или частнчно посредством аваля.

В процессе внедрения в 90-е гг. чеков в практике безналичиых расчетов в Россин вначале пошли по пути Запада. В частности, законодательными и нормативиыми документами, в том числе Положением о безналичных расчетах в Российской Федерации от 9 июля 1992 г. № 14 предусматривались зачисление средств чекодержателю по предъявлении чека в обслуживающий его банк, пересылка дебетового авизо в место нахождения банка-плательщика с последующим спнсанием на его основе денег с банка-плательщика и чекодателя. Однако вскоре в связи с разлаженностью платежной системы в начале переходного периода (1991—1992 гг.), злоупотреблениямн в практике расчетов чеками (подделками чеков, образованием дебетовых сальдо у плательщиков) на основанин телеграммы Банка России от 15 октября 1992 г. № 230-92 был введен ряд ограничений в использованни чеков.

Согласно ныне действующему порядку для осуществления безналичных расчетов могут применяться чеки, выпускаемые кредитными организациями. Последнне с этой целью должны разрабатывать ***внутрибанковские правила проведения операций с чеками***, определяющие порядок и условия их использования.

Расчеты данными чеками могут вестись почти без огранн-чений (не разрешаются только при осуществлении платежей через подразделеиия расчетной сети Банка России), а именно:

- с клиентами кредитиой организации, выпускающей чеки,— на основании заключаемого с нними договора о расчетах чеками;
- с другимн банками — на основании указанных договоров с клиентами, а также соответствующих межбанковских соглашений, в последиих 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.

Согласно ГК РФ (ст. 883), при отказе от оплаты чека, в том числе удостоверенного совершением протеста нотариусом, вступает в силу установленный порядок (ст. 884) последовательного извещения чекодателя, всех индоссантов и авалиста о неплатеже. Иск чекодержателя ко всем обязанным по чеку лицам может быть предъявлен в течение шести месяцев со дня окончания срока предъявления чека к платежу.

Открытый счет (плановые платежи)

Расчеты по открытому счету (плановыми платежами) применяются контрагентами, связанными 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 платежах покупателя поставщику по мере отпуска товара или оказания услуг, например 1 раз в три—пять дней, а не по каждой поставке в отдельности. Учет взаимной задолженности, ее выверка осуществляются самими контрагентами. 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 со стороны поставщиков, поэтому последние несут риск нарушения сроков взноса плательщиками плановых платежей, замедления оборачиваемости оборотных средств.

Плановые платежи могут иметь место во взаимоотношениях по цепочке, например, сельхозпроизводители — с заготовительными организациями, последние — с перерабатывающими предприятиями (молокозаводами, хлебозаводами, мясокомбинатами), а они в свою очередь — с торговыми организациями. Так же могут рассчитываться металлургические заводы с горнообогатительными комбинатами и угольными шахтами, торфопред-

приятия — с электростанциями и т.п. Если поставки товаров или услуг взаимные, то соответствующие суммы могут отражаться на контокорренте с двусторонним кредитованнем и зачетом взаимных требований.

Практика подобных расчетов была расширена Указом Президеита РФ от 22 сентября 1993 г. № 1401 «Об упорядочении расчетов за сельскохозяйственную продукцию и продовольственные товары». Указ был направлен иа нормализацию фннансового состояния сельскохозяйственных товаропроизводителей, организаций пищевой и перерабатывающей промышленности н создание условий для поддержания развнтия жнзнеобеспечивающих отраслей производства.

По своему характеру расчеты плановыми платежами во многом сходны с расчетамн по открытому счету, практнкуемыми во внутренней и внешней торговле промышленно развитых стран. Даиный счет широко используется в расчетах между постоянными коитрагентами, фирмами и нх филиалами (дочерними предприятиями) для расчетов с брокерами и государственными организациями или прн комиссионной продаже в форме консигнации, а также при многократных поставках однородных товаров, особенно мелкими партнями.

Аккредитив

Аккредитивная форма — одна из основных в международных расчетах. По отдельиым оценкам, в Россни аккредитивами обслуживается не более 10% товарооборота по импорту и примерно 40—50% — по экспорту. Определенное распространиеиие эта форма получила и во внутренних расчетах страны. В первые годы после кредитной реформы 1930—1932 гг. удельный вес аккредитива достигал 25—30%, что объяснялось отсутствием иалаженных хозяйственных связей и неуверенностью поставщиков в платежеспособности покупателя.

В ходе эволюции расчетов аккредитивами были выработаны разиообразные их типы, 90% которых составляет документарный аккредитив (в многообразных формах и разновидностях).

Используется также **денежный аккредитив** — нменной документ, который выдается баиком лицу, внесшему определеиную сумму и желающему получить ее в другом городе страны или за граннцей. Именио такие аккредитивы существовали в дореволюционной России, причем в нескольких разновидностях: простые, циркулярные, коллектнвные, выдаваемые на имя иескольких лиц, каждый из которых мог получить всю сумму аккредитива полностью или частичио. Иногда банк даже соглашался платить клиенту определеиные проценты за неиспользованиый остаток капитала.

Уиифицированные правила и обычаи для документарных аккредитивов (Uniform Customs and Practice for Documentary

Credits — UCP), разработанные Международной торговой палатой (МТП), были приняты на Веиском конгрессе в 1933 г. Эти правила периодически (раз в 8—10 лет) пересматриваются, дополняются и измеияются в соответствии с тенденциями развития международной торговли и расчетов, ускорением перевозки грузов и пр., в частности, они пересматрнвались в 1951, 1962, 1974, 1983, 1993, 2006 гг. Последняя из указаниых редакций (UCP 2006 г. — публикация МТП № 600) вступила в силу с 1 июля 2007 г.

Выпуск и обращение аккредитивов в России регулируются ГК РФ (глава 46, § 3), Положением о безналичных расчетах в Российской Федерации.

В соответствин с публикацией МТП UCP 600 **документарный аккредитив** — это соглашенне, в силу которого банк (банк-эмитент) должен по просьбе клнента и на основании его инструкций произвести платеж третьему лицу нли по его приказу (бенефицнару) или должен оплатить или акцептовать переводные векселя (тратты), выставленные бенефициаром, или негоцинровать (купить лнбо учесть) докумеиты, или дает полномочия произвести любую из этих операций другому банку (нсполняющему банку).

По так называемому чистому аккредитиву, примеияемому в основном банкамн США и Японин в качестве банковской гарантии, деньги могут быть получены без распорядительиых документов.

Отношения, складывающиеся в процессе выставлеиия и исполнения аккредитива, охватываются коиструкцией договора комиссин, но с учетом значительной специфики аккредитивных отношений. Клиент банка-эмитента является комитентом, а банк — комиссионером.

Аккредитив включает в себя элементы банковской гарантии, прямых переводов организации и расчетов векселями.

При осуществлении операций по аккредитиву в его основной форме участвуют: 1) плательщик (покупатель, приказодатель), обращающийся в банк с просьбой об открытии аккредитива; 2) банк-эмитент, открывающнй аккредитив; 3) поставщик (беиефициар по аккредитиву). В большинстве случаев в качестве четвертой стороны подключается баик-корреспондент (исполняющий банк) по месту нахождения бенефициара. Порядок работы с аккредитивами в банке (эмитенте и исполняющем) четко регламентируется. Исполняющим банком может выступать банк-эмитеит или иной банк.

Степень обеспечения и момент принятия на себя риска определяют формы аккредитива: отзывные и безотзывные, последние в подтвержденной и неподтвержденной формах.

Отзывный аккредитив может быть в любой момент изменен или аннулнрован без предварительного уведомлення поставщика. Одиако, если платеж уже выполиен, отзыв аккредитива остается без юридической силы. Данная форма применяется редко, так как никогда не подтверждается банком поставщика и не предоставляет обеспечения бенефицнару. При отсутствии соответствующих указаний, согласно ст. 868 ГК РФ, аккредитив считается отзывным. Между тем UCP 600 исключают возможность открытия отзывного аккредитива.

Безотзывный аккредитив не может быть изменен без согласия бенефициара и ответственных баиков, если выполнены условия аккредитива.

Значит, в поручении на открытие следует четко указывать форму аккредитива, имея в внду возможность прекращения аккредитивных отношений до совершения платежа.

Безотзывный неподтвержденный аккредитив лншь авизуется бенефициару и не дает гарантии со стороны банка-корреспондента произвести платеж (акцепт, негоциацию тратты) по представленным документам. Поставщику в этом случае приходится полагаться на проведенне всех этих операций банком-эмитентом.

Безотзывный подтвержденный аккредитив означает твердое обязательство банка, которому дается поручение о подтверждении (обычно банка-корреспондента), в дополненне к обязательству банка-эмитента по платежу (акцепту, негоцнацни тратты). Важно, что подтверждающнй банк гарантирует выполнение своего обязательства независимо от того, может ли банк-эмитент предоставить возмещение.

Таким образом, для поставщика надежным является аккредитнв безотзывный и подтвержденный обслуживающим банком. Кроме того, в спорном случае место нахождения подтверждающего банка считается местом судопроизводства, где примеияется местное право. При неподтвержденном аккредитиве нм является место нахожденння банка-эмитента.

В зависимости от наличня покрытия аккредитивы могут быть ***покрытыми*** и ***непокрытыми***. Покрытие означает предварительиое предоставление в распоряжение исполняющего банка средств (покрытия) в сумме аккредитива на срок действия обязательств с условнем возможного нспользования этих средств для выплат по аккредитиву. В международной практике преобладают непокрытые аккредитивы. В росснйской практнке аккредитивная форма расчетов используется главным образом, когда она определена договором между коитрагентами.

В договоре предусматриваются: срок действия (число, месяц, год закрытия) и порядок расчетов по аккредитиву; наименования банка-эмитеита 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 весьма перспективно и гораздо эффективнее по сравнению с предварительной оплатой, получившей широкое распространение в целях гарантии платежа.

Аккредитивная форма расчетов — наиболее сложная и дорогостоящая. Банки взимают высокую комиссию за выполнение аккредитивных операций в зависимости от суммы аккредитива: авизование, подтверждение, проверку документов, платеж. Достоинства этой формы для обеих сторон заключаются в определенной гарантии: своевременности и полноты получения платежа ***поставщиком***, если поставка соответствует договору; получения заказанной продукции в соответствии с предусмотренными условиями ***покупателем***, особенно если присутствует его уполномоченный, осуществляющий предварительный контроль за соблюдением условий поставки товаров, их качеством. Однако данная форма замедляет оборачиваемость средств и того и другого, особенно покупателя, иммобилизующего средства на время действия аккредитива. В случаях когда такая форма расчетов предусмотрена договором, поставщик также не может отгружать изготовленный товар, пока не получит извещение об открытии аккредитива.

Указанный недостаток аккредитивов существенно сглаживается при налаженности надежных, доверительных отношений между банками посредством телекоммуникационного общения и возможности работать в кредит в счет открытых друг другу кредитных линий. При этом 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. Поставщик получает определенные преимущества в налогообложении, так как уплачивает налоги реально поступившими средствами после отгрузки товара. Некоторые банки разработали подобную схему с использованием ***электронного аккредитива***. Наиболее приемлемая сфера приложения для данного платежного инструмента — расчеты между странами СНГ, а в России — расчеты между крупными торговыми компаниями. Большие и пока слабо реализуемые возможности заключаются и в применении аккредитивов

в международных торговых расчетах, а именно при их исполнении путем негоциации переводных векселей. Так осуществляется больше половины мировых платежей. В России на них приходится примерно треть всей массы внешнеторговых аккредитивов.

Инкассо

Инкассо — банковская операция, посредством которой банк (далее — 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*** согласно праву большинства стран лежит договор поручения. В соответствии с Унифицированными правилами по инкассо (Uniform Rules for Collections — URC), разработанными Международной торговой палатой (Париж) в редакции 1995 г. (публикация МТП № 522) и вступившими в силу с 1996 г., указанная операция совершается банком на основании полученных от клиента инструкций. При этом банк взимает комиссию, размер которой зависит от вида операции.

Различают несколько видов инкассовых операций.

Простое (чистое) инкассо — операция, по которой банк обязуется получить деньги с третьего лица на основе инкассового поручения, не сопровождаемого коммерческими документами и выставленного клиентом через банк. Оно применяется при расчетах неторгового характера.

Документарное (коммерческое) инкассо — операция, в результате которой банк должен предъявить третьему лицу полученные от своего клиента документы, как правило, товарораспорядительные, и выдать их этому лицу только против ***платежа*** (Д/П) или ***против акцепта*** (Д/А). Применяется иногда ***инкассо с акцептом*** — выдача документов только после платежа (Acceptance D/P), когда банк покупателя (инкассирующий банк) представляет покупателю переводный вексель поставщика для акцепта. Акцептованный вексель остается в этом банке вместе с документами до наступления срока платежа. По его наступлении документы выдаются после осуществления платежа.

Расчеты в форме инкассо широко распространены в международных платежах по контрактам на условиях коммерческого кредита. На инкассо зарубежные банки принимают различные документы: чеки, векселя, акции, ипотечные бумаги, облигации и др.

Расчеты по инкассо в России предусмотрены § 4 главы 46 ГК РФ. Разновидностями инкассовых операций здесь являются расчеты платежными требованиями и инкассовыми поручениями. Первые в обслуживающий банк выставляются на инкассо кредитором (поставщиком) после отгрузки товаров и выписки коммерческих документов.

Банк-эмитент, принимая документы на инкассо (платежные требования и их реестр по установленным формам), обязан переслать их в исполняющий банк, обычио обслуживающий плательщика, взыскать при посредстве этого банка деньги и перечислить на расчетный счет поставщика. В платежном требовании содержатся все необходимые реквизиты, позволяющие определить, какой товар отгружен, время отгрузки и т.п. Банк плательщика, получив присланные документы, сообщает об этом плательщику 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 баик покупателя. Учитывая то, что в договорах обычно указывают сроки оплаты с учетом пересылки документов для акцепта, сроки акцепта и сроки зачисления средств, часто платежные требования, минуя банк, отправляют непосредственио плательщику для акцепта. Таким способом заранее выясняют возможность акцепта и оплаты товара.

В течение установленного срока ожидания акцепта, когда документы находятся в отдельной картотеке № 1, плательщику необходимо представить в банк заявление об акцепте либо отказе от него на блаике установлеиной формы.

В случае отсутствия средств у плательщиков акцептованные расчетиые документы помещаются в специальную картотеку несвоевременио оплачениых документов. Об этом сообщают поставщику, который за каждый день просрочки платежа с покупателя взыскивает пеню в претензионном порядке в размере, предусмотренном в договоре. Допускается частичная оплата платежных требований (а также инкассовых поручений) платежным ордером по установленной форме.

Плательщик вправе отказаться от акцепта рассмотренных платежных документов полностью или частично по мотивам, изложенным в договоре, с обязательной ссылкой на пункт договора и указанием мотнва отказа.

Полный отказ от акцепта заявляют в случаях, если товар не заказан, не соответствует условиям договора, недоброкачественный, нестандартный, переадресован в пути другому покупателю и пр.

Частичный отказ от акцепта означает согласие на оплату только части суммы счета в связи с завышением цен против договорных, отгрузкой, наряду с заказанными, незаказанных товаров, наличием арифметических ошибок и др. После уведомления банка об отказе от акцепта платежные документы с экземпляром заявления об отказе от акцепта возвращаются в банк-эмитент для возврата получателю средств.

Описаниая форма расчетов предполагает доверительные отношения контрагентов и имеет определенные достоинства для покупателя. Так, ему нет необходимости заранее отвлекать сред-

ства из своего оборота. Поставщик же, наоборот, несет риски несвоевременной оплаты счетов покупателями (в связи с ухудшением финансового положения) или вовсе неполучения средств из-за необоснованных отказов от акцепта. Поставщик также несет потери ввиду замедления оборачиваемости средств, обусловленного разрывом во времени между отгрузкой товара и получением выручки.

Первый риск уменьшается посредством получения определенных гарантий от покупателя в форме предусматриваемых в договоре правовых средств обеспечения обязательств по оплате: поручительства, банковской гарантии, залога и др. Для устранения ***второго риска*** применяются средства связи, ускоряющие доставку документов.

Безакцептное списание средств. Согласно действующему порядку, расчеты платежными требованиями могут проводиться и без акцепта плательщика, если они предусмотрены, во-первых, законодательством; во-вторых, сторонами по основному договору при условии предоставления банку, обслуживающему плательщика, права на списание средств со счета последнего без его распоряжения.

Право на безакцептное списание средств предоставлено законодательством при расчетах за продукцию и услуги предприятий топливно-энергетического комплекса, коммунальных, энергетических, водопроводно-канализационных предприятий.

Подобного рода расчеты, имеющие регулярный характер, с огромным числом потребителей называются ***жирорасчетами***. Широкое развитие они получили в странах континентальной Европы: Австрии, Бельгии, Венгрии, Германии, Голландии, Франции, Швейцарии. Жирорасчеты могут проводиться как в форме дебетовых, так и кредитовых переводов, осуществляемых по системам межбанковской и почтовой связи. Дебетовые переводы применяются крупными предприятиями, предоставляющими услуги многочисленным потребителям в области телерадиовещания, водо-, газо- и электроснабжения, банками — в связи с погашением кредита, страховыми компаниями. При этом возможны два варианта. Кредитор в самом начале получает от дебиторов разрешение на снятие денег с их счетов и, если сумма платежа всегда одна и та же, периодически возобновляет процедуру оплаты, отдавая распоряжение своему банку, выполняющему его через банки дебиторов. Если сумма меняется, дебиторам, прежде чем снять деньги, посылаются дебетовые авизо, чтобы у них было время проверить правильность причитающейся суммы и в случае необходимости ее изменить. И только затем направляют в свой банк или непосредственно в расчетную палату единый документ в виде списка дебиторов с указанием их адресов, банковских реквизитов и причитающихся с них сумм. Подобные операции легко поддаются автоматизации.

Во Франции крупные получатели платежей, связанных с периодической оплатой по договору, например страховые компании, выпускают так называемый универсальный платежный документ. Отсылаемый дебитору с указанием суммы и полных банковских реквизитов, он используется двояко: для дебетовых и кредитовых переводов. В первом случае дебитор, получив этот документ, возвращает его компании как разрешение на снятие денег со своего счета, во втором случае — сам отправляет его как почтовый перевод.

Условие о расчетах путем безакцептного списания средств со счета в российской практике может быть включено в договор в случаях, когда законодательство такой возможности прямо не предоставляет. Кредиторы могут предусмотреть такую форму как наиболее доступное и весьма эффективное средство воздействия на неисправного должника, в договоре поставки либо в договоре банковской ссуды (по ее возврату). Предоставляя своему контрагеиту право в безакцептном порядке списывать средства со своего счета, плательщик осуществляет свои правомочия по распоряжению собственным счетом и хранящимися на нем средствами. Вместе с тем реализация данного порядка расчетов может быть при условии оформления плательщиком соответствующего 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) и другие сведения.

Отметим, что в практике использования безакцептиого списания остается еще много нерешенных вопросов, связанных главным образом с наличием коллизий между законодательством об исполнительном производстве и иормами банковского права.

Инкассовое поручение на бесспорное списание средств. Инкассовое поручение, составленное на бланке установлеиной формы, применяется при бесспорном списании средств со счетов плательщиков в случаях, предусмотреиых законодательством, либо согласно условиям основного договора (примерно по аналогии с изложенным выше безакцептным списанием). Этот вид платежей является частным случаем расчетов по инкассо, когда документы, согласно ч. 2 ст. 875 ГК РФ, подлежат оплате по предъявлении инкассового поручения.

В экономической практике сложилось разделение оснований бесспорного, по существу, принудительного списания средств на две группы:

1) по распоряжению взыскателей, в том числе органов, выполияющих контрольные функцни;
2) исходя из исполнительных и приравненных к ним документов.

Списание средств со счетов плательщиков в бесспорном 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 взносам платежей, штрафам и иным санкциям в государственные внебюджетные фонды: Пенсионный фонд Российской Федерации, Фонд социального страхования Российской Федерации, Федеральный и территориальные фонды обязательного медицинского страхования.

Всего насчитывается свыше десятка подобного вида взысканий. В инкассовом поручении должна быть сделана ссылка на закон (с указанием даты его принятия, номера и соответствующей статьи).

Средства плательщиков взыскиваются также по исполнительным документам, выданным судами, нотариусами, арбитражными судами. К ним приравниваются распоряжения на списание в бесспорном порядке признанной должником суммы по претензиям. Порядок проведения таких расчетов регламентируется отдельными правилами Банка России — Положением от 10 апреля 2006 г. № 285-П «О порядке приема и исполнения кредитными организациями, подразделениями расчетной сети Банка России исполнительных документов, предъявляемых взыскателями». *Взыскание может быть осуществлено через судебного пристава-исполнителя или самим взыскателем путем обращения в банк должника.*

Инкассовые поручения, основанные на приказах арбитражного суда, решениях суда, предъявляются с приложенными подлинными исполнительными документами (либо их дубликатами) с неистекшими сроками давности. В последних должны быть приведены дата и номер исполнительного документа, полные и точные наименования взыскателя и плательщика, взыскиваемая сумма, а также другие реквизиты в соответствии с требованиями, предъявляемыми к исполнительным документам. Обычно инкассовые поручения с приложением исполнительных документов представляются взыскателем на инкассо банку, обслуживающему плательщика, по иногородним плательщикам — банку, обслуживающему взыскателя, а этот банк в свою очередь привлекает для исполнения другой (исполняющий) банк по месту нахождения плательщика.

За рубежом инкассовые поручения широко применяются банками в процессе управления ими финансами корпораций — сложнейшего комплекса операций с денежной наличностью, управления ликвидностью, рисками и т.п., подразделяемых на две большие груп-

пы: контролерскую и казначейскую. В частности, выполняя казначейскую функцию, банки максимально ускоряют инкассацию денег для крупных корпораций, «собирая» их у сотен филиалов, чтобы сосредоточить на едином счете для быстрого и прибыльного инвестирования даже малейших денежных излишков. Банки помогают нейтрализовать риск отказа покупателей от оплаты поставленной им продукции или несвоевременной оплаты. Выигрыш для банков от подобных операций состоит, во-первых, в мобилизации дополнительных пассивов и расширении депозитной базы, во-вторых, в получении дохода в виде оплаты за услуги, в-третьих, в прочном прикреплении клиентуры на обслуживание благодаря тесным взаимоотношениям с ней. Ряд российских банков активно занимается такой деятельностью.

Вексель

Вексель весьма широко применяется при осуществлении платежно-расчетных отношений как в зарубежной, так и отечественной практике. Так, в Германии вексель обслуживает до четверти финансового оборота. Во Франции векселями оформляется треть товарных поставок. В США от 30 до 40% платежей в промышленности осуществляются при помощи векселя.

В дореволюционной России, а также в 20-е гг. (период нэпа) расчеты векселем с поставщиками были довольно широко распространены. В результате, например, в годы нэпа 60% кредитных операций Госбанка СССР составляли операции по учету коммерческих векселей. Возрождение рыночных методов хозяйствования вновь вызвало к жизни это платежное средство.

Вексель представляет собой безусловное абстрактное письменное долговое обязательство строго установленной законом формы, дающее его владельцу (векселедержателю) бесспорное право по наступлении срока требовать от должника (векселедателя) или акцептанта уплаты денежной суммы.

Вексель — универсальный кредитно-расчетный инструмент. Благодаря таким свойствам, как безусловность, абстрактиость, бесспорность, надежность он выполняет пять функций: кредитную, расчетную, обеспечения долга, вложения денег, инструмента рефинансирования и проведения центральными банками денежно-кредитной политики. В современных условиях осиовной функцией является кредитная, используемая для оформления кредитных отношений между поставщиком и покупателем, экспортером и импортером, кредитором и заемщиком. Приняв форму образования задолженности (отсрочки платежа), по истечении определенного срока он превращается в средство платежа.

Векселя классифицируются по ряду признаков. Одним из основных является *вид правоотношений*: обязательство или поручение должника (эмитента) уплатить долг. Соответственно различаются простой и переводный векселя.

Простой вексель — письменный документ, по которому заемщик (векселедатель) обещает (обязуется) уплатить векселедержателю (бенефициару) или по его указанию третьему лицу

определенную сумму в определенный срок. В практике он получил название «соловексель», ибо после подписания заемщиком и выдачи первому держателю ответственность числится за одним лицом — векселедателем.

Переводный вексель — письменный документ, по которому кредитор (трассант) поручает своему дебитору (трассату) выплатить определенную сумму в установленный срок определенному лицу (ремитенту). Синоним переводного векселя — тратта.

Отличия этих видов векселя состоят в следующем:

1) простой вексель есть обычная долговая расписка должника — обещание уплатить; переводный вексель — предложение (оферта) кредитора должнику уплатить получателю (ремитенту) сумму денег;
2) простой вексель предполагает участие двух лиц: векселедателя (должника) и получателя (кредитора); в переводном векселе участвуют три лица: 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 всегда лично оплачивает вексель, а значит, не требуется акцепт векселя; в переводном векселе векселедатель — кредитор, предлагающий своему дебитору оплатить долг не ему, а третьему лицу, по отношению к которому данный кредитор скорее всего является должником (или самому векселедателю, если вексель подписан с оборотом на себя), т.е. он не лично платит свой долг, а по его просьбе это делает другое лицо. Посредством переводного векселя уплата долга переводится на другое лицо. Отсюда названиие — переводный вексель. Обязательство векселедателя приобретает своеобразный условный характер: «Я заплачу, если не заплатит плательщик».

Соответственно требуется акцепт переводного векселя в виде надписи плательщика на лицевой стороне векселя. Лишь после этого акцептованный вексель приобретает силу исполнительного документа. Не исключен и протест в неакцепте переводного векселя.

Основой вексельного права является международный Единообразный закон о переводном векселе (1930 г.), устанавливающий общие правила для обеспечения международного оборота векселей. Национальный закон может вводить дополнительные вексельные правила. В России им является Федеральный закон от 11 марта 1997 г. «О переводном и простом векселе», который закрепил применение Положения о переводном и простом

векселе — приложения к Постановлению ЦИК и СНК СССР от 7 августа 1937 г. Однако за рамками вексельного законодательства в России остался ряд нерешенных вопросов.

Возможности использования векселя в качестве платежного средства значительно расширяются благодаря его обращаемости. Способом передачи для векселя (как простого, так и переводного) является передаточная надпись — **ндоссамент**, осуществляемая векселедержателем (последиим держателем — индоссантом) на оборотной стороне векселя или на добавочном листе, называемом ***аллонжем***. Соответственио ***индоссирование*** — переуступка векселя с помощью передаточной надписи. Посредством индоссамента все права требования и риски по векселю передаются другому лицу, в пользу и с согласия которого сделана надпись, — индоссату. Круг лиц, участвующих в цепочке передачи векселя, практически неограничен. Все они несут солидарную ответственность перед последним его держателем за погашение вексельного долга осиовным должником: акцептантом — в переводном векселе, векселедателем — в простом. Количество передаточных надписей свидетельствует о надежности векселя. Чем больше иа векселе надписей, гарантирующих его оплату, тем большую ценность он представляет. Порядок индоссамента также строго формализован.

Основные виды индоссаментов:

именной (полный) — в передаточной надписи указывается имя или наименование индоссата;

бланковый — не указывается, в пользу кого сделан, или состоит из одной подписи индоссанта, его можно превратить в полный, сделав надпись, по приказу какого лица следует совершить платеж;

препоручительный (инкассовый) — при передаче лицу с просьбой провести определеиные операции по векселю (инкассирование, совершение протеста, передача в залог и др.), дальнейшие индоссаменты на таком векселе могут быть только препоручительными;

обеспечительный — имеет целью передать индоссату залоговые права на вексель и содержит фразы: «валюта в обеспечение», «валюта в залог» и т.п.

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, иидоссанта. Аваль может быть оформлен в виде надписи на векселе, на дополнительном листе (аллонже) либо выдачей отдельного документа. В целом устойчивость денежного обращеиия гарантируется вексельным законодательством, которое сформулировано так, что права в осиовном сконцеитрированы иа

стороне векселедержателя, а обязанности — на стороне других участников вексельной сделки.

Вексель предъявляется к оплате, если не оговорено иное, в месте нахождения плательщика. Если оговорен конкретный срок (а это наиболее приемлемый способ указания срока платежа по векселю из существующих), 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 оформляется 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. В этом случае векселедержатель вправе после протеста в частичном неакцепте предъявить регрессные требования к обязанным по векселю лицам.

Право акцепта защищает интересы как должника (покупателя), так и кредитора (поставщика). Должник может не акцептовать вексель, если сочтет, что обязательство по векселю не вытекает из его отношений с кредитором. Поставщик, отправляя получателю товар, вместе с товароотгрузочными документами передает в банк тратту. Пока покупатель товара не акцептует ее, не получит документов, а значит, и сам товар.

Векселедатель, формально не отвечая за акцепт выставленного векселя, может взять на себя получение акцепта у плательщика перед передачей его получателю платежа.

Получение акцепта может быть поручено банку или он сам может совершать акцепт тратты, называемый ***банковским***, который, являясь высокооплачиваемой услугой, применяется для учета векселей. Акцептованные банком векселя приобретают статус первоклассных обязательств и имеют больше шансов свободно обращаться на рынке.

Обычно не требуется акцепт векселей сроком оплаты «по предъявлении» или выставленных на фирмы, безупречные в своей платежеспособности.

Векселедержатель, индоссант или авалист могут на случай надобиости указать какое-либо лицо (посредника) для акцепта или платежа. Посредником может быть даже плательщик или лицо, уже обязанное в силу переводного векселя, за исключением акцептанта.

Посредник должен в течение двух рабочих дней известить о своем посредничестве того, за кого он выступил. Платеж дол-

жен покрыть всю сумму, подлежащую уплате тем, за кого он проводится.

В случае если после совершения официально удостоверенного требования платежа, акцепта, датирования акцепта они не были получеиы, 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-домициллиата (банка, выполняющего поручение клиента по оплате векселей). Протест в неплатеже переводного векселя *сроком на определенный день* или *во столько-то времени от составления* или *предъявления* нотариальная контора должна выставить должнику в течение двух рабочих дней после срока оплаты векселя. Протест в неплатеже векселей сроком *«по предъявлении»* совершается в течение одного года от даты векселя. В случае отказа плательщика произвести платеж или акцептовать вексель либо при неявке плательщика нотариальная контора оформляет протест по устаиовленной форме (составляет акт), делает запись в реестре и отметку на самом векселе. Прн этом взимается госпошлина в действующем порядке.

После совершения протеста вексель через банк возвращается векселедержателю, получающему право на взыскание суммы платежа по векселю. Если плательщик официально объявлен банкротом, с документом обращаются в суд без нотариального опротестования векселя.

Далее наступает солидарная ответственность всех надписателей векселя и трассанта, кроме иидоссантов, пометивших вексель «без оборота на меия», за удовлетворение иска векселедержателю. Лица, связанные по векселю, информируются о совершенном протесте: векселедержатель должен в течение четырех рабочих дней, следующих за днем протеста, известить своего индоссанта, от кого он получил вексель, и векселедателя. Каждый индоссант должен в течение двух рабочих дней поставить в известность своего индоссанта о полученном извещенни. У каждого из них возникает право оплаты векселя в порядке регресса — обратного требования о возмещении уплаченной суммы, предъявляемого к предыдущим индоссантам, авалистам, векселедателю. Оплативший вексель обращается к предшественнику и, получив требуемую сумму, передает уплатившему опротестованный век-

сель, и так вплоть до векселедателя. У последнего вексельное требование может быть только против акцептанта.

По опротестованному векселю не только подлежат взысканию его сумма и издержки, связанные с протестом, но и налагаются санкции в виде уплаты пени и процентов в размере учетной ставки Банка России по правилам, установленным ст. 395 ГК РФ.

Для исковых требований по опротестованному векселю установлены различные сроки исковой давности в зависимости от участника вексельной сделки:

- против акцептанта переводного векселя (векселедателя по простому векселю) — три года со дня срока платежа;
- против индоссантов и трассанта — один год;
- индоссантов друг к другу и к трассанту — шесть месяцев со дня, в который индоссант оплатил вексель, или со дня предъявления к иему иска.

Согласно ст. 5 Федерального закона «О переводном и простом векселе», 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 Гражданским процессуальным кодексом Российской Федерации.

Для преимущественной защиты интересов вексельных кредиторов следует сократить срок рассмотрения споров и обособить эти требования, установив для них преимущества при определении очередности погашения всех требований к должнику.

Рассмотрим участие банков в обращении векселя как платежного инструмента.

Платежи по векселям осуществляются обычно через банк посредством выполнения им операций по домициляции (домицилированию) и инкассированию векселей.

Домициляция означает назначение плательщиком по векселю какого-либо 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 соответственно под их подписями. Такие векселя называются домицилированными, внешним признаком которых является надпись «Платеж в... банке». Цель домициляции — не пропустить сроки платежа по векселю.

Преимущества подобных операций для банков состоят в том, что они увеличивают, во-первых, их депозитную базу за счет аккумуляции средств (для погашения векселей) на специальных накопительных счетах в течение определенных сро-

ков; во-вторых, доходы за счет взимания комиссионных (со своих клиентов плата обычно не взимается). Клиентов же они освобождают от работы по контролю за сроками предъявления векселей к платежу, ускоряют и удешевляют процесс проведения платежа.

Инкассирование векселей (в отличие от домициляции — совершения платежа по поручению клиента) представляет собой выполнение поручения векселедержателя по получению платежа. Основанием для инкассирования векселей является инкассовый индоссамент, содержащий поручение держателя векселя: «На инкассо», «Валюта к получению» и т.д. 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.

Удобство инкассирования векселей заключается в облегчении для клиентов вексельного обращения: отслеживания сроков предъявления векселей, пересылки их в место платежа, а при необходимости — опротестования. За все это несет ответственность инкассирующий банк, который также должен поставить в известность плательщика о поступлении документов на инкассо. Комиссионные, уплачиваемые за данную операцию, устанавливаются в процентах от суммы платежа. Возмещаются и расходы: почтовые, по опротестованию векселя. Получив платеж, банк зачисляет его на счет клиента и сообщает об исполнении поручения.

Серьезные 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.

В целом развитие вексельного обращения в России весьма перспективно, так как способствует налаживанию хозяйственных связей, нарушенных при переходе к рынку. В силу новизны векселя для российской практики расчетов представляют интерес следующие рекомендации, которыми нужно руководствоваться при приеме векселей к оплате.

1. Изучение надежности векселя:
   - состоятельности векселедателя или плательщика переводного векселя (выяснить, акцептован ли вексель плательщиком);
   - наличия аваля (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. Иногда этой формой прикрывается ненадежность векселя. 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; в противном случае по векселю не гарантируется оплата в срок.
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. Определение 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.

Постепенное осознание выгод использования векселей привело к лавинообразному предложению «вексельных программ». По расчетным оценкам, общий объем выпускаемых векселей составил к середине 1994 г. несколько десятков миллионов, а в 1996 г. — примерно 30 трлн (недоминированных) руб. Векселя выпускались правительством, муниципалитетами, банками, финансовыми компаниями, промышленными предприятиями. Правительство в целях сокращения платежного кризиса проводило линию на оформление взаимной задолженности предприятий векселями единого образца и запуск через протест векселя — механизма банкротства неплатежеспособных предприятий.

Поскольку применение векселей для развязки неплатежей привлекательно, к концу 90-х гг. была «завекселирована» значительная доля задолженности предприятий друг другу. Благодаря тому, что вексель не имеет жесткой инфраструктуры, отличается гибкостью подходов и в наибольшей степени привязан к потребностям реального сектора экономики, вексель «пережил» кризис 1998 г. и продолжал успешно «работать».

В первые годы XXI в. годовой оборот рынка векселей (например, в 2002 г. — более 10 трлн руб.) стал сопоставим с величиной ВВП Российской Федерации, а на долю банков приходилось около 70%. Банковские векселя как самый распространенный вид векселя в силу ряда преимуществ этого инструмента (налоговых, упрощенного порядка выпуска, доходности) применяются в основном в качестве относительно дешевого источника заемных средств, позволяющего клиентам эффективно инвестировать временно

свободные ресурсы. По существу, векселя банков относятся к числу коммерческих бумаг, широко эмитируемых в США.

Хорошо развита и расчетная функция банковских векселей, обычно оплаченных первым векселедержателем (ремитентом) 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.

Известно, что основу классического вексельного обращения составляют коммерческие векселя, механизм их учета, переучета и торговли. Между тем полноценные векселя такого рода встречаются в России гораздо реже, а ряд используемых векселей менее надежен в силу неплатежеспособности отечественных предприятий. Реально на денежном рынке могут обращаться лишь векселя солидных компаний, способных выплачивать долги. Векселя неконкурентоспособных предприятий в качестве платежного инструмента проблематичны с точки зрения их приема банкамн и кредиторами. В связи с этим важно наладить получение оперативной информации о фактах неплатежей по векселям. Должна быть принята за правило обязательная публикация данных о совершенных протестах векселей.

В России в основном используются простые дисконтные векселя, оплачиваемые теми же организациями, которые их выписали. Между тем более совершенной и надежной формой является переводный вексель, широко применяемый за рубежом, например в Германии.

Для развития вексельного обращения в России требуется принятие вексельного уложения как основного законодательного акта, которое будет регламентировать как вексельные правоотношения, так и отношения, связанные с выдачей и передачей векселей. Такое вексельное уложение создаст базу для устранения главных недостатков вексельного обращения в России: слабой вексельной дисциплины, отсутствия процессуально строгого и быстрого порядка взыскания по опротестованным векселям, злоупотреблений и мошенничества с векселями в больших масштабах. Нельзя не отметить и большую роль для вексельного оборота материалов судебно-арбитражной практики, таких, как Обзор практики разрешения споров, связанных с использованием векселя, в хозяйственном обороте (нформационное письмо Президиума ВАС РФ от 25 июля 1997 г. № 18[1]); постановление Пленума ВС РФ и Пленума ВАС РФ от 4 декабря 2000 г. № 33/14 «О некоторых вопросах практики рассмот-

[1] Вестник Высшего Арбитражного Суда Российской Федерации. 1997. № 10.

рения споров, связанных с обращением векселей»[1], ряд постановленнй Президиума ВАС РФ по конкретным делам.

Необходимо организовать надежное вексельное обращение как с позиции структурирования товарного рынка, так и с точки зрения развитня инфраструктуры для котировки векселей крупнейших промышленных предприятий, обеспеченных ликвидной продукцией, проведения безналичного клиринга. В современных условиях важным регулирующим образованием является Ассоциация участников вексельного рынка (АУВЕР), созданная по инициативе Банка России 15 октября 1996 г. Хотя стандарты, правила и требования АУВЕР формально не имеют характера обязательных, но вексельный рынок руководствуется ее указаниями. Стоит задача создания вексельных центров по обслуживанию корпоративных долговых обязательств типа западных учетных домов, являющихся посредниками между коммерческими банками, казной и предприятиями. Цивилизованный вексельный оборот невозможен и без широкомасштабного обучения специалистов навыкам работы с векселем.

Расчеты путем зачета взаимных требований

Весьма прогрессивным способом платежа являются расчеты, основанные на зачете взаимных требований и обязательств юридических и физических лиц за товары (услуги), ценные бумаги. К их осуществлению еще в середине XVIII в. объективно побудил участников расчетов рост числа сделок и объема перерабатываемой информации. Затем такие расчеты получили широкое распространение за рубежом на товарном, фондовом рынках и в банковской сфере.

Концентрация платежей при зачете позволяет значительно сократить сумму взаимной задолженности, прервать цепочку неплатежей, достичь экономии платежных средств на сумму зачтенного оборота, расширить сферу безналичных расчетов и облегчить управление ими. Как следствие, упрощаются, удешевляются и ускоряются расчеты, сохраняется имеющаяся денежная (кассовая) наличность, и за счет этого повышается уровень прибыльности и ликвидности участнков.

Сущность зачета взаимных требований заключается в том, что равновеликие суммы взаимных требований кредиторов и обязательств должников друг к другу погашаются, а платежи осуществляются лишь на разницу. Зачет может быть организован, когда несколько предприятий связаны между собой как встречной, так и последовательной передачей продукции или оказаннем услуг.

Зачеты взаимной задолженности могут проводиться между двумя хозяйствующими субъектами, ***групповые*** и ***межотраслевые***.

---

[1] Бюллетень Верховного Суда Российской Федерации. 2001. № 3.

По времени проведения онн бывают ***разовые (единовременные)*** и ***постоянные***. Последние обеспечивают экономичное и своевременное осуществление платежей. Подавляющий объем зачетов происходит ***с участием банка***, но возможна их организация между предпрнятиями, ***минуя банки***. В последнем случае в банк представляется поручение илн чек на незачтенную сумму.

До 1973 г. в нашей стране широко практиковались зачеты при расчетах:

- разовые зачеты — парные, групповые между хозорганами, обслуживаемыми одним учреждением банка; внутриобластные, краевые, республиканские, общесоюзные (внутриминистерские и межминистерские или межотраслевые);
- постоянные зачеты — через территориальные и отраслевые бюро (отделы) взаимных расчетов (БВР, ОВР);
- зачеты в децентрализованном порядке (децзачеты);
- а также периодические расчеты по сальдо взаимных требований.

В последующем постоянно действующие зачеты (через БВР, ОВР, периодические расчеты по сальдо), обычно минуя банки, долгое время применялись в строительстве. В целом же по народному хозяйству ежегодно проводился разовый межотраслевой зачет, имевший целью снижение накопившейся взаимной задолженности предприятий. Последний такой зачет состоялся в 1992 г.

Расчеты путем зачетов, минуя банки, осуществляются при постоянных хозяйственных связях по взаимному отпуску товаров или оказанию услуг. Сроки и порядок расчетов устанавливаются соглашением сторон. Зачет встречных требований проводится самими предприятиями, а на их счетах в банках отражаются только сальдо: оплата одними участниками и зачисление другим сумм, не зачтенных взаимными претензиямн.

Подобного рода зачеты, минуя банки, широко практикуются за рубежом внутри корпораций. Посредством внутрикорпоративных зачетов погашается нередко основная часть долгов предприятий и филиалов. В связи с созданием финансово-промышленных групп в России они получили развитие и в нашей стране.

На базе зачетов, минуя банки, организуются и бартерные операции. **Бартериые сделки** — взаимные товарообменные операции с передачей права собственности на товары (натуральный обмен) без денежных (банковских) расчетов за поставленные товары. Такие сделки позволяют контрагентам оперативно согласовать номенклатуру, объем, цены и условия взаимных поставок, определяемые договорами. Вместе с тем бартерные и взаимозачетные сделки — своеобразный на-

туральный обмен — достаточно сложно реалнзовать на практике из-за трудностей взаимодействия между предприятиями, распыленными по различным ведомствам, а также согласования цен в связи с разным «возрастом» задолженности и отсюда необходимостью индексации цен и др. К тому же безденежная форма торговли открывает возможность ухода от налогообложения, следовательно, приводит к недополучению средств бюджетами.

В современных условиях бурного развития информационных технологий появились новые возможности для проведения «неденежных» расчетов. Так, использование компьютерных методов поиска нужных партнеров позволяет значительно снижать издержки обращения. В США существуют клубы, занятые организацией товарообменных сделок при помощи новейшей компьютерной техники. Внедрение сети Интернет в экономику способствует развитию этой тенденции.

В условиях платежного кризиса в России были широко распространены бартер и взаимозачеты. Например, к концу 90-х гг. таким путем 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) отдельный активно-пассивный счет по зачету. По дебету этого счета списываются суммы, причитающиеся другим участникам зачета, по кредиту зачисляются суммы, поступающие от других участников зачета. Обычно назначается период (один или несколько заранее определенных дней), в течение которого выполняются подобные операции.

К зачету принимаются различные расчетные документы: 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 при наличии такой возможности. Поступающие после закрытия временных лицевых счетов суммы по зачету направляются на погашение задолженности по кредиту.

Эффективность расчетов путем зачета взанмных требованиий определяется как частное от деления зачтенной части платежей к общей сумме оплаченных документов в процентах. Чем выше этот показатель, тем эффективнее зачет (табл. 10.1).

Таблица 10.1
Пример определения эффективности расчетов путем зачета взаимных требований

Показатель	Сумма, млн руб.
Общая сумма документов, оплаченных при проведении зачета	100
Общая сумма незачтенных дебетовых остатков счетов по зачету	40
Зачтенная часть платежей (стр. 1 – стр. 2)	60
Процент зачета (уровень эффективности зачета) (стр. 3 × 100%) : стр. 1	60
Общая сумма незачтенных кредитовых остатков счетов по зачету	20
Процент поступлений, не используемых для зачета (стр. 5 × 100%) : стр. 1	20
Предоставлено краткосрочных кредитов участникам расчетов	10
Процент участия кредита в зачетной операции (стр. 7 × 100%) : стр. 1	10

Разовые (межотраслевые и локальные — в рамках региона или отрасли) зачеты практикуются в Российской Федерации с целью сокращения неплатежей — в ряде случаев по инициативе директивных органов. Наиболее крупным был межотраслевой зачет, проведенный в масштабах всей России согласно постановлению Президиума ВС РФ и Правительства РФ от 25 мая 1992 г. № 2837-I. Однако для его завершения — погашения дебетового сальдо, возникшего по итогам зачета, потребовались огромные централизованные кредитные ресурсы. В результате платой за сокращение неплатежей стал резкий всплеск инфляции. Вот почему впоследствии от таких глобальных зачетов отказались.

10.3. РАСЧЕТЫ В ФИНАНСОВОМ СЕКТОРЕ (МЕЖДУ БАНКАМИ)

До начала 90-х гг. в российской экономической практике термин «межбанковские расчеты», по существу, не применялся, а расчеты между несколькими существовавшими тогда банками проводились в централизованном порядке по корреспондентским счетам, открытым в Правлении Госбанка СССР. Многочисленные учреждения банков были связаны внутрибанковскими расчетами по межфилиальным оборотам (МФО), введенными в 1933 г. Соответственно в центре внимания банковских работников, особенно операционных отделов, находились именно межфилиальные расчеты. Последние не предполагали для банковских подразделений никаких ограничений в проведении платежей, например из-за недостатка средств на счете банка, а кредитные ресурсы планнровались, учитывались и разассигновывались централизованно.

Вот почему поистине революционное значение имеет внедрение с 1991 г. и последующее отлаживание в России межбанковских расчетов, роль которых трудно переоценить. Именно они явились главным проводником коренных изменений отечественной банковской системы. Межбанковские расчеты позволили обособить ресурсы каждого из банковских учреждений, что стало решающим фактором в преобразовании их в коммерческие банки, а Банку России дали возможность задействовать инструменты денежно-кредитного регулирования экономики, принятые в мировой практике. Ибо механизм расчетов между коммерческими банками на основе движения средств по счетам, открытым в центральном банке, является основой для регулирования последним деятельности банков второго уровня и в конечном счете — всей экономики.

Современные расчеты банков России осуществляются по корреспондентским счетам при установлении между ними корреспондентских отношений. (Последние, прежде, до перехода к рынку, опосредуя внешнеэкономические связи, в своем классическом виде имели место только с зарубежными банками.) Кратко их суть заключается в следующем.

Основы корреспондентских отношений банков

Корреспондентские отношения — различные формы сотрудничества между банками главным образом с целью осуществления платежей и расчетов. Банки, устанавливающие такие отношения, называются банками-корреспондентами.

Классифицировать эти отношения можно по ряду критериев: по географической ориентации, по видам операций, по характеру отношений, по степени их 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 возможна следующая классификация: обслуживание клиентов и собственные межбанковские операции.

Обслуживание клиентов — операции по коммерческим сделкам клиентов и оказанию им трастовых услуг: платежи на основе различных форм расчетов (дебетовых и кредитовых переводов, аккредитива, инкассо), операции с ценными бумагами, предоставление гарантий и т.д.

Собственные межбанковские операции включают предоставление и получение кредитов, депозитов, покупку и продажу валют, ценных бумаг и др.

Банки, особенно крупные, оказывают также информационные, консультационные услуги, взаимодействуют в процессе выдачи консорциальных кредитов.

По характеру отношений можно выделить отношения с открытием счета и без открытия счета.

Корреспондентские отношения обычно сопровождаются открытием счетов — отношения с ***открытием счета*** — на взаимной основе (друг у друга) или в одностороннем порядке (только у одного из партнеров, как правило, у крупного банка). Выбор в пользу 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, а также возможности оперативного отзыва находящихся на корсчетах средств.

Возможны также отношения между корреспондентами ***без открытия счета***, когда взаимные расчеты осуществляются по счетам, открытым в третьем кредитном учреждении. Частный случай такой структуры договорных связей — расчеты по корреспондентским счетам, открытым в подразделениях Банка Россин. Однако они могут проводиться и по счетам, открытым в каком-нибудь коммерческом банке, обычно являющемся крупным центром межбанковских расчетов, через клирнинговые центры.

По степени добровольности установления отношений они бывают ***обязательными*** и ***добровольными***. Так, обязательным является открытие банками России корреспондентского счета в расчетном подразделении Банка России, а также открытие счета 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. При этом обычно используют формы типовых договоров. Крупные банки подготавливают свои формы.

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, 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 ус-

ловий 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 Банком России в Инструкции от 14 сентября 2006 г. № 28-И «Об открытии и закрытии банковскнх счетов, счетов по вкладам (депозитам)» и в Положении «О безналичных расчетах в Российской Федерации».

Для открытия корреспондентского счета представляют документы в установленном порядке, в том числе карточка с образцами подписей ответственных лиц, право подписи которых согласовано с территорнальнымн учреждениями Банка Россин, и оттиска печати, список банков-корреспондентов и филиалов с указанием их полных реквизитов и др. Стороны договариваются о переводном телеграфном ключе, применение которого исключит злоупотребление счетом.

Важное значение для нормальных корреспондентских отношений имеет способ передачи информации о расчетах: спецсвязь, на магнитных носителях, телеграфный или электронный. От этого зависят меры по оснащению соответствующими техническими средствами связи, а также программными продуктами, позволяющими работать в режиме реального времени. Крупные банки обычно содействуют своим корреспондентам и в этой работе. Если в договоре предусмотрен обмен документами в электронном виде, то в нем или в отдельном документе должны быть установлены правила проведения электронных платежей.

Открываемые после заключения договоров корреспондентские счета подразделяются на несколько видов:

- счета НОСТРО — текущне счета на нмя банка — распорядителя счета, называемого банком-респондентом, в банке-корреспонденте, отражаемые в актнве баланса первого;
- счета ЛОРО — текущие счета, открываемые банком-корреспондентом коммерческому банку-респонденту, отражаемые у него в пассиве баланса;
- счета ВОСТРО — счета иностранных банков в банке-резиденте в местной валюте или в валюте третьей страны.

Таким образом, ***банк-корреспондент*** — банк, открывший корреспондентский счет (пассивный счет ЛОРО) другому банку (банку-респонденту). Он вьшолняет 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 иностранным банкам-корреспондентам.

Записи по счетам ЛОРО являются решающими для обеспечения своевременности платежей, 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 наступленни которой дебетовая или кредитовая проводка становнтся реальной, а проведенная сумма поступает в распоряжение клиента или самого банка. Сдвиг даты валютирования по сравнению с датой внесения записи проводки по счету может быть обусловлен, например, необходимостью взыскания полученного на счет эквивалента с плательщиков и обслуживающих их банков (для чего требуется время, вызывающее этот сдвиг) и другими причинами.

Для понимания порядка межбанковскнх расчетов важно уяснить ***экономическое содержание корреспондентского счета банка***.

Представляя собой разновндность депозитного счета до востребования, он, по существу, вьшолняет 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. Круг отражаемых здесь операций довольно широк:

- операции по кредитно-расчетному, кассовому и иному обслуживанию клиентуры самого банка: перечислению и взысканию денежных средств, обусловленных куплей-продажей товаров и услуг, расчетами с бюджетом по уплате налогов, сборов и пошлин, с внебюджетными фондами, страховыми компаниями по всем видам страхования и др. Часть операций связана с приемом и выдачей клиентам наличных денег для выплаты заработной платы, премий работающим и для административно-хозяйственных расходов;
- операции по межбанковским займам и депозитам, с ценными бумагами, покупке-продаже валют, перечислению резервных требований;
- собственно хозяйственные операции банка, например, платежи в бюджет и внебюджетные фонды, управленческие расходы.

Следует иметь в виду, что каждый банк имеет не один корсчет, а несколько. Отсюда названные виды операций распределяются между всеми счетами банка. Характер и число счетов зависят от того, в каких подсистемах межбанковских расчетов задействован коммерческнй банк. Корреспондентскне отноше-

ния в банках обслуживаются соответствующими отделами, управлениями или секторами в составе операционно-расчетных центров. Необходимо отметить огромную значимость управлеиия банком своими корсчетами, представляющего, по сути, основу его хозяйственной деятельности.

Нередко межбанковские расчеты классифицируются на ***централизованные***, проводимые по корсчетам, открываемым в центральном банке, и ***децентрализованные***, осиованные 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.

В обобщенном виде платежная система нашей страны представлена на рис. 10.1.

Хотя порядок расчетов согласно каждой из подсистем имеет существенные различия и свою специфику, однако они базируются на единых принципах, излагаемых далее.

Принципы организации межбанковских расчетов и платежных систем

Основными требованиями к расчетам в процессе межбанковских корреспондентских отношений являются достаточная оперативность и предсказуемость платежей, высокая надежность, безопасность, экономическая эффективность и широкое разнообразие в соответствии с потребностями пользователей. Межбанковские расчеты осуществляются согласно тем же принципам, что и все безналичные расчеты, но вместе с тем выделяются своей особой ролью. Поскольку банки являются начальным и конечным звеном в цепи расчетов между всевозможнымн экономическими субъектамн, их невозможно было бы проводить, если бы не существовала снстема расчетов между самими банками. Поэтому среди принципов безналичных расчетов следует выделить те, которые имеют основополагающее значение для организации межбанковских расчетов.

Главный принцип — **прииции поддержания банками своей ликвидности** (соответственно налнчия средств на корреспондентских счетах) **на уровне, обеспечивающем бесперебойное, в полном размере, проведение расчетов с другими банками, особенно по платежам клиентуры**.

Посредством соблюдения этого принципа реализуется и особая роль межбанковских расчетов среди других видов безналичных расчетов. Корсчет, как отмечалось, — аналог расчетного счета предприятия, однако если отсутствие средств на расчетном счете и снижение ликвидности предприятия — обычное, хотя, как правило, кратковременное явление при нормализации экономики и не представляет ей особой угрозы, а вот отсутствне средств на корсчете и падение лнквидности банка даже в течение небольших сроков могут повлечь за собой тяжелые

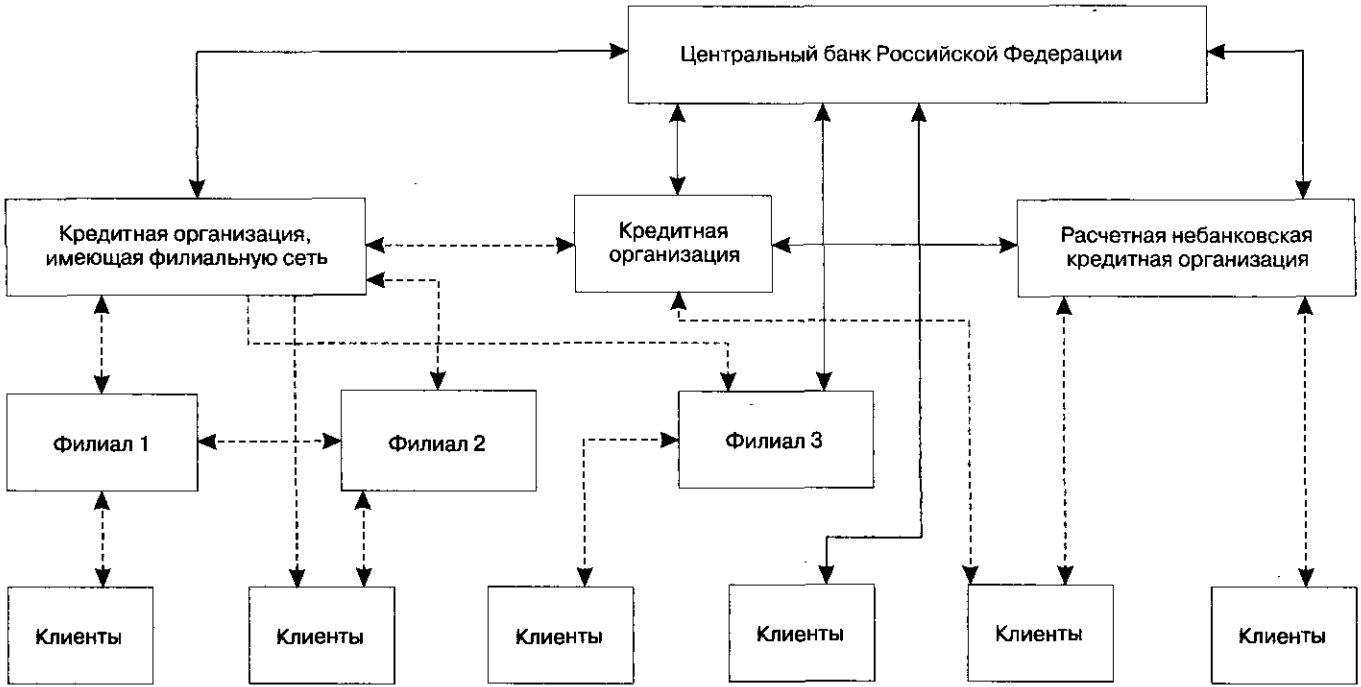


Рис. 10.1. Структура платежной системы России

последствия. Ибо, как подчеркивалось, прежде чем клиенты банков смогут произвести соответствующие расчеты друг с другом, должны расплатиться их банки. Не исключены случаи, когда у банков будет недостаток средств и даже угроза дебетового сальдо-овердрафта, между тем как клиент, осуществляющий платеж, располагает необходимыми ресурсами. Объективным фактором, обусловившим в 90-е гг. такие ситуации, явился глубокий экономический кризис, характеризующийся неплатежеспособностью большей части российских предприятий.

Значит, учитывая условия кризиса, банки должны обеспечивать управлеине своей ликвидностью, соответственно 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 получеиием кредитов в других банках, в том числе в учреждениях центрального банка.

Соблюдение рассматриваемого принципа межбанковских расчетов — залог предотвращения платежных рисков (рисков неликвидности и кредитных рисков), которые наиболее опасны для экономики, если они перерастают в системные риски.

Большое значение имеет н **принцип проведения контроля за правильностью совершения межбанковских расчетов**. Согласно этому принципу необходим постоянный взаимный контроль за синхронностью и полной идентичностью проводимых сумм, во-первых, по счетам клиентов в банках и по корреспондентским счетам банков в РКЦ (или в банках-корреспондентах), во-вторых, по счетам и по балансам собственно самих 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, особенно названных основополагающих принципов. В первую очередь этому способствует электронное нсполнение подавляющей массы платежей.

Банк России разработал систему прохождения расчетных документов клиентов в процессе оплаты в коммерческом банке (его подразделениях), затем в РКЦ или в других банках (при прямых коротиошениях) и контроля на всех этапах прохождения, во-первых, за соблюдением сроков платежей, их очередности, во-вторых, за синхронностью и идентичностью проводимых сумм по счетам клиентов и банков, а также самих банков. Впервые в отечественной практике был введен термин **«дата перечисления платежа»** (ДПП), т.е. дата перечисления платежа с одновременным осуществлением бухгалтерских проводок об этом банком-респондентом и банком-корреспондентом по счетам НОСТРО и ЛОРО или двумя подразделениями одной кредитной организации по активному и пассивному счетам меж-

филиальных расчетов. ДПП — обязательный реквизит расчетного документа, устанавливаемый при осуществлении каждой платежной операции в зависимости от способа передачи информации и сроков прохождения документов между банками. В выписке по счету ДПП есть день (число, месяц), за который дана выписка.

Основные цели, преследуемые введением ДПП:

- усиление контроля за соблюдением установленных сроков проведения платежей: согласно ст. 80 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» — не более двух операционных дней в пределах территории субъекта Российской Федерации, пяти операционных дней — в пределах территории Российской Федерации. Такой контроль проводнтся со стороны банка-отправителя (как правнло, банка-респондента) при установлении ДПП, заинтересованных участников, прежде всего клиента — владельца расчетного счета, а также учреждений Банка России, прнзванных контролировать состояние расчетов. Соответственио повышается и ответственность субъектов расчетов за нарушения сроков;
- неразрывно связанное с первой целью — повышение требований к техническим аспектам расчетов с тем, чтобы обеспечивать н контроль за ежедневным совпадением выпнсок по корреспондентским счетам с данными банков-контрагентов. До введения ДПП банки-корреспонденты выверяли расчеты ежеквартально;
- снижение нагрузки на ликвидность и уменьшение средств в расчетах банков; они должны спнсывать суммы платежей со своих корсчетов одновременно с зачислением их получателям банками-корреспондентами. Все эти меры были подкреплены введением новых балансовых и внебалансовых счетов.

ДПП была введена по примерной аналогии с имеющейся практикой за рубежом. Там были разработаны и нашли применение такие способы уменьшения средств в расчетах, особенно актуальные для крупных платежей, как сглаживание ежедневных потоков с помощью специальных операционных процедур, графиков зачисления средств, синхронизирующих операции по списанию и зачислению средств банков. Графики позволяют согласовывать время совершения бухгалтерских операций по счетам плательщика и получателя средств. При этом учитываются внутри- и межрегиональные платежи, среднее время доставки и обработки документов. Все это усложняет операционную практику, зато дает выигрыш в использовании средств, которого не было бы при их отсутствии.

Большую роль для выполнения принципа ликвидности играет существенное расширение Банком России к концу 90-х гг. прнменення электронных расчетов, внутридневных и однодневных расчетных кредитов.

Подводя итог рассмотрения принципов организации межбанковских расчетов, отметим, что онн окончательно не сформированы, как и весь понятийный аппарат в сфере безналичных расчетов, на что указано в начале главы. Поэтому заслуживает внимания и адаптацни применительно к российской экономике 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 для определения принципов, которые должны были быть положены в основу разработки и действия платежных систем во всех странах. В рабочую группу вошли представители центральных банков стран мнра, находящихся на разных этапах экономического развития, включая Россию, а также представители Международного валютного фонда и Мирового банка.

В декабре 1999 г. Рабочей группой были сформулированы **Ключевые принципы для системно значимых платежных систем**[1].

Ключевые принципы — это универсальные директивы, содействующие более безопасной и эффективной структуре и функционированию системно значимых платежных систем во всем мнре. Они развивают Стандарты Ламфалусси, провозглашенные в начале 90-х гг. центральными банками стран «Группы десяти», добавляя ряд новых принципов. Системно значимые платежные системы исключительно важны для экономики, и реализация их принципов должна являться целью государственной политики.

По определению Рабочей группы системно значимыми являются:

- платежные системы, через которые проходит значнтельный объем платежей;
- платежные системы, которые проводят платежи на нетто-основе (как наиболее подверженные рнскам);
- платежные системы, через которые осуществляются расчеты по ценным бумагам, как оказывающне наибольшее влияние на финансовый рынок;
- платежные системы, которые широко используются и не имеют систем, быстро их замещающих.

В России к системно значимым отнесена платежная система Банка России, а другие таковыми не являются ввиду небольшого объема каждой из них.

Прнведем краткие формулировки Рабочей группой 10 ключевых принцнпов и четырех задач центрального банка по их применению.

---

[1] Вестник Банка России. 2002. 9 апреля. № 18—19.

Ключевые принципы для системно значимых платежных систем

I. Система должна иметь хорошо обоснованную правовую базу в рамках применимых юрисдикций.

II. Правила и процедуры системы должны давать участникам четкое представление о ее влиянии на каждый из финансовых рисков, которым они подвергаются в силу участия в системе.

III. Система должна иметь четко определенные процедуры управления рисками (кредитными и нехватки ликвидности), устанавливающие ответственность оператора системы и участников и содержащие надлежащие стимулы для управления этими рисками и их сдерживания.

IV. Система должна обеспечивать быстрый окончательный расчет в день валютирования, желательно, в течение дня или в крайнем случае к концу дня.

V. Система с многосторонним неттингом должна как минимум быть способна обеспечить своевременное завершение ежедневных расчетов в случае неплатежеспособности участника с наибольшим индивидуальным расчетным обязательством[1].

VI. Активы, используемые для расчетов, предпочтительно должны быть требованиями к центральному банку; если используются иные активы, они должны иметь незначительный или нулевой кредитный риск или риск неликвидности.

VII. Система должна обеспечивать высокий уровень безопасности и операционной надежности и иметь резервные механизмы своевременного завершения обработки платежей в течение операционного дня.

VIII. Система должна предоставлять удобные для пользователей и эффективные для экономики способы совершения платежей.

IX. Система должна иметь объективные и публично объявленные критерии участия, обеспечивающие справедливый и открытый доступ.

X. Процедуры управления системой должны быть эффективными, подотчетными и прозрачными.

Обязанности центрального банка по выполнению Ключевых принципов

Центральный банк должен выполнять следующее.

---

[1] Системы должны стремиться превысить минимальные требования, предусматриваемые Ключевыми принципами IV и V.

A. Четко определить свои цели в области платежной системы и обнародовать свою роль и политику в отношении системно значимых платежных систем.
B. Обеспечивать соблюдение Ключевых принципов системой, оператором которой он является.
C. Осуществлять наблюдение за платежными системами, оператором которых он не является.
D. Сотрудничать с другими центральными банками и с любыми другими национальными или иностранными властными органами в применении Ключевых принципов для обеспечения безопасности и эффективности платежной системы.

Таким образом, Ключевые принципы отражают главные свойства, которыми должны обладать все системно значимые платежные системы. Особая роль принадлежит им в становлении новой платежной системы странами с развивающейся рыночной экономикой, в том числе Россией. Центральному банку отводятся особые полномочия в применении указанных принципов с учетом исключительного значения последних для проведения денежно-кредитной политики и выполнения других его функций. Эти полномочия включают: оценку существующих платежных систем с точки зрения соответствия Ключевым принципам; разработку и реализацию мер по обеспечению их выполнения. Банк России изучает способы внедрения данных принципов в платежной системе России.

Расчеты через подразделения расчетной сети Банка России

Банк России играет ключевую роль в организации межбанковских и общехозяйственных расчетов.

Во-первых, согласно законодательству, он является методологическим центром, а также органом контроля и надзора в данной сфере.

Во-вторых, Банк России организует и управляет через свои учреждения — РКЦ системой перевода средств между банками на валовой основе, на которую приходится в России преобладающий объем межбанковских расчетов.

В-третьих, он проводит окончательные расчеты по клирингу путем перечисления по счетам, открытым в РКЦ, чистых обязательств и требований по результатам зачета.

В-четвертых, Банк России оказывает услуги по завершению расчетов путем предоставления кредитов для поддержания ликвидности коммерческих банков.

В-пятых, в соответствии с новейшей международной практикой он развивает наблюдение за платежными системами. Рассмотрим далее содержание второго из указанных направлений деятельности Банка России.

Банк России является главным оператором на рынке межбанковских расчетных услуг. Для оказания последних им соз-

дана широкая сеть РКЦ, деятельность которых находится в стадии реорганизации. Они работают в крупных городах, где есть вычислительные центры, а также в небольших городах и районных центрах. Среди них 78 (по числу регионов) являются межрайонными РКЦ (головными РКЦ — ГРКЦ).

Основная функция РКЦ — проведение расчетов между кредитнымн организациями. Вместе с тем РКЦ занимаются и другими операциями: эмисснонно-кассовыми, кредитными, на рынке ценных бумаг и др. В соответствии с законодательством РКЦ осуществляют банковское (в том числе расчетно-кассовое) обслуживание клнентов, не являющихся кредитными организациями: органов федерального казначейства, бюджетных учреждений и др. На начало 2007 г. всего таких клиентов числилось 36,4 тыс.

Для осуществления расчетов каждая кредитная организация в обязательном порядке открывает один корреспондентский счет в РКЦ по месту своего нахождения, а подразделениям (за некоторым исключением) 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. В связи с этим филиальные банки (Сбербанк Россни и др.) проводят *линию на консолидацию счетов своих подразделений и централизацию расчетов*, которая всецело поддерживается Банком России.

В мировой практике, как правило, принято открывать кредитной организации только один счет в центральном банке в целях управления ликвидностью и применения Системы валовых расчетов в режиме реального времени (СВРРВ). Аналогичный порядок уместно ввести и в России, учитывая внедрение в стране СВРРВ.

Обязательными условиями использования СВРРВ являются:

1) наличие лишь одного счета в центральном банке, на котором обычно хранятся как обязательные, так и добровольные резервы банков;
2) единые форматы и стандарты, единое программное обеспечение;
3) создание резервных центров обработки информации.

Вместе с тем объединение счетов потребует внесения серьезных изменений в организацию управления кредитными организациями своей финансовой деятельностью и ведение бухгалтерского учета, а также значительных капиталовложений в систему автоматизации и средства телекоммуникаций.

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).

Большая часть (в 2006 г. — по сумме более $^4/_5$) расчетных операций РКЦ связана с обслуживанием кредитных организаций и их клиентов. По данным Банка России, к началу 2003 г. один участник платежной системы страны оказывал расчетные услуги 24,7 тыс. человек и 660 юридическим лицам, а с учетом дополнительных офисов — соответственно 11,8 тыс. (в основных развитых странах от 1,3 до 3,5 тыс.) и 315. Операции по счетам совершаются на основании расчетных документов, составляемых и исполняемых согласно требованиям нормативных актов Банка России.

По состоянию на 1 января 2007 г. участниками межбанковских расчетов были: 923 учреждения Банка России (главным образом, РКЦ), 1189 кредитных (банковских и небанковских) организаций и 3281 их филиал, из которых более тысячи — филиалы Сбербанка России. В Банке России обслуживалось 2062 филиала. Расчетное обслуживание клиентов осуществляли и 15 007 дополнительных офисов, а также 16 881 единица иных внутренних структурных подразделений (кредитно-кассовых офисов и операционных касс вне кассового узла) кредитных организаций.

Кредитная организация (филиал) определяет вид платежа (почтой, телеграфом, электронным путем) и в зависимости от выбранного 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).

Ввиду преобладания в расчетах кредитовых переводов основным видом используемых расчетных документов в России является **платежное поручение**, доля оплаты по которому за 2006 г. превысила 90% всех безналичных платежей.

Кредитная организация (филиал) представляет в подразделение расчетной сети Банка России **сводное платежное поручение**. К сводному платежному поручению прилагаются расчетные документы (клиентов и по собственным операциям), а также их описи по установленной форме. Операции по корреспондентским счетам (субсчетам) кредитных организаций (филиалов) осуществляются путем оплаты каждого расчетного документа.

Банком России принимаются 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.

Согласно ст. 849 ГК РФ, кредитная организация обязана перечислять со счета клиента и зачислять поступившие на его счет средства не позже дня, следующего за днем поступления

в банк соответствующего платежного документа, если более короткий срок не предусмотрен договором банковского счета.

В случае несвоевременного илн неправильного зачисления на счет или списания со счета клиента кредитная организация, Банк Россни выплачивают проценты на сумму этих средств по ставке рефннансирования Банка России.

Платеж кредитной организации (филиала) через расчетную сеть Банка России 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 расчетными документами выпиской или другим способом;

окончательным — после зачисления средств на счет получателя, подтвержденного таким же образом. Это соответствует понятиям безотзывного и окончательного платежа, принятым в международной практике.

При невозможности осуществнть по поручениям клиентов перечисленне средств через Банк Россин в тот же день, когда проведено списание с их расчетных счетов, суммы расчетных документов клиентов относятся на счет 30223 в корреспонденцин с расчетнымн счетами.

При недостаточности денежных средств на корреспондентском счете (субсчете) кредитной организации (филиала) для удовлетворення всех предъявленных к нему требованнй операции по списанию денежных средств осуществляются в соответствин с очередностью, установленной законодательством. Суммы неисполненных документов, в том числе отраженные ранее по счету 30223, относятся на балансовый счет учета средств, списанных со счетов клнентов, но не проведенных по корреспондентскому счету (субсчету) кредитной организации (филиала) из-за недостаточности средств. Расчетные документы помещаются в соответствующую картотеку неоплаченных расчетных документов к корреспондентскому счету (субсчету) кредитной организацни (филиала). Для усиления контроля картотека документов **первой — пятой** групп очередности ведется в РКЦ, **шестой** группы — в кредитной организацин после возврата ей документов этой группы. В дальнейшем допускается частнчная оплата сводного платежного поручения на основании платежного ордера по установленной форме с условием полной оплаты прнложенных расчетных документов (частичная их оплата не допускается).

Кредитная организация (филиал) имеет право отозвать расчетные документы клиентов и платежные поручення по собственным операциям, не оплаченные нз-за недостаточности средств на корреспондентском счете (субсчете) н помещенные

в картотеку неоплаченных расчетных документов в Банке России, до их оплаты.

С IV квартала 1995 г. (после августовского кризиса межбанковского рынка) Банк России ведет отчетность по неоплаченным расчетным документам из-за отсутствия средств на корреспондентских счетах (субсчетах) кредитных организаций. Более 90% от общей суммы неоплаченных расчетных документов относится к кредитным организациям, у которых отозвана лицензия. Что же касается действующих кредитных организаций, имеющих картотеку, то к ним применяются меры в соответствии с Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)».

При расчетах Банка России с использованием документов на бумажных носителях средством межфилиальных расчетов между РКЦ является авизо по МФО. Авизо составляются и отправляются РКЦ в адрес другого РКЦ для завершения межфилиальных операций. *РКЦ, начавший операцию по расчетам (начальный провод), условно называется филиалом «А», а принявший авизо к ответному проводу — филиалом «Б».* Как правило, авизо пересылаются посредством спецсвязи или телеграфом[1]. Наличие дополнительных промежуточных звеньев в расчетах между плательщиком и получателем средств в лице РКЦ, замедление платежей на время почтового пробега документов усиливают платежные риски из-за большей вероятности ошибок, случайного или злоумышленного воздействия на расчетную сеть. В целях повышения эффективности обработки документов, повышения безопасности и надежности, достоверности данных технология проведения расчетов между РКЦ была значительно усовершенствована посредством кодирования большинства пересылаемых авизо, преобразования последних в электронную форму на отдельных этапах передачи информации и др.

Правильность совершения расчетов расчетно-кассовыми центрами подтверждается совпадением начальных и ответных оборотов *в процессе квитовки, т.е. сопоставления каждого ответного провода с начальным.* В конечном счете должно быть обеспечено равенство общего итога остатков по счету начальных МФО всех РКЦ общему итогу остатков по счету сквитованных ответных МФО. Такое соответствие достигается по балансам территориальных учреждений Банка России только

[1] Для ряда учреждений Банка России почтовые и телеграфные технологии проведения платежей с применением авизо будут основными еще достаточно длительный период из-за отсутствия устойчивой связи для организации электронного документооборота. Существуют также ограничения на использование платежных инструментов в электронных расчетах. Указанные технологии могут применяться и в качестве резервных в исключительных случаях.

после завершения квитовки ответных межфилиальных оборотов за истекший год. Процесс квитовки автоматизирован.

Межбанковские расчеты существенно ускоряются, если совершаются с помощью электронных платежей, сфера которых существенно расширена Банком России и которые стали благодаря этому преобладающими в общем объеме платежей.

Расчеты на основе прямых корреспондентских отношений

Расчеты по корсчетам, открытым в других коммерческих банках и филиалах, начали внедряться в России с 1992 г. Наиболее широко корреспондентские связи имели такие крупные коммерческие банки, как «Промстройбанк», «Инкомбанк», «Российский кредит» и др.

Дальнейшее развитие межбанковских корреспондентских связей было приостановлено кризисами 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 и совершенствование посредством управления средствами на корсчетах, снижения стоимости операций, управления рисками.

Преимущества расчетов по межбанковским корреспондентским счетам заключаются в следующем.

Во-первых, это отвечает интересам клиентов, которые имеют устойчивые контрактные отношения с клиентами других банков. С самого начала корреспондентские отношения устанавливаются именно для предоставления услуг клиентам. При открытии корсчета банк может купить определенные услуги для клиентов гораздо дешевле, нежели осуществлял бы их сам, главным образом за счет экономии на масштабах. Имеют место случаи, когда банк открывает корсчет в другом банке для обслуживания даже одного очень крупного клиента. Известно, что организация расчетов как в рублях, так и в валюте является ключевым моментом в выборе клиентами обслуживающего банка. В условиях усиления конкуренции за привлечение и удержание клиентов после кризисов 1995 и 1998 гг. этот фактор стал одним из важнейших.

Во-вторых, и в тесной связи с первым преимуществом значительно ускоряются расчеты, так как они осуществляются напрямую, без промежуточных звеньев — РКЦ, а в расчетах со странами СНГ, кроме того, и других звеньев. Оперативности расчетов способствует использование в отношениях между корреспондентами системы электронных платежей или телексной связи. Для упорядочения таких платежей Банк России издал Временное положение о порядке приема к исполнению поручений владельцев счетов, подписанных аналогами собственноручной подписи при проведении безналичных расчетов между кредитными организациями, от 10 февраля 1998 г. № 17-П. Как

правило, все банки применяют системы «Клиент — Банк», технология которых предусматривает, что обе стороны: и банк, и клиент — располагают реальным и доступным средством гарантированного подтверждения достоверности содержания (аутентичности) и авторства передаваемого электронного документа и могут при необходимости прибегнуть к юридически полноценной процедуре разрешения споров по поводу содержания, времени создания или авторства такого документа. Единственным на сегодняшний день техническим решением, полностью удовлетворяющим этим требованиям, является электронная цифровая подпись.

В-третьих, при широких корреспондентских отношениях появляются условия для проведения зачета взаимных требований банков обычно посредством открытия счетов в одном крупном банке. Проведение зачета между банками-корреспондентами позволяет минимизировать остатки средств на корсчетах, а значит, высвободить их часть в расчетах и использовать для получения дохода. Клиринговые банки («Автобанк», «Российский кредит», «Инкомбанк» и др.), имевшие у себя сотни счетов других банков, играли весомую роль в экономике благодаря четкой работе и устойчивости. Они организовали транзитные платежи: перечисление средств по поручению банков в различные регионы, с банками которых налажены корреспондентские отношения. Однако нормативная база таких платежей недостаточна, что обусловливает усиление возникающих при этом рисков.

В-четвертых, расширяются возможности для активной работы на рынке и применения целого набора финансовых инструментов. С одной стороны, крупный банк может привлечь в качестве остатков по корсчетам значительные средства и использовать их на разнообразные операции. Большая корреспондентская сеть позволяет крупному банку развивать вексельное обращение. С другой стороны, банки-клиенты могут, имея в качестве обеспечения на корсчетах остатки денежных средств, получать кредиты под операции, которые осуществляет основной банк.

Крупные банки, как правило, устанавливая корреспондентские отношения, обмениваются корсчетами, а более мелкие открывают счета в более крупных и рассчитываются через них так же, как через РКЦ. Открытие корсчетов означает для банка-респондента то же самое, что открытие отделений банка. Но за ним сохраняются право собственности (самостоятельности) и контроль за своими операциями без лишних затрат.

Многие банки для поддержания и расширения полезных банковских связей идут на сокращение стоимости услуг в пользу респондентов. Банки, не имеющие достаточного престижа, не избираются в качестве корреспондентов и рискуют потерять свои позиции в деловом мире. Степень развития и количество

корреспондентских связей могут стать основой для более глубокого подчинения одних банков другими.

Однако разветвленная система обусловливает рассредоточение денежных средств по многочисленным счетам в банках-корреспондентах. Расчетные операции носят локальный характер, проводятся одним банком по поручению и за счет другого, поэтому, к примеру, для корреспондентских отношений с тысячью банков нужно открыть тысячу счетов. Для среднего банка это неприемлемо. К тому же управление средствами ведет к необходимости ограничивать общее количество корсчетов.

Расчеты по межбанковским корсчетам меньше поддаются контролю со стороны центрального банка, следовательно, и больше подвержены риску. Партнерство между банками в процессе корреспондентских отношений связано с рисками финансовой надежности контрагентов и требует квалифицированного анализа результатов их деятельности.

В ряде случаев такие расчеты при использовании кредитных линий могут быть даже опасны: неплатежеспособность одного из банков способна вызвать цепочку неплатежей, в результате чего пострадают клиенты банков. Анализ практики показал, что к корсчетам накапливались неплатежи по межбанковским операциям, похищались крупные средства. Возникают проблемы и в процессе контроля за финансовым состоянием банков-респондентов. Известны случаи, когда при отсутствии средств в РКЦ банк открывал корсчет в другом банке и проводил расчеты через него.

Учреждения Банка России могут направлять предписания кредитным организациям об ограничении (запрете) на осуществление операций по корсчетам НОСТРО в рублях и в иностранной валюте, открытым в других кредитных организациях как резидентах, так и нерезидентах. Предписания направляются организациям, которые не обеспечивают своевременного выполнения обязательств перед кредиторами (вкладчиками), бюджетом и имеют картотеку к корсчету (субсчету) в РКЦ. Начиная с отчетности на 1 апреля 1997 г. кредитные организации стали ежемесячно представлять вместе с балансами в учреждения Банка России сведения: об открытых корсчетах НОСТРО и ЛОРО; остатках средств на них и оборотах; о полученных и предоставленных межбанковских кредитах, размещенных и привлеченных межбанковских депозитах.

В конечном счете при установлении корреспондентских отношений получение пользы для банка сопоставляется с издержками. Количество корсчетов должно быть оптимальным для обеспечения нормального процесса кредитно-расчетных взаимоотношений. Периодически список банков-корреспонден-

тов должен пересматриваться для исключения наименее активных банков.

Важно отметить, что указанные недостатки не проявляются при открытии счетов в подразделениях центрального банка, располагающего сетью корсчетов со всеми коммерческими банками и надежность которого, по сути, не ограничена.

В целом же система расчетов по взаимным корсчетам банков пока менее эффективна по сравнению с глобальной валовой системой на базе РКЦ в связи с разрозненностью корсчетов и слабым взаимодействием между основными банками (банками, имеющими межбанковские расчетные центры). Корреспондентские банковские связи, действуя параллельно с глобальной валовой системой и дополняя ее, вносят свой вклад в повышение эффективности российской платежной системы.

Практически все банки, осуществляющие расчеты при прямых корреспондентских отношениях с другими банками, проводят их с электронным исполнением платежей преимущественно на валовой основе.

Банк России ужесточил требования к соблюдению сроков платежей посредством введения даты перечисления платежа (ДПП).

Кредитным организациям (филиалам) разрешается осуществлять **транзитные расчетные операции** по открытым им корсчетам в других кредитных организациях, корсчетам (субсчетам) в подразделениях расчетной сети Банка России, счетам межфилиальных расчетов. При этом банк — отправитель платежа, осуществляющий транзитную расчетную операцию, переоформляет платежные поручения клиента от своего имени и несет ответственность за правильность и своевременность перечисления средств.

Суть транзитных платежей в общих чертах такова. При прохождении платежа транзитом через несколько кредитных организаций (или их подразделений) ДПП устанавливается в каждой паре организаций. Организация, осуществляющая транзитный платеж, составляет новое поручение банка и указывает новую ДПП. Поручение каждого банка-отправителя платежа вместе с соответствующими экземплярами расчетных документов клиентов (или их электронными копиями) направляется по назначению избранным маршрутом и способом передачи информации. На основании документов, поступивших от каждого банка — отправителя платежа, каждым банком — исполнителем платежа расчетная операция отражается по корсчету (субсчету) с обособлением полученных средств на пассивном балансовом счете 30222 «Незавершенные расчеты кредитной организации». Средства с данного счета списываются при наступлении ДПП в порядке, установленном для счета

30220 «Средства клиентов по незавершенным расчетным операциям».

В процессе расчетов между банками нередко возникает необходимость в подкреплении банком-респондентом своего счета или, наоборот, возврата средств банком-корреспондентом со счета ЛОРО. При этом операции по корсчетам ЛОРО и НОСТРО также должны проводиться в один календарный день. Посмотрим, как данное требование достигается при перечислении средств по корсчету, открытому в подразделении расчетной сети Банка России. ***Банк-отправитель***, перечисляя средства с этого счета, одновременно зачисляет их на активный счет 30221 «Незавершенные расчеты кредитной организации». Суммы списываются после получения подтверждения (в соответствии с ДПП) в корреспонденции со счетом НОСТРО (при подкреплении счета банком-респондентом) или по счету ЛОРО (при возврате средств банком-корреспондентом со счета ЛОРО). В ***банке — исполнителе платежа*** при несовпадении ДПП с датой зачисления средств на корсчет в подразделении расчетной сети Банка России операция по этому счету совершается в корреспонденции со счетом 30222 «Незавершенные расчеты кредитной организации». В день наступления ДПП средства со счета 30222 списываются в корреспонденции с соответствующими счетами ЛОРО или НОСТРО.

Внутрибанковские платежные системы

Внутрибанковские платежные системы обслуживают, во-первых, расчеты между разными подразделениями одной кредитной организации, во-вторых, расчеты между клиентами одного подразделения кредитной организации (филиала). Их развитие отличается устойчивым динамизмом по сравнению с развитием других межбанковских расчетов, что в немалой степени вызвано большей защищенностью расчетов внутри банковской сети.

Первые из них, представляя собой межфилиальные расчеты (далее МФР), состоят из расчетов между головным банком и его филиалами и между филиалами банков. Удельный вес таких расчетов составлял в 1997 г. 36,5% общей суммы платежей, проведенных платежной системой России. Этот показатель снизился до 16,8% в 2000 г. и 12,7% — в 2006 г., что обусловлено отмеченным выше процессом консолидации корсчетов и централизации расчетов на уровне головных кредитных организаций. Определилась также тенденция к постепенному преобразованию филиалов в дополнительные офисы кредитных организаций (филиалов), число которых в последние годы растет высокими темпами.

Рост количества дополнительных офисов, предоставляющих значительный объем расчетных услуг клиентам, привел

к повышению уровня показателя обеспеченности этими услугами населения. Количество учреждений Банка России, кредитных организаций, филиалов и дополнительных офисов этих организаций, приходящихся на 1 млн жителей, составило к началу 2004 г. 100, 2007 г. — 143, а с учетом иных внутренних подразделений кредитных организаций — 261.

Следует отметить, что если в межбанковских расчетах преобладают электронные платежи, то в расчетах между клиентами одного подразделения кредитной организации значительную долю составляют платежи с использованием бумажной технологии, так как скорость их проведения обычно удовлетворяет требования клиентов. Что касается расчетов между филиалами, то они осуществляются по счетам МФР, открываемым в головной организации, а также в каждом ее филиале.

При регламентации межфилиальных расчетов кредитные организации должны исходить из того, что они несут ответственность за риск и правильную организацию этих расчетов. Чтобы данная ответственность была реальной, 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* (далее — Внутрибанковские правила), которые оформляются в виде отдельного документа и утверждаются исполнительным органом кредитной организации. Порядок проведения МФР с учетом ДПП в основном такой же, как при прямых корреспондентских отношениях.

При отсутствии корреспондентского субсчета в Банке России и корреспондентских счетов в других кредитных организациях филиал проводит все расчетные операции через счета межфилиальных расчетов. В этом случае порядок проведения платежей в другую кредитную организацию устанавливается Внутрибанковскими правилами. Платежи осуществляются через подразделение кредитной организации, имеющее корреспондентский счет (субсчет). *Ведение картотеки неоплаченных расчетных документов к счету межфилиальных расчетов не допускается.* В случае каких-либо нарушений при составлении Внутрибанковских правил, а то и вовсе их отсутствия, учреждения Банка России вправе применить предупредительные или принудительные меры воздействия.

Анализ практики показывает, что внутрибанковские платежные системы существенно повышают эффективность деятельности отечественных многофилиальных банков. Как правило, они функционируют на базе специализированного программного обеспечения в рамках создаваемых расчетных центров. Последние позволяют оптимально (с точки зрения экономичности и прибыльности) управлять денежными потоками между банком и клиентами, банком и подразделениями. В ре-

зультате передовые банки извлекают значительные выгоды за счет:

- более 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, а также 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 Банка, московские дополнительные офисы (ДО), дополнительные офисы филиалов;
- централизованную систему настройки технологического процесса на каждом из этапов обработки расчетных документов: авторизации, зачисления средств, проведения расследования, мониторинга маршрутов и т.д.;
- автоматизированное централизованное управление валютными и рублевыми потоками электронных платежных документов (ЭПД) Банка на основе настраиваемых правил маршрутизации платежей;
- выполнение в соответствии с расчетными операциями всего централизованно настроенного бухгалтерского учета.

Маршрутизация платежей означает определение для ЭПД фактического МФР /ЛОРО/НОСТРО — счета его исполнения в каждом филиале маршрутизации с учетом текущих значений типовых лимитов по каждому маршруту. СР обеспечивает централизованное ведение данных и настройку типовых лимитов, а также автоматическое изменение значений этих лимитов по результату маршрутизации каждого документа.

Рассмотренная система, в которой реализована модель валовых расчетов в режиме реального времени, представлена на рис. 10.2.

Мощная автоматизированная платежная система создана Сбербанком РФ, имеющим самую широкую филиальную сеть: на 1 января 2007 г. — 17 территориальных банков, 840 отде-

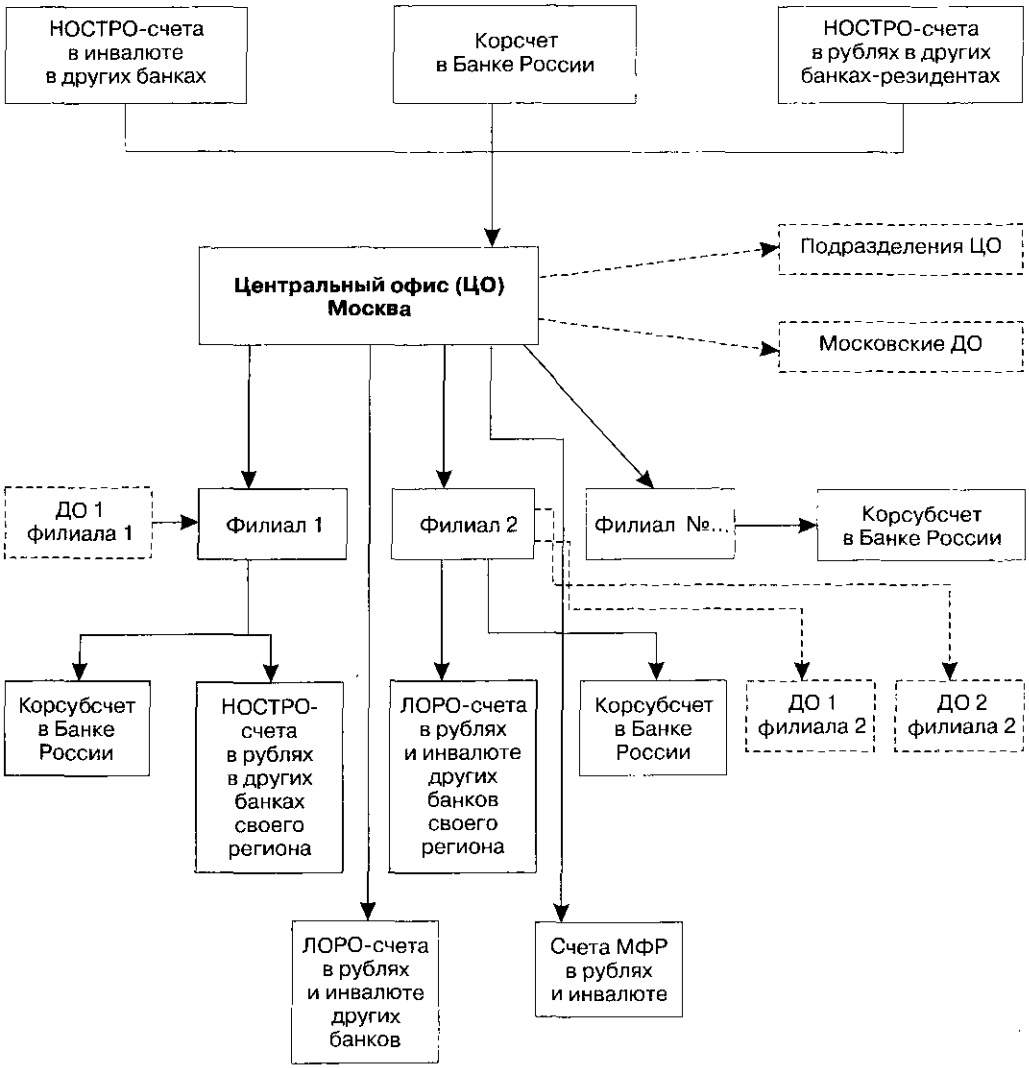


Рис. 10.2. Схема расчетного взаимодействия банка

лений, 19 244 внутренних структурных подразделения (всего 20 101 ед.). Эта система обеспечивает взаимозачет между подразделениями, способствуя сокращению времени прохождения платежей между филиалами, экономии средств, эффективному прогнозированию и управлению денежными потоками банка.

Межбанковский клиринг

Важным направлением развития расчетов в России является широкое распространение межбанковского клиринга. Он может проводиться как внутри страны, так 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: локальным — между банками какого-либо региона или между банками определенной банковской группы и (или) между филиалами одного банка (внутрибанковским); общегосударственным — в пределах всей страны.

Специфика указанных видов межбанковского клиринга проявляется в *институциональных структурах их проведения.* Исходя из этого можно выделить тесно связанные между собой виды клиринга: через учреждения центрального банка и крупнейшие коммерческие банки; через специальные межбанковские организации — расчетные (клиринговые палаты и жиросети (жироцентрали)); через клиринговый отдел (расчетный центр) головного банка — при расчетах между его отделениями (филиалами) — внутрибанковский клиринг.

Основы межбанковского клиринга заключаются в следующем.

Базу для его проведения составляют корсчета банков, которые могут открываться друг у друга или в специальном 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 путем зачета взаимных требований: во многом благодаря тому, что зачитываются взаимные платежи клиентов, происходит зачет платежей банков.

Как уже отмечалось, платежи могут проводиться на валовой либо на нетто- (чистой) основе. В первом случае расчеты по каждой сделке осуществляются отдельно, во втором случае банки-участники дают возможность требованиям и обязательствам накопиться на протяжении определенного периода времени (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) или тремя и более (многосторонний взаимозачет) сторонами.

Рассмотрим пример потоков межбанковских переводов на валовой и чистой основе (при двусторонних и многостороннем зачетах). Пусть в расчетах участвуют шесть банков (табл. 10.2 и 10.3).

Как мы видим, в случае проведения зачета денежные требования участников погашаются их же денежными обязательствами с минимальным использованием реальных денег или вовсе без них. Соотношение требований (прав, которые еще нужно реализовать) и обязательств (долгов, которые еще пред-

Таблица 10.2
Матрица расчетов для банков

Банк-плательщик		Банк-получатель						Итого обязательств
		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 10.3
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**

стоит отдать) называется **позицией участника**. Равенство требований и обязательств есть **закрытая позиция** (в таблице у банка С), их неравенство — **открытая позиция**.

О главном достоинстве нетто-расчетов — экономии ресурсов, необходимых для расчетов, свидетельствуют данные нашего примера. 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.

Однако при подобных расчетах, особенно когда их ежедневные объемы достигают миллиардных сумм, как это происходит за рубежом, серьезно осложняется определение заранее (до начала взаимозачета) размеров позиций для каждого из участников и соответственно потребности в средствах для их закрытия. Отсюда вытекает их главный недостаток — 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).

Рассмотрим далее порядок организации нетто-расчетов.

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 зачету осуществляется **расчетным агентом**, роль которого состоит в том, чтобы в ходе взаимозачета получать платежи по расчетам от нетто-дебиторов и переводить средства на счета нетто-кредиторов. Кроме того, расчетный агент может выполнять и другие банковские операции, например, предоставлять кредиты для завершения расчетов и 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 сеанса**. Он проводится клиринговой палатой несколько раз в течение дня в заранее установленное время и служит для исчисления промежуточного или итогового сальдо каждого члена палаты.

В большинстве стран приняты два варианта окончательного расчета по счетам при многостороннем чистом зачете.

Классический вариант предусматривает урегулирование рассчитанного клиринговой палатой итогового сальдо каждого из ее членов по книгам центрального банка. В этом случае каждому банку — участнику системы взаимозачета в клиринговой палате открываются транзитные счета-позиции, деньги на которых фактически отсутствуют. Остатки на таких счетах все-

гда равны нулю. Транзитный счет существует для учета обязательств и требований и ведется по каждому банку на основе поступающих и обрабатываемых документов. По данным этого счета выводится итоговое сальдо банка (оно может быть как дебетовым, так и кредитовым), которое затем передается на основные корсчета членов клиринговой палаты, находящиеся в центральном банке.

У этой системы есть ряд преимуществ. Прежде всего она значительно упрощает процесс расчетов. Кроме того, центральный банк может способствовать снижению риска для клиринговой палаты, обеспечив достаточные остатки на счетах участников, положение которых нестабильно, или участников, деятельность которых связана с высоким уровнем риска.

Второй вариант окончательного расчета по счетам на основе метода авансирования. Клиринговая палата создается в форме акционерного общества банками данного региона и действует как специальный клиринговый банк. Банки — участники системы взаимозачета открывают в клиринговой палате корреспондентские счета, на которые переводят часть своих средств, образующих первоначальный капитал клиринговой палаты. В свою очередь клиринговая палата открывает свой корреспондентский счет в центральном банке.

Кроме того, банки — участники клиринговой системы создают в клиринговой палате страховой (резервный) фонд для поддержания непрерывного осуществления взаимных расчетов. Клиринговая палата имеет право в случае образования дебетового сальдо у какого-то из своих членов выдать ему краткосрочный кредит за счет указанного фонда.

На основе взаимозачета кредитовых и дебетовых оборотов клиринговая палата ежедневно вносит соответствующие изменения в баланс каждого банка-участника. Информация об изменениях остатков средств клиринговой палаты по итогам работы за день поступает в центральный банк и относится на корреспондентский счет клиринговой палаты, а сведения по корреспондентским счетам банков передаются членам клиринговой системы.

Таким образом, в данном случае функции клиринговой палаты и расчетного агента осуществляются в рамках одного учреждеиия. Недостаток такого метода заключается в большем риске, чем при расчетах по книгам центрального банка.

Клиринг предполагает полную компьютеризацию всей банковской инфраструктуры, что позволяет проводить расчеты практически мгновенно. Таким образом, он должен включать 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 **клириинговую систему**.

Классическим примером клиринговой системы является система межбанковского клиринга в Нью-Йорке CHIPS (Clearing House Interbank Payment System) — одна из крупнейших в мире. Через нее проходит 90% мирового межбанковского оборота долларовых платежей, ежегодная сумма которого составляет свыше 500 трлн дол. CHIPS объединяет около двух десятков банков-участников (из числа самых крупных), в свою очередь осуществляющих зачет для более чем 100 ассоциированных членов. Об эффективности данной системы свидетельствует большая экономия средств, необходимых для завершения расчетов: ежедневные переводы на сумму свыше 400 млрд дол. сводятся к окончательным платежам на сумму 4—5 млрд дол. или почти в 10 раз меньше, чем потребовалось бы при валовых расчетах.

Организация подобных систем помимо использования по прямому назначению способствует существенному прогрессу в развитии всего банковского дела. Стандартизуется первичная банковская документация, улучшается ведение учетно-операционной работы, а со стороны центральных банков обеспечивается косвенный контроль за состоянием ликвидности обслуживаемых клиринговыми системами коммерческих банков. Этот режим предусматривает возможность образования на корсчете дебетового сальдо в силу автоматизма производства операций, поэтому возрастают требования к управлению рисками в таких системах.

Межбанковский клиринг в России

Развертывание банковских корреспондентских связей, изучение зарубежного опыта расчетов, подавляющую часть которых (до 80%) в развитых странах составляет межбанковский клиринг, позволили приступить в России в 1992—1993 гг. к созданию соответствующих технологий и программных продуктов, к организации клиринга через крупнейшие коммерческие банки, клиринговые центры (КЦ) локального характера.

Первыми клиринговыми учреждениями в России стали Центральная расчетная палата (ЦРП), Межбанковский финансовый дом (МФД), Московский клиринговый центр (МКЦ), Банковские информационные технологии (БИТ, г. Тула) и Финансовая группа Урала (ФГУ, г. Челябинск).

В 1997 г. изменился статус клиринговых организаций. В соответствии с требованиями Федерального закона «О банках и банковской деятельности» были предоставлены постоянные лицензии небанковским кредитным организациям (НКО) и расширены их функции. НКО могут осуществлять отдельные банковские операции, перечень которых определяется Банком России.

К началу 2007 г. работали 52 НКО (к концу 1999 г. — 23), большая часть которых специализировалась на проведении межбанковских расчетов. Эти НКО определены Банком России как **расчетные НКО**. Другие небанковские кредитные организации не участвуют в проведении расчетов. Все расчетные НКО проводят платежи на валовой основе, а около половины — также и платежи на нетто-основе. Их деятельность регулируется 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».

Расчетные НКО по аналогии с банками могут осуществлять определенные законодательством сделки, не требующие лицензии.

Таким образом, расчетные НКО и банки могут существенно дополнять друг друга. Однако в отличие от банков для расчетных НКО установлены ограничения, позволяющие практически исключить кредитный риск по их активам. Им запрещено открывать счета НОСТРО (активные корсчета) в банках, кроме Банка России и надежных иностранных банков. Поскольку НКО не имеют права проводить операции, связанные с вложением средств в рисковые активы, Банк России установил для них более мягкие нормативы и требования по регулированию. Хотя комиссии НКО больше банковских, эти потери компенсируются скоростью расчетов и надежностью. НКО не заинтересованы в том, чтобы платежи «зависали» на их счетах. К тому же клиент может быть уверен, что деньги не окажутся инвестированными в какой-то проект. Задача расчетных небанковских кредитных организаций как раз и заключается в том, чтобы за счет быстроты и эффективности расчетов максимизировать объем свободных средств у клиентов для целенаправленного инвестирования этих средств, например в реальный сектор экономики.

Благодаря созданию Банком России нормативной базы электронных расчетов и внедрению им в регионах сеансовой обработки платежей появилась возможность совмещать с последней сеансовую обработку платежей в расчетных НКО, осуществляющих взаимозачет, а значит, оперативно подкреплять счета участников через платежные системы как НКО, так и Банка России. Причем в течение сеансов клиринга участникам расчетов, как и при расчетах через Банк России, разрешается отзывать непроведенные платежные поручения вплоть до начала окончательного расчета.

В заключение приведенной характеристики платежных систем и способов расчетов в России кратко обобщим их достоинства и недостатки (табл. 10.4).

Таблица 10.4
Платежные системы и способы расчетов в России: достоинства и недостатки

Валовые расчеты через			Межбанковский клиринг
подразделения расчетной сети Банка России	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 в определении размеров позиций по результатам сеансов клиринга Дополнительные риски: неликвидности, кредитный, системный

Направления развития платежной системы России

В связи с осуществленным переходом России от административной к рыночной экономике и дальнейшим отлаживанием последней платежная система страны подвергается определенным изменениям.

Страна постепенно подходит к постановке и реализации задачи создания **единой электронной платежной системы**. Прогресс расчетов связан с решением многих проблем:

- правовых — законодательное закрепление применения электронного документа, электронных переводов (проекты федеральных законов были внесены в Государственную Думу) и межбанковского клиринга, установление требований к участникам расчетов в целях контроля за различными 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, а также 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 небанковских кредитных организаций, банков-корреспондентов, рас-

считывающихся без посредников), а в будущем — платежных систем стран СНГ;

- технических, позволяющих обеспечить это объединение, а также высокий уровень надежности платежных систем, защиты информацин по расчетным операциям;
- экономических — изыскание огромных капиталов для проведения указанных мероприятий, а также для преодоления платежного кризиса и засилия суррогатов платежных средств, без чего единая электронная система может быть ограниченной, «урезанной».

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 межбанковскнми рынками, рынками ценных бумаг, другими пользователями, позволяет существенно повысить роль национальной платежной системы в обеспечении эффективной работы финансовых рынков и осуществить в дальнейшем ее интеграцию в международные платежные системы.

В среднем один крупный перевод в США составляет 3 млн дол., в Японии — 33 млн дол.

Подобного рода системы были созданы во многих развитых странах еще в 80—90-е гг. XX в. Такими системами обслуживаются, как правило, переводы крупных сумм[1], отсюда название — Система переводов крупных сумм платежей. В силу ключевого значения для экономики, по образному выражению экономистов, СПКСП — главная артерия (становой хребет) платежной системы страны. Выбору модели СПКСП придается статус вопроса государственной важности.

Каковы же основные характеристики и прнчины столь большого значения системы ВРРВ для проведения платежей крупными суммами? Рассмотрим эти вопросы подробнее.

1. В платежной системе ВРРВ платежные документы между банками исполняются индивидуально и постоянно (в режиме реального времени) в течение дня. Отсюда основная черта данной системы — при наличии необходимых средств обеспечение немедленного и окончательного расчета сразу при поступлении платежного документа, а значит, быстрое и эффективное проведение всех платежей.

В традиционной же нетто-системе платежные документы обрабатываются в течение дня, а межбанковские расчеты ве-

[1] В ряде стран крупные платежи осуществляются и через системы клиринговых расчетов, например, в США — через систему CHIPS, в Великобритании — через систему CHAPS (Clearing House Automated Payment System).

дутся в конце операционного дня. До этого расчеты не считаются совершенными, имеют только условную завершенность, зависящую от исполнения платежа.

2. Как следствие указанной характеристики — существенное снижение платежных рисков в системе ВРРВ по сравнению с иетто-расчетами, где они могут достигать больших размеров. Наиболее опасны риски неликвидности, кредитный, системный, временной.

3. Система ВРРВ дорогостоящая для пользователей, что в свою очередь обусловлено высокими издержками на ее поддержание: обработка информации с точки зрения используемых компьютерных мощностей является комплексной, требует постоянных проверок и изменений. Поэтому в данной системе нерентабельно проводить низкостоимостные платежи, а обычно исполняются крупные, которым необходима большая степень защищенности, надежности и своевременности.

В зарубежной практике известно так называемое правило 80 : 20, согласно которому 80% всего количества платежей составляют 20% стоимости, а остальные 20% — 80% стоимости. В силу этого правила дорогостоящие платежные системы для 80% платежей (по количеству) нецелесообразны. Отметим, что ВРРВ располагает изощренными контрольными системами, позволяющими учитывать все платежи. Важен механизм управления очередностью: есть большая разница между системами, в которых могут быть поставлены в очередь 100 тыс. документов, и системами, в которых может стоять в очереди 10 млн документов.

Приведем пример из практики Великобритании. В конце 90-х годов XX в. в этой стране система платежей крупными суммами CHAPS взимала 20 ф. ст. за каждую платежную операцию, а система массовых низкостоимостных платежей BACS (Bankers Automated Clearing Services) — около 20 пенсов, или в 100 раз меньше. Разумеется, платеж в сумме 100 ф. ст. нерентабелен в первой системе, тогда как в сумме 100 млн ф. ст. — вполне приемлем. По данным Ассоциации систем клиринговых платежей этой страны, за год с 1 апреля 1998 г. до 1 апреля 1999 г. в системе CHAPS было обработано 0,4% общего количества всех платежей в стране, однако по стоимости они составили 93%. Средняя сумма крупного платежа в марте 1999 г. определилась в 2,3 млн ф.ст., низкостоимостного — немногим более 600 ф.ст.

Очевидно, что использовать систему ВРРВ для 99,6% операций, на которые приходится всего 7% суммарной стоимости, нерентабельно.

В России основная сумма межбанковских платежей также относится к крупным, хотя они составляют небольшую долю от общего числа платежей, осуществляемых как в рамках (преобладающая сумма), так и за пределами регионов. Значит, осуществление системы ВРРВ по крупным и другим приоритетным платежам не может вызвать большого объема операций в расчетной сети,

оказывающего главное воздействие на операционные издержки. Внедрение такой системы (названной Банком России Системой банковских электронных срочных платежей — Системой БЭСП) началось в нашей стране с 1 июля 2007 г. согласно Положению Банка России от 25 апреля 2007 г. № 303-П «О системе валовых расчетов в режиме реального времени Банка России» и другим его нормативным документам.

Центральное место в создании новой архитектуры платежной системы страны занимает решение проблемы минимизации рисков для максимальной доли суммарной стоимости платежей с учетом накопленного отечественного и адаптации зарубежного опыта. *Этому, собственно, и отвечает задача внедрения ВРРВ по крупным платежам, доминирующим, как выше показано, в общей сумме платежей.*

В условиях применения данной системы Банком России задействованы специальные правила управления ликвидностью и очередностью исполнения расчетных документов в течение операционного дня. Во внедряемой Банком России системе БЭСП предусмотрено поддерживать ликвидность кредитных организаций и приемлемый уровень системного риска путем установления лимита внутридневного дебетового сальдо (овердрафта), предоставления им однодневных (овернайт) и ломбардных кредитов под залог ценных бумаг и других активов.

Расчетные документы, обрабатываемые в режиме реального времени и не обеспеченные средствами, должны помещаться во внутридневную очередь отложенных электронных платежных сообщений (ЭПС) (в соответствии с очередностью платежей) либо возвращаться без исполнения. Расчет по ЭПС, находящийся в указанной очереди, осуществляется автоматически согласно правилам Банка России. Таким образом минимизируются кредитные риски, поскольку платежи должны проводиться при наличии средств на счете с учетом предоставленных Банком России полностью обеспеченных кредитов.

Важно отметить, что благодаря использованию режима реального времени при совершении межрегиональных расчетов существенно снизится и временной риск. Система ВРРВ позволяет минимизировать время, в течение которого сумма соответствующих платежей находится на счетах в расчетной сети Банка России из-за разницы в часовых поясах и необходимости обработки и передачи информации по каналам связи.

По мере совершенствования инструментов денежно-кредитной политики и укрепления российской банковской системы станет возможным переход к автоматическому предоставлению внутридневных кредитов в пределах определенной части обязательных резервов банков, хранящихся в Банке России. Соответственно будет введен норматив на неснижаемые остатки по корсчетам коммерческих банков. Вместе с тем система поддержа-

ния ликвидности коммерческих банков со стороны Банка России должна быть дополнена аналогичной системой для хозяйствующих субъектов со стороны коммерческих банков.

Банком России проводится подготовительная работа, в том числе техническая, по хранению обязательных резервов на корсчетах банков. Частично оно реализовано согласно Положению Банка России от 29 марта 2004 г. № 255-П «Об обязательных резервах кредитных организаций».

Решение различных 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 в конечном счете повысить ликвидность, рентабельность банков, а также эффективность денежно-кредитной политики.

КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ

1. Определите понятие платежной системы.
2. Назовите причины повышения роли безналичных расчетов и платежных систем в современных условиях.
3. Конкретизируйте значение безналичных расчетов в макро- и микроэкономике.
4. Какова роль банковской системы и отдельных ее звеньев в проведении расчетов?
5. Перечислите формы и способы безналичных расчетов, применяемые платежные инструменты, их достоинства и недостатки.
6. В чем состоит отличие дебетовых переводов от кредитовых?
7. Докажите достоинства и недостатки расчетов чеками, плановыми платежами.
8. Опишите документооборот при расчетах аккредитивами.
9. Составьте схемы расчетов по инкассо исходя из нескольких разновидностей.
10. Охарактеризуйте понятия переводного и простого векселя, их особенности и различия.
11. Дайте оценку участия банков в вексельном обращении: индоссировании, домициляции, инкассировании, авалировании векселей.
12. Какое понятие применимо к простому векселю: авалирование или акцепт?
13. В чем состоят сущность и роль расчетов путем зачета взаимных требований как способа платежа?

14. Классифицируйте межбанковские корреспондентские отношения и покажите их роль.
15. Дайте понятия банков — корреспондента, респондента, корреспондентского счета и даты валютирования.
16. Каковы директивные сроки проведения платежей при межбанковских расчетах, а также сроки перечисления и зачисления платежей?
17. Есть ли специфика в принципах межбанковских расчетов, и если есть, то чем она обусловлена?
18. Осветите международный опыт разработки принципов организации платежных систем.
19. Какова роль центрального банка в организации платежной системы?
20. Охарактеризуйте основы проведения расчетов между банками через РКЦ.
21. Дайте определения безотзывного и окончательного платежа.
22. Изложите основы проведения расчетов по прямым корреспондентским отношениям.
23. Назовите виды картотек, ведущихся в банках, по учету не оплаченных в срок расчетных документов.
24. Покажите особенности расчетов через внутрибанковские платежные системы.
25. Можно ли сказать, что межбанковский клиринг эффективнее, чем валовые расчеты?
26. Каковы особеиности расчетов через НКО?
27. Дайте сравнительную характеристику достоинств и недостатков основных видов платежных систем в России.
28. Назовите причины формирования подсистем крупных и мелких платежей в России и других странах.
29. Каковы предпосылки внедрения системы валовых расчетов в режиме реального времени в России?
30. Изложите основные направления развития платежной системы России.

ГЛАВА 11 ОЦЕНКА КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ КЛИЕНТОВ БАНКА

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).

Кредитоспособность заемщика в отличие от его платежеспособности не фиксирует неплатежи за истекший период или на какую-то дату, а прогнозирует способность к погашению долга на ближайшую перспективу. Степень неплатежеспособности в прошлом является одним из формализованных показателей, на которые опираются при оценке кредитоспособности клиента. Если заемщик имеет просроченную задолженность, а баланс ликвиден и размер собственного капитала достаточен, то разовая задержка платежей банку в прошлом не является основанием для заключения о некредитоспособности клиента. Кредитоспособные клиенты не допускают длительных неплатежей банку, поставщикам, бюджету.

Уровень кредитоспособности заемщика является составляющим элементом кредитного риска ссудной операции, который относится к группе индивидуальных (частиых) рисков банка.

Риск ссудиой 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 клиента банка.

Факторами риска кредитного продукта являются его соответствие потребностям заемщика (особенно по сроку и сумме), факторы делового риска, вытекающие из кредитуемого мероприятия, надежность источников погашения, качество вторичного источника погашения долга.

Место кредитоспособности клиента в системе оценки риска кредитной операции

Мировая и отечественная баиковская практика позволила выделить **критерии кредитоспособиости клиеита**:

- характер клиента;
- способность заимствовать средства;
- способность зарабатывать средства в ходе текущей деятельности 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 и репутация менеджеров, степень ответственности клиента за погашение долга, четкость его представления о цели кредита, соответствие этой цели кредитной политике банка. Репутация клиента как юридического лица складывается под воздействием таких факторов, как длительность его работы в данной сфере, соответствие экономических показателей среднеотраслевым, кредитная история, репутация в деловом мире его партнеров (поставщиков, покупателей, кредиторов). Репутация менеджеров оценивается в соответствии с их профессионализмом (образованием, опытом работы), моральными качествами, финансовым и семейным положением, взаимоотношениями руководимых ими структур с банком. Даже при четком понимании клиентом цели испрашиваемой ссуды ее выдача является рисковой, если противоречит утвержденной кредитной политике, например нарушает утвержденные лимиты отдельных сегментов кредитного портфеля.

Способность заимствовать средства означает наличие у клиента права подать заявку на кредит, подписать кредитный договор или вести переговоры, т.е. наличие определенных полномочий у представителя организации, достижение совершеннолетия или другие признаки дееспособности заемщика — у физического лица. Подписание договора неуполномоченным или недееспособным лицом означает большую вероятность потерь для банка.

Одним из основных критериев кредитоспособности клиента является его ***способность зарабатывать средства для погашения долга в ходе текущей деятельности для погашения долга (финансовые возможности)***. Известна и другая позиция, изложенная в экономической литературе, когда кредитоспособность связывают со степенью вложения капитала в недвижимость. Это хотя и представляет собой форму защиты от риска обесценения средств в условиях инфляции, не может быть основным признаком кредитоспособности заемщика. Дело в том, что для перевода недвижимости в денежные средства требуется время. Вложение средств в недвижимость связано с риском обесценения активов. Поэтому целесообразно ориентироваться на ликвидность баланса, эффективность (прибыльность) деятельности заемщика, его денежные потоки.

Капитал клиента — не менее значимый критерий кредитоспособности клиента. При этом особенно важны два аспекта его оценки: достаточность капитала, которая анализируется на основе сложившихся требований к минимальному уровню капитала и коэффициентов финансового левериджа; степень вложения собственного капитала в кредитуемую операцию, что

свидетельствует о распределении риска между банком и заемщиком. Чем больше вложения собственного капитала, тем выше заинтересованность заемщика в тщательном отслеживаиии факторов кредитного риска.

Под ***обеспечением кредита*** понимается стоимость активов заемщика и конкретный вторичный источник погашеиия 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. Качество залога, надежность гаранта, поручителя и страхователя особенно важны при недостаточном денежном потоке у клиента банка, проблемах с ликвидностью его баланса или достаточностью капитала.

К ***условиям, в которых совершается кредитная операция***, относятся текущая или прогнозная экономическая ситуация в стране, регионе и отрасли, политические факторы. Эти условия определяют степень внешнего риска банка и учитываются при решении вопроса о стандартах банка для оценки денежного потока, ликвидности баланса, достаточности капитала, уровня менеджмента заемщика.

Последний критерий — ***контроль (законодательная основа деятельности заемщика, соответствие характера кредита стандартам банка и органов надзора)*** — нацеливает банкира на получение ответов на следующие вопросы: имеется ли законодательная и нормативная основа для функционирования заемщика и осуществления кредитуемого мероприятия; как повлияет на результаты деятельности заемщика ожидаемое изменение законодательства (например, налогового); насколько сведения о заемщике и ссуде, содержащиеся в кредитной заявке, отвечают стандартам банка, зафиксированным в документе о кредитной политике, а также стандартам органов банковского надзора, контролирующих качество ссуд?

Рассмотренные критерии кредитоспособности клиента банка определяют содержание способов ее оценки. К числу этих способов относятся:

- оценка делового риска;
- оценка менеджмента;
- оценка финансовой устойчивости клиента на основе системы финансовых коэффициентов;
- анализ денежного потока;
- сбор информации о клиенте;
- наблюдение за работой клиента путем выхода на место.

Несмотря на единство критериев и способов оценки, существует специфика анализа кредитоспособности юридических

и физических лиц, крупных, средних и мелких клиентов. Эта специфика заключается в комбинации применяемых способов оценки, а также в их содержании.

11.2. КРЕДИТОСПОСОБНОСТЬ КРУПНЫХ И СРЕДНИХ ПРЕДПРИЯТИЙ

Оценка кредитоспособности крупных и средних предприятий базируется на фактических 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, анализа денежного потока, делового риска и менеджмента.

Финансовые коэффициенты оценки кредитоспособности клиентов коммерческого банка

В мировой и российской банковской практике для оценки кредитоспособности заемщика используются различные финансовые коэффициенты. Их выбор определяется особенностями клиентуры банка, возможными причинами фиинансовых затруднений, кредитной политикой банка. Все используемые коэффициенты можно разбить на пять групп:

I — коэффициенты ликвидности;
II — коэффициенты эффективности или оборачиваемости;
III — коэффициенты финансового левеража;
IV — коэффициенты прибыльности;
V — коэффициенты обслуживания долга.

Показатели кредитоспособности, входящие в каждую из названных групп, могут отличаться большим разнообразием. В качестве примера приведем следующую систему (табл. 11.1).

Таблица 11.1
Нормативные уровни показателей

Показатель	Нормативный уровень*
I. Коэффициенты ликвидности: — коэффициенты текущей ликвидности — коэффициенты быстрой (оперативной) ликвидности	2,0—1,25
II. Коэффициенты эффективности (оборачиваемости): — оборачиваемости запасов — оборачиваемости дебиторской задолженности — оборачиваемости основного капитала (фиксированных активов) — оборачиваемости активов	
III. Коэффициент финансового левераж: — соотношение всех долговых обязательств (краткосрочных и долгосрочных) и активов — соотношение всех долговых обязательств и собственного капитала — соотношение всех долговых обязательств и акционерного капитала — соотношение всех долговых обязательств и материального акционерного капитала (акционерный капитал — нематериальные активы)	0,25—0,6 0,66—2

Продолжение

Показатель	Нормативный уровень*
— соотношение долгосрочной задолженности и фиксированных (основных) активов — соотношение собственного капитала и активов — соотношение оборотного собственного капитала и текущих активов	0,5—1,5
IV. Коэффициенты прибыльности: — коэффициенты нормы прибыли — коэффициенты рентабельности — коэффициенты нормы прибыли на акцию	
V. Коэффициенты обслуживания долга (рыночные коэффициенты):	
— коэффициент покрытия процента — коэффициент покрытия фиксированных платежей	7—2

* Рекомендованы в разные периоды специалистами Мирового банка.

Коэффициент текущей ликвидности ($К_{ТЛ}$) показывает, способен ли заемщик в принципе рассчитаться по своим долговым обязательствам:

$$К_{ТЛ} = \text{Текущие активы} : \text{Текущие пассивы}. \qquad (11.1)$$

Коэффициент текущей ликвидности предполагает сопоставление текущих активов, т.е. средств, которыми располагает клиент в различной форме (денежные средства, дебиторская задолженность нетто[1] 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. Отсюда приведенные нормативные уровни коэффициента. Значение коэффициента, как правило, не должно быть меньше 1. Исключение допускается только для клиентов банка с очень быстрой оборачиваемостью капитала.

Коэффициент быстрой (оперативной) ликвидности ($К_{БЛ}$) имеет несколько иную смысловую нагрузку. Он рассчитывается следующим образом:

$$К_{БЛ} = \text{Ликвидные активы} : \text{Текущие пассивы}. \qquad (11.2)$$

Ликвидные активы представляют собой ту часть текущих пассивов, которая относительно быстро превращается в наличность, готовую для погашения долга. К ликвидным активам в мировой банковской практике относятся денежные средства

[1] Дебиторская задолженность за минусом резерва на покрытие безнадежных долгов.

и дебиторская задолженность, в российской практике — также часть быстро реализуемых запасов.

С помощью коэффициента быстрой ликвидности можно прогнозировать способность заемщика быстро высвобождать из оборота средства в денежной форме для погашения долга банка в срок.

Коэффициенты эффективности (оборачиваемости) дополняют первую группу коэффициентов — показателей ликвидности и позволяют сделать более обоснованным заключение. Например, если показатели ликвидности растут за счет увеличения дебиторской задолженности и стоимости запасов при одновременном замедлении их оборачиваемости, нельзя повышать класс кредитоспособности заемщика. В группу коэффициеитов эффективности входят следующие показатели.

Оборачиваемость запасов:

а) длительность оборота в днях:

Средние остатки запасов в периоде :
: Однодневная выручка от реализации[1]; (11.3)

б) количество оборотов в периоде:

Выручка от реализации за период :
: Средние остатки запасов в периоде. (11.4)

Оборачиваемость дебиторской задолженности в днях:

Средние остатки задолженности в периоде :
: Однодневная выручка от реализации. (11.5)

Оборачиваемость основного капитала (фиксированных активов):

Выручка от реализации : Средняя остаточная стоимость основных фондов в периоде. (11.6)

Оборачиваемость активов:

Выручка от реализации : Средний размер активов в периоде. (11.7)

Коэффициенты эффективности анализируются в динамике, а также сравниваются с коэффициентами конкурирующих предприятий и со среднеотраслевыми показателями.

Коэффициент финансового левериджа характеризует степень обеспеченности заемщика собственным капиталом.

Как видно из табл. 11.1, варианты расчета этого коэффициента различны, но экономический смысл один: оценка размера собственного капитала и степени зависимости клиента от привлеченных ресурсов. В отличие от коэффициентов ликвидно-

[1] В мировой банковской практике при расчете коэффициентов эффективности вместо выручки от реализации учитываются чистые продажи, т.е. выручка в части материальных и трудовых затрат.

сти при расчете коэффициента финансового левериджа учитываются все долговые обязательства клиента баика, независимо от их сроков. Чем выше доля привлеченных средств (краткосрочных и долгосрочных) и меньше доля собственного капитала, тем ниже класс кредитоспособности клиента. Однако окончательный вывод делают только с учетом динамики коэффициентов прибыльности.

Коэффициенты прибыльности характеризуют эффективность использования всего капитала, включая его привлеченную часть. Разновидностями этих коэффициентов являются следующие.

Коэффициенты нормы прибыли:

а) Валовая прибыль до уплаты процентов и налогов : : Выручка от реализации[1]; (11.8)

б) Чистая операционная прибыль (прибыль после уплаты процентов, но до уплаты налогов) : Выручка от реализации; (11.9)

в) Чистая прибыль после уплаты процентов и налогов : Выручка от реализации. (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 собствеиный 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 × 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 левериджа.

---

[1] Или чистые продажи.

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)

Конкретная методика определения числителя коэффициентов (11.16) и (11.17) зависит от того, относятся процентные или фиксированные платежи на себестоимость либо уплачиваются из прибыли.

Если, например, проценты и лизинговые платежи относятся на себестоимость, дивиденды и прочие фиксированные платежи уплачиваются из прибыли, а результатом финансовой деятельности при отечественной системе учета является балансовая прибыль, то числитель коэффициента покрытия фиксированных платежей будет исчисляться следующим образом:

Балансовая прибыль + Процентные платежи + Лизинговые платежи.

Коэффициенты обслуживания долга показывают, какая часть прибыли используется для возмещения процентных или всех фиксированных платежей. Особое значение эти коэффициенты приобретают при высоких темпах инфляции, когда величина процентов уплаченных может приближаться к основному долгу клиента или даже превышать его. Чем большая часть прибыли направляется на покрытие процентов уплаченных и других фиксированных платежей, тем меньше ее остается для погашения долговых обязательств и покрытия рисков, т.е. тем хуже кредитоспособность клиента.

Перечисленные финансовые коэффициенты можно рассчитывать на основе фактических отчетных данных или прогнозных величин на планируемый период. При стабильной экономике или относительно стабильном положении заемщика оценка его кредитоспособности в будущем может опираться на фактические характеристики за прошлые периоды. В зарубежной практике такие фактические показатели берут как минимум за три года. В этом случае основой расчета коэффициентов кредитоспособности являются средние за год (квартал, полугодие, месяц) остатки запасов, дебиторской и кредиторской задолженности, средств в кассе и на счетах в банке, размер акционерного капитала (уставного фонда), собственного капитала и т.д.

В условиях нестабильной экономики (например, спада производства), высоких темпов инфляции фактические показатели

за прошлые периоды не могут быть единственной базой оценки способности клиента погашать свои обязательства, включая ссуды банка, в будущем. В этом случае нужно использовать либо прогнозные данные для расчета названных коэффициентов, либо рассматриваемый способ оценки кредитоспособности предприятия дополнится другим, например, анализом делового риска в момент выдачи ссуды и оценкой менеджмента.

При выдаче ссуд на относительно длительные сроки (год и более) также необходимо кроме отчета за прошлые периоды получение от клиента прогнозного баланса, прогноза доходов, расходов и прибыли на предстоящий период, соответствующий периоду выдачи ссуды. Прогноз обычно базируется на планировании темпов роста (снижения) выручки от реализации и детально обосновывается клиентом.

Описанные финансовые коэффициенты кредитоспособности рассчитываются на основе средних остатков по балансам на отчетные даты. Показатели на 1-е число далеко не всегда отражают реальное положение дел и относительно легко искажаются в отчетности. Поэтому в мировой практике используется еще система коэффициентов, рассчитываемых на основе *счета результатов*. Этот счет содержит отчетные показатели оборотов за период. Исходным оборотным показателем является выручка от реализации. Путем исключения из нее отдельных элементов (материальных и трудовых затрат, процентов, налогов, амортизации и т.д.) получают промежуточные показатели и в итоге получают чистую прибыль за период. Счет результатов можно представить в виде схемы (табл. 11.2).

Таблица 11.2

Счета результатов

Показатель	Метод определения
Выручка от реализации	
Валовой коммерческий доход или коммерческая маржа (ВД)	Выручка от реализации – – Стоимость приобретенных товарно-материальных ценностей и готовых изделий
Добавленная стоимость (ДС)	ВД – Эксплуатационные расходы (административные, на субподрядчиков)
Валовой эксплуатационный доход (ВЭД)	ДС – Расходы на зарплату – Налоги на заработную плату – Оплата отпусков
Валовой эксплуатационный результат (ВЭР)	ВЭД – Уплата процентов за кредит + Доход от вложенных средств в другие предприятия – – Отчисления в фонд риска
Прибыль, которая может быть использована для самофинансирования (СФ)	ВЭР – Прибыль, распределяемая между работниками предприятия – Налоги на прибыль
Чистая прибыль (П)	СФ + (–) Случайные доходы (расходы) – Амортизация недвижимости

По данным счета результатов исчисляют коэффициенты, отражающие кредитоспособность клиента коммерческого банка.

В качестве примера приведем практику французских коммерческих банков:

K_1 = Валовой эксплуатационный доход (ВЭД) : : Добавленная стоимость (ДС). (11.18)

Как видно из схемы счета результатов (табл. 11.2), ВЭД меньше ДС в основном на размер трудовых затрат. Добавленная стоимость является вновь созданной стоимостью, поэтому K_1 показывает, какая часть вновь созданной стоимости «проедается» на оплату труда. Если K_1 равен, например, 0,7, то это означает «проедание» 30% вновь созданной стоимости.

K_2 = Финансовые расходы (ФР) : : Добавленная стоимость (ДС). (11.19)

С помощью коэффициента K_2 оценивают размер «проедания» добавленной стоимости по другому направлению — на финансовые платежи, т.е. на проценты, налоги, штрафы, пени.

K_3 = Капитальные затраты в периоде : : Добавленная стоимость (ДС). (11.20)

Коэффициент K_3 показывает, какую часть вновь созданной стоимости предприятие направляет на техническое перевооружение, насколько оно заботится о своем развитии.

K_4 = Долгосрочные долговые обязательства : : Прибыль, остающаяся для самофинансирования. (11.21)

Коэффициент K_4 позволяет определить реальный срок погашения долгосрочных долговых обязательств клиента.

K_5 = Чистое сальдо наличности : : Выручка от реализации. (11.22)

Чистое сальдо наличности является разницей между наличностью актива и пассива баланса. Наличность актива — остаток денег в кассе и на счетах в банке. Наличность пассива — краткосрочные ссуды на текущую производственную деятельность. Поэтому чистое сальдо наличности показывает размер собственных средств клиента, осевших в кассе и на счете.

Для нашей практики несомненный интерес представляют коэффициенты K_1, K_2 и K_5.

Анализ денежного потока как способ оценки кредитоспособности

Анализ денежного потока — способ оценки кредитоспособности клиента коммерческого банка, в основе которого лежит использование фактических показателей, характеризующих оборот средств у клиента в отчетном периоде. Этим метод анализа денежного потока принципиально отличается от метода оценки кредитоспособности клиента на основе системы финан-

совых коэффициентов, расчет которых строится на сальдовых отчетных показателях.

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) увелнчение 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 задолжениость,
   - прочие активы,
   - основные фонды;
3) сокращение кредиторской задолженности;
4) уменьшение прочих пассивов;
5) отток акционерного капитала;
6) погашение ссуд.

Разннца между притоком и оттоком средств характеризует величину общего денежного потока. Как видно из приведенного перечня элементов притока и оттока средств, 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 («–»).

Имеются особенности в определении притока и оттока средств в связи с изменением основных фондов. Учитываются не только рост или снижение стоимости их остатка за период, но и результаты реализации части основных фондов в течение периода. Превышение цены реализации над балансовой оценкой рассматривается как приток средств, а обратная ситуация — как отток средств:

Приток (отток) средств в связи с изменением стоимости основных фондов = Стоимость основных фондов на конец периода – Стоимость основных фондов на начало периода + Результаты реализации основных фондов в течение периода. (11.23)

Модель анализа денежного потока построена на группировке элементов притока и оттока средств по сферам управления предприятием. Этим сферам в модели анализа денежного потока (АДП) могут соответствовать следующие блоки:

1) управление прибылью предприятия;
2) управление запасами и расчетами;
3) управление финансовыми обязательствами;
4) управление налогами и инвестициями;
5) управление соотношением собственного капитала и кредитов.

В этом случае модель АДП может иметь следующую форму (табл. 11.3)[1].

Для анализа денежного потока берут данные как минимум за три истекших года. Если клиент имел устойчивое превышение притока над оттоком средств, то это свидетельствует о его финансовой устойчивости — кредитоспособности. Колебание величины общего денежного потока, а также кратковременное превышение оттока над притоком средств говорит о более низком рейтинге клиента по уровню кредитоспособности. Наконец, систематическое превышение оттока над притоком средств характеризует клиента как некредитоспособного. Сложившаяся

[1] Описанный метод анализа денежного потока называется косвенным. Общее содержание прямого метода заключается в следующем:

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.

Таблица 11.3

Анализ денежного потока

№ строки	Показатель	Период		
		1-й	2-й	3-й
	I. Средства, полученные от прибыльных операций			
1	Прибыль от производственной деятельности (операционная прибыль)	11 435	38 871	111 627
2	Амортизация	120	130	150
3	Резерв на покрытие предстоящих расходов и платежей (резервы будущих расходов)	38 051	12 075	
4	Валовой операционный денежный поток (стр. 1 + стр. 2 + стр. 3)	49 606	51 076	111 777
	II. Поступления (расходы) по текущим операциям			
5	Увеличение (–) или уменьшение (+) дебиторской задолженности по сравнению с предшествующим периодом	–128 502	–76 255	–32 886
6	Увеличение (–) или уменьшение (+) запасов и затрат по сравнению с предшествующим периодом	–43 603	–72 949	–154 071
7	Увеличение (+) или уменьшение (–) кредиторской задолженности по сравнению с предшествующим периодом	+55 772	+78 685	+185 086
8	Чистый операционный поток (стр. 4 + + стр. 5 + стр. 6 + стр. 7)	–66 727	–19 443	+109 906
	III. Финансовые обязательства			
9	Затраты из спецфондов в счет прибыли данного периода	6 144	6 144	6 144
10	Расходы по уплате процентов (–)	–2 347	–5 331	–12 387
11	Дивиденды	—	—	—
12	Денежные средства после уплаты долга и дивидендов (стр. 8 – стр. 9 – стр. 10 – – стр. 11)	–75 218	–30 918	+91 375
	IV. Другие вложения средств			
13	Налоги	–19 993	–23 736	–183 272
14	Вложения в основные фонды	+992	–10 879	+1 441
15	Увеличение (–) или уменьшение (+) по прочим краткосрочным и долгосрочным активам	–1 214	–40 444	+11 876
16	Увеличение (+) или уменьшение (–) по прочим текущим и долгосрочным пассивам	—	+30 389	–28 902
17	Увеличение (–) или уменьшение (+) нематериальных активов	—	—	—
18	Прочие доходы (+) или расходы (–)	+28 721	–11 835	+85 845
19	Общая потребность в финансировании (стр. 12 – стр. 13 ± стр. 14 ± стр. 15 ± ± стр. 16 ± стр. 17 ± стр. 18)	–66 782	–87 423	–18 637
	V. Требования по финансированию			
20	Краткосрочные кредиты: уменьшение (–)			

Продолжение

№ строки	Показатель	Период		
		1-й	2-й	3-й
	или прирост (+) по сравнению с предшествующим периодом			
21	Среднесрочные и долгосрочные кредиты: уменьшение (–) или прирост (+)	+49 813	+50 187	–20 000
22	Увеличение (+) или уменьшение (–) уставного фонда	–507	+5 315	—
	Общий денежный поток	**–16 462**	**–31 921**	**–38 637**

средняя положительная величина общего денежного потока (превышение притока над оттоком средств) может использоваться 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. Нормативные уровни этого соотношения: класс I — 0,75; класс II — 0,30; класс III — 0,25; класс IV — 0,2; класс V — 0,2; класс VI — 0,15.

Анализ денежного потока позволяет сделать вывод об узких местах управления предприятием. Например, отток средств может быть связан с неправильным управлением запасами, расчетами (дебиторы и кредиторы), финансовыми платежами (налоги, проценты, дивиденды). Выявление узких мест менеджмента используется для разработки условий кредитования, отраженных в кредитном договоре. Например, если основным фактором оттока средств является их излишнее отвлечение в расчеты, то «положительным» условием кредитования клиента может быть поддержание на определенном уровне оборачиваемости дебиторской задолженности в течение всего срока пользования ссудой. При таком факторе оттока, как недостаточная величина акционерного капитала, в качестве условия кредитования можно требовать соблюдения определенного нормативного уровня коэффициента финансового левериджа.

Для решения вопроса о целесообразности и размере выдачи ссуды на относительно длительный срок анализ денежного потока проводят не только на базе фактических данных за истекшие периоды, но и на основе прогнозной информации на планируемый период. Фактические данные используются для оценки прогнозной информации. В основе прогноза величины отдельных элементов притока и оттока средств лежат их средние значения в прошлые периоды и планируемые темпы прироста выручки от реализации.

Анализ делового риска как способ оценки кредитоспособности клиента

Деловой риск — это риск, связанный с тем, что кругооборот фондов заемщика может не завершиться в срок и с предполагаемым эффектом. Деловой риск, приводящий к прерывности или задержке кругооборота фондов заемщика, является способом оценки риска заемщика или уровня кредитоспособности клиента. В то же время факторы делового риска зависят от того, к какой стадиикругооборота фондов относится объект кредитования. В этом аспекте деловой риск может рассматриваться как способ оценки риска продукта. Факторы делового риска можно сгруппировать по стадиям кругооборота фондов.

Стадия I — создание запасов:

- число поставщиков и их надежность;
- мощность и качество складских помещений;
- соответствие способа транспортировки характеру груза;
- доступность цен на сырье и его транспортировку для заемщика;
- число посредников между покупателем и производителем сырья и других материальных ценностей;
- отдаленность поставщика;
- экономические факторы;
- мода на закупаемое сырье и другие ценности;
- факторы валютного риска;
- опасность ввода ограничений на вывоз и ввоз импортного сырья.

Стадия II — производство:

- наличие и квалификация рабочей силы;
- возраст и мощность оборудования;
- загруженность оборудования;
- состояние производственных помещений.

Стадия III — сбыт:

- число покупателей и их платежеспособность;
- диверсифицированность дебиторов;
- степень защиты от неплатежей покупателей;
- принадлежность заемщика к базовой отрасли по характеру кредитуемой готовой продукции;
- степень конкуренцин в отрасли;
- влияние на цену кредитуемой готовой продукции общественных традиций и предпочтений, политической ситуации;
- наличие проблем перепроизводства на рынке данной продукции;
- демографнческие факторы;
- факторы валютного риска;
- возможность ввода ограничений на вывоз из страны и ввоз в другую страну продукции.

Кроме того, факторы риска на стадии сбыта могут комбинироваться из факторов первой и второй стадий. Поэтому деловой риск на стадии сбыта считается более высоким, чем на стадиях создания запасов и производства.

В условиях экономической нестабильности анализ делового риска в момент выдачи ссуды существенно дополняет оценку кредитоспособности клиента с помощью финансовых коэффициентов, которые рассчитываются на базе средних фактических данных истекших отчетных периодов.

Перечисленные факторы делового риска обязательно принимаются во внимание при разработке банком стандартных форм кредитных заявок, технико-экономических обоснований возможности выдачи ссуды.

Оценка делового риска коммерческим банком может формализоваться и проводиться по системе скоринга, когда каждый фактор делового риска оценивается в баллах (табл. 11.4).

Таблица 11.4
Балльная оценка делового риска по критериям

Критерий делового риска	Балл
I. Число поставщиков:	
— более трех	10
— два	5
— один	1
II. Надежность поставщиков:	
— все поставщики имеют отличную репутацию	5
— большая часть поставщиков надежны как деловые партнеры	3
— основная часть поставщиков ненадежны	0
III. Транспортировка груза:	
— в пределах города, имеется страховой полис, вид транспортировки соответствует товару	10
— поставщик отдален от покупателя, имеется страховой полис, транспортировка соответствует товару	8
— поставщик отделан от покупателя, транспортировка может привести к утрате части товара и снижению его качества, имеется страховой полис	6
— поставщик находится в пределах города, транспортировка не соответствует грузу, страховой полис отсутствует и т.д.	4
IV. Складирование товара:	
— заемщик имеет собственные складские помещения удовлетворительного качества или складские помещения не требуются	5
— складские помещения арендуются	3
— складские помещения требуются, но отсутствуют на момент оценки делового риска и т.д.	0

Аналогичную модель оценки делового риска применяют и на основе других критериев. Баллы проставляют по каждому критерию и суммируют. Чем больше сумма баллов, тем меньше риск и больше вероятность завершения сделки с прогнозируемым эффектом, что позволит заемщику в срок погасить свои долговые обязательства.

Определение класса кредитоспособности клиента

Класс кредитоспособности клиента определяется на базе основных и дополнительных показателей. Основные показатели, выбранные банком, должны быть неизменны отиосительно 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. В качестве примера можно привести систему показателей, применявшихся одним из нью-йоркских коммерческих баиков в середине 90-х гг. (табл. 11.5).

Таблица 11.5
Система показателей нью-йоркского коммерческого банка

Показатель кредитоспособности	Нормативный уровень
Коэффициент текущей ликвидности	2:1
Коэффициент быстрой ликвидности	1:1
Коэффициент финансового левереджа: Долговые обязательства : (Собственный капитал + + Субординированный долг)	1:1
Коэффициент финансовой маржи: Кредиты : (Активы – Долговые обязательства)	Не более 1

Набор дополнительных показателей может пересматриваться в зависимости от сложившейся ситуации. В качестве таких показателей используют, например, оценку делового риска, менеджмента, длительность просроченной задолженности банку, показатели, рассчитанные на основе счета результатов, результаты анализа баланса.

Класс кредитоспособности клиента определяют на базе основных показателей и корректируют с учетом дополнительных показателей.

Класс кредитоспособности по уровню основных показателей можно определять по балльной шкале. Например: класс I — 100—150 баллов; класс II — 151—250 баллов; класс III — 251—300 баллов[1]. Для расчета баллов используют класс показателя, который определяют путем сопоставления фактического значения с нормативом, а также рейтинг (значимость) показателя.

Рейтинг (значимость) показателя определяют индивидуально для каждой группы заемщиков в зависимости от политики данного коммерческого банка, особенностей клиента, ликвидности их баланса, положения на рынке. Например, высокая доля

[1] Если все основные показатели I класса, то сумма баллов равна 100, если III класса — 300.

краткосрочных ресурсов, наличие просроченной задолженности по ссудам и неплатежей поставщикам повышают роль коэффициента быстрой ликвидности, который показывает способность предприятия к оперативному высвобождению денежных средств. Втягивание ресурсов банка в кредитование постоянных запасов, занижение размера собственного капитала повышает рейтинг показателя финансового левериджа. Нарушение экономических границ кредита, «закредитованность» клиентов выдвигают на первое место при оценке кредитоспособности уровень коэффициента текущей ликвидности.

Общая оценка кредитоспособности дается в баллах. Баллы представляют собой сумму произведений рейтинга каждого показателя на класс кредитоспособности. Пример определения суммы баллов приведен в табл. 11.6.

Таблица 11.6
Определение суммы баллов

№ п/п	Основной показатель	Рейтинг показателя, %	Вариант 1		Вариант 2		Вариант 3	
			класс	балл (гр. 1 × гр. 2)	класс	балл (гр. 1 × гр. 4)	класс	балл (гр. 1 × гр. 6)
А	Б	1	2	3	4	5	6	7
1	Кл	40	1	40	2	80	3	120
2	Кп	30	1	30	2	60	3	90
3	Псс	30	1	30	2	60	3	90
Итого		×	**1**	**100**	**2**	**200**	**3**	**300**

Продолжение

№ п/п	Основной показатель	Рейтинг показателя, %	Вариант 4		Вариант 5		Вариант 6		
			класс	балл (гр. 1 × гр. 8)	класс	балл (гр. 1 × гр. 10)	рейтинг, %	класс	балл (гр. 12 × гр. 13)
А	Б	1	8	9	10	11	12	13	14
1	Кл	40	3	120	1	40	20	3	60
2	Кп	30	3	90	2	60	10	3	30
3	Псс	30	2	60	3	90	70	2	140
Итого		×	**3**	**270**	**2**	**190**	×	**2**	**300**

Корректировка класса кредитоспособности заключается в том, что плохие дополнительные показатели могут понизить класс, а хорошие повысить. В качестве примера приведем следующие данные (табл. 11.7).

Таблица 11.7

Клиент	Рейтинг в баллах	Дополнительные показатели		Класс кредитования
		оценка менеджмента (максимальное число баллов — 30)	чистое сальдо наличности к выручке от реализации, %	
№ 1	100 (1)	26	2	I
№ 2	120 (1)	28	1	I
№ 3	130 (1)	15	—	II

Одинаковый уровень показателей и рейтинг в баллах могут быть обеспечены за счет разных факторов, причем одни из них связаны с позитивными процессами, другие — с негативными. Поэтому для определения класса большое значение имеет факторный анализ коэффициентов кредитоспособности, анализ баланса, изучение положения дел в отрасли или регионе.

11.3. ОЦЕНКА КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЙ МАЛОГО БИЗНЕСА

Кредитоспособность мелких предприятий может оцениваться таким же образом, как и способность к погашению долга у крупных и средних заемщиков — на основе финансовых коэффициентов кредитоспособности, анализа денежного потока и оценки делового риска.

Однако использование банком финансовых коэффициентов и метода анализа денежного потока затруднено из-за состояния учета и отчетности у этих клиентов банка. У зарубежных и российских предприятий малого бизнеса, как правило, нет лицензированного бухгалтера. Кроме того, расходы на аудиторскую проверку для этих клиентов банка недоступны. Поэтому нет аудиторского подтверждения отчета заемщика, 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.

Следует отметить еще одну особенность малых предприятий: их руководителями и работниками нередко являются члены одной семьи или родственники. Поэтому возможно смешение личного капитала владельца с капиталом предприятия. Из этого вытекает следующая особенность организации кредитных

отношений банка с предприятиями малого бизнеса за рубежом (США): погашение ссуды гарантируется имуществом владельцев. В связи с этим при оценке кредитоспособности мелкого клиента учитывается финансовое положение владельца. Последнее определяется по данным личного финансового отчета.

Личный финансовый отчет
по состоянию на
«____»_____20___г.

Фамилия, имя_____ Адрес_____
Профессия или специальность_____ Рабочий адрес_____

Я представляю следующий финансовый отчет по всем моим требованиям и обязательствам на конец вышеуказанного дня, а также другую информацию с целью получения в настоящем или в будущем ссуды по векселям и чекам, носящим мою подпись, передаточную или гарантийную надпись.

Активы			**Пассивы**		
Наличные денежные средства (таблица А)			Задолженность перед банками (таблица А)		
Акции и облигации (таблица В)			Задолженность перед банками родственниками		
Дебиторская задолженность:			Задолженность перед другими лицами		
— родственников и друзей			Счета, подлежащие оплате		
— других лиц с хорошей вероятностью погашения			Начисленные федеральный и государственный подоходный налог		
— сомнительные долги			Заложенное мной имущество (таблица С)		
Недвижимое имущество (таблица С)			Платежи по контрактам		
Находящиеся во владении закладных (таблица D)			Кредиты против страховых полисов (таблица Е)		
Выкупная стоимость страхования жизни (таблица Е)			Другие пассивы (перечислить):		
Другие активы (перечислить):					
Итого					
Сумма заложенных активов			**Сумма обеспеченных пассивов**		

Годовой доход: заработок_____, полученные комиссии_____, другое_____.
Род занятий или профессия_____. Фамилия, имя работодателя _____.
Являетесь ли Вы партнером или сотрудником в любом другом месте _____.
Возраст ____. Семейное положение _____.
(неженат, женат, вдовец, разведен)
Число иждивенцев _____.
Предъявлены ли против Вас какие-либо судебные иски? _____.
Признавались ли Вы когда-либо банкротом и совершали ли полную переуступку прав и обязанностей? _____.

На дату настоящего отчета мной не заложены, не переуступлены и не переданы имущественные права на какую-либо мою собственность, за исключением случаев, указанных в этом отчете или во вспомогательных таблицах, а также с тех пор мной не были совершены указанные действия, за исключением (указать детали):_____

УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА: как индоссант или партнер _____ по дисконтированным или проданным как гарант дебиторским задолженностям, иное (перечислите) _____, неоплаченные требования _____.

Форма личного финансового отчета содержит сведения об активах и пассивах физического лица. При этом выделяются заложенные активы и обеспеченные пассивы. К активам относятся наличные денежные средства, акции и облигации, дебиторская задолженность родственников, друзей и других лиц, недвижимое имущество, выкупная стоимость страхования жизни и др. Пассивы складываются из долгов банкам, родственникам и другим лицам, задолженности по счетам и налогам, стоимости заложенного имущества, платежей по контрактам, кредиторов, использованных для страховых платежей и др. Для более детального анализа дается расшифровка отдельных видов активов и пассивов физического лица.

Традиционные методы оценки кредитоспособности неприемлемы и для малого бизнеса в России. Это объясняется высоким процентом ошибок в его официальной отчетности, использованием различных схем ухода от налогообложения. В связи с этим практикуется финансовый анализ видов деятельности малого предприятия на основе отчетности, составленной представителями банка по первичным документам заемщика, а также предоставленной информации. При составлении отчета о прибылях и убытках учитываются расходы на семью; контролируется размер ежемесячного погашения кредита, который

не должен превышать 70% остатка денежных средств на конец месяца за вычетом расходов на семью; проверяется наличие неофициальных заимствований у частных кредиторов[1]. По проверенным данным могут рассчитываться финансовые коэффициенты.

Таким образом, система оценки банком кредитоспособности мелких заемщиков складывается из следующих элементов:

1) оценки делового риска;
2) наблюдения за работой клиента;
3) собеседований банкира с владельцем предприятия;
4) оценки личного финансового положения владельца;
5) анализа 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.

Можно выделить **три основных метода оценки кредитоспособности физического лица**, которые учитывают названные факторы:

1) скоринговая оценка;
2) изучение кредитной истории;
3) оценка на основе финансовых показателей платежеспособности.

Скоринговая оценка

Сущность скорингового метода, о котором мы упоминали в параграфе 11.2, заключается в определении системы критериев и соответствующих им показателей способности заемщика вернуть банку основной долг и проценты, оценки этих показателей в баллах в пределах установленной банком максимальной границы оценки, общей балльной оценки кредитоспособности (суммарной величины баллов по отдельным показателям).

Модель скоринговой оценки кредитоспособности физического лица может иметь разные формы.

1. *Модель, построенная на оценке в баллах системы отдельных показателей* (табл. 11.8).

[1] Деньги и кредит. 2004. № 4. С. 60.

Таблица 11.8

Балльная оценка системы показателей

Критерий оценки	Количество полученных баллов	Максимальное количество баллов по каждому критерию
Возвраст	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 текушем счете	15	15
Пользование чековой книжкой	115	115
Итого	**730**	**1000**

При рассматриваемой модели скоррингоной оценки значимость показателей кредитоспособности физического лица определяется через дифференциацию уровня максимальной балльной оценки. В нашем примере наиболее значимыми показателями являются продолжительность наличия счета в банке и средний остаток на счете.

В отношении общей балльной оценки устанавливается не только максимальная граница (в приведенном варианте — 1000 баллов), но и минимальная. Превышение фактической оценки кредитоспособности физического лица над установленным банком минимумом является одним из оснований (но не единственным) для положительного решения вопроса о выдаче ссуды. Скоррингоную оценку можно рассматривать как предварительную. Она может дополняться более детальным анализом финансового положения заемщика, сбором дополнительной информации. Кроме того, если общая балльная оценка ниже установленного минимума, ссуда может быть выдана, когда заемщик представляет дополнительную мотивацию своей кредитоспособности, не учтенную в системе скоррингоной оценки.

Иифорлация для описанной модели скоррингоной оценки кредитоспособности физического лица содержится в тесте-анкете заемщика. В ней сообщается информация о виде запраши-

ваемого кредита, его размере и сроке, семейном положении, дате и месте рождения заемщика, его национальности, количестве иждивенцев, месте жительства, характере жилплощади, недвижимости, профессии и должности, почтовом адресе предприятия (месте работе), годовом доходе, ассигнованиях на семью, текущих платежах (арендная плата, погашение ссуд), сбережениях в данном банке, кредитовом обороте счета клиента, видах обеспечения, представленных документах (например, справка о доходах).

В тесте-анкете имеются записи:

а) заемщик гарантирует достоверность представленных сведений;

б) ошибка, искажение или непредставление информации влекут за собой аннулирование кредита;

в) о гарантии банком коммерческой тайны по предоставленным сведениям, их использовании только для ведения дела.

2. *Модель, группирующая информацию о показателях кредитоспособности физического лица.* Например, один из французских банков — «Парижский кредит» — выделяет в программе скоринговой оценки целесообразности выдачи потребительского кредита три раздела:

1) информация по кредиту;

2) данные о клиенте;

3) финансовое положение клиента.

В *первый раздел* вводятся данные о служащем банка, выдающем кредит, номер досье клиента, название агентства, вид и сумма кредита, периодичность его погашения, процентная ставка без страховых платежей, дата предоставления ссуды, день месяца, выбранный клиентом для ее погашения, ответ на вопрос о необходимости страхования, абсолютный размер ежемесячного погашения ссуды со страховым платежом и без него, общий размер процентов и страховых платежей, которые будут уплачены банку.

Во *второй раздел* вводятся данные о профессии клиента, его принадлежности к определенной социальной группе, работодателе, чистом годовом заработке, расходах за год, стаже работы.

Третий раздел содержит сведения об остатках на текущих и сберегательных счетах клиента, соотношении его доходов и расходов.

На основе этой информации служащий банка получает заключение, можно ли выдать кредит. При отрицательном ответе агентство банка может направить клиента в свою дирекцию для дополнительного рассмотрения вопроса о возможности предоставления кредита.

3. *Модель скоринговой оценки, содержащая шкалу баллов, которая строится в зависимости от значения показателя кредитоспособности.* В качестве примера можно привести выдержки из систем оценки двух английских банков (табл. 11.9 и 11.10).

Таблица 11.9

Первый вариант дифференциации балльной оценки показателей кредитоспособности клиента*

Показатель	Значение показателя/вес в баллах				
1. Годовой доход:					
— всего в тыс. дол.	< 10	10—20	20—40	40—60	> 60
— вес в баллах	5	15	30	45	60
2. Взаимоотношения с банком:					
— наличие счетов	Нет счетов	До востребования	Сберегательный	Оба счета	Нет ответа
— баллы	0	30	30	50	
3. Постоянство проживания по одному адресу:					
— длительность	< 1 года	1—2 года	2—4 года	> 4 лет	Нет ответа
— балл	0	15	35	50	0
И т.д.					

* *Панова Г.С.* Кредитная политика коммерческого банка. М. : ДИС, 1997. С. 406 (приложение 18).

Таблица 11.10

Второй вариант дифференциации балльной оценки показателей кредитоспособности клиента*

Показатель	Значение	Балл
1. Наличие телефона	Да	10
	Нет	15
	Нет ответа	15
2. Срок проживания по последнему адресу	До 1 года	9
	1—2 года	6
	3—7 лет	3
	8—25 лет	1
	26 и более лет	0
	Нет ответа	3
3. Статус резидента	Владелиц квартиры (дома)	0
	Арендатор	9
	Проживает с родителями	6
	Нет ответа (другие варианты)	12
4. Период обслуживания в банке	До 1 года	20
	1—2 года	12
	3—4 года	8

Продолжение

Показатель	Значение	Балл
	5—9 лет	3
	10 и более лет	0
	Нет ответа	2
	Нет счета в банке	16
И т.д.		

* *Панова Г.С.* Указ. соч. С. 407 (приложение 19).

На основе этой модели скоринговой оценки можно определять класс кредитоспособности физического лица, например пять классов: кредитоспособность отличная, хорошая, средняя, плохая, некредитоспособный. В зависимости от класса банк определяет шкалу предельных сроков и суммы кредита (обычно в процентах от годового дохода клиента).

В отечественных коммерческих банках используют разные модели скоринговых оценок кредитоспособности физического лица, адаптированные к российским условиям. Например, первая форма модели в силу необходимости учета большого количества факторов может иметь два уровня (этапа).

На *первом этапе* дают предварительную оценку возможности выдачи ссуды на приобретение жилья, которая основана на данных теста-анкеты клиента. Тест-анкета позволяет оценить такие факторы риска, как общие сведения об образовании и занятости клиента, его доходах, о приобретаемом имуществе, поручительстве.

По результатам заполнения теста-анкеты определяют количество баллов, набранных заемщиком, и подписывают протокол оценки возможности получения ссуды. Если сумма баллов менее 30, то в протоколе фиксируется отказ в выдаче ссуды. Протокол и заполненный тест-анкета передаются клиенту.

При сумме баллов более принятого уровня, например 30, наступает *второй этап* оценки риска выдачи испрашиваемой ссуды. Риск оценивается уже более тщательно с учетом следующих дополнительных фактов: характер клиента (пол, возраст, семейное положение, сфера деятельности, социальное положение, взаимоотношение с банком), его финансовые возможности (соотношение доходов, расходов и прожиточного минимума), достаточность незаложенного имущества, обеспечение кредита, условия кредитования.

Для внедрения системы скоринга в практику кредитования банком физических лиц необходимо обеспечить:

1) выбор критериев оценки кредитоспособности физических лиц, который определяется демографическими факторами (отдельные виды потребительских ссуд активно использу-

ются определенными группами населения), характером объекта кредитования (приобретение жилья, автомобиля, расходы на отдых, на обучение и т.д.), сроком кредита и т.д.;

2) выделение основных (системообразующих) критериев, которые должны оказывать наибольшее влияние на общую балльную оценку кредитоспособности физического лица;

3) определение количества баллов, которые можно присваивать по каждому выбранному критерию, причем системообразующие критерии должны иметь более высокие баллы.

4) выделение показателей в рамках каждого критерия, например, критерию «семейное положение» соответствуют показатели: холост, женат (замужем), разведен, статус семьи; критерию «образованне» отвечают показатели: среднее, техническое, высшее, ученая степень;

5) разработка теста-анкеты клиента в соответствии с выбранными критериями и порядком оценки соответствующих им показателей;

6) создание банком собственной информационной базы о клиентах и картотеки кредитной истории заемщиков;

7) разработка программного обеспечения скорринга;

8) определение организации оценки кредитоспособности физических лиц и порядка принятия решения.

Оценка кредитоспособности на основе изучения кредитной истории физического лица

В США основой оценки кредитоспособности физического лица является изучение его кредитной истории, связанной с покупкой товаров в кредит в магазинах. Банк использует сведения, содержащиеся в заявлении на выдачу ссуды: имя, адрес местожительства и номер карты социального обеспечения. На основе этих параметров можно собрать данные у банков, организаций, выпускающих кредитные карточки, владельцев домов обо всех случаях неплатежа. Банк интересуют количество и размер неплатежей, их длительность, способ погашения просроченной задолженности. На базе этой информации составляют кредитную историю.

Кроме кредитной истории в систему оценки американскими банками кредитоспособности физического лица входят следующие показатели: соотношение долга и дохода, стабильность дохода и продолжительность работы на одном месте, длительность проживания по одному адресу, размер капитала.

Для получения банками информации о кредитной истории физического лица в России по инициативе коммерческнх банков создается специализированное бюро.

Оценка кредитоспособности физического лица

В основе показателей платежеспособности лежат данные о доходе физического лнца и степени риска потери этого дохода. Например, Сбербанк России при выдаче единовременной

SCAN by AF_SERGEY

на основе финансовых показателей его платежеспособности

ссуды рассчитывает платежеспособность индивидуального заемщика на базе данных о среднемесячном 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. Платежеспособность устанавливается применительно к сроку ссуды:

$$P = Д \times K \times I, \qquad (11.24)$$

где P — платежеспособность на период;
Д — среднемесячный доход;
K — корректировочный коэффициент;
I — срок ссуды.

Размер ссуды и проценты не могут превышать уровень платежеспособности физического лица. Из этого соотношения определяется максимальный размер ссуды на период, который может быть выдан физическому лицу при данном уровне дохода.

Поскольку платежеспособность заемщика — физического лица не является единственным фактором и показателем его кредитоспособности, требуется дополнительная защита от кредитного риска при помощи поручителей, платежеспособность которых также рассчитывается. Обеспечением возврата ссуды может выступать и ликвидное имущество.

КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ

1. Перечислите критерии кредитоспособности клиента.
2. Какие вы знаете финансовые коэффициенты оценки кредитоспособности клиента?
3. Как рассчитываются коэффициенты обслуживания долга?
4. Назовите элементы притока средств.
5. Какова методика анализа денежного потока?
6. Приведите факторы делового риска по стадиям кругооборота фондов.
7. Каким образом происходит определение класса кредитоспособности клиента?
8. Опишите методику оценки кредитоспособности предприятий малого бизнеса.
9. Как осуществляется оценка кредитоспособности физического лица?
10. Охарактеризуйте действие скоринговой модели.

ГЛАВА 12 ПРОЦЕСС КРЕДИТОВАНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКИХ СУБЪЕКТОВ

12.1 ЭЛЕМЕНТЫ СИСТЕМЫ КРЕДИТОВАНИЯ

Общая характеристика фундаментальных элементов системы кредитования

Термин «система кредитования» непосредственно обращен к процессу кредитования, тесно связан с функциями кредита и банков. Система кредитования, будучи отражением фундаментальных свойств кредита и банков, включает в себя три блока:

1) фундаментальный блок;
2) экономико-технологический блок;
3) организационный блок.

В фундаментальный блок кроме рассмотренных нами ранее принципов кредитования входят следующие элементы:

а) субъекты процесса кредитования;
б) объекты кредитования;
в) обеспечение кредита.

Организационные основы и технология кредитных операций могут быть разнообразными, однако в любой системе три названных базовых элемента сохраняют свое основополагающее значение, практически определяют лицо кредитной операции, эффективность ее деятельности.

Базовые элементы системы кредитования неотделимы друг от друга. Успех работы банка в области кредитования приходит только в том случае, если элементы взаимодополняемы и каждый из них усиливает надежность кредитной сделки. Вместе с тем попытка разорвать их единство неизбежно вызывает сбой в системе, подрывает ее действие, может привести к нарушению возвратности банковских ссуд.

Известно, к примеру, что в прежней системе, основанной на принципах централизованного управления экономикой, предпочтение отдавалось объекту кредитования. Считалось, что если есть объект кредитования, то это дает право на получение предприятием банковской ссуды. Такой объект всегда находился: предприятия, не заинтересованные в экономии собственных и заемных ресурсов, накапливали сверхнормативные запасы товарно-материальных ценностей, осуществляли излишние производственные затраты, в целом нуждались в привлечении дополнительных средств. Чаще всего приобретались качественные товарно-материальные ценности, и всегда существовала потребность хозяйственных организаций в дополнительных ассигнованиях. Для банка, делающего акцент на наличии объекта кредитования, этого было достаточно, но явно не хватало для подкрепления подлинной надежности кредитной операции. Особенно заметно такая ситуация проявляла себя во взаимоот-

ношениях банка с сельскохозяйственными организациями, вкладывавшими средства в затраты на растениеводство и животноводство и представлявшими в банк сведения о всевозрастающих объемах объекта кредитования. Именно в подобных случаях автоматизм выдачи кредита под объект кредитования без учета субъекта кредитования, его кредитоспособности приводил к задержке возврата кредита и в итоге к «амнистии» долгов, списанию ссудной задолженности отдельных колхозов и совхозов за счет средств государственного бюджета.

Совокупность трех фундаментальных элементов (субъекта, объекта и обеспечения кредита) действует только как система. Может показаться, однако, что одного из них будет вполне достаточно для решения вопроса о возможности кредитования. Приведем примеры.

Пример 12.1. Очень солидная фирма, имеющая положительную репутацию на международном рынке и устойчивый рынок сбыта своих товаров, начала испытывать текущие финансовые затруднения и обратилась в банк с просьбой выдать ей кредит на удовлетворение кратковременных потребностей в платежах.

Сумма и срок кредита не смущают банк, ибо каждое кредитное учреждение посчитает за честь иметь такого клиента.

Пример 12.2. Некая фирма обратилась к банку с просьбой о выдаче ей ссуды на длительный срок и предоставила первоклассное обеспечение (это может быть заклад в виде дорогостоящих украшений, антиквариата, даже слитка золота), во много раз превышающее по стоимости размер кредита.

Ранее эта фирма не обращалась в банк за ссудой, не пользовалась его услугами, не известна ему.

Как поступит банк в каждом из этих двух примеров? В первом случае не вызывает никаких сомнений солидность клиента, во втором — его обеспечение. Достаточно ли для банка одного компонента системы, может тот или иной компонент иметь абсолютное, а другие только теоретическое значение? Равноправны и равновелики ли основания кредитной сделки?

На фоне поставленных вопросов неизбежно появляется еще один элемент системы кредитования — доверие. Как мы уже говорили, он возникает из самого понятия «кредит» (от лат. *credo* — верю). Как известно, при кредите существуют две стороны: кредитор и заемщик. Между ними на началах возвратности совершает движение ссужаемая стоимость. Это движение неизбежно порождает отношение доверия между ссудополучателем, который убежден, что банк вовремя предоставит кредит в необходимом размере, и ссудодателем, который верит, что заемщик правильно использует кредит, в срок и с уплатой ссудного процента возвратит ему ранее предоставленную ссуду. Кто-

то пошутил, что в кредитной сделке всегда два глупца: один ожидает, что банк обязательно поддержит его и предоставит необходимую сумму кредита, второй верит, что этот кредит не только возвратится к нему, но еще и с процентами. Кредит как форма экономических отношений — всегда риск, и без доверия здесь не обойтись. Доверие хотя и имеет предположительный оттенок, однако, бесспорно, пронстекает из знания либо субъекта, либо объекта, либо обеспечения кредита. Можно сказать, что в конечном счете доверие, с одной стороны, возникает как необходимый элемент кредитных отношений, с другой — как осознанная позиция двух сторон, имеющая вполне определенное экономическое основание.

Субъекты кредитования

Кто является субъектом кредитования? Прежде чем ответить на этот вопрос, необходимо определить, о каком кредитованин идет речь, причем необходимо учитывать форму кредита. В зависимости от того, кто является заемщиком, к формам кредита обычно относят следующие.

1) ***государственная форма кредита*** — государство берет кредит на конкретный срок и на определенных условиях;
2) ***хозяйственная (коммерческая) форма кредита*** — в кредитные отношения вступают поставщик, разрешающий отсрочку платежей, и покупатель, выписывающий вексель как обязательство заплатить за полученный товар через определенный период; в современном хозяйстве предприятия предоставляют друг другу не только товарный, но и главным образом денежный кредит;
3) ***гражданская (личная) форма кредита*** — непосредственными участниками кредитной сделки являются физические лица;
4) ***международная форма кредита*** — одним из участников кредитных отношений выступает зарубежный субъект.

Помимо данных форм кредита, вносящих в организацию кредитных отношений свои заметные особенности, в классификацин выделяется ***банковский кредит*** — как основная форма современного кредита. Именно о нем мы и будем вести речь.

Итак, кто же может быть субъектом (получателем) банковского кредита? 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.

Заемщнком при этом может выступнть любой субъект собственности, внушающий банку доверне, обладающий опреде-

ленными материальнымн и правовыми гарантиями, желающий платить процент за кредит и возвращать его кредитному учреждению.

Субъекты получения ссуд могут быть разного уровня — от отдельного частного лица, предприятия до государства. До перехода нашего хозяйства на рыночные рельсы предприятия и организацни делнлись главным образом в отраслевом разрезе: промышленные, сельскохозяйственные, строительные предприятия, торговые, заготовительные, снабженческо-сбытовые организацин. Однако постепенно от данного критерня отказались, и в настоящее время в основном публикуется статистика по следующнм субъектам кредитования:

- предприятия и организации;
- фнзическне лнца;
- другие банки.

На 1 января 2004 г. кредиты, предоставленные хозяйственным организацням и населенню, составляли 84% в общей структуре кредитного портфеля российских коммерческих банков.

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, к примеру, банкн кредитуют сырье, основные и вспомогательные материалы, топливо, тару, незавершенное производство, готовую продукцию, средства в расчетах. В торговле типичным объектом кредитования выступают товары, находящиеся в товарообороте. У сельскохозяйственных предприятий банки кредитуют затраты растениеводства и жнвотноводства, минеральные удобрения, горючее и др.

Ссуды могут направляться на кредитование капитальных затрат:

- по строительству производственных объектов;
- реконструкции, техническому перевооружению, расширению производственных объектов;
- приобретению техники, оборудования и транспортных средств;
- организации выпуска новой продукции;
- строительству объектов непроизводственного назначения и т.д.

Объект банковского кредитования может быть ***частным*** или ***совокупным***. Частным он становится в том случае, если то, подо что выдается кредит, обособляется, отделяется от объекта других кредитов. Например, банк может кредитовать у своего клиента отдельно потребности, связанные только с накоплением тары, сырья или готовой продукции. Бывают случаи, когда

в общем составе кредитов выделяются кредиты, предоставляемые не вообще под запасы сырья, а в связи с накоплеиием какой-то определенной его разновидности.

Прямая противоположность частному объекту — совокупный объект, когда кредит выдается под множество объектов, не обособленных друг от друга, а объединенных в один общий объект.

Кредит, однако, выдается необязательно на формирование материального объекта, у заемщнка вообще может не быть того, подо что в натурально-вещественном виде можно получнть ссуду. В этом случае ***объектом выступает потребность заемщика в дополнительных ресурсах***. Поэтому в широком смысле объект выражает не только предмет в его матернальном, осязаемом состоянии, но и материальный процесс в целом, который вызывает потребность в ссуде и ради обеспечения непрерывностн и ускорения которого заключается кредитная сделка. В данном случае объектом кредитования, к примеру, может быть ***временный разрыв в платежном обороте***, когда собственных средств и поступающей выручки (доходов) предприятия оказывается недостаточно для осуществления текущих нлн предстоящих платежей. Как правнло, причины такого разрыва носят объективный характер, связаны с сезонностью производства, снабжения и сбыта продукции, текущнмн временными потребностями в платежах. В отдельных случаях общая потребность в ссуде может быть связана и с субъективными факторами, выражающими недостатки в деятельности заемщиков. В условиях спада производства наличне подобных ссуд оказывается более заметным явленнем. Для банка-кредитора эти ссуды, естественно, вызывают больший риск, зачастую они переходят в разряд трудных (проблемных) кредитов, длительное время не возвращаемых в банк, серьезно ухудшающих его кредитный портфель, приводят к необходимости усиления анализа кредитоспособности заемщика.

Обеспечение кредита

В мировой банковской практике к обеспеченню ссуд всегда относились неоднозначно. В централизованной банковской системе наиболее надежными считались ссуды, нмеющие обеспечение в виде товарно-материальных ценностей. В западной практике такой категоричности не было. Напротнв, опыт западных стран показывает, что наличие матернального обеспечения еще не дает уверенности в своевременном возврате банковских ссуд. Одно дело — материальные запасы, медленно оборачнвающиеся, не имеющие твердого сбыта, другое дело — легкореализуемые активы, имущество заемщнка в целом. Неслучайно неуверенность в материальных запасах как обеспеченни кредита позволила ряду западных экономистов сделать вывод о том, что кредиты с подобным качеством обеспечения —

самые ненадежные, а кредиты, не обеспеченные товарно-материальными ценностями (их нет в запасах, все они находятся в обороте), напротив, самые надежные.

Если, к примеру, кредит выдан под запасы готовой продукции, которая, как оказалось, не находит сбыта, то такой кредит, хотя и обеспеченный товарно-материальными ценностями, вряд ли правомерно назвать надежным. Напротив, возврат кредита в данном случае весьма затруднен, в связи с чем его скорее следует отнести к разряду ненадежных.

Тем не менее обеспечение было и остается фундаментальным элементом системы кредитования. Все дело, видимо, в качестве обеспечения. Если оно есть, если оно ликвидно и достаточно, то это не так плохо для кредита, и вряд ли подобное обеспечение следует игнорировать. Однако было бы неверным не принимать во внимание положительные качества необеспеченных (бланковых) ссуд, особенно тогда, когда они предоставляются первоклассным заемщикам и гарантом (и в этом смысле — обеспечением возвратности кредита) является все имущество ссудополучателя и обязательства гаранта.

В западной практике необеспеченные ссуды предоставляются как юридическим, так и физическим, частным лицам. При выдаче необеспеченного (бланкового) кредита предприятиям учитывается репутация заемщика, его финансовое положение, будущий доход, а также прежнее соблюдение правил кредитования. Необеспеченные ссуды выдаются далеко не всем, они могут предоставляться в крупных суммах только большим предприятиям, крупным торговым компаниям, являющимся первоклассными заемщиками, имеющими квалифицированное руководство и прекрасную историю развития.

Условия кредитования

Под условиями кредитования понимаются своего рода требования, которые предъявляются к ***определенным (базовым) элементам кредитования***: субъектам, объектам и обеспечению кредита.

Это означает, что банк не может кредитовать любого клиента. Желающих получить кредит всегда много, но среди них необходимо выбрать тех, кому можно его предоставить, доверить и быть уверенным, что ссуда будет своевременно возвращена и за ее использование будет выплачен ссудный процент. Неудивительно поэтому, что банк вступает в кредитные отношения с заемщиком на базе оценки его кредитоспособности, ликвидности его баланса, изучения рынка продукта товаропроизводителя, уровня менеджмента и управления счетом, прошлого опыта работы с ним.

Так же обстоит дело и с объектом кредитования. Объектом кредитования не может быть всякая потребность заемщика,

а только та, которая связана с его временными платежными затруднениями, вызвана необходимостью развития производства и обращения продукта.

Обеспечение как третий базовый элемент системы кредитования должно быть качественным и полным. И даже тогда, когда банк предоставляет кредит на доверии, просто бланковый кредит, у него должна быть безусловная уверенность в том, что ссуда будет своевременно возвращена.

Кредитование должно выражать интересы обеих сторон кредитной сделки. Банки, возникшие в связи с интересами (потребностями) хозяйства, ориентируются на удовлетворенне потребностей клиента. Цель кредитования — создание предпосылок для развития экономики заемщика, его конкурентоспособности и прибыльности, непрерывности производства и обращения. Вместе с тем только интересы клиента не могут стать решающим, доминирующим фактором совершения кредитных операций.

При кредитовании должен быть соблюден интерес другой стороны — банка-кредитора. Его интересы могут не совпадать с интересами клиентов. У банка всегда есть выбор, куда лучше вложить собственные и аккумулированные капиталы. Его возможности часто ограничены. Банки, как известно, работают в конкретных границах, определяемых совокупностью имеющихся в данный момент ресурсов, нормативами экономического регулирования центрального банка. Объем кредитов, который может быть предоставлен клиентам, всегда зависит от объема собственных и привлеченных средств, регламентируемой пропорции между ними, текущих нормативов ликвидности, требований сбалансированности активов и пассивов по срокам, размера денежных ресурсов, перечисляемых в централизованные резервы центрального банка и др.

Возможности кредитования заемщика во многом определяются степенью риска. Как бы ни хотелось заемщику получить ссуду, но, если риск для банка чрезвычайно велик и нет полных гарантий, вероятнее всего, такая ссуда не будет ему предоставлена. Клиент должен продемонстрировать реальную возможность и желание платить по своим долгам, включая ссудный процент.

Условия кредитования связаны также с ***принципами кредитования*** — целевым характером, срочностью и обеспеченностью кредита. Если клиент потенциально может нарушить один из них, кредитная сделка не состоится. При нарушении этих принципов в процессе кредитования банк, руководствуясь своими интересами, интересами своих вкладчиков, разрывает кредитные связи, отзывает кредит, требует его немедленного возврата.

Современная система кредитования базируется на ***возможности реализации залогового права, наличии различных ти-***

пов гарантий и поручительств третьих сторон. Эти и другие формы обеспечивают надежность кредитной сделки, возможность возврата кредита в случае нарушения принципов кредитования. Как мы увидим в дальнейшем, реализация залогового права требует от банка всестороннего анализа дееспособности клиента, оценки его имущества, позволяющего банку при необходимости обеспечить свою, по крайней мере, безубыточную деятельность. Практика показывает, что ссуда может не иметь конкретного обеспечения, но наличие залога должно быть непременным условием совершения кредитной сделки.

Кредитованне осуществляется при условии, что будут соблюдены и ***коммерческие интересы банка***. Кредитование проводится на платной основе. Платность во многом определяется кредитным риском, уровнем учетной ставки центрального банка, общим состоянием спроса и предложения кредита на рынке.

Кроме прочего, необходимо ***заключение кредитного соглашения*** между банком и заемщиком. Кредитование базируется на договорной основе, причем предусматриваются определенные обязательства и права каждой стороны кредитной сделки, экономическая ответственность сторон.

Можно, наконец, заметить, что для кредитования требуется ***планирование взаимоотношений сторон***. Объекты планирования в банке — сумма предоставляемого кредита, размер его погащення, доходы и расходы по кредитным операциям. Кредитный процесс обязывает и заемщика так регулировать производственные и финансовые возможности, чтобы в полной мере предусмотреть своевременное и полное погашение кредита и уплату ссудного процента.

Итак, условия кредитования **следующие:**

1) соблюдение требований, предъявляемых к определенным (базовым) элементам кредитования;
2) совпадение интересов обеих сторон кредитной сделки;
3) наличие возможностей как у банка-кредитора, так и у заемщика выполнять свои обязательства;
4) соблюдение принципов кредитования;
5) возможность реализации залога и наличие гарантий;
6) обеспечение коммерческих интересов банка;
7) заключение кредитного соглашения;
8) 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.

Представленные элементы второго блока системы кредитования по существу выражают технологию кредитного процесса. Рассмотрим этот технологический процесс более подробно.

Виды кредитов

Вид кредита — совокупность свойств, которые характерны для той или иной 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. В соответствии с упомянутой отраслевой направленностью могут особо выделяться промышленные, торговые, межбанковские кредиты. В США в системе классификации кредитов особо выделяются сельскохозяйственные кредиты.

В каждом отдельном случае может существовать инструкция, регламентирующая порядок выдачи и погашения данных видов кредитов. В централизованной союзной банковской системе действовали инструкции отдельно о порядке кредитования по товарообороту, сельскохозяйственных предприятий, Инструкция № 1, регламентировавшая кредитование промышленных предприятий с сезонным характером производства, заготовительных организаций и др. Свою специфику имеют и межбанковские ссуды.

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, как правило, с потребительскими или иными целями, когда кредит не приносит приращения общественного продукта, а затрачивается и погашается за счет уже созданных накоплений.

Ссуда капитала, напротив, предполагает не проедание продукта, а его увеличение; заемщик в этом случае так обязан использовать кредит, чтобы с его помощью получить новую

стоимость, не только возвратить кредит, но и заплатить ссудный процент как часть прибыли, дополнительно полученной в результате использования банковских средств. Ссуда капитала является наиболее типичным видом банковского кредита.

По сфере применения кредиты подразделяются на ***кредиты в сферу производства*** и ***в сферу обращения***. Для современной практики более характерными являются вложения средств не в сферу производства, как это обычно принято с позиции здоровой экономики, а в сферу обращения, где оборачиваемость и прибыльность операций оказываются выше, чем в производственной сфере. Особенность современной практики состоит и в том, что сами товаропроизводители зачастую лишены возможности обращаться в банк за ссудой, ибо плата за ее использование для них оказывается непосильной ношей.

Ссудный процент, выплачиваемый за пользование кредитом, оказывается слишком большим, не поддается ни включению в себестоимость, ни выплате из прибыли в силу не столь значительной рентабельности операций в производственной сфере. Способными уплачивать высокий ссудный процент оказываются главным образом торгово-посреднические фирмы. Отсюда и перекос кредитных вложений не в сторону развития производства продукции (что наиболее важно с позиции стабилизации рынка и снижения темпов инфляции), а в сторону сферы торговли.

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

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

К ***долгосрочным ссудам*** относятся ссуды, сроки которых превышают шесть лет (в некоторых странах, например в США, долгосрочными являются ссуды сроком более восьми лет). Такие ссуды обслуживают потребности в средствах, необходимых для формирования основного капитала, финансовых активов, а также некоторых разновидностей оборотных средств.

Среднесрочными ссудами являются ссуды, срок пользования которыми находится в пределах от одного года до шести лет. Сфера их применения совпадает с обслуживанием потребностей посредством долгосрочного кредита.

С позиции мировой практики критерий длительности сроков кредитования клиентов не имеет единого для всех эталона. В советской практике, например, краткосрочными ссудами объявлялись некоторые кредиты, предоставляемые на срок от одного года до трех лет.

Реальности денежного оборота современной России (сильная инфляция, быстрое обесценение банковского капитала) существенно видоизменяют устоявшиеся в мировой банковской практике стандарты краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного кредита. Краткосрочными являются ссуды, предоставленные на срок до 12 месяцев, среднесрочными — на срок от одного года до двух лет, долгосрочными — на срок свыше трех лет.

В отличие, к примеру, от американской практики, согласно которой краткосрочные ссуды зачастую оформляются без строго фиксированного срока (до востребования), российские банки, как правило, в обязательном порядке устанавливают срок пользования кредитом и его погашения.

В современной российской банковской статистике понятие «среднесрочные ссуды» из-за их неопределенности и незначительной доли исчезает вовсе, остаются данные только по краткосрочным и долгосрочным ссудам. При этом доля кредитов в основной капитал предприятий на начало 2004 г. оставалась незначительной и составляла 5,3%.

В разряде критериев классификации банковских ссуд не последнее место занимает *платность кредита*. Исходя из данного критерия можно выделить банковские ссуды с рыночной процентной ставкой, повышенной и льготной.

Рыночная цена кредита — та его цена, которая складывается на рынке в данный момент, исходя из спроса и предложения, по различным видам банковских ссуд. В условиях сильной инфляции это довольно 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, предоставляемые на условиях льготного процента, являются элементом дифференцированного подхода к кредитоваиию, возникают во взаимоотношениях с акционерами, при рефинансировании централизованных кредитов эмиссионного банка (при условии пониженной по сравнению с их рыночной ценой), кредитовании сотрудников баика (в особых случаях банки предоставляют им и беспроцентные ссуды).

Критерием классификации ссуд может быть *обеспеченность кредита*. Поэтому ссуды могут иметь ***прямое обеспечение***, ***косвенное обеспечение***, а могут ***не иметь обеспечения***. В международной практике кредиты зачастую подразделяются на обеспеченные, необеспеченные и имеющие частичное обеспечение.

В мировой банковской практике можно увидеть и *другие критерии* классификации. Так, в большинстве стран ссуды под-

разделяются на два блока: ***кредиты юридическим*** и ***ссуды физическим лицам***. Если кредиты первого блока предоставляются на производственные цели (к примеру, на расширение производства и реализацию продукта), то кредиты второго блока обслуживают личные потребности населения. Подобная классификация оказывается важной как для диверсификации риска кредитных вложений, так и для организации кредитования (порядка выдачи, оформления, погашения, обеспечения кредита и др.).

Банковские кредиты детализируют и по другим, более «мелким» признакам. Их подразделяют *в зависимости от валюты*, которая используется в процессе кредитования (рубли, доллары, евро и т.п.), *в зависимости от того, лимитируется или не лимитируется ссудная задолженность, постоянно возобновляются (револьверные) или прерываются кредиты*, и т.п.

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

Методы кредитования и формы ссудных счетов

Метод кредитования можно определить как совокупность приемов, с помощью которых банки осуществляют выдачу и погашение кредитов. Таких методов три:

1) метод кредитования по обороту;
2) метод кредитования по остатку;
3) оборотно-сальдовый метод.

При кредитовании по обороту кредит следует за движением, оборотом объекта кредитования. Кредит авансирует затраты заемщика до момента высвобождения его ресурсов. Размер ссуды возрастает по мере увеличения объективной потребности в ссуде и погашается по мере снижения этой потребности. Данный метод обеспечивает непрерывное, по мере снижения или увеличения потребности, синхронное движение кредита, является непрерывно возобновляющимся процессом.

При кредитовании по остатку кредит взаимосвязан с остатком товарно-материальных ценностей и затрат, вызвавших потребность в ссуде. К примеру, предприятие может сначала закупить необходимые ему ценности за счет своих финансовых источников и лишь затем обратиться в банк за ссудой под их обеспечение, тем самым компенсируя произведенные затраты. Кредит в этом случае выдается под остаток товарно-материальных ценностей в порядке компенсации, а не авансирования затрат (уже произведенных в данном случае) на приобретение необходимых материалов. Чаще всего кредитование по остат-

ку уже охватывает меньший круг объектов кредитования, опосредует один из объектов, в то время как кредитование по обороту связано с движением не отдельного, частного, а совокупного объекта кредитования.

На практике кредитование по обороту и по остатку может сочетаться, образуется ***оборотно-сальдовый метод***, когда кредит на первой стадии выдается по мере возникновения в нем потребности, а на второй стадии погашается в строго определенные сроки, которые могут не соответствовать объему высвобождающихся ресурсов. На первой стадии кредит выдается на начальной фазе оборота товарно-материальных ценностей и затрат; на второй стадии погашается на базе остатков срочных обязательств клиента перед банком.

Организационно движение кредита (его выдача и погашение) отражается на ссудных счетах клиента, которые открывает ему банк. **Ссудный счет** — это такой счет, на котором отражается долг (задолженность) клиента банку по полученным кредитам, выдача и погашение ссуд. ***Для всех ссудных счетов характерна их общая конструкция:*** выдача кредита проходит по дебету, погашение — по кредиту, задолженность клиента банку всегда бывает показана по левой, дебетовой стороне ссудного счета.

Ссудный счет

Дебет	Кредит
Выдача кредита	Погашение кредита
Сальдо судного счета (задолженность по кредиту)	

При общем единстве схемы отражения задолженности, выдачи и погашения кредита ссудные счета могут различаться:

1) по цели открытия;
2) по взаимосвязи с оборотом.

По цели открытия ссудные счета могут быть ***депозитно-ссудными***, когда клиент получает право при исчерпании собственных средств, положенных в банке на депозит, на получение кредита в определенных размерах. Наиболее часто такими ссудными счетами может пользоваться население, накапливающее свои сбережения на счетах и получающее возможность в случае необходимости воспользоваться кредитом банка. Из депозитного в ссудный счет он превращается в том случае, когда сальдо на нем становится дебетовым.

Ссудные счета могут открываться исключительно для целей расходования валюты кредита. Это своего рода ***счета с кредитовым оборотом*** со снижающимся дебетовым сальдо, в ра-

зовом порядке полученным кредитом на цели его последующего использования и с постепенным погашением ссуды.

В этом же классе выделяются ***накопительно-расходные ссудные счета***, показывающие движение средств как по кредиту, так и по дебету. К примеру, депозит клиента может систематически пополняться за счет новых накоплений, но их расходование всегда будет превышать поступления, в связи с чем сальдо на счете продолжает быть дебетовым.

По взаимосвязи с оборотом ссудные счета могут быть трех типов:

1) оборотно-платежными;
2) сальдово-компенсационными;
3) оборотно-сальдовыми.

Три данных типа ссудных счетов, по существу, соответствуют трем методам кредитования: по обороту, по остатку, оборотно-сальдовому методу.

При открытии ***оборотно-платежного ссудного счета*** клиент получает возможность оплачивать платежные документы по самым разнообразным потребностям: счета за товары и услуги, чеки на заработную плату, платежные поручения на погашение кредиторской задолженности, перечисление налогов и других платежей. Для всех этих платежей достаточно иметь один оборотно-платежный или ***оборотно-сальдовый счет***, на который будут поступать определенные платежи в погашение образующейся ссудной задолженности.

Для производства всех платежей клиент может воспользоваться и ***сальдово-компенсационным ссудным счетом***, но тогда ему необходимо открывать их столько, сколько возникает у него таких потребностей. У клиента может быть столько сальдово-компенсационных счетов, сколько он имеет частных объектов кредитования. Данный ссудный счет по сравнению с двумя названными счетами менее гибок, требует большего технического оформления, вместе с тем на нем более четко прослеживается целевое назначение кредита.

На практике оборотно-платежные и оборотно-сальдовые счета применяются при интенсивном платежном обороте, в сезонных отраслях промышленности, торговле, сельском хозяйстве, заготовительных организациях, непрерывных, практически каждодневных поставках товарно-материальных ценностей и затратах. Сфера применения сальдово-компенсационных счетов несколько уже, они применяются при разовых, эпизодических потребностях клиентов в дополнительных финансовых ресурсах.

Особую разновидность оборотно-платежных ссудных счетов составляет ***контокоррент***, на котором отражаются все платежи предприятий; по нему проходят затраты как по основной производственной деятельности, так и по расширению и мо-

дернизации основных фондов. Данная форма ссудного счета является наиболее емкой, она открывается высшей категории заемщиков, имеющих первоклассную кредитоспособность.

Особенность современной практики кредитования в организационном отношении состоит в том, что она строится не по единому шаблону, а на многовариантной основе. Клиент банка сам выбирает, какая из форм кредитования ему больше подходит, какой ссудный счет ему целесообразнее открыть, какой режим выдачи и погашения ссуд при этом полезнее установить.

Кредитная документация, представляемая банку

Всякая экономическая, в том числе кредитная, сделка требует определенного документального оформления. Устные переговоры, которые ведет клиент с банком, на начальном, предварительном этапе так или иначе заканчиваются представлением в кредитное учреждение его *письменного ходатайства (обоснования необходимости кредита на определенные цели)*. «Под рукой» у банка должны быть также материалы, позволяющие ему определить финансовое положение клиента, его кредитоспособность. Банку необходимо поэтому иметь, а клиенту *представлять баланс на начало года*. Отечественные и зарубежные банки практикуют требования получения баланса за последние два-три года, при необходимости запрашивают баланс на ближайшую месячную дату. Вместе с балансом предприятия представляют в банк *отчетность по прибылям и убыткам*.

Обоснование необходимости кредита (его также называют *технико-экономическим обоснованием*) содержит просьбу клиента о получении кредита на конкретные цели в необходимом размере под определенный процент и на конкретный срок.

В целом комплект документов, представляемых клиентами в банк, регламентируется Положением «О порядке предоставления (размещения) кредитными организациями денежных средств и их возврата (погашения)» Банка России от 31 августа 1998 г. № 54-П. Согласно данному Положению, вся документация распределяется на три группы.

Структура документации, представляемой в банк предприятиями-заемщиками для получения кредита

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

Наряду с письменным обращением в банк за ссудой в отдельных странах существует специальная документальная форма — *общее заявление-обязательство заемщика выполнять требования, вытекающие из условий кредитной сделки.* Такой специальной формы нет в большинстве развитых стран, к примеру, ни в Германии, ни во Франции. Ее заменяет собственно кредитное соглашение, имеющее трафаретную обязательную форму, в том числе декларирующую обязательство клиента соблюдать требования и правила кредитного учреждения. Отказались от практики представления данного обязательства и российские коммерческие банки.

Наряду с заявлением-обязательством используются срочные обязательства.

Срочное обязательство представляется по определенной форме, оно фиксирует обязательство заемщика погасить данный кредит, взятый под определенные цели, в фиксированной сумме и в конкретный срок.

Таких обязательств может быть несколько: все зависит от того, на какой срок предоставлена ссуда — условный или конкретный. В прежней российской практике банки использовали срочные обязательства как с условным, так и с конкретным сроком погашения кредита.

Конкретный срок фиксировал дату, при наступлеиии которой ссуда должна быть клиентом погашена.

Условный срок определял дату, когда срок погашения ссуды пересматривался (в этом случае данное срочное обязательство заменялось на другое, новое обязательство). Многие российские банки перестали требовать от клиентов срочные обязательства, имея при этом в виду, что срок погашения ссуды зафиксирован в кредитном договоре, что с юридической точки зрения при правильном его составлении оказывается достаточным основанием для списания средств со счетов заемщика в погашение ссудной задолженности.

Кредитный договор является важнейшим документом, определяющим права и обязанности участников кредитной сделки. В нем содержатся условия экономической и юридической ответственности сторон. Строго определенной формы кредитного договора, рекомендуемой коммерческим банкам Банком России, не существует. В таких странах, как Германия, Австрия, рекомендованы типовые формы кредитного договора и с юридическими, и с физическими лицами. Во Франции подобная типовая форма разработана исключительно для индивидуальных заемщиков, поскольку банковская практика настолько многообразна, что рекомендовать какую-то единую модель кредитного соглашения не представляется возможным.

Тем не менее кредитный договор имеет вполне определенный остов, вокруг которого строится вся схема соглашения. Разумеется, в нем фиксируются: полное наименование участников, их юридические адреса; предмет договора, сумма, срок, порядок погашения кредита, процентная ставка, размер комиссионных, обеспечение и гарантии. В целом достаточно точно определяются условия кредитования. Особое значение придается кредитным оговоркам, дающим право банку в случае задержки платежа, несоблюдения договорных условий реализовать свое право на возвращение кредита и уплаты процента за счет ресурсов и имущества как самого клиента, так и его гарантов.

Специальные разделы посвящены обязанностям как клиента, так и банка.

Помимо кредитного договора при необходимости может заключаться также *договор о залоге*. Практически происходит так: если залог присутствует в кредитной сделке, то договор о залоге заключается обязательно, причем зачастую для прочности подписи клиента и банка дополнительно заверяются нотариусом.

Положение о порядке предоставления (размещения) кредитными организациями денежных средств и их возврата (погашения) обязывает банки иметь также ряд внутренних документов, в том числе отражающих:

- политику банка по размещению (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, дают основу для выдачи кредита. Кредит выдается с помощью соответствующего *письменного распоряжения работника банка* исходя из принятого в банке уровня компетенции: президент, его заместитель, начальник кредитного управления, начальник кредитного отдела и даже один из кредитных инспекторов банка. Распоряжение о выдаче кредита поступает в отдел, который ведет расчетные и кредитные операции по счетам клиентов, в нем (если речь идет о физических лицах) указываются фамилия, имя и отчество клиента, сумма, счет, по которому следует выдать кредит.

В распоряжении устанавливается направление кредита. Оно зависит от конкретной ситуации и пожелания клиента. Кредит *по направлению выдачи* подразделяется на три вида:

1) ссуда зачисляется на расчетный счет клиента;
2) ссуда, минуя расчетный счет, предоставляется на оплату различных платежных документов по товарным и нетоварным операциям;
3) ссуда поступает в погашение других ранее выданных кредитов.

Во всех этих случаях дебетуется ссудный счет и кредитуется либо расчетный счет данного клиента (первый случай), либо счета других предприятий, организаций, бюджетных и прочих учреждений (второй случай), либо другой ссудный счет, задолженность по которому подлежит погашению в установленные сроки (третий случай).

По объему выдачи кредит тоже различается. Возможны также три варианта:

1) кредит в полной сумме поступает на расчетный счет, откуда он постепенно расходуется;
2) свое право на получение всего объема кредита клиент реализует постепенно, по мере возникновения потребности в дополнительных денежных ресурсах;

3) клиент может отказаться от получения кредита в объеме, ранее зафиксированном в кредитном соглашении.

Экономически первый вариант направления кредита может оказаться для клиента менее предпочтительным по сравнению со вторым, поскольку получение полной суммы валюты кредита и лишь последующее ее постепенное расходование удорожает кредитную поддержку банка. Напомним, что за каждый день полученного кредита нужно платить ссудный процент; отсчет платы за кредит происходит не с момента разрешения кредита, а с первого дня отражения полученной ссуды на ссудном счете. Длительное оседание на расчетном счете денежных средств, полученных с помощью кредита, приводит к увеличению платы за кредит, поэтому такого положения вещей следует избегать.

Отказ клиента от получения кредита при прочих равных условиях может обернуться для банка потенциальными убытками. Банк не может допускать по вине клиента простоя своих ресурсов, ведь значительная их часть в свою очередь привлечена на платной основе. В этом случае банк вправе требовать компенсацию этих убытков, упущенной выгоды от размещения кредита другим заемщикам. Получение данной компенсации можно зафиксировать в кредитном договоре в качестве специальной кредитной оговорки.

В целом ***размер кредита***, поступающего в распоряжение клиента, зависит от многих обстоятельств. Напомним: размер кредита установлен кредитным соглашением. Сумма, зафиксированная в этом соглашении, является максимальной суммой, на которую в обычном порядке может рассчитывать клиент. Данная сумма, по существу, является ***лимитом кредитования***. Ее называют и по-другому: ***кредитная линия, контрольная цифра***. В целом лимиты кредитования (кредитные линии) исходя из отечественной и зарубежной банковской практики можно классифицировать следующим образом.

В зависимости от назначения выделяют ***лимит задолженности*** и ***лимит выдачи***. Первый ограничивает ссудную задолженность на определенную дату, второй фиксирует не остаток, а объем выдаваемых ссуд (по дебету ссудного счета).

По срокам действия выделяются выходные и внутригодовые (внутриквартальные, внутримесячные) лимиты.

Выходные лимиты — такие лимиты, с которыми 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 (право пользования ссудой внутри года может быть выше, чем предельная сумма, с которой клиент выходит за пределы планируемого периода).

По степени изменения объема кредита, предоставляемого заемщику, выделяются ***снижающиеся (скользящие)*** и ***возрастающие лимиты***. Данные лимиты определяются по мере снижения или увеличения потребности в ссуде, позволяют устанавливать конкретные графики погашения (увеличения) долга.

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. Дополнительное получение ссуды сверх установленного твердого лимита фиксируется дополнительным лимитом. В целом ряде случаев лимит кредитования не является жестким и предоставляет клиенту возможность его превышения. Такие возможности не безграничны (пределом здесь могут служить нормативы, установленные Центральным банком для крупных кредитов, предоставляемых одному заемщику). В каждом отдельном случае то или иное право пользования ссудой регламентируется правилами коммерческого банка и фиксируется в кредитном соглашении.

Свободным лимитом считается та сумма кредитов, которую клиент имеет право получить в пределах установленной ему границы. Если, к примеру, лимит определен в сумме 100 млн денежных единиц, а задолженность банку достигла 80 млн, то это означает, что клиент еще не исчерпал своего права на получение ссуды и может дополнительно взять в банке оставшиеся (свободные) денежные средства в сумме 20 млн денежных единиц.

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. В современном понимании кредитная линия может также означать заключение кредитного договора о многоразовом получении ссуды в банке.

Определение размера кредита, подлежащего выдаче, исходя из кредитного договора — это, как говорится, формальная сторона вопроса. Величина кредита, выдаваемая клиенту, зависит от просьбы самого клиента. Однако данная просьба клиента предоставить кредит в определенном размере может не совпадать с реальными возможностями возврата кредита, с реальными подсчетами банка.

Размер кредита зависит от экономических обстоятельств, в том числе:

1) от величины разрыва в платежном обороте заемщика;
2) от реального накопления товарно-материальных ценностей, поступающих в обеспечение кредита, и степени их ликвидиости;

3) от уровня маржи;
4) от степени риска и доверия банка к клиенту;
5) от наличия определенного объема ресурсов у банка и др.

Строго установленного (типового) расчета (по определенной форме) размера кредита, который следует предоставить клиенту, банк не делает. В каждом отдельном случае это определяется стоимостью обеспечения и степенью доверия банка к заемщику.

Порядок погашения кредита

Единой модели погашения, так же как и выдачи кредита, не существует. Практика порождает многообразные варианты погашения кредита:

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 ссудиой задолженности;
5) отсрочка погашения кредита;
6) перенос просроченной задолженности на особый счет «Просроченные кредиты»;
7) списание просроченной задолженности за счет резервов банка и др;

Эпизодическое погашение кредита на основе кредитного договора (срочных обязательств) чаще всего применяется при использовании сальдово-компенсационных счетов, когда возврат заранее приурочен к какой-то определенной дате (или к ряду дат). При наступлении срока погашения кредита, обозначенного в кредитном договоре и (или) срочном обязательстве, банк списывает соответствующие суммы в погашение ссудной задолженности.

Как пример ***погашения кредита по мере фактического накопления собственных средств и снижения потребности в заемных средствах*** можно привести сельскохозяйственные предприятия, испытывающие потребность в кредите в связи с сезонным характером работ. Эти предприятия, специализирующиеся, предположим, на растениеводстве, активно используют кредиты с начала года в зимний и весенний периоды; как правило, на этом этапе не происходит погашение кредита, оно наступает в процессе сбора урожая и реализации сельскохозяйственной продукции. По мере накопления собственных средств, поступления выручки от продажи данная группа заемщиков получает возможность рассчитаться с банком по ранее полу-

ченным кредитам (конкретные сроки возврата кредитов в этой ситуации фиксируются или в срочных обязательствах, полученных от клиента, или в кредитном договоре).

Подобное погашение кредитов может наступить и у промышленного предприятия, осуществляющего сезонные затраты. На подготовку к сезону работ отдельные предприятия (например, сахаро-песочные заводы), останавливающиеся на плановый капитальный ремонт, вынуждены обращаться в банк за кредитом. В последующем, в период выхода продукции, такие предприятия получают возможность компенсировать эти затраты, включая их в себестоимость реализуемого продукта, и по мере накопления средств, поступления выручки рассчитываться с банком по ранее полученным кредитам. Денежные средства в заранее обусловленные сроки списываются с расчетного счета соответствующего заемщика.

Систематическое погашение кредита на основе заранее фиксируемых сумм (плановых платежей) имеет место при использовании оборотно-платежных ссудных счетов, при достаточно интенсивном платежном обороте (при систематических платежах как по дебету ссудного счета, так и кредиту расчетного счета). В этих случаях для возврата систематически получаемого кредита производится списание средств с расчетного счета в погашение образующейся ссудной задолженности также систематически в форме так называемых плановых (заранее определяемых на квартал или месяц) платежей. Списывать эти суммы с расчетного счета можно (по договоренности с клиентом) ежедневно, один раз в три-пять рабочих дней. Размер планового платежа зависит от объекта кредитования (кредитуется, к примеру, только формирование запасов сельскохозяйственного сырья или одновременно также незавершенное производство и готовая продукция). Чем больше банк кредитует объектов кредитования, тем в большей сумме должно производиться и систематическое погашение кредита в форме плановых платежей. Размер планового платежа необходимо предусмотреть в кредитном договоре.

Зачисление выручки, минуя расчетный счет, в уменьшение ссудной задолженности в известной степени является альтернативным по отношению к предшествующему способу возврата кредита. В первом случае вся выручка от реализации продукции поступала на расчетный счет, и с него, как мы видели, систематически списывались суммы в погашение кредита. В данном случае вся выручка от реализации идет в погашение ссудной задолженности. Поскольку при данном методе кредитования (используется кредитование по обороту и оборотно-платежный ссудный счет) банк не все кредитует и в составе выручки содержатся доходы, принадлежащие клиенту, он по

договоренности с заемщиком вынужден возвращать ему часть средств на расчетный счет (такое перечисление по договоренности также может быть ежедневным либо раз в три—пять дней).

Зачисление выручки на ссудный счет происходит и при использовании контокоррента.

В практике кредитования довольно часто можно встретить случаи, когда клиент по разным причинам не может своевременно погасить предоставленный ему кредит. В этом случае возможна ***отсрочка погашения кредита*** на всю сумму кредита либо на его часть, на один, три, пять дней и более. В международной практике чаще всего дается отсрочка от 15 до 30 дней. В отечественной практике кредитования встречались примеры отсрочки возврата кредита на срок до шести месяцев и более. Естественно, что в условиях сильной инфляции столь длительная отсрочка неприемлема без изменения условий кредитного соглашения.

Перенос просроченной задолженности на особый счет «Просроченные кредиты» возникает в случае, если время отсрочки исчерпано или она невозможна в силу бесперспективности возврата ссуды в ближайшие сроки. Перенос просроченного долга на данный счет означает, что с этого момента клиент будет платить банку значительно более высокий ссудный процент.

Списание просроченной задолженности за счет резервов банка производится в случае, когда долги клиента оказались безнадежными, банк длительное время не получал плату за ранее предоставленные ссуды, да и сам возврат не просматривается вовсе. В этом случае списание долгов клиента производится за счет средств банка, аккумулируемых в виде его резервов. Естественно, такое списание выражает прямые убытки банка от его кредитной деятельности.

Рассмотренные нами варианты погашеиия ссудной задолженности позволяют классифицировать этот процесс в зависимости от ряда критериев.

По полноте возврата:

1) полное погашение кредита;
2) частичное погашение кредита.

По частоте погашения:

1) разовое погашение кредита;
2) многоразовое погашение кредита.

По времени осуществления погашения:

1) систематическое погашение кредита;
2) эпизодическое погашение кредита.

По срокам погашения:

1) срочное погашение кредита;
2) отсроченное погашение кредита;

3) просроченное погашение кредита;
4) досрочное погашение кредита.

По источникам погашения:

1) собственные средства клиента;
2) использованне нового кредита;
3) списание средств со счета гаранта;
4) поступление средств со счетов других предприятий;
5) ассигнования из бюджета;
6) резервы банка на возмещенные потери по ссудам;
7) продажа займа и др.

Полное и ***разовое погашение кредита*** применяется главным образом при незначительных суммах долга, когда списание денег со счета клиента не вызывает никаких затруднений для его платежного оборота. Напротив, ***частичное*** и ***многоразовое погашение кредита*** используется в случаях, 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 либо посредством перечисления на ссудный счет упомянутых плановых платежей, либо путем зачисления всей выручки в погашение ссудной задолженности (в современной практике этот последний метод используется редко). ***Эпизодическое погашение кредита*** свойственно кредитам, предоставленным на определенные целевые нужды с сальдово-компенсационных счетов.

Срочное погашение кредита, или погашение, заранее обусловленное определенными сроками, практически можно встретить при всяких кредитах. И это неслучайно, ибо кредит возникает только тогда, когда обусловили срок его возврата (добавим — и ссудный процент). Конечно, срок, на который предоставляется кредит, может быть разным (на несколько дней, до года и свыше года), но в кредитном договоре фиксируется определенный порядок реализации срочности кредитования.

Практика порождает и другие варианты погашения, ими могут быть ***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. Как правило, такого рода оговорка — обязанность предупреждения банка за определенное число дней — фиксируется в кредитном договоре.

Наиболее распространенным (и конечным) источником погашения кредита являются ***собственные денежные средства***

заемщика, однако в целом ряде случаев их оказывается недостаточно. В таких случаях источником возврата ранее выданной 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 бóльшим обеспечением.

Если заемщик не может погасить ссуду за счет собственных средств или нового кредита, то банк может использовать соответствующие положения кредитного договора, предусматривающего возможность ***списания средств со счета гаранта*** (гарантийное обязательство от банка-гаранта получают в момент подготовки кредитного соглашения).

Задержка возврата кредита может наступить и в силу независящих от клиента обстоятельств, в частности из-за неплатежей покупателей. По решению суда (арбитража) соответствующие денежные средства могут в последующем поступить от просроченных дебиторов — ***со счетов других предприятий***.

Наконец, можно предположить, что в случае неплатежеспособности государственных предприятий в качестве поддержки им могут послужить соответствующие ***ассигнования из бюджета***, которые используются для возврата полученных в банке ссуд.

Оформлять погашение кредита можно ***на основе специальных документов и без них***. В качестве документов, дающих основание для погашения долга, могут выступать письменные распоряжения клиента или ранее переданные банку срочные обязательства, распоряжения самого банка, выписываемые на основе кредитного соглашения, приказы арбитража, суда. Распоряжение клиента списать денежные средства с его расчетного счета в погашение ссудной задолженности может быть дано не только в письменной, но и в устной форме (в этом случае в распоряжении отделу, ведущему счета клиента, делается отметка — ссылка на полученное распоряжение руководства предприятием). Погашение кредита может осуществляться и на базе безбумажной технологии — по каналам связи.

Этапы кредитования

Третьим блоком системы кредитования, как отмечалось в начале данной главы, является организационный блок. В него входят содержание и организация этапов кредитования, управление кредитом и связанными с ним рисками и кредитная инфраструктура.

Этапы кредитования условно можно подразделить на предварительный, этап выдачи и оформление кредита и этап последующего контроля.

Непосредственно кредитный процесс начинается со дня первой выдачи ссуды. Однако до этого момента и вслед за ним

проходит целая полоса значительной работы, выполняемой как банком-кредитором, так и клиентом-заемщиком.

Переговоры о кредите начинаются задолго до принятия конкретного решения. Здесь, однако, все может быть по-разному. Предложение о выдаче кредита может исходить как от банка, так и от клиента. Для развитых рыночных отношений более типична ситуация, когда банк ищет клиента, предлагает ему свой продукт, в том числе кредиты под те или иные цели и условия. Изучение рынка банковских услуг, потенциальных клиентов, обращение к ним с предложениями о сотрудничестве, визиты, необходимые знаки внимания — все это происходит прежде, чем рассматривается конкретное предложение о кредите.

Иное дело — современная отечественная практика, когда кредиты нужны всем, начиная от предпринимателя и заканчивая правительством, не говоря уже о предприятиях и организациях, испытывающих острый кризис платежеспособности и нуждающихся в кредитной поддержке. Искать клиента, которому нужно дать кредит, российскому коммерческому банку не приходится, клиент ищет банк, в котором можно было бы получить спасительную ссуду.

Такова реальность современной экономики России, испытывавшей острый кризис производства и финансов. Коммерческие банки не освобождаются, однако, в дальнейшем от другого более сложного этапа — ***этапа рассмотрения 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. Аналитическая часть этого этапа представляет собой чрезвычайно ответственную задачу.

В российских коммерческих банках решение данной задачи, как правило, возлагается на кредитный отдел (управление). В отдельных банках выделяются специальные аналитические подразделения, функцией которых является всесторонняя оценка кредитуемого мероприятия. Заключение о возможности кредитования дается работнику, курирующему обслуживание данного клиента. В этом случае вся подготовительная работа возлагается на экономиста банка: он ведет предварительные переговоры, рассматривает представленную в банк документацию, готовит письменное заключение о возможности и условиях кредитования данного проекта, выписывает специальное распоряжение о выдаче кредита, собирает необходимые разрешительные подписи на кредитных документах и т.д., в общем выполняет всю аналитическую, техническую и организационную работу по соответствующему кредитному проекту. В небольших банках вся эта работа, как правило, концентрируется в одном кредитном отделе.

Международный опыт зачастую иной. Если это маленький банк, то аналитическая и техническая работа в нем по выдаче кредита разделена между работниками: один анализирует, готовит решение, другой работиик этого или специального другого подразделения выполняет техническую работу по техническому оформлению ссуды. Специализация может быть и иной: кто-то из банковского персонала только приводит клиента в банк, остальное делают другие. Бывает и так: работники специально созданных отделов по продаже банковских услуг не только прнводят клиентов в банк (добывают бизнес), но и осуществляют предварительный анализ кредитного проекта, согласовывают юридическую сторону, делают предварительную преселекцию риска, составляют свое письменное заключение. Другое заключение (возможно, не совпадающее с подразделением по продаже услуг) составляется в экономическом управлении банка (в специальных отделах аиализа кредитного риска). В этом случае реализуется так называемое ***правило «четырех глаз»***, когда кредитный проект проходит через фильтр двух людей, не находящихся во взаимном подчинении.

Довольно распространенной формой работы на даиной предварительной стадии является принятие решений о кредитовании клиентов ***в пределах определенной компетенции работников банка***. В этом случае кредитный проект на соответствующую сумму рассматривает, а также решает вопрос о возможности его кредитования только тот работник, которому предоставлено такое право соответствующими распоряжениями руководства банка. Данный опыт работы иачинают использовать и российские коммерческие банки.

Крупные кредиты обычно рассматриваются на кредитном комитете. К его заседанию прорабатываются все экономические и юридические вопросы, принимается окончательное решение по рассматриваемому вопросу, определяются конкретные условия кредитования.

Такова процедура даниого подготовительного этапа. Вслед за ним наступает ***этап оформления кредитной документации***. Работники банка оформляют кредитный договор, выписывают распоряжения по банку о выдаче кредита, заводят специальное досье на клиента-заемщика (кредитное дело).

Контроль в процессе кредитования

На третьем этапе — 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 встречи, переговоры с клиентом, уточняются условия и сроки кредитования.

КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ

1. Назовите блоки и элементы системы кредитования.
2. Кто является субъектом кредитования?
3. Что выступает объектом кредитования?
4. Какую роль в кредитовании играет обеспечение кредита?
5. Перечислите условия кредитования экономических субъектов?
6. По каким критериям можно классифицировать виды кредитов?
7. Чем отличаются методы кредитования?
8. Назовите формы ссудных счетов.
9. Какими способами могут выдаваться кредиты?
10. Как организовано погашение банковских ссуд?
11. Что является объектом банковского контроля при кредитованин?
12. Раскройте содержание этапов кредитования.

ГЛАВА 13 ОРГАНИЗАЦИЯ ОТДЕЛЬНЫХ ВИДОВ КРЕДИТА

13.1. СОВРЕМЕННЫЕ СПОСОБЫ КРЕДИТОВАНИЯ

В современной российской практике кредитования не выделяются ссуды под конкретный объект кредитования, в том числе под определенные виды товарно-материальных ценностей и затрат. Поэтому кредиты, предоставляемые на производственные, торговые или посреднические цели, на распределительные или перераспределительные операции, не выделяются. Одиако это не означает, что такого рода кредиты не предоставляются вовсе. Ссуды на производственные и непроизводственные потребности выдавались ранее и предоставляются в настоящее время, но классифицируются они не по объему, а по способу выдачи, а также в зависимости от срока кредитования.

В соответствии с требованиями Банка России предоставление кредита на разнообразные потребности заемщиков может осуществляться несколькими способами:

- в разовом порядке;
- многоразовым образом в меру потребности в пределах открываемой заемщику линии и срока кредитования, установленного в кредитном соглашеиии;
- 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.

Кредит может выдаваться как путем оплаты за счет него различного рода платежных документов, так и путем зачисления денежиых средств на расчетный (текущий, корреспондентский) счет. Кредиты юридическим лицам предоставляются только в безналичном порядке, физическим лицам — в безналичной и наличной форме через кассу банка. При изменении условий кредитования банк-кредитор и клиент составляют *дополнительное соглашение*.

Задолженность по кредиту погашается путем списания денежных средств с расчетиого счета заемщика либо по платежному требованию банка-кредитора (если клиент обслуживается в другом банке). Если речь идет о кредите физическому лицу, то погашение осуществляется согласно письменному распоряжению физического лица, путем почтового перевода, взноса в кассу банка наличных денег, удержания из заработной платы заемщика, являющегося сотрудником данного кредитного учреждения.

В современных условиях сроки кредитования организаций устанавливаются банками в следующих пределах: до 30 дней,

от 31 до 90 дней, от 91 до 180 дней, от 181 дня до 1 года, от 1 года до 3 лет, свыше 3 лет.

Как мы уже говорили, в современной системе кредитования различаются две категории кредитов:

1) кредиты, предоставляемые юридическим лицам;
2) кредиты, предоставляемые физическим лицам.

К категории **кредитов, выдаваемых юридическим лицам**, относятся:

- кредиты по контокорренту;
- кредиты по овердрафту;
- кредиты по укрупненному объекту в пределах кредитной линии;
- синдицированные кредиты;
- целевые кредиты.

К **кредитам, предоставляемым физическим лицам**, можно отнести:

- потребительские кредиты;
- ипотечный кредит.

Рассмотрим представленные виды банковских ссуд подробнее.

13.2. КРЕДИТОВАНИЕ ПО КОНТОКОРРЕНТУ

Контокоррентный кредит — это кредит, предоставляемый банком заемщику по единому активно-пассивному счету и являющийся сочетанием ссудного и расчетного счетов.

Для открытия контокоррентного счета юридические лица представляют в банк заявку. При положительном решении вопроса о предоставлении ссуды заемщику открывается *контокоррентный счет*. Контокоррентный кредит — кредит в оборотные средства, когда у клиента банка регулярно возникает потребность в кредитовании разрыва в кругообороте текущих активов. С него проводятся практически 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. По кредиту этого счета отражаются поступление выручки от реализации продукции, денежных средств в погашение дебиторской задолженности по товарным и нетоварным операциям, уплата пени, штрафов и неустоек, возврат излишне перечисленных сумм в бюджет, прочие поступления.

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, напротив, 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 практически соответствует размеру процентов по счетам до востребования.

Контокоррентный кредит не должен превращаться в безвозвратное финансирование клиента банка. Необходима «нулевая точка» кредитования, прерывность в кредитовании. Поэтому по контокорренту могут кредитоваться объединения и предприятия промышленности, торговые и снабженческо-сбытовые организации, которые по уровню кредитоспособности отнесены, как правило, к I классу, если этот порядок кредитования оговорен в кредитном договоре между банком и заемщиком. Второе условие разрешения контокоррентного кредита вытекает из первого и связано с ним: постоянная потребность в средствах полностью или на 80—90% должна покрываться собственным капиталом клиента.

Первоклассным клиентам контокоррентный кредит выдается без залога. Банк требует залога, если возникают опасения непогашения долга в следующих случаях:

- 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 могут служить обязательства клиента или его материальные ресурсы:

- ипотека;
- передача права собственности на сырье, товары, машины и т.д.
- уступка требований:
  - по товарным операциям (факторинг),
  - услугам,
  - по страхованию жизни,
  - другим кредитным учреждениям;
- гарантии первоклассных клиентов;
- залог ценных бумаг, котирующихся на бирже.

Кредит по контокорренту предоставляется под укрупненный объект, который соответствует разрыву в платежном обороте. Величина этого разрыва может складываться из стоимости текущих активов за минусом наличия собственных средств. Элементами текущих активов являются стоимость запасов товарно-материальных ценностей и затрат производства, размер вложений средств в расчеты, включая товары отгруженные и дебиторскую задолженность, величина прочей потребности в средствах для текущих платежей при временных финансовых затруднениях, связанных с несовпадением срока оборачиваемости фондов на отдельных стадиях кругооборота.

Контокоррентный кредит, как правило, предназначен для покрытия затрат, связанных с текущей производственной деятельностью. Исключением является предоставление с контокоррента авансов на краткосрочное предварительное финансирование долгосрочных проектов. В этом случае контокоррентный кредит погашается при выдаче долгосрочной ссуды (кредитовании проектов).

Пределом оплаты обязательств клиента по контокорренту, как уже отмечалось, 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 кредитная линия может возобновляться. Расчет кредитной линии заемщик представляет в учреждение банка в соответствии со сроками заключения кредитного договора. Экономист банка анализирует проект этого расчета исходя из общих условий кредитования по контокорренту и замечаний по показателям кредитоспособности предприятия. Прогнозируемый размер собственных оборотных средств должен соответствовать заданию по приросту этих средств, которое отражено в кредитном договоре как условие кредитования организации по определенному классу.

Прогнозируемый плановый остаток запасов и затрат, товаров отгруженных, вложение средств в дебиторскую задолженность должны определяться не только в соответствии с их ди-

намикой в прошлые периоды и темпами роста объема производства, но и замечаниями банка по улучшению структуры ликвидных средств.

В зависимости от анализа показателей кредитоспособности и характера спроса на кредит за истекший год могут применяться несколько режимов использоваиия кредитной линии в процессе кредитования. В каждом отдельном случае режим ее превышения может быть разным. Каждый банк самостоятельно регулирует свои взаимоотношения с клиентом, дифференцирует кредитные отношения в зависимости от кредитоспособиости заемщика, прежнего опыта работы с ним, степени доверия, качества форм обеспечения возвратности кредита, объема превышеиия кредитной линии.

В отношенин клиента I класса кредитоспособности при отсутствии у него в прошлом систематической потребности в сверхплановом кредите банк может ограничиться наблюдением за кредитной линией. Последняя превращается в своеобразную контрольную цифру, которую можно превышать.

Вероятен и второй вариант, когда банк также не ограничивает жестко платежи за счет кредита, допускает превышенне кредитной линии, но до определенного уровня. Чаще всего допускается 10%-ное превышение кредитной линии, хотя следует принимать во внимание и индивидуальный уровеиь, учитывающий специфику колебаний потребности в оборотных средствах.

Если банк не уверен в сохраненин высокого уровня кредитоспособности заемщика, то может быть нспользована схема кредитования, при которой долг погашается на основании векселей до востребования, дающих право банку в любое время ограничить право клиента на получение кредита.

Кредитование по контокорренту является достаточно рисковой формой кредитования. В условиях экономического кризиса его объемы резко сокращаются, большая часть банков отказывается от этой формы, предпочитая разовые выдачи кредитов. В условиях экономической нестабильности контокоррент используется только первоклассными клиентами, имеющими высокую степень доверия.

Плата за пользование кредитом по контокорренту в силу более высокого долгового риска несколько выше, чем по другим краткосрочным кредитам. Ссудный процент устанавливается индивидуально для каждого заемщика и является договорным.

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. Как уже отмечалось, данная форма

кредитования вводится главным образом для клиентов I класса кредитоспособности. Если ухудшились показатели ликвидности заемщика, не улучшилась предусмотренная договором обеспеченность собственными средствами и др., то банк может применить схему кредитования, снять его с кредитования по контокорренту, в дальнейшем оплачивать расчетные документы только в пределах поступившей выручки от реализации продукции и оказания услуг.

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. Поскольку кредитная линия планируется на год с поквартальной разбивкой, то ее фактическая величина под влиянием ряда факторов производства и обращения может существенно отличаться от прогнозируемой суммы. Своевременная корректировка кредитной линии дает возможность избежать искажений и ошибок при оценке кредитных взаимоотношений банка с заемщиком.

На основании анализа отчетности банк имеет возможность проверить и другие условия кредитного договора. Например, в качестве условия кредитования по контокорренту может стать обязательство клиента уменьшить отвлечение своих средств в дебиторскую задолженность, другие активы. Если эти отдельные условия кредитного договора не выполняются, банк увеличивает плату за пользование контокоррентным кредитом.

3. Важным является также оперативный контроль за состоянием задолженности по ссуде, ее отклонением от установленной кредитной линии. Режим кредитования по контокорренту, как правило, меняется, если заемщик превышает кредитную линию более чем на 10%. В этом случае банк устанавливает твердый предел превышения кредитной линии, а также вводит штрафную надбавку к договорной процентной ставке.

Недоиспользование кредитной линии также является нарушением кредитного договора. Для банка это означает, что он не размещает собранные им в основном на платной основе свободные денежные средства. В порядке компенсации за упущенную выгоду от сокращения кредитных операций банк взыскивает с заемщика соответствующую комиссию. Ее размер зависит от величины и длительности недоиспользования кредитной линии и обязательно фиксируется в кредитном договоре.

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 нор-

мативным положениям вся выручка, причитающаяся организации, должна концентрироваться на его расчетном счете. Таким образом, основную нагрузку совокупного кредитования несет кредит по овердрафту.

13.3. КРЕДИТОВАНИЕ ПО ОВЕРДРАФТУ

Одним из видов банковского кредита, получившим в России довольно заметное распространение, является кредитование по овердрафту.

Овердрафт дословно означает переход за предначертанную границу (линию), а применительно к взаимоотношениям с банком — задолженность банку, или списание сверх остатка средств, т.е. списание средств со счета клиента в банке сверх остатка на нем. По-русски последнее звучит не совсем корректно: списывать со счета можно только в том случае, если на нем есть что списывать. Скорее это предоставление средств банком в случае, когда у клиента нет свободных денежных средств.

Технически это происходит тогда, 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.

По международным стандартам бухгалтерского учета на расчетном счете действительно может быть обозначено дебетовое сальдо, его покрытие за счет кредита и означает кредит по овердрафту.

В российской практике бухгалтерского учета действует другой порядок: образование дебетового сальдо на расчетном счете не предусматривается. Поэтому в чистом виде российский «овердрафт» лишь напоминает международную практику, но во многом отличается от нее. К этому вопросу мы еще вернемся, но здесь прежде всего обратим внимание на то, что овердрафт — это не дебетовое сальдо, не отрицательный остаток на расчетном счете, следовательно, не техническая процедура покрытия дефицита, а особая форма взаимоотношений банка с клиентами.

Сущность кредитования по овердрафту в России

В российском законодательстве понятие «овердрафт» не упоминается, его официального определения нет ни в законодательстве, ни в нормативных актах Банка России.

Правовой основой кредитования является ст. 850 ГК РФ, в которой отмечается, что «в случаях, когда в соответствии с договором банковского счета банк осуществляет платежи со сче-

та несмотря на отсутствие денежных средств, банк считается предоставившим клиенту кредит на соответствующую сумму со дня осуществления такого платежа». Данная норма зафиксирована и в Положении № 54-П Банка России «О порядке предоставления (размещения) кредитным организациям денежных средств и их возврата (погашения)», где отмечается, что банк осуществляет кредитование «расчетного (текущего, корреспондентского) счета клиента банка (при недостаточности или отсутствии на нем денежных средств) и оплаты расчетных документов с расчетного (текущего, корреспондентского) счета клиента банка».

В обоих случаях слово «овердрафт» не упоминается; как отмечалось, дебетовое сальдо на расчетном счете по правилам бухгалтерского учета не допускается, тем не менее и на практике, и в специальной литературе понятие «кредитование по овердрафту» широко используется.

Итак, 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 неотъемлемое приложение, дополнение к договору банковского счета.

Особенность данной формы кредитования состоит и в том, что в ней не проявляется так жестко, как, например, 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 самым обязательствам клиента, разумеется, с некоторыми ограничениями.

Субъекты кредитования

Одна из особенностей кредитования недостатка денежных средств на расчетном счете проявляется — клиенты-заемщики. Исследования показывают, что в российской практике основными потребителями такого кредитования являются крупные предприятия.

По группе крупных клиентов доля данного кредита занимала от 67 до 90% всех кредитных вложений, в то время как по группе средних и мелких — от 10 до 33%.

Отличает данный вид кредита и его отраслевая направленность. В отечественной экономике потребителями данной разновидности ссуд являются торговые организации, а также предприятия сервисного обслуживания, реже — промышленные предприятия.

Важнейшая особенность кредитования недостатка денежных средств на расчетном счете состоит и в том, что заемщиками выступают надежные клиенты.

Среди групп предприятий, обслуживаемых тремя банками и пользующихся данным видом кредита, выделялись предприятия I класса кредитоспособности, на долю этого кредита у них приходилось от 87 до 100%, в то время как у предприятий ниже I класса — от 0 до 13% всех банковских ссуд.

Требования к получателям кредита

Практика показывает, что банки отдают предпочтение тем 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 устойчнвое положение на рынке по реализации своего осиовного продукта.

Столь высокие требования, которые предъявляют банки к клиентам, желающим получить данный кредит, вполне оправданны. Обратим еще раз внимание на то, что банк покрывает своим кредитом разрыв в платежном обороте, дефицит ресурсов, причнны образования которого в момент выдачи ссуды не проанализированы. Гарантией того, что кредит будет возвращен в полной мере, может быть только прочное финансовое положенне заемщика, его безукорнзнениая прежняя кредитная история.

Этим обычно проблема не исчерпывается. Банки обращают внимание не только на характер клиента, но и на его потребности, вызывающие необходимость в кредите. Банки покрывают своим кредитом не просто разрыв в платежиом обороте, а лишь *временный разрыв* и, более того, *кратковременную потребность* в заемных средствах (чаще всего несколько дней).

Такая потребность может быть связана с временными колебаниями кругооборота капитала — кратковременным несовпадением между имеющимися ресурсами на расчетном счете и обязательствами клиента. В торговле это может быть временная нехватка средств в связн с предшествующей крупной покупкой товаров для их последующей реализации. В промышленности это может быть связано с налнчием разрыва во времени между отгрузкой готовой продукции и поступлением выручки от ее реализации. Часто временная нехватка средств возникает в коице месяца в связи с крупными единовременными расходами по выплате заработной платы и платежам нало-

гов. Обычно уже в начале следующего месяца поступления денежных средств превышают платежи, на счете образуется свободный остаток средств, свидетельствующий о восстановлении равновесия в кругообороте капитала.

Подводя итоги анализа, *можно определить данный кредит как такую форму кредитования, отличительной особенностью которой является платежный характер, покрытие объективно и эпизодически возникающей кратковременной потребности заемщика первого класса кредитоспособности.* Эффективность использования данной формы будет зависеть от того, насколько правильно банк, во-первых, оценил класс кредитоспособности своего клиента, во-вторых, рассчитал время, которое потребуется заемщику для преодоления временного финансового затруднения. Два данных параметра определяющие для установления условий, которые кредитная организация фиксирует в кредитном договоре с клиентом.

Лимит кредитования

Важнейшей особенностью рассматриваемой разновидности банковских ссуд является их лимитирование. Лимит, как известно, представляет собой максимальное право клиента-заемщика на полученне соответствующей 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, подробно прописывающего порядок 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 каждому банку различна и колеблется от 5 до 35% среднемесячного размера кредитового оборота по расчетному счету. При этом важно учитывать как объем поступающих на расчетный счет денежных средств, так и регулярность (частоту) этих поступлений. Единого правила здесь не существует, но нечто общее в этих расчетах определить можно.

Во-первых, размер лимита рассчитывают на достаточно долгий период (по международным правилам — на год, в некоторых российских банках — до 180 дней).

Во-вторых, размер лимита ежемесячно корректируют.

В-третьих, лимит исчисляют отдельно в рублях и в валюте.

Особенности расчета лимита многообразны. По отдельным банкам лимит кредитования недостатка денежных средств на расчетном счете определяют:

- в зависимости от среднемесячного кредитового оборота по всем расчетным и текущим счетам, открытым клиенту в банке; доля, составляющая основу лимита, ко-

леблется в различных банках от 5 до 40% среднемесячного кредитового оборота;

- исходя из минимального (за последиие шесть месяцев) скорректированного ежемесячного кредитового оборота по расчетному счету клиента (с вычетом трех максимальных поступлений);
- при расчете среднемесячных поступлений используются данные банка за последние три—шесть месяцев;
- с учетом времени расчетно-кассового обслуживания клиента в данном банке не менее одного месяца (часто более продолжительный период) и реальной деятельности предприятия (не менее 1 года);
- дифференцированно в зависимости от совокупного среднемесячного кредитового оборота по расчетным, текущим и валютным счетам за последние три месяца;
- в размере величины среднего кредитового оборота за 35 дней;
- в размере величины, равной среднедневным поступлениям на счет, наиболее типичным уровнем считается пять среднедневных поступлений на расчетный счет (при расчете берут количество календарных либо количество только рабочих дней).

По одному из банков это выглядит следующим образом (табл. 13.1).

Таблица 13.1
Величины лимита для одного из банков

Совокупный среднемесячный кредитовый оборот за последние три месяца по расчетным, текущим и валютным счетам клиентов в банке, млн руб.	Процент от величины совокупного среднемесячного оборота, принимаемый для расчета суммы лимита в рублях	Среднемесячный кредитовый оборот за последние три месяца по текущему валютному счету клиента в банке, млн дол. США	Процент от величины среднемесячного оборота, принимаемый для расчета лимита в валюте
От 0,1 до 0,5	15	От 0,5 до 1,0	2
От 0,5 до 1,0	16	От 1,0 до 1,5	3
От 1,0 до 2,0	17	От 1,5 до 2,0	5
От 2,0 до 3,0	18	От 2,0 до 3,0	8
От 3,0 до 10,0	20	От 3,0 до 4,0	10
От 10,0 до 20,0	25	От 4,0 до 5,0	12
От 20,0 до 30,0	30	От 5,0 до 6,0	14
От 30,0 до 40,0	35	От 6,0 до 8,0	16
Свыше 40,0	40	От 8,0 до 10,0	20

При расчете кредитного оборота учитываются поступления как на счета клиента в данном банке, так и в сторонних банках. Вместе с тем в кредитовых оборотах не учитываются (в банке это называют «очищением» кредитового оборота) следующие поступления в форме:

- полученных кредитов;
- поступлений от конверсионных операций по счетам клиента в различных валютах;
- возврата ранее размещенных депозитов;
- сумм, полученных от продажи ценных бумаг банка (векселей, депозитных сертификатов и др.);
- транзитных операций (перевода средств по счетам клиентов в банке);
- средств, поступивших в кассу клиента с его счетов в банке;
- средств, поступивших в качестве финансовой помощи;
- средств, поступивших по исправительным проводкам, и др.

В банковской практике различают несколько видов лимитов:

стандартный лимит, фиксируемый для субъектов, имеющих равномерный кругооборот средств (его разновидности мы уже рассматривали). Как частый, так и крайне редкий период пересмотра такого лимита считается неэффективным. Оптимальным считается его пересмотр один раз в квартал;

изменяющийся, «плавающий» лимит, который применяется:

- в сезонных производствах — при снижении размера затрат, не покрываемых собственными средствами, и уменьшении в связи с этим потребности в заемных средствах; такой лимит называют еще снижающимся лимитом,
- как санкция за нарушение условий договора или при ухудшении финансового положения ссудополучателя — в этом случае размер лимита также сокращается (размер лимита здесь тесно привязан к размеру поступлений на расчетный счет заемщика),
- при увеличении потребности в ссуде, связанной с ростом объема производства и реализации продукции. При подобных обстоятельствах размер лимита пересматривается в сторону увеличения (такое увеличение может произойти по инициативе и банка, и клиента);

лимит под инкассацию, который устанавливается тогда, когда не менее 50% кредитовых оборотов по расчетному счету заемщика составляет выручка от инкассации денежных средств, сдаваемых в банк;

лимит технического овердрафта, который устанавливается без учета финансового положения заемщика под оформление в банке гарантированные платежи (гарантированные поступления валюты на бирже на счет клиента). В этом случае $L = 0{,}9S$, где L — размер лимита, а S — сумма гарантированных поступлений на счет заемщика в течение трех рабочих дней;

лимит в условиях размещения заемщиком депозита в банке, который во многом зависит от срока размещения средств в кредитном учреждении: чем больше срок размещения депозита или залога векселей банка, тем меньше лимит кредитования. Это можно увидеть в табл. 13.2.

Таблица 13.2

Лимит кредитования расчетного счета под залог депозита или под залог векселей банка

Срок размещения	Лимит кредитования, % от суммы размещенных средств
Один месяц	95
Два месяца	90
Три месяца	85
Четыре месяца	80
Пять месяцев	75
Шесть месяцев	75

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 делаются следующие платежи:

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.

Разумеется, ссудный счет «включается в работу» только тогда, когда собственные средства на расчетном счете клиента исчерпаны и возникает необходимость оплаты оставшихся обязательств. Объем неоплаченных к концу дня платежных документов отражается в качестве выдачи кредита как задолженность по отдельно открываемому ссудному счету. Наряду с данным ссудным счетом заемщик может иметь другие ссудные счета по целевым кредитам.

По мере выдачи кредита на сумму недостатка денежных средств на расчетном счете право на получение нового кредита сокращается. В связи с этим в банковской практике используются такие понятия, как *«использованный лимит», «неиспользованный лимит»*. При погашении кредита банк восстанавливает заемщику установленный ему лимит кредитования.

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 может находиться в пределах от 3 до 14 дней. В российской практике чаще всего срок устанавливается в пределах 30 дней. По группе крупных российских банков фактический срок данного кредита колеблется также в пределах двух недель, однако чаще всего он планируется на месяц.

Большая часть российских кредитных учреждений погашают кредиты по западному образцу. Это означает, что денежные средства, поступающие на расчетный счет и оседающие на нем, начинают списываться в погашение ссудной задолженности. При таком режиме у организации-заемщика в банке складывается следующая ситуация. Остатки денежных ресурсов можно наблюдать только по одному из счетов: либо по ссудному счету, либо по расчетному счету. Казалось бы, этот порядок должен быть особенно привлекателен для ссудополучателя, поскольку объемы пользования кредитом находились бы в соответствии с принципом кредитования в меру реальной потребности. Образование свободных денежных средств как снижение потребности в дополнительных заемных средствах должно было бы автоматически привести к сокращению ссудной задолженности путем ее уменьшения за счет высвободившихся ресурсов.

Как это ни покажется удивительным, но заемщики не всегда погашают ссудную задолженность даже при наличии свободных денежных средств на расчетном счете. Связано это с тем, что клиенты избегают недоиспользования лимита кредитования и необходимости в связи с этим уплачивать ссудный процент.

Проблема заключается и в отраслевой направленности кредитования.

Как отмечалось, российские банки предоставляют данные кредиты более всего торговым организациям, у которых чаще, чем у других экономических субъектов, возникает рост запа-

сов товаров при замедлении темпов их продажи, в результате чего собственные средства организаций оказываются меньше, чем объем заемных ресурсов (ситуация овертрейдинга). Практически это означает, что банк за счет своих ресурсов кредитует закупку товаров с оборачиваемостью ниже, чем средняя оборачиваемость по основной деятельности заемщика. При неблагоприятных обстоятельствах рост товарных запасов может оказаться излишним и наступит затоваривание. Особенно неблагоприятная ситуация возникает тогда, когда падение темпов реализацин продукции связано, например, с накоплением скоропортящихся продуктов питания. Вероятность убытков заемщика и последующий невозврат кредита в этом случае проявятся в большей степени. Поэтому банки начинают отслеживать среднюю оборачиваемость по операциям заемщика и даже оборачиваемость по отдельным поставкам.

Обеспечение кредита

Возможность кредитования недостатка денежных средств на расчетном счете многие российские банки связывают также с обеспечением кредита. Обеспечением возвратности банковских ссуд прежде всего являются стабильные поступления денежных средств на счета заемщика в банке, а также имущество клиента в форме товарных залогов, недвижимости, ценных бумаг, поручительств юридических и физических лнц или размещенных депозитов. Этот порядок является отступлением от международной практики, где данные ссуды, выдаваемые исключительно первоклассным заемщикам, предоставляются 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. Тем самым плата за кредит минимизируется, поскольку вносится только за реально используемые заемиые средства. Ссудный процент уплачивают прн каждом погашении ссудной задолженности.

Плата за неиспользование данного кредита устанавливается индивидуально для каждого заемщика. Многое здесь зависит от степени риска для кредитного учреждения, от оборотов клиента, срока кредита и др. С увеличением периода пользования кредитом плата возрастает.

Проценты за его использоваиие ниже, чем по обычным банковским кредитам. Однако следует иметь в виду, что наряду с платой за кредит заемщик уплачивает банку комиссию за ведение расчетного счета в режиме овердрафтного кредитования — 2% годовых от размера установленного лимита. Про-

цент уплачнвается также за недоиспользование лимита как компенсация расходов, которые несет банк в связи с резервированнем 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 либо ставки за расчетно-кассовое обслуживание, либо ставки по другим банковским ссудам. В определенных случаях банки имеют право изменить размер платы за кредит, предусмотренной кредитным соглашением, во-первых, тогда, когда меняется законодательная или нормативная база, существенно влияющая на деятельность кредитных учреждений; во-вторых, в случае, если Банк России принимает решения об изменении ставки рефинансирования.

Об изменении процентной ставки банк предупреждает своего клиента за пять рабочих дней. За это время стороны согласовывают новую процентную ставку, подписывая дополнительное соглашение. Заемщик, не согласившийся с новой процентной ставкой, установленной банком, обязан в течение этих пяти дней письменно сообщить об этом кредитному учреждению. В данном случае новая выдача кредита прекращается и заемщик по требованию банка до даты введения в действие новой платы за кредит обязан погасить имеющуюся ссудную задолженность. Если погашение кредита до установленной даты не произошло, то вступает в силу новая процентная ставка.

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

С одной стороны, контроль при рассматриваемой форме кредитования имеет такие же объекты, как и при других формах. С другой стороны, поскольку данный вид кредита имеет ярко выраженные особенности, контроль приобретает окраску, соответствующую специфике данной разновидности ссуд.

Важно прежде всего обращать внимание на финансовое положение заемщика, объема и динамику поступлений денежных средств на его расчетный счет, следовательно, на соблюдение размера установленного лимита кредитования. Напомним, что кредитование расчетного счета при недостатке на нем свободных денежных средств следует вводить в первую очередь для высококлассных клиентов, имеющих I класс кредитоспособности. Задача банка в связи с этим состоит в том, чтобы полнее отразить происходящие изменения, внести коррективы в размер и сроки установленного лимита.

К сожалению, российская практика кредитования экономических субъектов в этом отношении отличается от западной практики, согласно которой овердрафт применяется исключительно для клиентов I класса кредитоспособности как льгота, особая форма доверия клиенту, имеющему прочное финансовое положение, отличную кредитную историю.

Объектом контроля являются и обороты по ссудному счету. Как отмечалось, кредитование недостатка средств на расчетном счете носит весьма краткосрочный характер и возможно в отношении только тех производственных затрат, которые быстро компенсируются поступающей выручкой от реализации продукции. Нередко российские банки отступают от данных правил: за счет кредитов, предназначенных для покрытия кратковременных потребностей, оплачивают основные фонды, покрывают нереальную дебиторскую задолженность: фиктивную отгрузку готовой продукции или фактически неоказанные услуги.

Нарушение целевого характера кредита порождает проблемы его возвратности.

Неслучайно в банковском обиходе появляются такие понятия, как «пролонгируемый овердрафт», «просрочеиный овердрафт». В английской практике употребляется термин «тяжелый овердрафт», означающнй превращение данного кредита как кратковременной эпизодически возникающей помощи в постоянный источник покрытия дефицита платежных средств.

Объектом пристального внимания банков становятся материальные запасы, дебиторская задолженность. Банки анализируют структуру приобретаемых материальных ценностей, степень их ликвидности, не оплачивают неликвидные запасы. В целях более обоснованного кредитования банки учитывают также не только текущие поступления на расчетные счета своих клиентов, но н будущие выплаты, отражающие их меняющиеся потребности.

Данные банковского анализа позволяют банкам, стремящимся к снижению своих рисков и получению достаточного дохода, вовремя предпринять превентивные меры, с одной стороны, предъявлять заемщику разнообразные требования (многое здесь зависит от «фантазии» баика), вводить санкции за их невыполнение; с другой стороны, предоставлять *новые кредиты на более привлекательных условиях*, а также снижать процентную ставку, например в случае активного использования кредита в пределах установленного лимита кредитования.

Сравнение с международной практикой

Российская практика кредитования расчетного счета при недостатке свободных денежных средств во многом отличается от зарубежной. Эти отлнчия можно видеть в табл. 13.3.

Таблица 13.3
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 торговля и предприятия сервисного обслуживания	Юридические и физические лица Экономические субъекты только I класса кредитоспособности Предприятия всех отраслей экономики
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 деиежных средств несмотря на определенное сходство с зарубежной практикой кредитования по контокорренту, покрытие финансового разрыва в платежном обороте заемщика значительно отличаются друг от друга. Это можно видеть в табл. 13.4.

Таблица 13.4
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

Продолжение

Кредитование расчетного счета при недостатке свободных денежных средств	Кредитование по контокорренту
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
По порядку начисления процентов	
Ежедневно	Ежемесячно

Представленные данные довольно убедительно показывают, что кредитование по контокорренту — более емкая форма кредитования и во многом отличается от прочих и с экоиомической, и с организационной точки 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.* Заемщик имеет возможность выполнить свои обязательства, осуществить платежн, необходимые для производства и обращения своего продукта.

Данный кредит носит при этом *многоцелевой характер*; ссуда выдается не только на оплату приобретаемых товаров и услуг своих партнеров, но и иа уплату налогов и других обязательных отчислений.

При данной форме кредитования в большей мере обеспечивается пользование заемными средствами в меру возникающей в них потребности. Это достаточно *гибкая форма*, которая позволяет заемщику иметь ежедневную задолженность, отражающую реальную потребность в кредите в каждый данный момент. В пределах установленного лимита после каждого погашения ссуд возобновляется право заемщика на получение нового кредита. Неиспользованная часть лимита становится прямым резервом ресурсов, которые клиент может получить в кредитном учреждении в случае очередного дефицита платежных средств. В рамках кредитного соглашения получение кредита при недостатке денежных средств на расчетном счете становится *планомерным, предска-*

зуемым и возобновляемым финансовым источником покрытия кратковременных потребностей клиентов в платежах.

Кредитование в меру реальной потребности в дополнительных заемных средствах *дает заемщику возможность экономить на своих затратах по уплате ссудного процента.* Поскольку процент начисляется за каждый день функционирования овердрафта и только на остаток ссудной задолженности на конец операционного дня, плата взимается за фактически позаимствованные денежные средства.

Немаловажным преимуществом рассматриваемой формы кредитования является относительная *простота ее процедуры*: заемщику не нужно оформлять заявление на получение нового транша кредита; если образовался кассовый разрыв на расчетном счете, выдача кредита происходит автоматически. *Оперативность получения кредита сочетается с таким же автоматическим погашением ссуды.* При этом клиенту не требуется следить за состоянием расчетного и ссудного счета: банк сам погашает ссудную задолженность, как только на расчетном счете появляются свободные денежные средства.

Наряду с преимуществами данная форма кредитования имеет недостатки для клиентов, хотя эти недостатки носят в определенной мере предсказуемый характер. Ссуда погашается по требованию банка, и заемщик может лишиться источника платежа по своим обязательствам в критическом периоде. Конечно, банк не заинтересован в обострении ситуации, требования погашения кредита могут возникнуть в силу того, что сам банк, пользующийся преимущественно привлеченными ресурсами, должен сокращать свои обязательства. Не исключено, что решение об уменьшении объема кредитования может быть принято и под давлением регулирующих органов. Наконец, банк, заинтересованный в возврате своего кредита, при ухудшении финансового положения заемщика, снижении класса его кредитоспособности неизбежно приостановит кредитование, создав заемщику дополнительные трудности, мешающие выйти из сложного положения.

Все это позволяет предположить, что *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 прежде всего с *простотой оформления ссуд*. Будучи исторически старейшей, эта форма кредитования всегда являлась достаточно привлекательной для банка благодаря технологии оформления открытия, выдачи и погашения ссуд. Данная форма удобна и кредит-

ному 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*. При наличии у заемщика права на кредит ссуда выдается в день возникновения потребности в дополнительных заемных средствах, а погашается, как уже отмечалось, автоматически в период поступления свободных денежных ресурсов. При необходимости банк, как отмечалось, имеет возможность быстро прекратить предоставление временной финансовой помощи.

Для банка овердрафт является *хорошим инструментом поощрения клиента*. Будучи льготой для клиентов I класса кредитоспособности, данная форма является дополнительным способом привлечения новой клиентуры и получения дохода от ее кредитно-расчетного обслуживания. Дифференцируя размер лимита, сроки кредитования и плату за кредит, банки посредством овердрафта *повышают свой имидж как надежного партнера, содействующего развитию его деятельности*.

С помощью данной формы кредитования банки могут эффективнее *управлять своей краткосрочной ликвидностью*. Чаще всего банки используют овердрафт для соблюдения норматива текущей ликвидности, установленного Банком России.

Наряду с позитивными сторонами кредитование расчетного счета при недостатке на нем свободных денежных средств имеет и недостатки.

К недостаткам следует отнести возможность вовлечения кредита в нерациональные затраты заемщика, возможность ухудшения качества кредитного портфеля банка за счет образования проблемных ссуд. Многое в данном случае будет зависеть от профессионального мастерства банковских специалистов, умеющих правильно оценить финансовое состояние клиента, его денежный поток, достаточность поступлений денежных средств для расчетов с кредитным учреждением.

К недостаткам данной формы кредитования можно отнести также возможность нарушения границ ее использования: хотя она является многоцелевой, направления объекта кредитования строго ограничены. Простота, легкость платежей при недостатке средств на расчетном счете могут привести к авансированию затрат, которые служат объектом кредитования других видов банковских ссуд. К сожалению, нередко российские банки за счет данной формы оплачивают товары и дебиторскую задолженность, которые являются объектами отдельного (разового) целевого кредита. Отсюда нарушение срочности возврата кредита, образование «тяжелых овердрафтов».

13.4. КРАТКОСРОЧНОЕ КРЕДИТОВАНИЕ ПО УКРУПНЕННОМУ ОБЪЕКТУ В ПРЕДЕЛАХ КРЕДИТНОЙ ЛИНИИ

В современной практике краткосрочное кредитование по укрупненному объекту в пределах кредитной линии называют «кредитование в порядке кредитной линии». Это название вошло и в нормативные акты Цеитрального банка Российской Федерации. В Положении о порядке кредитования (размещения) кредитными организациями денежных средств и их возврата (погашения) № 54-П открытие кредитной линии представляет собой соглашение/договор «о максимальиой сумме кредита, которую заемщик сможет использовать в течение обусловленного срока и при соблюдении определенных условий соглашения».

К сожалению, бытующее на практике название не отражает специфики этого вида кредита. Кредитование в пределах лимита кредитования (кредитной линии) свойственно подавляющему большинству банковских ссуд. При этом лимит не отражает качествениой определенности предоставляемых денежиых средств.

Более точно представляет содержание данного вида банковских ссуд объект кредитования, «соединяющий» многообразие потребности заемщика, — характеристика как кредита по укрупнениому объекту в пределах кредитной линии.

Для отечественной практики это новый вид кредита, его не было как в дореволюционной России, так и в советский период. В настоящее время он получил довольно широкое распространение. В подавляющем большинстве банков, активно предоставляющих кредиты субъектам экономики, можно встретить данную форму кредитования. Как показывают исследования, в отдельных банках доля кредита по укрупненному объекту в пределах кредитной линии в совокупном кредитном портфеле достигала 65% и более.

Данный кредит отличается от других форм кредита, в том числе от контокоррента, овердрафта, целевых кредитов. В сравнении с родовыми кредитами он обладает рядом преимуществ, которые будут охарактеризованы далее.

Характеристика клиентов-заемщиков

С организационно-экономической стороны рассматриваемая форма кредитования имеет ряд особенностей. Прежде всего это касается заемщиков. В отличие от некоторых других разновидностей банковских ссуд данный кредит, во-первых, предоставляется исключительно юридическим лицам. Во-вторых, клиеитами являются преимущественно крупные предприятия. В-третьих, заемщиками выступают предприятия, испытывающие не разовую кратковременную потребность в заемных

средствах, а постоянную потребность в использовании кредита. Это не только экономические субъекты с равномерным кругооборотом оборотного капитала, но и предприятия с сезонным характером производства. В-четвертых, потребителями данного кредита становятся лишь те клиенты, которые открыли свой счет в кредитном учреждении. В-пятых, заемщиками могут быть только надежные в финансовом отношении клиенты, имеющие I или II класс кредитоспособности.

При всех предосторожностях, к которым прибегает банк в отношении ссудополучателей, данный кредит относится к числу достаточно рисковых 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. Задача банка состоит в том, чтобы, во-первых, выбрать наиболее точный способ, с помощью которого определяется кредитная линия, во-вторых, установить период ее действия и погашения ссудной задолженности.

На практике применяется несколько разновидностей кредитных линий и способов их расчета.

Кредитные линии различают:

1) по идеологии расчета размера предоставляемого кредита;
2) характеру кругооборота оборотных средств;
3) возможности использования свободного лимита кредитования;
4) гарантии предоставления кредита;
5) сроку действия;
6) субъекту лимитирования;
7) плате за пользование кредитом;
8) валюте лимитирования;
9) связи с финансовым рынком.

По идеологии расчета размера предоставляемого кредита различают две разновидности 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:

$$Кл = (ПЗ + НП + ГП + ДЗ + ТО) - (КЗ + СС), \qquad (13.1)$$

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.

Как нетрудно заметить, 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 и составит предельный размер кредита, который потребуется заемщику в планируемом периоде.

Идеология ***второго способа расчета кредитной линии*** опирается не на определение совокупной потребности в заемных средствах, а на выявление возможностей заемщика погасить временно позаимствованные денежные средства. Центр тяжести расчета обращен здесь на оценку источников, которыми будет располагать заемщик для возврата ссуды. Расчет кредитного риска (в данном случае возможностей клиента погасить ссуду) опирается на анализ денежного потока и ликвидности активов.

На практике второй способ расчета кредитной линии применяется более часто, чем первый. В некоторых банках используется сочетание обоих способов, при этом выбирается минимальное значение одной из двух кредитных линий.

По характеру кругооборота оборотных средств выделяются кредитные линии, устанавливаемые для экономических субъектов с равномерным и неравномерным (сезонным) производством. «Приливы» и «отливы» средств у клиентов этих двух групп существенно различаются, что отражается на масштабах потребности в кредитных ресурсах. Менее всего колебания в кругообороте оборотного капитала сказываются на потребности в заемных ресурсах у предприятий первой группы, например, у торговых организаций или промышленных металлообрабатывающих, машиностроительных предприятий, где объемы закупок, производства и продажи в течение года относительно равномерны. Потребность в кредите у таких предприятий относительно постоянна на протяжении года.

По-другому обстоит дело у предприятий с сезонным характером производства и обращения. У них перепады в объемах закупок исходных производственных материалов существенно воздействуют на размер потребности в платежах. К примеру,

предприятия легкой и пищевой промышленности, перерабатывающие сельскохозяйственную продукцию, нуждаются в увеличении оборотного капитала осенью — в период сбора урожая. Запасы сельскохозяйственного сырья, идущие в переработку и обеспечивающие весь последующий производственный цикл, значительно возрастают, требуют привлечения дополнительного заемного капитала. Напротив, по мере переработки производственных материалов необходимость в кредите заметно снижается.

В этих условиях для подобных заемщиков устанавливать неизменную (относительно постоянную) кредитную линию было бы нерационально. Это не соответствовало бы реальной потребности в кредите, приводило бы в соответствующие периоды то к недостатку оборотного заемного капитала, то к его избытку. Кредитная линия в банке оказывалась бы то недостаточной, то излишней (бездействующей, недоиспользованной). Поэтому не случайно банки меняют (дифференцируют) размер кредитной линии применительно к индивидуальному кругообороту средств заемщика, учитывают колебания в кругообороте капитала, периоды сезонного нарастания затрат и их снижения.

Кредитные линии, устанавливаемые банками, различаются и *по возможности использования свободного лимита кредитования* — это возобновляемые (револьверные), невозобновляемые и рамочные кредитные линии.

Возобновляемые (револьверные) кредитные линии открываются в тех случаях, когда заемщик постоянно нуждается в привлечении кредита. Он может погасить ссуду в полном объеме, однако от этого не теряет права на дальнейшее получение кредита в размере, обусловленном кредитным договором, — его право на получение кредита возобновляется.

В международной практике возобновляемые кредитные линии являются постоянными и устанавливаются для надежных заемщиков на срок от 5 до 10 лет. При этом банки сохраняют право контроля за целевым использованием и границами заемных средств.

Невозобновляемые кредитные линии применяются при регулярных хозяйственных операциях, связанных с одним или несколькими контрактами либо партией товара для покрытия периодически возникающих временных разрывов в платежном обороте заемщика. В этом случае фактически полученная в банке сумма кредита уменьшает на ее величину право на дальнейшее получение ссуды в пределах установленной кредитной линии. На сумму полученного в банке кредита кредитная линия не возобновляется.

Если, к примеру, кредитная линия, установленная заемщику на три месяца, использована в сумме 30 млн руб. и он в первый месяц получил 20 млн руб., то в оставшемся периоде за ним сохраняется право на получение ссуды только в объеме 10 млн руб.

Рамочные кредитные линии устанавливаются в случаях необходимости оплаты отдельных поставок товаров в рамках контрактов, заключаемых на определенный период и финансирования соответствующих затрат на этапах их осуществления. Кредит ограничен здесь, во-первых, рамками конкретных хозяйственных операций, вытекающих из контракта, во-вторых, рамками генерального соглашения между банком и заемщиком об открытии ему кредитной линии.

По гарантии предоставления кредита кредитные линии подразделяются на две разновидности: с безусловной гарантией предоставления кредита и без гарантии предоставления в их пределах обусловленного кредита.

Кредитные линии с безусловной гарантией предоставления кредита вводятся в отношении той группы клиентов, которые хотят быть полностью уверены в получении ссуды в банке. В этом случае кредитная линия представляет собой предварительную договоренность заемщиков с банком о беспрепятственном получении кредита при возникновении у них потребности в заемном капитале.

На практике такое соглашение хотя и считается взаимообязывающим (не подлежащим передаче и возмездным), но не рассматривается как реальный договор. Это лишь обещание банком помощи, которую он может предоставить своему клиенту на определенных условиях и на определенное время. Это обещание ограничено во времени, может быть с определенным и неопределенным сроком, возобновляемым и невозобновляемым, с оговоркой и без оговорки о досрочном истребовании.

При таком соглашении, оформляемом соответствующим документом, *у банка есть определенные выгоды*.

Во-первых, не давая взаймы реальные деньги, а лишь обещая их предоставить, банк получает комиссию за невостребованные суммы обязательств (обычный ее размер от кредитного риска составляет 0,05—0,5% годовых).

Во-вторых, банк может аннулировать предварительную договоренность.

Клиенты также остаются в выигрыше.

Во-первых, они уверены, что при соблюдении определенных условий они получат необходимые им заемные ресурсы.

Во-вторых, поскольку данная договоренность является лишь предварительной, она не обязывает заемщика полностью или частично воспользоваться своим правом на получение ссуды, а при получении ссуды пользоваться банковскими капиталами в объеме и в сроки, которые он сам определил вместе с банком.

Правда, как отмечалось, банк впоследствии может отказать в кредитной помощи, но это лишь в том случае, если потенци-

альный заемщик сам допустит некорректное поведение (будет, например, запрашивать завышенные объемы кредита, не предоставлять гарантии, предусмотренные предварительным соглашением). Правила здесь, однако, таковы, что банк о прекращении предварительной договоренности должен уведомить клиента в письменной форме.

В зарубежной практике можно встретить и такие кредитные линии, при которых банк, не заключая предварительных соглашений, предоставляет своему первоклассному заемщику кратковременное право на обращение в банк за ссудой в любой момент. Установление такой кредитной линии обычно практикуется во взаимоотношениях между банками. Для этого используются уведомительные письма, в которых одновременно содержится просьба подписать кредитный договор.

По сроку действия кредитные линии подразделяются на срочные и постоянного действия.

Срок действия кредитной линии может быть достаточно коротким — до года. В зарубежной практике достаточно широко используются и так называемые постоянные кредитные линии. Их особенность состоит в том, что они 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. Если банк желает, чтобы ссуда была возвращена, то он посылает клиенту соответствующее уведомление. Такое уведомление банк-кредитор может посылать заемщику как в любое время, так и по определенным числам, раз в полгода или раз в год. Как правило, уведомление заемшику высылается только в том случае, если его финансовое состояние или конъюнктура на рынке серьезно ухудшились. Срок, в течение которого заемщик будет по-прежнему пользоваться кредитом после уведомлеиия банка, может быть достаточно продолжительным — от года до пяти лет. При таком сроке заемщик имеет вполне реальную возможность выполнять свои платежные обязательства перед контрагентами за счет ранее разрешенного права на кредит, а также при необходимости найти новый источник покрытия своих финансовых потребностей.

По субъекту лимитирования кредитные линии устанавливаются и для отдельного экономического субъекта, и для всего объединения (концерна). Во втором случае отдельные предприятия, входящие в группу, получают кредит в пределах сублимитов. Такие кредитные линии в зарубежной практике получили название зонтика. В этом случае большое значение приобретает полнота возврата кредита: ответственность за возврат несет не только материнская компания, все участники гарантируют обязательства друг друга.

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.

Фиксированная процентная ставка хотя и не страхует банк от потерь, но позволяет ему получить прибыль, если ставки будут снижаться. Заемщик выигрывает тогда, когда получение кредита происходит в период низких процентных ставок. Если процентные ставки продолжают снижаться, то у заемщика есть возможность досрочно погасить ссуду. Учитывая то, что с увеличением периода краткосрочного кредитования процентные ставки увеличиваются, заимствование кредита в пределах кредитной линии по фиксированной процентной ставке обходится заемщику дороже.

При применении ***плавающей процентной ставки*** заемщик имеет возможность изменить продолжительность процентных периодов.

Помимо ссудного процента заемщики уплачивают комиссию. Обычно она взыскивается за неиспользованные кредитные линии.

По валюте лимитирования кредитная линия может планироваться в национальной валюте, в иностранной валюте, а также быть мультивалютной кредитной линией. Достоинство многовалютных кредитных линий состоит в том, что они дают возможность заемщикам получать кредиты в разнообразных валютах межбанковского рынка и тем самым снижать валютный риск. При этом от банка требуется особая осторожность, поскольку из-за увеличения валютного курса размер кредитной линии может быть превышен.

По связи с финансовым рынком выделяются мультиопционные кредитные линии. В зарубежной практике они устанавливаются для крупных и надежных клиентов (корпораций), имеющих рейтинг А. Размер кредитной линии при этом составляет не менее 100 млн дол., в связи с чем используется чаще всего при синдицированном кредитовании. При данной кредитной линии у заемщика есть право выбирать различные инструменты финансового рынка, что позволяет ему получать многочисленные банковские услуги, наиболее дешевые источники ресурсов в соответствующей валюте.

Значение кредитных линий состоит в том, что они позволяют банку не только *планировать размещение ресурсов, регулировать свой кредитный портфель, но и привлекать для обслуживания новых клиентов*. Умелое использование всего многообразия рассмотренных нами других видов кредитных линий дает банкам *возможность дифференцировать свои отношения с клиентами, снижать риски*.

Организация кредитования

Определение круга потребителей краткосрочного кредита в пределах кредитной линии, их кредитоспособности, а также выбор кредитной линии являются важными элементами общего кредитного процесса, однако они не отражают всех его сторон. Существенная часть данного процесса — организация кредитования. В связи с этим можно заметить, что при такой форме кредитования проходят все этапы кредитования, рассмотренные ранее. После анализа возможностей кредитования на каждом из этапов банк заключает с клиентом кредитный договор, в котором находят отражение все 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:

- более четко прогнозировать получение необходимых заемных ресурсов;
- более гибко использовать установленный лимит кредитования;
- получать заемные средства не под частный объект (отдельно взятую потребность), а под укрупненный объект — под совокупность займов и затрат, обусловленных главным образом 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;
- упростить технические аспекты взаимоотношений сторон, не требующие от каждой из сторон систематического представления определенных документов.

Погашение кредита может быть многоразовым (частями) и одноразовым (в конце планируемого периода либо по истечении срока).

Обеспечением кредита по укрупненному объекту являются прежде всего прокредитованные запасы товаров (различные формы залога). Помимо этого традиционными являются также гарантии поручительства. Гарантией возврата ссуды часто выступает минимальный компенсационный остаток на расчетном счете клиента, размещаемый в банке по его требованию. Дан-

ный остаток устанавливается в размере 20—30% суммы кредитной линии и хранится в банке либо в течение всего периода действия кредитной линии, либо в течение периода ее фактического использования.

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.

Важной составной частью банковского контроля является 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

Рассматриваемый вид кредита, который мы отнесли к категории кредитов, обслуживающих совокупные (укрупненные) потребности экономических субъектов, имеет ряд фундаментальных общих черт. Как мы видели, все они предоставляются надежным клиентам под укрупненный объект, носят платежный характер и лимитируются. Вместе с тем данная форма кредитования в значительной степени отличается от других форм.

Отличие от контокоррента состоит в следующем.

Во-первых, при кредитовании укрупненного объекта в пределах кредитной линии в известной степени сохраняется его дробность — действует индивидуальный режим пользования каждым видом (траншем) выдаваемых ссуд, сроки погашения кредита регулируются по отдельным кредитным проектам. При кредитовании по контокорренту покрытие платежного дефицита обусловлено временным недостатком ресурсов, связанным не с платежом по каждой отдельной операции, а с совокупным платежным оборотом. Погашение ссуды не обусловлено сроками реализации каждого транша, происходит по мере реализации продукции, общего высвобождения ресурсов заемщика.

Во-вторых, при кредитовании укрупненного объекта сохраняется расчетный счет клиента, на нем аккумулируется подавляющая часть его платежного оборота. При кредитовании по контокорренту, как отмечалось, расчетный счет клиента закрывается, все платежи происходят по единому активно-пассивному счету.

В-третьих, действует разный механизм погашения ссуды. При контокорренте выручка от реализации продукции направ-

ляется непосредственно в погашение ссудной задолженности. 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.

В-четвертых, отличие состоит в том, что при рассматриваемой форме кредита банк, как уже говорилось, взыскивает комиссию за неиспользуемую часть кредитной линии. При кредитовании по контокорренту комиссия не взимается.

Отличие от овердрафта не менее существенно.

Во-первых, кредитование укрупненного объекта в пределах кредитной линии по сравнению с кредитованием по овердрафту более широкая форма. Объектом кредитования являются текущие затраты, включая заработную плату, движение оборотных средств, а иногда (правда, как отступление от общей практики) и капитальные затраты. При кредитовании по овердрафту банк кредитует кратковременный дисбаланс между поступлением средств и их расходованием без покрытия затрат на выплату заработной платы.

Во-вторых, отличие состоит также в срочности кредитования. При овердрафте срок пользования ссудой не превышает 30 дней, в то время как кредитование укрупненного объекта может проводиться от 3 до 12 месяцев.

В-третьих, задолженность по овердрафту всегда кратковременна, а по ссудам по укрупненному объекту носит длительный постоянный характер.

Кредитование укрупненного объекта в пределах кредитной линии находится в стадии развития и совершенствования. Порядок кредитования постоянно приближается к международным нормам. Вместе с тем в нем сохраняются еще некоторые отличия от них. Эти отличия, как мы видим, состоят и в емкости кредитования, его сроках, и в организации кредитного процесса.

13.5. СИНДИЦИРОВАННОЕ КРЕДИТОВАНИЕ

При переходе к рыночным отношениям возникает необходимость объединения деятельности банков в разных секторах рынка, особенно в сфере кредитных отношений. Цели создания объединений разнообразны, но чаще всего связаны либо с проведением финансирования крупномасштабных мероприятий, сокращением риска по банковским операциям, либо с решением задач, которые не под силу решить одному банку. В рамках такого объединения риск, связанный с долгосрочным кредитованием, распределяется между участниками, что позволяет банкам — членам объединения поддерживать свои ликвидные резервы на более низком уровне.

Особое место в таких объединениях принадлежит **банковским синдикатам**, которые создаются для осуществления на совместной основе кредитных, гарантийных или иных кредитно-финансовых операций. Синдицироваться могут торговые кредиты, проектное финансирование, корпоративные кредиты, лизинговые сделки, кредитные линии, аккредитивы и т.д.

Создание банковских синдикатов, как правило, преследует такие цели: увеличение масштабов операций путем привлечения дополнительных ресурсов, распределение рисков, сохранение определенного уровня ликвидности. Существенной мотивацией синдицированных объединений является возможность участия в престижной синдицированной сделке, налаживания деловых контактов, поиска новых партнеров, решения стратегических задач банка.

Синдикат представляет собой временное объединение на договорной основе различных коммерческих единиц, в том числе банков, для осуществления какого-либо проекта.

В некоторых случаях такие образования могут действовать на бесприбыльной основе, не имея целью получение прибыли. Они создаются для координации деятельности на различных сегментах финансовых рынков.

По достижении цели — финансирование реализации намеченных инвестиционных, экологических, социальных, научно-технических или иных программ — банковский синдикат либо прекращает свою деятельность, либо заключает новый договор о синдицированном кредите. Деятельность банков-участников строится на принципах совместного долевого финансирования работ, соответствующих принятым обязательствам, а также на принципе материальной ответственности за их невыполнение или ненадлежащее исполнение.

Большая часть иностранных кредитов, предоставляемых нашему государству, осуществлялась на синдицированной основе. Сейчас к этому подключаются и национальные банковские синдикаты, и объединения. Обычно к синдицированному кредиту привлекается большое число участников. В зависимости от сложности кредитуемого проекта число банков-участников, привлеченных к финансированию отдельных этапов осуществления проекта, может меняться. Ряд участников может подключаться к финансированию только на каком-то этапе работ. В последнее время особенно широко распространены синдикаты, в которые входят банки разных стран.

Потребности в синдицированных кредитах у государства связаны прежде всего с необходимостью финансирования бюджетных программ и инвестированием средств в модернизацию и техническое перевооружение государственных предприятий разных отраслей народного хозяйства.

Организации и банки за счет консорциального 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.

Надежность заемщика и финансируемого проекта определяет условия кредитования. В зависимости от возможных рисков и методов их страхования устанавливают процент за кредит и определяет технику предоставления синдицируемого кредита.

Синдицированный кредит не является особой формой кредита, поэтому предоставляется на обычных условиях в соответствии с коммерческими интересами заемщика и кредиторов.

Правовые отношения, возникающие между банками — членами синдиката по поводу аккумулирования и использования кредитных ресурсов, регулируются законодательством Российской Федерации. Они должны учитываться при заключении договора между банками-членами.

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, по-существу, предварительный договор, на его условия ориентируются банки-кредиторы, приглашаемые организатором. В России это только договор о намерениях. После его подписания начинается процесс синдицирования, т.е. объединения группы банков-кредитов и заключения между ними договора на участие. В таком договоре фиксируются факт создания консорциума, его цели, затраты, состав участников и своды ресурсов по кредитной сделке, порядок синдиката, порядок руководства синдикатом (одним или несколькими банками; при длительности сделки руководство может меняться), финансовые обязательства перед членами синдиката, обязанности и права его участников.

В ***обязанности организаторов синдиката*** входят проработка всех аспектов сделки, согласование их со всеми банками-членами, юридическое оформление этих аспектов, 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.

Особенно тщательно прорабатываются в договоре все финансовые условия синдицированной сделки, возможные фор-

мы имущественной ответственности, обязательства банков-членов по отношению к банку-организатору, касающиеся суммы авансов или процентов и комиссионных за организацию синдиката. В договоре предусматривается, что по окончании действия соглашения по синдицированной сделке имущество, приобретенное для совместных операций, делится пропорционально вкладу участников. В договор обязательно включается условие о завершении синдицированной сделки.

Кредитные отношения между синдикатом и заемщиком регулируются *стандартным кредитным договором*, содержащим основные экономические условия и юридические основания операций, определяющие права и обязанности сторон.

В договоре указываются цель, направление кредита, его обеспечение, срок, сумма, валюта кредита, условия установления, размер и порядок начисления процентной ставки, содержатся обязательства кредитора (кредиторов) своевременно предоставлять кредит, а заемщика — своевременно и полностью погашать кредит, оговариваются 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 всех видов комиссий и расходов. Заемщик должен получить согласие кредиторов на принятие новых обязательств перед третьими лицами. В качестве обеспечения кредита необходимо предусматривать залог или поручительство. Договоры о залоге и поручительстве оформляются в соответствии с юридическими нормами.

При наступлении сроков погашения кредита заемщик не только возвращает кредиторам позаимствованные средства и проценты за кредит, но и возмещает все издержки, связанные с организацией и осуществлением кредитной операции в сроки, установленные договором.

Возвращение кредита, уплата процентов, 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 непосредственные издержки, получает специальное вознаграждение за организацию и управление синдицированным кредитом.

В России синдицированные кредиты пока не получили должного развития из-за отсутствия среднесрочных и долгосрочных ресурсов, нестабильности экономической ситуации, кризиса неплатежей и спада производства. Тем не менее российские коммерческие банки с 1996 г. стали активно привлекать кредиты за-

падных банковских корпораций, что связано с получением Россией в этот период достаточно высокого кредитного рейтинга. Синдицированные кредиты использовались для кратко- и среднесрочного кредитования экспортно-импортных и торговых фирм, спекулятивных операций на российском финансовом рынке и очень незначительно для инвестиций в реальный сектор экономики. Препятствием для более широкого предоставления западных кредитов остаются недостаточное раскрытие финансовой информации со стороны российских банков-заемщиков, нестабильность экономической ситуации в стране, что показал финансовый кризис 1998 г.

На международном рынке капиталов наблюдается рост синдицированиых кредитов, что позволяет мобилизовывать крупные кредитные ресурсы и распределять риски. В 70—90 гг. XX в. синдицированные кредиты составляли около половины всех долго- и среднесрочных кредитов, из них более 80% были выданы развивающимся странам.

Международные синдицированные кредиты, по существу, сочетают в себе 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 заемщнк объявляет о своем намерении привлечь крупный синдицированный кредит на конкурсной основе и предлагает банкам прислать предложения по структуре и стоимости сделки либо поручить организацию этой сделки банку, имеющему большой опыт в проведении подобных сделок.

Банк либо полностью берет на себя обязательство предоставить кредит, лнбо гарантирует, что обеспечит выделение части суммы кредита, а 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 рынке полностью либо частично свои обязательства по выделению средств (синдицирования) или активов (если авансы были сделаны в соответствии с кредитным соглашением) третьей стороие. Вторичный рынок синдицированных кредитов означат полную продажу или передачу, осуществленную после того, как синдицирование кредита прошло через банк-органнзатор.

В большинстве случаев в договорах о синдицированных кредитах делается попытка регулировать и ограничивать возможности переуступки прав или перехода прав и обязательств. В частности, общим является ограничение, требующее пись-

менного согласня заемщика перед переуступкой или передачей прав н обязанностей.

В настоящее время 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 Инструкции Банка России 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 обязатсльств 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 на заемщика 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, исполняющую агентские функции банка-агента;
- банк-агент действует от лица кредиторов на основании многостороннего соглашения, заключенного с кредиторами, которое содержнт общие условня 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 инициированному синдицированному кредиту*** относится предоставленный банком — первоначальным кредитором от своего имени и за свой счет заемщику кре-

дит, права требования 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, 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 условиями заключенного с заемщиком кредитного договора 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 — организатором 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 заемщиком соответствующих обязательств.

13.6. ЦЕЛЕВЫЕ КРЕДИТЫ

Целевые кредиты — это кредиты, предоставляемые под конкретный (целевой) объект. В отличие от кредитов по совокупному объекту, охватывающему многообразие потребностей заемщика, данная форма кредита опосредует отдельные более частиые объекты.

Если, к примеру, при кредитовании в пределах кредитной линии банк выдавал ссуды под самые разнообразные виды товарно-материальных ценностей и затрат, то при предоставлении целевого кредита круг товарно-материальных ценностей сужается.

Ссуда может выдаваться не под сырье, а под отдельный его вид. Швейная фабрика, к примеру, может получить кредит не под сырье, а под более частную цель — под отдельный вид сырья (например, только на приобретение ткани определенного артикула).

Отсюда и другое отличие от кредитов по совокупному объекту. Поскольку частных целей у заемщика может быть несколько, ссудных счетов у иего будет столько, сколько отдельных целевых объектов. При кредитоваиии совокупных потребностей задолженность отражается на одном ссудном счете. Каждая новая целевая ссуда при полном погашении в установленные сроки старой задолженности оформляется иовым целевым кредитом, новым ссудным счетом.

При всем многообразии частных целей, на которые испрашиваются целевые кредиты, такие кредиты можно разделить на три группы.

В ***первую группу целевых кредитов*** входят кредиты, обслуживающие платежные потребности заемщика. Это так называемые платежные и расчетные кредиты. К ним можно отнести кредиты, предоставляемые для выплаты заработной платы, оплаты расчетных документов на перечисление денежных средств в бюджет, завершения зачета взаимных требованнй, выставления аккредитива и покупки чековых книжек, вексельного обращения.

В советский период банки выдавали также кредиты под выставляемые на инкассо расчетные документы в пути. В этом случае банки покрывали заемщику разрыв в платежном обороте между отгрузкой продукции и поступлением выручки на расчетный счет (за минусом скидки на некредитуемые элементы — прибыль и налог с оборота).

Ко ***второй группе целевых кредитов*** относятся ссуды, предназначеиные для удовлетворения потребностей, возникающих у заемщика в ходе производственного и торгового циклов. Среди этих ссуд можио выделить кредиты на накопление товарно-материальных ценностей, осуществление производственных затрат, переработку сырья, содержащего драгоцен-

ные металлы, осуществление затрат по добыче золота, на текущие нужды сельскохозяйственным предприятиям, на торгово-посреднические операции, включая кредиты, предназначенные для финансированиия внутреиних и внешних торговых контрактов, покупку в рассрочку товаров длительного пользования предприятиям розничной торговли.

К ***третьей группе целевых кредитов*** относятся кредиты, связанные с необходимостью прироста капитала. В современной отечественной практике к данной группе относится кредит на предоставление оборотного капитала в текущем году.

Чаще всего ***субъектами кредитования*** являются крупные и средние предприятия, которые имеют устойчивое финансовое положение, ликвидное обеспечение, у которых нет просроченной задолженности по ранее выданным ссудам и платежам за пользование кредитами и которые имеют бизнес-план. Нередко при выдаче кредита банки обращают внимание на срок профессиональной деятельности заемщика, размер его ежемесячного денежного оборота, в том числе проходящего через банк, наличие расчетного счета, долю участия заемщика в финансировании кредитуемого объекта, регион его деятельности и др.

Плата за пользование рассматриваемой разновидностью ссуд во многом будет зависеть от цели кредитования, уровня кредитиого риска, финансового состояния заемщика, конъюнктуры денежного рынка. При взыскании ссудного процента банки учитывают также срок кредитования, вид обеспечения, степень ликвидности залога, используемой при кредитовании валюты и др.

Традиционное обеспечение кредита — осиовными видами обеспечения выступают залог товарно-материальных ценностей, недвижимость, оборудование, ликвидные цеиные бумаги, поручительства и гарантии. Часто при кредитовании приобретения товарно-материальных ценностей банки требуют от заемщика страхования имущества, страхования жизни и здоровья поручителей — физических лиц. Такие кредиты в зарубежной практике иногда называют самоликвидирующимися, поскольку они выдаются под товары, предназначенные для продажи, а выручка от их реализации непосредственно используется для их погашения.

Срок, на который предоставляются целевые кредиты, неодинаков. Он зависит от вида целевого кредита и по ряду баиков варьирует от 30 дней до одного года. Сроком на 30 дней, к примеру, выдаются ссуды для выплаты заработной платы, перечисления платежей в бюджет; на срок от 90 до 120 дней выдаются ссуды на чрезвычайные нужды; на 125 дней — кредиты предприятиям по вторичной переработке сырья, содержащего драгоценные металлы; иа 180 дней — ссуды на испол-

нение экспортно-импортных контрактов; на срок до одного года предоставляются кредиты, связанные с накоплением товарно-материальных ценностей. Разумеется, такие сроки являются нормативными (предельными), заемщик может использовать кредиты в течение меньшего периода. Так, ссуды, предназначенные для накопления оборотного капитала, на практике предоставляются на срок от нескольких дней до одного года.

Нормативный срок использования кредитов зачастую не отражает время реального кругооборота средств заемщика. Продолжительность кругооборота определенного вида товаров может не совпадать с реальной продолжительностью их движения. Поэтому срок кредитования может оказаться как избыточным, так и недостаточным.

На практике это приводит к частому пересмотру сроков кредитования, переоформлению ссуд, их пролонгации.

Кредит выдается в пределах лимита в безналичном порядке путем зачисления денежных средств на расчетный счет илн субсчет заемщика, открытый согласно установленному порядку. Документарное оформление предоставления кредита сопровождается соответствующим распоряжением кредитного работника банка. В этом распоряжении фиксируются номер и дата кредитного договора, сроки погашения и уплаты ссудного процента, размер платы за кредит и группа кредитного риска.

Если расчетный счет заемщика открыт в данном банке, то разовая выдача кредита будет сопровождаться следующей бухгалтерской проводкой: Д «Ссудный счет» — К «Расчетный счет». Если заемщик имеет расчетный счет в другом банке, то делается запись: Д «Ссудный счет» — К «Корреспондентский счет банка».

Кредит погашается в сроки, обусловленные кредитным договором. Иногда практикуется выписка клиентом срочных обязательств с конкретными сроками и суммами погашения кредита (таких срочных обязательств может быть несколько). При наступлении срока возврата кредита, указанного в договоре, или срока обязательства банк списывает денежные средства с расчетного счета заемщика в погашение ссудной задолженности. Банк при этом делает следующие бухгалтерские проводки.

При наличии денежных средств на расчетном счете:

Д «Расчетный счет» или «Корреспондентский счет банка» — К «Ссудный счет».

При отсутствии средств для погашения кредита:

Д «Счет просроченных ссуд» — К «Ссудный счет».

При отсрочке погашения ссуд:

Д «Ссудный счет» (с новым сроком) — К «Ссудный счет» (со старым сроком).

Основанием для погашения кредита выступает либо платежное поручение клиента, либо платежное требование банка (если это предусмотрено кредитным соглашением).

Пролонгация обычно связана с финансовыми затруднениями заемщика. Целесообразно, чтобы срок пролонгации в связи с этим не превышал первоначального срока кредита, а число пролонгаций не превышало двух. Отсрочка возврата ссуды может быть в определенной степени обоснована 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, предоставляемые населению. При этом потребительский характер ссуд определяется целью (объектом кредитования) предоставления ссуды.

В России к потребительским ссудам относят *любые виды ссуд*, предоставляемых населению, в том числе ссуды на приобретение товаров длительного пользования, ипотечные ссуды, ссуды на неотложные нужды и пр. В отличие от российской трактовки потребительские ссуды в западной банковской практике определяют несколько иначе, а именно потребительскими называют ссуды, предоставляемые частным заемщикам для приобретения потребительских товаров и оплаты соответствующих услуг.

Классификация потребительских ссуд заемщиков и объектов кредитования может быть проведена по ряду признаков, в том числе по типу заемщика, видам обеспечения, срокам погашения, методам погашения, целевому направлению использования, объектам кредитования, объему.

По направлениям использования (объектам кредитования) в России потребительский кредит подразделяют следующим образом:

- 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:

- баиковскне потребительские ссуды;
- ссуды, предоставляемые населению торговыми организациями;
- 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, предоставляемые заемщикам непосредственно в организациях, в которых они работают.

По срокам кредитования потребительские ссуды подразделяют так:

- краткосрочные (сроком от одного дня до одного года);
- среднесрочные (сроком от одного года до трех—пяти лет);
- долгосрочные (сроком свыше трех—пяти лет).

Деление потребительских ссуд по срокам условно. Российские коммерческие банки, предоставляя ссуды, обычно делят их на краткосрочные (до одного года) и долгосрочные (свыше одного года). Краткосрочную ссуду можно оформить на определенный срок (в пределах года) или до востребования. Ссуда до востребования не имеет фиксированного срока, и банк может потребовать ее погашения в любое время. При предоставлении ссуды до востребования часто предполагается, что активы заемщика ликвидны, т.е. активы, в которые вложены заемные средства, могут быть превращены в наличность в кратчайший срок.

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). Главная причина, по которой банк требует обеспечения, — риск понести убытки в случае нежелания или неспособности заемщика погасить ссуду в срок и полностью. Обеспечение не гарантирует погашение ссуды, но уменьшает риск, так как в случае ликвидации банк получает преимущество перед другими кредиторами в отношении любого вида активов, которые служат обеспечением банковской ссуды.

По методу погашения различают ссуды, погашаемые единовременно, и ссуды с рассрочкой платежа.

Кредиты без рассрочки платежа имеют важную особенность: погашение задолженности по таким кредитам и процентов осуществляется единовременно. Примером подобных ссуд могут служить так называемые бриджинг-ссуды, которые выдаются для покупки нового дома частным лицом в сумме разницы стоимости нового и старого домов владельца.

Ссуды с рассрочкой платежа включают: ссуды с равномерным периодическим погашением ссуды (ежемесячно, ежеквартально и т.д.); ссуды с неравномерным периодическим погашением ссуды (сумма платежа в погашение ссуды меняется (возрастает или снижается) в зависимости от определенных факторов, например по мере приближения даты окончательного погашения ссуды или завершения кредитного договора; ссуды с неравномерным непериодическим погашением. При выдаче ссуды с рассрочкой платежа действует принцип, согласно которому сумма ссуды списывается частями на протяжении периода действия договора. Подобный порядок погашения ссуды не столь обременителен для заемщика, как при единовременной уплате долга. Для банка также выгоднее, чтобы ссуда погашалась периодически в течение всего срока действия договора, поскольку это ускоряет оборачиваемость кредита и высвобождает кредитные ресурсы для новых вложений, повышая таким образом его ликвидность.

По методу взимания процентов ссуды классифицируют следующим образом:

- ссуды с удержанием процентов в момент ее предоставления;
- ссуды с уплатой процентов в момент погашения кредита;
- ссуды с уплатой процентов равными взносами на протяжении всего срока пользования (ежеквартально, один раз в полугодие или по специально оговоренному графику).

Существует и такое понятие, как ссуда с аннуитетным платежом, т.е. платеж осуществляется с одновременной уплатой процентов за пользование ссудой.

По характеру кругооборота средств ссуды делят на разовые и возобновляемые (револьверные, ролловерные). В группу револьверных кредитов, как правило, включают кредиты, предоставляемые клиентам по кредитным картам, или кредиты по единым активно-пассивным счетам в форме овердрафта. Кредитные линии по счетам до востребования частных лиц менее распространены в мировой банковской практике, но используются аналогично кредитам по кредитным картам. Клиенты мо-

гут выписывать чеки на суммы, превышающие остаток средств на счете (чековый кредит), но уплачивают при этом проценты банку за пользование овердрафтом.

В качестве примера можно привести практику США, где все потребительские ссуды делят на три группы: ссуды с рассрочкой платежа, револьверные и ссуды без рассрочки платежа.

Кредит с рассрочкой платежа предполагает периодическое погашение ссуды и процентов. В большинстве случаев заемщик получает такой кредит для покупки товаров или покрытия других расходов и обязуется погашать кредит ежемесячно равными долями. Кредиты, предоставляемые по кредитным картам, и овердрафт по текущим счетам формально можно отнести к кредитам с рассрочкой платежа, так как по ним также осуществляются периодические (в основном ежемесячные) платежи. Однако они имеют ряд отличительных особенностей, что позволяет выделить их в особую группу потребительских кредитов.

Сроки погашения ссуд с рассрочкой платежа в США обычно составляют от двух до пяти лет. Размеры ссуд варьируют в больших диапазонах. Такие ссуды нередко представляют собой небольшие суммы, но объектами кредитования по ним могут быть автомобиль, яхта, самолет и другие крупные покупки стоимостью свыше 100 тыс. дол.

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.

В целом представленная классификация отражает многообразие потребительских ссуд, но не исчерпывает всех возможных критериев классификации, поэтому ее можно продолжить по другим признакам.

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. Такими посредниками чаще всего выступают предприятия розничной торговли. В этом случае кредитный договор заключается между клиентом и магазином, который в дальнейшем получает ссуду в банке. О распространенности подобной формы кредитования свидетельствует, например, тот факт, что в настоящее время свыше 60% ссуд, выдаваемых американцам на приобретение автомобиля, представляют собой косвенный кредит.

В нашей стране подобного рода статистики нет, однако, известно, что в последние годы активно развивается кредито-

вание населения через торговые организации. Покупатели нередко приобретают дорогостоящие товары (автомобили, холодильники, стиральные машины, компьютеры и другие товары длительного пользования) с рассрочкой платежа.

Прямое и косвенное банковское кредитование потребительских нужд населения имеет свои преимущества и недостатки.

Основное, что выгодио отличает прямое банковское кредитование от косвенного,— простота организации кредитного процесса, которая позволяет точно оценнть объект кредитования, выяснить экономическую целесообразность выдачи ссуды и организовать действенный контроль за ее использованием и погашением. Все это, несомненно, положительно влияет на организацию кредитных отношений банка с заемщиком.

С точки зрения банка, к негативным факторам, связанным с прямым банковским кредитованием, обычно относят несколько более высокий уровень риска, чем при косвенном банковском кредитовании. Чем обусловлен подобный вывод?

Во-первых, тем, что современная российская практика кредитования индивидуальных заемщиков нмеет ряд недостатков: ограниченность либо отсутствие достоверной информации о кредитной истории потенциальных заемщиков банка в условиях становления и развития в нашей стране системы кредитных бюро осложняет проведение банками анализа кредитоспособности индивидуальных клиентов на стадии, предшествующей выдаче ссуды; методики анализа кредитоспособности не всегда отвечают требованиям практнки; наличие обеспечения по ссуде нередко является формальным.

Во-вторых, макроэкономическая ситуация в стране (особенно после финансово-банковского кризиса 1998 г.) также негативно сказалась на организации кредитования частных клиентов банка.

Косвенное банковское кредитование потребительских иужд населения позволяет банку сократить влияние рисков (кредитных, процентных, валютных, рыночных и пр.), поскольку ссуды, предоставляемые, например, юридическим лицам (торговым организациям, предприятиям, на которых работают ссудозаемщики и пр.) позволяют с большей степенью достоверности и реальности определить кредитоспособность заемщика (юридического лица), возможности погашения ссуды в срок и полностью, организовать действенный контроль, в том числе на стадии погашения ссуды.

С точки зреиия клиента, важио также, что он получает ссуду в момент возникновеия в ней потребности (в торговой организации при покупке товаров длительного пользования, например по кредитной карте). Для клиента нет необходимости обращаться в банк с просьбой о выдаче ссуды и т.д.

Вместе с тем в последние годы универсальные коммерческие банки в своем стремлении минимизировать риски и повысить рентабельность при сохранении необходимого уровня ликвидности активно выходят на рынок банковского обслуживания индивидуальных клиентов, конкурируя за клиентов со сберегательными институтами и между собой.

В целом преимущества потребительского кредитования таковы: возможность оперативного решения возникших проблем (оплата медицинских услуг, оплата обучения и т.п.), приобретение предметов домашнего обихода без длительного периода накопления средств. Постоянный рост цен на недвижимость в последние годы также привел к тому, что многие клиенты обращаются в банк за получением кредита, так как темпы роста цен на квартиры подчас выше, чем уровень процентных ставок по ипотечному кредитованию. В связи с этим увеличились и суммы выдаваемых кредитов. Например, в Сбербанке России средняя сумма кредитов, предоставленных в 2002 г., составляла 75 тыс. руб. и 5 тыс. дол. США, в 2003 г. — 117 тыс. руб. и 10,3 тыс. дол. США, т.е. увеличилась за год практически в 2 раза.

В настоящее время кредитование физических лиц в России осуществляют главным образом сберегательные и ипотечные банки.

Основными видами предоставляемых ссуд являются долгосрочные и краткосрочные. Долгосрочные ссуды в основном носят инвестиционный характер и связаны с удовлетворением потребностей населения в жилищном строительстве и хозяйственном обзаведении.

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, в том числе квартиры, комнаты, жилого дома, дачи, садового домика, гаража, машино-места, земельного участка.

Кредит на недвижимость 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. Обеспечением по строительным кредитам может быть поручительство физических лиц (не менее двух), поручительство юридических лиц — клиентов Сбербанка России, залог движимого и недвижимого имущества, в том числе приобретаемого объекта недвижимости. Процентные ставки за пользование заемными средствами составляют

11% годовых в иностранной валюте, 18% годовых — по рублевым кредитам.

Для получения кредита на недвижимость необходимо представить заявление-анкету, документы, подтверждающие размер ежемесячных доходов заемщика и поручителей, а также документы, подтверждающие покупную (инвестиционную) стоимость объекта недвижимости (договор купли-продажи, инвестиционный договор и т.п.).

Строительный кредит. Как правило, за получением строительного кредита обращаются люди в возрасте до 45 лет с высшим образованием, являющиеся сотрудниками крупных и средних отечественных и иностранных компаний различных сфер экономики: промышленное производство, торговля, медицина, связь и пр. Большинство из них состоит в браке и имеет одного-двух детей. В среднем доход заемщика составляет 700—1000 дол. США ежемесячно.

Ипотечный кредит. В последние годы росснйские коммерческие банки начали активно кредитовать клиентов под залог недвижимости: квартир, домов, дач, земельных участков, гаражей и пр. Основой развития новой для российских баиков сферы банковского обслуживания частных лнц стало принятие федеральных законов «Об ипотеке (залоге недвижимости)» и «О государственной регистрации прав на недвижимое имущество и сделок с ним».

В Сбербанке Россни ипотечный кредит предоставляется на приобретение и строительство жилья в рамках договора о сотрудничестве, заключенного между банком и застройщиком. 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. В 2004 г. уровень годовой процентной ставки по ипотечному кредиту равнялся 18% в рублях и 11% — в дол. США.

Условия и порядок кредитования клиентов под залог недвижимости различны в разных коммерческих банках, но есть и общие черты.

Залог недвижимого имущества (ипотека) устанавливается на основании договора между залогодателем и залогодержателем. Договор об ипотеке заключается в виде закладной, которая должна быть нотариально удостоверена и подлежнт государственной регистрации. Так, 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 достаточное в соответствии с установ-

ленными нормами жилой площади 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 только банки и другие кредитные учреждения, имеющие специальную лицензию.

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.

В настоящее время коммерческие банки России могут предоставлять 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.

Кредит должен быть использован заемщиком в течение срока освоения земельного участка. Вместе с тем этот срок не должен превышать двух лет со дня получения кредита в банке. По истечении установленного срока использования кредита заемщик обязан представить в банк отчет о целевом использовании средств. Если кредит не был израсходован заемщиком полностью, руководитель банка имеет право на основании личного заявления заемщика продлить ему срок использования кредита до одного года дополнительно. В случае непредставления отчета в установленный срок банк вправе взыскать выданный кредит досрочно с уплатой повышенного процента.

Платежи по кредиту вносятся в кассу банка наличными ежеквартально равными частями. По желанию заемщик может внести и бóльшую сумму, кратную квартальному платежу.

В случае непоступления платежей в установленные сроки кредитный работник банка не позднее 15-го числа первого месяца следующего квартала перечисляет суммы, не внесенные в срок, на счет просроченных кредитов.

Проценты за пользование кредитом начисляются и взыскиваются в установленном порядке. Проценты, начисленные за первый период со дия выдачи кредита, уплачиваются одновременно с первым платежом по кредиту, а за последующие периоды — с очередными платежами по остаткам самого кредита.

В настоящее время кредиты на строительство садовых домиков частиым лицам имеют право предоставлять также 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 организация сама несет ответственность за своих заемщиков, т.е. является гарантом 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. Не требуются также индивидуальные отчеты заемщиков, поскольку юридическое лицо 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). Условия погашения ссуды и уплата процентов аналогичны предыдущему случаю.

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 иачинается со следующего после получения ссуды квартала.

Кредит на покупку крупного рогатого скота или его молодняка выдается на срок до трех лет.

Кредит на строительство надворных построек выдается 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.

Анализ современной банковской практики показывает, что наибольшее распространение получили краткосрочные кредиты гражданам под залог ценных бумаг и на неотложные нужды.

Кредит под залог ценных бумаг выдается под залог облигаций, акций и других ценных бумаг, реализуемых через учреждения банка и котирующихся на фондовых биржах. Например, 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 единовременно определенный процент от суммы кредита. В заклад принимаются: рублевые и валютные векселя Сбербанка России, обыкновенные и привилегированные акции Сбербанка России, сберегательные сертификаты Сбербанка России, облигации внутреннего государственного валютного займа (ОГВЗ). Заложенные бумаги принимаются банком на хранение. Они выдаются заемщику только после полного погашения задолженности по ссуде. Если заемщик не погашает ссуду в срок, то банк вправе реализовать принятые в залог ценные бумаги. При оформлении выдачи ссуды под залог ценных бумаг поручительство не требуется, поскольку сами бумаги выступают в качестве обеспечения возврата ссуды.

Кредиты под заклад ценных бумаг имеют свои преимущества: сумма кредита зависит только от оценочной стоимости ценных бумаг, подтверждение кредитоспособности заемщика не требуется; процентная ставка ниже ставки по другим видам кредитов населению; проценты по кредиту и основная сумма кредита выплачиваются клиентом одновременно в конце срока действия кредитного договора; Сбербанк России отвечает за сохранность предмета заклада; плата за хранение ценных бумаг не взимается.

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.

Основные причины популярности этого вида кредита — простая процедура получения и нецелевой характер, т.е. об использовании заемных средств не нужно отчитываться перед банком. Для получения кредита на неотложные нужды (суммы до 25 тыс. дол. США) клиенту достаточно представить заявление-анкету, паспорт гражданина России и справки о доходах своих и двух поручителей.

В 2004 г. Сбербанк России предложил своим клиентам новый продукт — **кредит «Молодая семья»**, отличительной особенностью которого является возраст ссудозаемщика. Это, как правило, молодые семьи, где оба супруга не достигли 30 лет и работают в разных сферах экономики. Кредит пользуется большим спросом, поскольку 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.

К новым видам потребительских кредитов можно отнести так называемое **связанное кредитование под залог приобретаемых товаров**. В настоящее время большой популярностью пользуется покупка автомобилей по схеме связанного кредитования. Первый взнос заемщика составляет 20—30% стоимости покупки. Кредит предоставляется на срок до пяти лет под 18,5% годовых в рублях или 11,5% годовых в долларах США[1].

Сбербанк России предоставляет кредиты только гражданам Российской Федерации. За пользование кредитом заемщик ежемесячно одновременно с погашением кредита уплачивает банку проценты, начиная с 1-го числа месяца, следующего за месяцем заключения кредитного договора. Обязательным условием предоставления кредита является наличие обеспечения своевременного и полного исполнения обязательств заемщиком.

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 (сберегательные сертификаты Сбербанка России на предъявителя, акции Сбербанка России, облигации государственного сберегательного займа, облигации внутреннего государственного валютного займа);
- передаваемые в залог юридическим лицом ликвидные ценные бумаги (ценные бумаги Сбербанка России, государственные ценные бумаги);
- передаваемые в залог объекты недвижимости, транспортные средства и другое имущество.

Максимальный размер кредита для каждого заемщика определяется на основе оценки его платежеспособности и предо-

[1] По условиям Сбербанка России, действовавшим в 2004 г.

ставленного обеспечения возврата кредита с учетом благонадежности заемщика и остатка задолженности по ранее полученным кредитам. Максимальный размер кредита не может превышать предельную величину, устанавливаемую Сбербанком России.

Для заемщиков и поручителей устанавливается возрастной ценз: от 18 до 70 лет при условии, что 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 приннмается от граждан в возрасте от 18 до 70 лет, при этом имеется в виду, что срок возврата кредита наступает до исполнения поручителю 70 лет.

В Сбербанке России по большинству кредитных продуктов возможно досрочное погашение без каких-либо штрафных санкций. Дальнейшие проценты начисляются на оставшуюся сумму. 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, т.е. выплачнвают деньги за заемщика.

Что же касается проблем, то основной причиной, затрудняющей получение необходимой суммы, обычно является несоответствие реальных и официально получаемых доходов граждан. Как показывает практика, кредит, полученный на пять лет, выплачивается в основном за три года. Это говорит о том, что у людей есть деньги, но при получении кредита рассчитывать приходится только на их часть. И, как результат, банк может выдать сумму меньше желаемой.

Есть и еще одна насущная проблема. Она возникает при получении кредита на покупку квартиры. Это целевой кредит, поэтому банку необходимо знать, как будут использованы заемные средства. Соответственно потенциальный заемщик должен сначала выбрать квартиру, а затем обратиться в банк за кредитом. Однако на практике случается, что за время, необходнмое на оформление кредита, квартира продается. Поэтому сейчас Сбербанк России несколько изменил условия кредитования: рассчитав сумму, которую может получить клиент на покупку квартиры, банк предоставляет заемщику до трех месяцев на поиск жилья.

Проблемы при погашении кредита, как правило, связаны с изменением материального положения заемщика: потеря работы, снижение дохода в связи с изменением места работы или должности. В каждом случае банк решает проблемы просроченного долга индивидуально в зависимости от сложившейся

ситуации. В ряде случаев банк предлагает поручителям внести необходимые суммы по кредиту, в исключительных случаях возможно также установление индивидуальных графиков погашения кредита.

Важно иметь в виду, что в настоящее время потребительские кредиты предоставляются индивидуальным заемщикам разными коммерческими банками, поэтому условия выдачи ссуд нередко значительно отличаются от практики Сбербанка России.

Вместе с тем существующая практика кредитования индивидуальных клиентов в целом имеет ряд общих особенностей. Так, к числу основных факторов, влияющих на выбор формы кредитного договора и условия кредитования, можно отнести **макроэкономические факторы** (общая экономическая и политическая ситуация, уровень официальной учетной ставки Банка России, инфляционные ожидания населения, стабильность денежной единицы — рубля, уровень развития валютного и фондового рынков, конъюнктура рынка ссудных капиталов и пр.) и **микроэкономические факторы**, действующие на уровне банка и его клиента (конкурентоспособность банка, испытываемые им и его клиентом риски, платежеспособность клиента, качество обеспечения ссуды, является ли клиент постоянным клиентом банка, имеет ли он постоянные источники доходов и т.д.). Эти и многие другие факторы банк принимает во внимание при определении сроков кредитования и уровня взимаемых процентов.

В зарубежной банковской практике широкое распространение получили ссуды по кредитным картам с отдельных ссудных счетов в банках, ссуды в форме овердрафта по текущему счету клиента, ссуды с индивидуальными условиями, ссуды на образование детей, ссуды студентам и др.

Процесс кредитования населения включает несколько этапов. Сначала кредитный работник ведет переговоры с клиентом для выяснения его кредитоспособности в юридическом смысле, т.е. того, правоспособен ли клиент заключить кредитный договор; кредитоспособности клиента с экономической точки зрения, иными словами, имеет ли он экономические предпосылки (доходы, имущество), необходимые для полного и своевременного выполнения условий кредитного договора с точки зрения возврата долга, уплаты процентов; характера обеспечения кредита.

Анализ кредитоспособности клиента предшествует заключению с ним кредитного договора и позволяет выявить факторы риска, способные привести к непогашению выданной банком ссуды в обусловленный срок, и оценить вероятность своевременного возврата ссуды. Выяснение кредитоспособно-

сти заемщика является неотъемлемой частью работы банка по определению возможности выдачи ссуды. Анализ кредитоспособности позволяет банку своевременно вмешаться в дела должника, уберечь его от банкротства, а при невозможности этого — оперативно прекратить кредитование такого заемщика.

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, которое при необходимости может служить обеспечением выданной ссуды и т.д. Кроме того, банковский работник обязан анализировать 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.

Итак, для выяснения кредитоспособности заемщика кредитный работник анализирует доходы и расходы клиента. Доходы, как правило, определяются по трем направлениям: от заработной платы, сбережений и капитальных вложений, прочие доходы. К основным статьям расходов заемщика относятся: выплата подоходного и других налогов, 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***, который предъявляет необходимые документы:

1) паспорт, по которому кредитный работник определяет время проживания по последнему адресу, возраст, семейное положение и наличие детей;
2) справку с места работы, где должны быть указаны 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.

Банк изучает платежеспособность заемщика и его поручителя. При этом метод анализа и документация такие же, как и при анализе положения самого заемщика. В результате проведенной работы определяют возможности клиента производить платежи в погашение основного долга и процентов, а поручителя — осуществлять их в случае неплатежеспособности основного заемщика.

После положительной оценки кредитоспособности клиента банк и заемщик ***приступают к согласованию условий кредитного договора***. Банк заинтересован в использовании минимальной суммы свободных кредитных ресурсов, которая обеспечивала бы ему оптимальную ликвидность. Между тем *срочность кредита* связана с риском и колебаниями процентных ставок. При повышающейся конъюнктуре рынка кредитных ресурсов банку невыгодно заключать кредитный договор на продолжительные сроки с фиксированной процентной ставкой по ссудам. Однако, предоставляя, например, долгосрочный кредит, банк может оставлять за собой право в случае изменения процентных ставок на денежном рынке перезаключать договор на новых условиях. Длительные сроки пролонгации кредита отрицательно сказываются на ликвидности. А нарушение сроков погашения кредита может стать сигналом о возникших недостатках в финансовом положении заемщика.

После определения кредитоспособности заемщика и согласования условий кредитного договора руководитель банка (его заместитель) ***принимает решение о возможности предоставления кредита***.

Для оформления кредита заемщик представляет необходимые документы:

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. Например, при получении ссуды на строительство индивидуального жилого дома для постоянного проживания требуется справка местных органов власти о выделении земельного участка с указанием сметной стоимости строительства.

Для предоставления ссуды на строительство садового дома или благоустройство садового участка требуется справка из садоводческого товарищества. Организации для получения ссуды для членов садовых товариществ представляют в банк заявление-обязательство, список заемщиков и документы, свидетельствующие о выделении земельного участка под застройку, разрешение на строительство. После получения необходимых документов составляется кредитный договор.

Выдача ссуды оформляется кредитным работником, ведение лицевых счетов ссудозаемщиков — работниками бухгалтерии, а операции непосредственно по выдаче денежных средств — работниками операционного отдела банка.

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. Обычно погашение долгосрочного кредита и уплата процентов по нему осуществляются со следующего после получения ссуды квартала и в дальнейшем производятся ежеквартальными платежами. Исключением являются кредиты, выданные на строительство индивидуального жилого дома для постоянного проживания, и кредиты фермерским хозяйствам. Их погашение начинается 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. Банк России рекомендовал коммерческим банкам проводить оценку качества кредитного портфеля с учетом обеспеченности кредитов и длительности просроченной задолженности. В результате кредитный портфель банка разбивают на группы кредитов, ранжированные по их качеству в зависимости от степени кредитного риска. Резервы на покрытие убытков по кредитным операциям создаются в размере страхового возмещения, необходимого для покрытия рисков по каждой группе кредитов. Таким образом, чем более рисковую кредитную политику проводит банк, тем больший страховой резерв он должен создать, используя для этого средства из прибыли.

Зарубежные коммерческие банки в настоящее время, например, 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 по сравнению с существующей в западных странах конъюнктурой рынка.

Конфликтные ситуации при кредитовании населения разрешаются через суд, куда при возникновении спорной ситуации может обратиться как заемщик, так и его кредитор. Это происходит, например, при невозможности для банка по разным причинам реализовать залог по ссуде для погашения задолженности клиента (резкое обесценение ценных бумаг, принятых банком в обеспечение ссуды, гибель имущества клиента в результате стихийного бедствия и т.д.), мошенничестве со

стороны заемщика, выбытии последнего с постоянного места жительства в неизвестном направлении, смерти заемщика и переводе задолженности на родственников умершего.

Важно иметь в виду, что современная российская практика кредитования индивидуальных клиентов на потребительские цели требует совершенствования как с точки зрения расширения объектов кредитования, так и с точки зрения дифференциации условий предоставления ссуд. Макроэкономическая стабилизация в целом и преодоление инфляции в частности позволяют населению шире использовать банковские ссуды для решения жизненно важных проблем.

13.8. ИПОТЕЧНЫЙ КРЕДИТ

Ипотечный кредит, выдаваемый под залог недвижимости, включая земельную собственность, является одной из форм кредитования, активно используемых в рыночной экономике. Земельная собственность вовлекает в систему рыночных кредитных отношений организации и население, имеющие в собственности приватизированные квартиры, земельные наделы, жилой фонд.

Ипотечный кредит играет большую роль в замещении государственных источников финансирования потребностей организаций и жилищного строительства банковским кредитом на надежной основе. Развитие ипотечного кредита способствует наращиванию инвестиционной активности хозяйствующих субъектов в условиях дефицитности кредитных ресурсов долгосрочного характера, высоких темпов инфляции.

Система ипотечного кредитования включает два направления:

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 в основном ипотечные банки, ***вторым направлением*** — 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, обеспечивающих формирование совокупного кредит-

ного портфеля ипотечной системы за счет трансформации закладных в ипотечные ценные бумаги и размещения их среди инвесторов. На вторичном рынке кредитор может действовать по двум направлениям:

1) формирует из единообразных закладных пулы и выпускает на их основе эмиссионные ипотечные ценные бумаги. Размещая ценные бумаги на фондовом рынке, кредитор возвращает ресурсы, вложенные в ипотечное кредитование;

2) продает 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 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, поскольку, осуществляя операции на вторичном рынке, имеют возможность дополнительно мобилизовать необходимые средства, которые снова пускают в оборот, выдавая новые кредиты. Эффективная работа данной системы предполагает наличие развитого вторичного ипотечного рынка.

Развитие ипотечного кредитования в России долгое время сдерживалось отсутствием нормативной базы, регулирующей ипотечные сделки и деятельность структур, занимающихся операциями с недвижимостью.

Правительство РФ постановлением от 11 февраля 2001 г. № 28 одобрило Концепцию развития системы ипотечного жилищного кредитования в Российской Федерации, подготовленную в развитие федеральной целевой программы «Свой дом». Данная Концепция определяет порядок организации системы ипотечного жилищного кредитования, механизм привлечения кредитных ресурсов в сферу долгосрочного ипотечного жилищного кредитования, а также основные направления совершенствования законодательной и нормативной базы ипотеки.

В настоящее время ипотека в России регулируется частью первой Гражданского кодекса Российской Федерации, а также:

- Федеральным законом от 16 июля 1998 г. № 102-ФЗ «Об ипотеке (залоге недвижимости)» (в редакции от 5 февраля 2004 г.);
- Федеральным законом от 21 июля 1997 г. № 122-ФЗ «О государственной регистрации прав на недвижимое имущество и сделок с ним» (в редакции от 9 июня 2003 г.);

- Федеральным законом от 11 ноября 2003 г. № 152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах»;
- постановлением Правительства РФ от 26 августа 1996 г. № 1010 «Об Агентстве по ипотечному жилищному кредитованию»;
- постановлением Правительства РФ от 11 января 2000 г. № 28 «О мерах по развитию системы ипотечного жилищного кредитования в Российской Федерации»;
- постановлением Правительства РФ от 25 августа 2001 г. № 628 «Об утверждении правил предоставления государственных гарантий Российской Федерации по заимствованиям открытого акционерного общества „Агентство по ипотечному жилищному кредитованию“»;
- рядом положений правнтельства Москвы, положений и инструкций Банка России.

В январе 2004 г. в Москве была создана Национальная ассоциация участников ипотечного рынка (НАУИР). Ее учредителями стали Российский союз промышленников и предпринимателей, Российская гильдия риэлторов, Ассоциация российских банков, Национальная ассоциацня участников фондового рынка, Международиая ассоциация фондов жилищного строительства и ипотечного кредитования, Всероссийский союз страховщиков, Российское общество оценщиков и Профессиональная ассоциация регистраторов, трансфер-агентов и депозитариев.

В конце 2004 г. Государственная Дума приняла 28 «жилищных» законопроектов, направленных на формирование рынка доступного жилья в стране.

Особенности оформления ипотечного кредита

Ипотечные кредиты всегда обусловливаются залогом недвижимости — ипотекой.

Развитне ипотеки невозможно без существования собственника предмета залога, поскольку закладывать землю и недвижимость может только собственник предмета залога, 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 обусловливает существование ипотечного кредита.

К категории недвижимости относится земля либо объекты, непосредственно связанные с землей: предприятия, жилые и нежилые дома, земельные участки.

Закон о залоге устанавливает правило, в силу которого залог недвижимости имущества возможен лишь вместе с земельным участком, на котором находится недвижимость, либо правом на них.

Юридическое оформление сделок имеет большое значение для ипотечного кредитования, поскольку в основе этих сделок лежит право собственности или право хозяйственного владения на закладываемую недвижимость. Законодательство предусматривает определенный порядок его оформления.

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, должен быть нотариально удостоверен и подлежит государственной регистрации.

Ипотека предприятия распространяется на все его имущество, включая основные фонды и оборотные средства, а также иные ценности, отраженные в самостоятельном балансе предприятия, если иное не установлено законом или договором.

Предприятия, за которыми государственное имущество закреплено на основе хозяйственного ведения или оперативного управления, осуществляют залог *с согласия собственника этого имущества и Федерального агентства по управлению федеральным имуществом.*

Федеральное агентство по управлению федеральным имуществом может дать согласие на передачу в залог имущества только после оценки хозяйственного состояния залогодателя, содержания договора банковской ссуды, договора залога при наличии документов, устанавливающих необходимость осуществлять залог государственного имущества.

Согласие Федерального агентства по управлению федеральным имуществом на залог должно быть получено до вступления в силу основного договора.

Договор об ипотеке должен содержать:

1) наименование залогодателя и залогодержателя и места их нахождения;
2) название кредитного договора или иного обязательства, исполнение которого обеспечивается данной закладной, с указанием даты и места заключения договора;
3) указание суммы основного обязательства, обеспеченного ипотекой;

4) указание сроков уплаты сумм, обеспеченных ипотекой;
5) описание закладываемого недвижимого имущества и его денежную оценку, место его нахождения;
6) наименование документов, подтверждающих права собственника на закладываемое имущество;
7) указание на то, что закладываемое имущество не обременено другими обязательствами;
8) подписи залогодателя и залогодержателя;
9) наименование органа, зарегистрировавшего ипотеку с указанием даты, места регистрации; номер в Едином залоговом реестре.

По соглашению сторон в закладную могут быть включены иные условия.

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.

Регистрирующий орган обязан при получении документов, подтверждающих полное или частичное исполнение обеспеченного залогом обязательства или изменения договора о залоге, внести регистрационную запись в ведомственный реестр и передать сведения держателю Единого залогового реестра.

При прекращении права залога регистрация залога погашается держателем Единого залогового реестра.

Закон об ипотеке (залоге недвижимости) предусматривает передачу прав по закладной в пользу третьего лица путем совершения на ней нотариально заверенных передаточных надписей либо ее передачи в обеспечение обязательств по кредитному договору.

Если в договоре об ипотеке указано, что права залогодержателя удостоверяются закладной, вместе с таким договором нотариусу представляют закладную. Нотариус делает на закладной отметку о времени и месте нотариального удостовере-

ния договора об ипотеке, нумерует и скрепляет печатью листы закладной.

Закладная является именной ценной бумагой, удостоверяющей 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.

Ограничением на составление и выдачу закладной является запрет по правам собственности и аренды на предприятие как имущественный комплекс, земельные участки из состава земель сельскохозяйственного назначения, леса, а также, если ипотекой обеспечивается денежное обязательство, сумма долга по которому на момент заключения договора не определена и которое не содержит условий, позволяющих определить эту сумму в надлежащий момент.

Закладная составляется залогодателем, а если он является третьим лицом, — и должником по обеспеченному ипотекой обязательству.

Закладная выдается первоначальному залогодержателю органом, осуществляющим государственную регистрацию ипотеки, после ее государственной регистрации.

Закладная должна содержать:

1) слово «закладная», включенное в название документа;
2) имя залогодателя и указание места его жительства либо его наименование и указание места нахождения, если залогодатель — юридическое лицо;
3) имя первоначального залогодержателя и указание места его жительства либо его наименование и указание места нахождения, если залогодержатель — юридическое лицо;
4) название кредитного договора или иного денежного обязательства, исполнение которого обеспечивается ипотекой, с указанием даты и места заключения такого договора или основания возникновения обеспеченного ипотекой обязательства;
5) имя должника по обеспеченному ипотекой обязательству, если должник не является залогодателем, и указание места жительства должника либо указание места нахождения, если должник — юридическое лицо;
6) указание суммы обязательства, обеспеченной ипотекой, и размера процентов;
7) указание срока уплаты суммы обязательства, обеспеченной ипотекой, а если эта сумма подлежит уплате по частям — сроков (периодичности) соответствующих платежей;

8) название и достаточное для идентификации описание имущества, на которое установлена ипотека, и указание места нахождения такого имущества;
9) денежную оценку имущества, на которое устаиовлена ипотека;
10) наименование права, в силу которого имущество, являющееся предметом ипотеки, принадлежит залогодателю, и органа, зарегистрировавшего это право, с указанием номера, даты и места государственной регистрации;
11) указание на то, что имущество, являющееся предметом ипотеки, обременено правом либо не обременено никаким из подлежащих государственной регистрации прав третьих лиц на момент государствеиной регистрации ипотеки;
12) подпись залогодателя, а если он является третьим лицом, также и должника по обеспеченному ипотекой обязательству;
13) сведения о времени и месте нотариальиого удостоверения договора об ипотеке, а также сведения о государственной регистрации ипотеки;
14) дату выдачи закладной первоначальному залогодержателю.

В зависимости от субъекта кредитования ипотечные ссуды на строительство жилья разделяются на кредиты, предоставляемые непосредственно его 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.

Кредит на строительство (реконструкцию) жилья предоставляется в рамках, предусмотренных проектами и договорами подряда на осуществление строительно-монтажных работ, сроков и стоимости строительства (реконструкции).

В зависимости от *объекта кредитования* банки предоставляют жилищные кредиты трех видов:

1) земельный;
2) строительный;
3) кредит на приобретение жилья.

Кредиты на жилищное строительство выдаются путем открытия кредитной лиии, при этом ссуда выдается заемщику по частям, соответствующим стоимости этапов строительно-монтажных работ.

В процессе финансирования строительства банк контролирует целевое расходование денежных средств и соблюдение графика строительства.

Сумма представляемого банком кредита обычно не должна превышать 10—15% стоимости приобретения и обустройства земли, строительства (реконструкции) или стоимости приобретаемого жилья, зафиксированной в закладной, при условии, что остальная часть затрат осуществляется заемщиком. На вторичном рынке жилья кредит может выдаваться в размере 100% стоимости объекта кредитования.

Решение о предоставлении кредита на строительство принимает банк-кредитор на основе кредитной заявки заемщика.

Помимо заявления на выдачу ссуды, в котором указывают цель и срок использования кредита, а также 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 по требованию кредитора;

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 анализируются юридической службой баика, службой безопасности, аналитической службой. Банк осуществляет комплексный анализ кредитоспособности и финансовой устойчивости 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, еще и *специальные 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.

При получении документов банк проверяет их достоверность и юридическое оформление, особое внимание обращая на оценку стоимости квартиры и ее юридическую чистоту, государственную регистрацию прав на недвижимое имущество и сделки с ним, платежеспособность заемщика. После проверки рассчитывают максимальную сумму кредита и сроки его погашения.

Общими критериями для определения максимальной суммы кредита и расчета ежемесячного платежа по кредиту выступают ежемесячные доходы семьи (на погашение кредита используются 35—55% дохода), которые и определяют срок кредита.

Заемщик должен иметь постоянный источник доходов. В качестве документально подтвержденного дохода банк рассматривает заработную плату по основному месту работы, по совместительству, по трудовым договорам, а также процентные доходы по депозитам в банках, доходы по ценным бумагам, доходы в виде страховых выплат, доходы от сдачи в аренду движимого и недвижимого имущества (при наличии заключенных и зарегистрированных договоров аренды) и прочие документально подтвержденные доходы.

В качестве компенсирующего фактора может быть рассмотрено поручительство, например, работодателя, гарантии банка, залог иного имущества.

Окончательное решение о возможности предоставления кредита и его параметрах (сумме, сроках, размере ежемесячного платежа, основном и дополнительном обеспечении и т.д.) принимает Кредитный комитет банка. При этом учитываются источники и стабильность дохода заемщика, размер его первоначального взноса в оплату жилья, сопутствующие кредитной сделке затраты (по страхованию, услугам лицензионных оценщиков, нотариуса), а также рыночная стоимость покупаемого жилья и его пригодность в качестве ликвидного залога.

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 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.

Заключенные договоры купли-продажи и ипотеки квартиры (и соответственно переход права собственности и залог) регистрируются в органах государственной регистрации прав на недвижимое имущество по месту нахождения недвижимости, после чего кредитные средства и первоначальный взнос перечисляются 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 использует свою схему предоставления ипотечных кредитов. Они весьма разнообразны по объектам и субъектам кредитования, методам мобилизации ресурсов, взыскания основного долга и процентов. Может использоваться, например, следующая схема кредитования: банк выступает гарантом финансовой сделки по приобретению недвижимости, выпускает облигации под конкретные объекты недвижимости сроком на два года, а также муниципальный облигационный заем под строительство жилья и выдачу коммерческих кредитов под приватизацию предприятий. Или, допустим, кредитуются застройщики, которые строят жилье для его реализации. В качестве залога выступают строящиеся объекты, поэтому оформление залога и выдача кредита осуществляются поэтапно по мере окончания строительства.

В Москве используются программы контрактных сбережений, получивших название семейных жилищных накопительных счетов. Так, 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 доллары США по курсу ММВБ на момент взноса. Банк по истечении срока накопления предоставляет долгосрочный жилищный кредит.

Схема накопительных счетов «сберегательных жилищных контрактов» используется Сбербанком России. В случае выполнения условий контракта (минимальный срок контракта — 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 данный кредит за счет обратной реализации квартиры риэлторской фирмы.

Размер кредита к стоимости квартиры может составлять 90% при кредите до 2 лет; 60% — от 3 до 5 лет и 50% — от 6 до 10 лет. Многие банки при установлении данного соотношения учитывают тип жилья: блочные, панельные, кирпичные, «сталинские дома», этажность, место расположения, первичный, вторичный рынок жилья.

При устаиовлении платежей по основному долгу и процентным ставкам по долгосрочным кредитам банки используют метод индексации платежа по курсу рубля к доллару.

В настоящее время банки, работающие по московской ипотечной программе, работают на следующих условиях: максимальный срок — 10 лет, ставка — 10% годовых в валюте, первоначальный взнос — 10—15% стоимости квартиры. Кредиты предоставляются только лицам с постоянной московской пропиской (регистрацией), подтвердившим официально свой доход, наличие двух поручителей (физических или юридических лиц) обязательно.

Согласно Федеральной ипотечной программе кредиты предоставляются гражданам Российской Федерации, официально подтвердившим свой доход, первоначальный взнос — не менее 30% стоимости жилья; ставки и сроки различны, все вы-

даваемые кредиты проверяются на соответствие требованиям Агентства ипотечного жилищного кредитования и впоследствии рефинансируются им.

Программа банка «Дельта-кредит» — максимальный срок — 15 лет, фиксированная ставка — 12% годовых в валюте, сумма — до 70% от стоимости жилья, кредиты предоставляются всем гражданам РФ и СНГ, наличие поручителей и документарное подтверждение доходов не обязательно, программа финансируется российско-американским фондом «США — Россия». В 2007 г. выдачей ипотечных кредитов занимались 526 банков.

Формирование рынка ипотечных кредитов

Субъектами рынка ипотечных кредитов выступают:

1) система финансово-правового регулирования[1], которая определяет концепцию развития кредитования и формирует законодательную базу, создает необходимые условия для организаций целостной системы ипотечного кредитования, включающей в себя 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 ними, 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.

---

[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.

На первичном рынке кредитор и заемщик непосредственно вступают в договорные кредитные отношения, обеспеченные ипотекой, а на вторичном рынке происходят 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. № 182 «О выпуске и обращении жилищных сертификатов». С этого момента появилась возможность привлечения финансовых ресурсов строительными компании посредством выпуска жилищных сертификатов, дающих владельцу право на определеиную площадь строящегося жилья.

Жилищные сертификаты — особый вид облигаций с индексируемой 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.

Жилищиый сертификат удостоверяет внесение первым владельцем (юридическим или физическим лицом, приобретающим сертификат) средств на строительство определенной общей площади жилья, размер которой не меняется в течение установленного срока действия жилищного сертификата.

Номинал жилищного сертификата устанавливается в единицах общей площади жилья, а также в его денежном эквиваленте.

Жилищный сертификат, как правило, имеет определенный срок действия. Он может обмениваться на жилищные сертификаты новой серии, если таковые имеются.

В качестве эмитентов жилищных сертификатов выступали юридические лица, зарегистрированные на территории Российской Федерации, имеющие права заказчика на строительство жилья, отведенный в устаиовленном порядке земельный участок под жилищное строительство и проектную документацию на жилье, являющиеся объектом привлечения средств; а также юридические лица, которым в установленном порядке переданы все указанные права.

Эмитентами жилищных сертификатов не могут быть банки, кредитные учреждения, товарные и фондовые биржи.

Эмитент жилищных сертификатов несет от своего имени обязательства по ним перед собственниками этих сертифика-

тов. Объем эмиссии жилищных сертификатов (выраженный в единицах общей жилой площади) не может превышать размер общей площади строящегося эмитентом жилья, являющегося объектом привлечения средств.

Следующим этапом формирования вторичного рынка ипотечных кредитов в масштабах Федерации стало создание в 1996 г. Агентства по ипотечному жилищному кредитованию (АИЖК) в форме открытого акционерного общества со 100%-ным участием государства. Оно должно было разработать единые стандарты и процедуры ипотечного кредитования, организовать вторичный рынок закладных в России, а также выкупать у банков ипотечные кредиты, соответствующие установлениям стандартам, и выпускать под них ценные бумаги, имеющие правительственные гарантии.

На базе северо-западного филиала АИЖК совместно с коммерческими банками были отработаны процедуры ипотечного кредитования, стандарты и требования к предоставлению и обслуживанию долгосрочных кредитов и повышение надежности создаваемой системы.

Важнейшими элементами системы ипотечного кредитования, организуемой АИЖК, выступали региональные операторы в субъектах Федерации, которые не менее чем на 51% должны были принадлежать региональным администрациям.

АИЖК осуществляет кредитование через банки-партнеры и риэлторские фирмы.

Заемщики — физические лица для получения кредита обращаются банк — участник программы, заключивший соответствующее соглашение с региональным оператором. Региональные операторы организуют работу по выдаче банками ипотечных кредитов (подключая к схеме оценщиков, риэлторов, страховые компании), отвечают за своевременность расчетов заемщиков; выкупают у банков закладные, аккумулируют их и оптом продают Агентству. АИЖК в свою очередь на базе приобретаемых закладных будет формировать обеспечение, под которое затем начнет выпускать ипотечные ценные бумаги и привлекать таким образом средства инвесторов на рефинансирование кредитов.

В современных условиях основными операторами ипотечного рынка выступают: банк «Дельта-кредит», АИЖК, Московское ипотечное агентство (МИА). Последнее было создано в 1998 г. в форме открытого акционерного общества с контрольным пакетом акций, принадлежащих Москве. С 2003 г. КБ «МИА», созданный на базе МИА, является московским региональным оператором ОАО «АИЖК».

Законом г. Москвы от 31 марта 1999 г. № 11 было предусмотрено, что КБ «МИА» — организатор и координатор системы ипотечного жилищного кредитования в Москве. Основные его функции: разработка стандартов и правил ипотечного жилищного кредито-

вания, приобретения по кредитным договорам прав требования, обеспеченных залогом жилых помещений и соответствующих стандартам ипотечного жилищного кредитования, осуществление выпуска ценных бумаг, обеспеченных в том числе и ипотечными обязательствами.

Кредит заемщику предоставляют банки, уполномоченные правительством Москвы. Затем кредиты вместе с залоговыми обязательствами на недвижимость выкупает МИА. Под гарантии правительства Москвы и с учетом находящихся у МИА договоров залога Агентство выпускает и продает на внутреннем рынке и на международных рынках долгосрочные обязательства в виде ценных бумаг, чтобы обеспечить приток средств для рефинансирования ипотечной программы.

В ноябре 2002 г. Банк России зарегистрировал первый выпуск Агентством процентных документарных облигаций с залоговых обеспечением на предъявителя сроком на 10 лет номинальной стоимостью 1000 руб., объемом 2,2 млрд руб. и ставкой 10% годовых с учетом индексации к курсу евро. Срок обращения облигаций и погашения лежащих в их основе ипотечных кредитов одинаков — 10 лет, таким образом, данная схема позволяет получать и предоставлять долгосрочные ресурсы.

С принятием 11 ноября 2003 г. Федерального закона № 152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах» в России появились еще два вида ценных бумаг: облигации с ипотечным покрытием и ипотечные сертификаты участия.

Облигации с ипотечным покрытием — обеспечеииые залогом ипотечного покрытия ценные бумаги, владелец которых имеет право на получение от эмитента в предусмотрениые им сроки номинальиой стоимости по этим бумагам с процеитами. Владельцы облигаций имеют право на получение фиксированного процента ие 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 иностраиной валюте;
4) государственные ценные бумаги;
5) недвижимое имущество.

Учет имущества, составляющего покрытие, осуществляется путем ведения реестра.

Эмиссия облигаций осуществляется только ипотечными агентами и кредитными организациями. К эмитентам облигаций Закон предъявляет определеиные требования: ипотечным агеитом может быть только специализированная коммерческая организация, исключительным предметом ведения которой является приобретеиие прав требования по кредитам, обеспеченным ипотекой, и закладных.

Банк России определяет правила для кредитных организаций, осуществляющих эмиссию облигаций с ипотечным по-

SCAN by AF_SERGEY

крытием. Особенности расчета и значений обязательных нормативов следующие:

Достаточности собственных средств (капитала): $Н_1 = 14\%$.

Общей ликвидности: $Н_5 = 20\%$.

Устаиавливаются также величина и методика расчета следующих дополнительных обязательных нормативов.

Минимальное соотношение размера предоставленных кредитов с ипотечным покрытием и собственных средств (капитала): $Н_{17} = 10\%$.

Минимальное соотношение размера ипотечного покрытия и объем эмиссии облигаций с ипотечным покрытием: $Н_{18} = 100\%$.

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): $Н_{19} = 50\%$.

Ипотечный сертифнкат участия — принципиально иная, нежели предыдущие, цеиная бумага, удостоверяющая долю ее владельца в праве общей собственности на ипотечное покрытие. Банк выпускает ипотечные сертификаты участия, покрытием которых служат закладные по ипотеке. Ипотечные кредиты не учитываются иа 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. Таким образом в России формируется вторичный рынок ипотечных кредитов.

13.9. МЕЖБАНКОВСКИЕ КРЕДИТЫ

Межбанковские кредиты — это привлечение и размещение банками временно свободиых денежных ресурсов кредитных уч-

реждений, когда в роли кредиторов и в роли заемщиков выступают сами банки. Обычно свободными кредитными ресурсами располагают банки, имеющие солидную клиентскую базу, либо банки, 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 своей универсальностью по обслуживанию потребностей коммерческих банков, поскольку он опосредует многообразные межбанковские отношения, связанные с различными банковскими операциями. Кроме того, он является наиболее оперативным источником средств для поддержания ликвидности баланса коммерческих банков, пополнения корсчетов и для проведения активных операция на других 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. Дальнейшее развитие рынка межбанковских кредитов было связано с созданием Межбанковского финансового дома и межбанковского объединения «Оргбанк», на площадках которых также преобладала аукционная форма проведения торгов. Они проходили один раз в неделю, что в условиях быстро меняющейся конъюнктуры рынка создавало определенные сложности для банковских участников. Для решения этих проблем стали использоваться кредитные магазины, через которые стало возможным ежедневно выставлять заявки на покупку и продажу ресурсов и оперативно реагировать на изменения конъюнктуры рынка.

В середине 1994 г. девять крупнейших банков России и информационно-аналитические агентства разработали показатели, которые стали использоваться для характеристики состояния кредитного рынка МБК:

1) объявленная ставка по предоставлению кредитов — MIBOR;
2) объявленная ставка по привлечению кредитов — MIBID;
3) средневзвешенная фактическая ставка по МБК — MIAKR.

Критерием выбора этих банков послужили надежность банков и весомость их вклада в операции межбанковского рынка. В дальнейшем по мере развития межбанковского рынка состав банков, принимающих участие в формировании системы показателей ставок МБК, расширился.

Банк России разрабатывает методику определения основных показателей межбанковского кредитного рынка и организует расчет этих показателей. Все показатели процентных ставок МБК рассчитываются по срокам в 1, 3, 7, 14, 21, 30, 60 и 90 дней, 6 месяцев и ежедневно публикуются.

Межбанковский финансовый дом для характеристики фактической ставки по краткосрочным банковским кредитам рассчитывает средиевзвешенную ставку INSTAR, базирующуюся на данных о сделках, совершенных крупнейшими банками-дилерами, не вошедшими в «девятку».

Стоимость межбанковских кредитов зависит от общего состояния структуры межбанковского рынка; процентной политики Банка России и банков — основных поставщиков кредитных ресурсов на межбанковском рынке; соотношения спроса и предложения по краткосрочным кредитам; состояния валютного рынка и рынка государственных краткосрочных обязательств. Большое влияние на соотношение спроса и предложения на межбанковском рынке кредитных ресурсов оказывают также инфляционные процессы в народном хозяйстве и спад производства.

С 1994 г. на биржевых рынках кредитных ресурсов стали использоваться рейтинги кредитоспособности банков, на основе которых в соответствии с категорией банков стали устанавливаться ограничения по срокам и лимитам денежных средств, которые в этих баиках могли быть размещены.

На внебиржевых рынках показатели кредитоспособности не всегда учитывались, особенно по операциям с «короткими деньгами». Банки не анализировали балансы и показатели ликвидности своих заемщиков, никогда не требовали обеспечения выдаваемых межбанковских кредитов. Часть привлеченных ресурсов на рынке МБК всегда направлялась на кредитование клиентов банка.

Во многих случаях у банков возникала разбалансированность по срокам и суммам привлеченных средств и их размещению. Реальная в условиях кризиса неплатежей перспектива невозврата кредита конечным заемщиком создавала угрозу невыполнения банком-заемщиком своих обязательств перед банком-кредитором, и для погашения кредита ему приходилось постоянно прибегать к займам «коротких денег», что не снимало проблему ликвидности.

Коммерческие банки, которые постоянно за счет рынка МБК решали проблему поддержания текущей ликвидности, а также банки, специализировавшиеся на получении доходов за счет разницы цен привлечения и размещения кредитов, разных по срокам, спровоцировали межбанковский кризис в августе 1995 г.

В августе 1998 г. системный финансовый кризис парализовал банковскую систему и рынок межбанковских кредитов. Коммерческие банки прекратили кредитовать друг друга, закрыли лимиты, перестали выполнять договоры и взаимные соглашения.

Реструктуризация банковской системы, стабилизация финансовой и денежной систем, отказ от привязки курса рубля к доллару, стабильное развитие экономики позволили преодолеть негативные последствия кризиса 1998 г. и восстановить межбанковский рынок.

Однако, как и в докризисный период, на межбанковском рынке сохранилось преобладание сверхкоротких кредитов и концентрация межбанковских операций в Московском регионе, поскольку в регионах нет банков, которые могли бы создать достаточно крупный по объему межбанковский рынок.

Стабильность рынка во многом зависит от механизма поддержания мгновенной ликвидности кредитных учреждений. Большую роль в этом стал играть Банк России. Помимо ставки рефинансирования, регулирования курса доллара и евро он использует РЕПО, целый ряд депозитных операций и организует депозитные аукционы.

С 1999 г. одной из форм межбанковского кредита, направленного на финансовое оздоровление проблемных банков, выступает субординированный кредит (заем), предоставляемый кредитной организации сроком не менее чем на пять лет в валюте Российской Федерации. Этот кредит не должен быть истребован кредитором ранее окончания срока действия договора, за исключением случаев существенного нарушения со стороны заемщика условий договора либо в иных случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации.

Проценты по субординированому кредиту не могут превышать размер ставки рефинансирования Банка России и не могут изменяться в течение срока договора. Основная сумма должна выплачиваться после окончания срока действия договора единовременно.

В случае ликвидации банка-заемщика требования кредитора по предоставленному субординированному кредиту не могут удовлетворяться ранее полного удовлетворения требований иных кредиторов.

Сумма субординированного кредита (если он будет признан таковым и подтвержден Банком России) включается в рас-

чет дополнительного капитала банка-заемщика в период, превышающий пять лет до окончания срока действия договора, в полной сумме по остаточной стоимости.

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 процентах 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 лежит оценка банка-заемщика как субъекта кредитных отношений. Важными моментами являются 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 совершаемых банковских операций и оказываемых услуг. Большое значение придается и тому, входит ли банк 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 во многом определяется объемами денежных потоков и количеством операций, совершаемых по корреспондентскому счету, а также финансовым положением заемщика и его надежностью. Юридическое оформление кредитных отношений между банками зависит от вида межбанковского кредита.

Все кредиты, предоставляемые по корреспондентскому счету, оформляются *договором об открытии корреспондентского счета*, и к нему дополнительно заключается *соглашение об овердрафте*; 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*.

Генеральное соглашение о сотрудничестве на рынке межбанковского кредита 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 достаточно длительный период, которое позволяет оптимизировать кредитный процесс и сократить затраты времени и средств на оформление кредитных договоров по каждой заключенной сделке. Около 90% всех межбанковских кредитов оформляются именно таким способом.

Основным объектом взаимного кредитования банков выступает разрыв в платежном обороте.

Как мы уже говорили, при определении суммы кредита банки-кредиторы учитывают размер капитала банка-заемщика, его финансовую и юридическую надежность. Кроме того, 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.

Межбаиковский кредит может быть предоставлен без обеспечения. Однако в большей части договоров по межбанковскому кредиту фиксируется обязательство предоставить определенное обеспечение в соответствии с кредитной политикой и решением кредитного комитета. Это относится к корреспондентским соглашениям, предусматривающим открытие счетов банками друг у друга, соглашениям об овердрафтах по счету, генеральным соглашениям о сотрудничестве на рынке межбаиковского кредита, хотя все эти соглашения по своей сути являются соглашениями о межбанковских кредитных отношениях.

Обычно в кредитном договоре фиксируется, что обеспечением по межбанковским кредитам выступает имущество заемщика, средства на корреспондентском счете и в кассе, на которые по действующему законодательству может быть обращено взыскание. Но, как правило, у банка-заемщика несколько кредиторов, которые могут претендовать на это имущество. В качестве обеспечения выданного кредита некоторые банки оформляют ценные бумаги, ОФЗ, акции предприятий, банковские и корпоративные векселя, заблокированные на время действия кредитного договора и реализуемые в дальнейшем для погашения непогашенной просроченной задолженности. Реальное обеспечение всегда требует Банк России по всем кредитам и рефинансированию. Это ценные бумаги, золото и другие аффинированные драгоценные металлы, иностранная валюта и т.д.

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 межбаиковским кредитам зависит также 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). Наиболее высокие процентные ставки используются на рынке «коротких денег» (один-три дня).

Взаимная ответственность сторон за выполнение условий кредитных сделок обязательно оговаривается в кредитных договорах или соглашениях. Как правило, формами ответственности выступают определенный процент неустойки.

Обычно в договорах предусматривается, что за просроченную задолженность заемщик уплачивает неустойку по основному долгу и по несвоевременно уплаченным процентам.

Банк-кредитор, если задерживает перечисление средств, уплачивает от суммы непоступивших средств за каждый день просрочки 2—5% ежедневно. Это связано с тем, что период времени от списания денег с корреспондентского счета банка-кредитора до их зачисления на счет банка-заемщика может быть значительным и реальная возможность получить и использовать кредит будет отсрочена.

Условия кредитных сделок по межбанковским кредитам зависят прежде всего от надежности банка, длительности и форм сотрудничества с ним. От банка, которому впервые предоставляется межбанковский кредит, требуют более детальной

расшифровки балансовых данных и их подтверждения аудиторской фирмой, более надежных гарантий обеспечения возвратности кредита, кредит предоставляется под более высокий процент и на меньшие сроки. Сумма кредита также ограничена размером собственного капитала банка-заемщика.

После получения кредита баик-заемщик регулярно представляет банку-кредитору свою отчетность, сведения о кредитах, полученных в других банках, сообщает о соблюдении нормативов ликвидности, установленных Центральным банком Российской Федерации.

Аналитические службы банка-кредитора постоянно отслеживают финансовое положеиие банков, с которыми они сотрудничают на рынке МБК, и устаиавливают для каждого банка предельные размеры кредита в зависимости от 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 иа контрагента банком-кредитором является итогом анализа его финансового положения: чем лучше финансовое положение заемщика, тем при прочих равных условиях может быть больше сумма кредита, которую он может получить.

Для определения надежности коммерческого банка используются рейтинги, составляемые различными агентствами, журналами, центрами и методики, разрабатываемые самими банками.

Регулярно публикуемые в средствах массовой информации рейтинги банков хотя и базируются на отдельных показателях финансового состояиия (число которых может достигать и 100), но все-таки недостаточны для оперативиой работы на межбанковском рынке.

В связи с этим банки вынуждены разрабатывать свои методики оценки финансового состояния банков-контрагентов. Аналитические службы сами выбирают показатели оценки финансового состояния контрагента, экономическое содержание группировок счетов, которые будут использоваться при расчете финансовых показателей, разрабатывают критерии оценки каждого конкретного показателя и интегрироваиия, сами их интегрируют.

При этом в собственных методиках онн используют помимо официальных публикаций отечествеиных и международных рейтинговых агентств публикации в прессе, Интернете,

информацию, полученную из других банков, данные собственной службы безопасности, заключения специализированных агентств, в частности, консалтинговых фирм и 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 следующие факты:

- высокий уровень ротации руководства, менеджмента и его неопытность;
- применение санкций со стороны Банка России и судебных органов;
- наличие негативной информации о данном банке на межбанковском рынке (задержка клиентских платежей и других обязательств);
- наличие отрицательного заключения службы безопасности банка;
- большая просроченная задолженность;
- 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 всегда 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;
- ликвидности;
- рентабельности;
- качеству активов;
- качеству ресурсной базы;
- доходности.

В таблице 13.5 приводится пример оценки финансового состояния банка.

Таблица 13.5

Методика оценки финансового состояния банка

Показатель	Обозначение	Рекомендуемое значение	Балл (норма)
Достаточность капитала			**20**
Отношение капитала к активам, взвешенным с учетом риска	К/Ар	Не менее 15%	4
Генеральный коэффициент надежности	К/Ад	Не менее 25 %	3
Отношение капитала к обязательствам	К/О	Не менее 15%	4
Максимальный размер риска на одного заемщика (Н6)	Крз/К	Не более 20%	3
Совокупный риск по крупным операциям (Н7)	Кскр К	Не более 4К	3
Отношение капитальных вложений к капиталу	КВ/к	Не более 10%	3
Количество активов		**25**	
Удельный вес ликвидных активов в активах	Лат/А	25%	4
Удельный вес доходных активов в активах	Ад/А	60%	3
Удельный вес вложений в ЦБ в доходные активы	ЦБ/Ад	18%	3
Удельный вес коммерческих кредитов в доходных активах	КК/Ад	45%	6
Удельный вес МБК в доходных активах	МБК/Ад	25%	3
Удельный вес кредитов в активах	С/А	40—45%	4
Удельный вес просроченных ссуд в общей сумме кредитов	ПС/С	Не более 8%	1
Отношение резервов к просроченным ссудам	Рез/ПС	105—110%	1
Структура пассивов			**15**
Отношение остатков по клиентским счетам к ресурсной базе	Окл/О	50%	5
Удельный вес депозитов и собственных векселей в ресурсной базе	(Д + В)/О	25%	5
Удельный вес привлеченных МБК в ресурсной базе	МБ/О	25%	5
Ликвидность			**25**
Коэффициент мгновенной ликвидности	Лам/Овт	>30%	6
Коэффициент текущей ликвидности	Лат/Овт	>50%	8
Генеральный коэффициент ликвидности	Лат/О	>30%	6
Отношение кредитов к обязательствам перед клиентами	КК/(Окл + + В + Д)	55%	5
Доходность			**15**
Отношение прибыли к доходным активам	П/Ад	1,4% (ежемесячно)	5

Продолжение

Показатель	Обозначение	Рекомендуемое значение	Балл (норма)
		16,8% (в конце года)	
Генеральный коэффициент рентабельности (КОЕ)	П/К	5% (ежемесячно) 60% (в конце года)	5
Отношение прибыли к активам-нетто	П/А	0,8% (ежемесячно) 9,6% (в конце года)	5
Нормативное количество баллов			**100**

На основе оценки каждого показателя банк сводит полученные результаты к интегрированному критерию, решает вопрос о возможности работы с конкретными контрагентами и о совокупной сумме лимита. По операциям на межбанковском рынке установленный лимит разбивается по отдельным инструментам с учетом риска по каждому инструменту, прежде всего по межбанковскому кредиту.

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. Это максимальный размер лимита кредитования, который устанавливается банком для наиболее надежных партнеров, имеющих кредитные рейтинги международных рейтинговых агентств не ниже ААА, т.е. самый высокий уровень кредитоспособности.

Для всех 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.

Оценочные коэффициенты для расчета лимита кредитования на рынке МБК приведены в табл. 13.6.

Таблица 13.6

Оценочные коэффициенты для расчета лимита кредитования на рынке МБК

Коэффициент	Назначение коэффициента	Вес
Коэффициент надежности: $K_н = K_{Н1} \times 0,7 + K_{Н2} \times 0,3$ (max $K_н = 1$)		10%
$K_{Н1} = \frac{\text{Собственный капитал}}{\text{Активы, приносящие доход}}$	Показывает степень покрытия рисковых вложений банка собственным капиталом	0,7
$K_{Н2} = \frac{\text{Собственный капитал - нетто}}{\text{Собственный капитал}}$	Доля собственного капитала, размещенного в операции банка	0,3
Коэффициент ликвидности: $K_л = K_{Л1} \times 0,35 + K_{Л2} \times 0,35 + K_{Л3} \times 0,3$ (max $K_л = 1$)		40%
$K_{Л1} = \frac{\text{Высоколиквидные активы}}{\text{Обязательства до востребования}}$	Коэффициент мгновенной ликвидности показывает, какая часть обязательств может быть оплачена немедленно	0,35
$K_{Л2} = \frac{\text{Ликвидные активы}}{\text{Обязательства банка}}$	Характеризует способность банка удовлетворять требования кредиторов в договорные сроки	0,35
$K_{Л3} = \frac{\text{Высоколиквидные активы}}{\text{Работающие активы}}$	Показывает, какая часть работающих активов находится в безрисковых инструментах	0,3
Коэффициент рентабельности: $K_Р = K_{Р1} \times 0,5 + K_{Р2} \times 0,5$ (max $K_Р = 1$)		15%
$K_{Р1} = \frac{\text{Прибыль}}{\text{Собственный капитал}}$	Показывает рентабельность банка-контрагента	0,5
$K_{Р2} = \frac{\text{Прибыль}}{\text{Работающие активы}}$	Показывает эффективность работы активов	0,5
Коэффициент качества активов: $K_{КА} = K_{КА1} \times 0,5 + K_{КА2} \times 0,5$ (max $K_{КА} = 1$)		20%
$K_{КА1} = \frac{\text{Срочные депозитные инструменты + Собственный капитал}}{\text{Корпоративные кредиты + Вложенные государственные и корпоративные ценные бумаги}}$	Показывает, насколько сбалансированы вложения в корпоративные обязательства	0,5
$K_{КА2} = \frac{\text{Кредитные вложения}}{\text{Доходные активы}}$	Показывает уровень концентрации активов с высоким риском	0,5
Коэффициент ресурсной базы: $K_{РБ} = K_{РБ1} \times 0,5 + K_{РБ2} \times 0,5$ (max $K_{РБ} = 1$)		15%

Продолжение

Коэффициент	Назначение коэффициента	Вес
$K_{РБ1} = \frac{\text{Собственный капитал}}{\text{Суммарные обязательства банка}}$	Показывает степень обеспеченности своих обязательств собственными средствами	0,5
$K_{РБ2} = \frac{\text{Средства на расчетных и корреспондентских счетах}}{\text{Суммарные обязательства банка}}$	Характеризует уровень развития клиентской базы	0,5

Основой расчета базового лимита кредитования чаще всего выступают показатели: собственный капитал банка, реже — чистая ликвидность банка[1], скорректированные на определенный процент, зависящий от степени риска, который готов принять на себя банк (обычно это 10%). Кроме того, используется специальный синтетический коэффициент отчетности банка.

Учитывая российскую практику искусственного увеличения капитала, банки осторожно подходят к его определению, во многих случаях опираясь и на экспертные оценки.

Обычно для расчета лимита используется работающий денежный капитал, т.е. капитал, рассчитанный в соответствии с Положением № 215-П 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 в разной степени, поэтому для каждого определяется оптимальное количество показателей и оптимальный балл или вес.

Синтетический коэффициент = Коэффициент надежности ($К_Н$) × 10% + Коэффициент ликвидности ($К_Л$) × 40% + Коэффициент рентабельности ($К_Р$) × 15% + Коэффициент качества активов ($К_{КА}$) × 20% + Коэффициент ресурсной базы ($К_{РБ}$) × 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.

[1] ЧТЛ — текущие ликвидные активы банка, уменьшенные на размер текущих обязательств, скорректированные на определенный коэффициент, связанный с большой подвижностью средств на расчетных счетах и счетах до востребования.

Базовый лимит кредитования может корректироваться в зависимости от изменения динамики финансовых коэффициентов и анализа нефинансовых факторов.

К нефинансовым факторам относятся отношения, которые складываются у банка-кредитора и банка-заемщика, а также другие факторы, влияющие на финансовую стабильность банка: смена руководства, менеджеров, изменение в структуре банка, контрагентов банка на внутреннем валютном и денежном рынках, готовность банка-заемщика предоставить о себе информацию, изменение оборотов по счетам, открытым в банке-кредиторе и т.д.

В некоторых банковских методиках максимальный лимит ограничивается частью полученной и планируемой на рассматриваемый период времени прибыли банка-кредитора, а также размером резервного фонда за вычетом планируемых (возможных) потерь по другим активам банка.

В ряде банков система лимитов кредитного риска структурирована:

- по контрагентам;
- видам операций;
- 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 предполагает не только регулирование кредитных (депозитных[1]) сделок, в нем также закрепляются общие условия и порядок заключения и исполнения вексельных, конверсионных сделок на межбанковском рынке, порядок осуществления сторонами взаиморасчетов по конверсионным и кредитным операциям, а также ответственность сторон по указанным операциям.

В генеральном соглашении предусматриваются:

- перечень документов, которыми обмениваются стороны при работе на МБР (нотариально заверенные копии

[1] Термин «депозит» и иные термины, производные от него, используемые в межбанковских операциях, имеют то же значение, что и термин «кредитная сделка» (кредит) и подчиняются нормам законодательства Российской Федерации о кредите.

учредительных документов, лицензии о государственной регистрации банка, лицензии на осуществление банковских операций; балансы; сведения о выполнении иормативов Банка России с подписями руководства, главного бухгалтера и скрепленные печатью банка; карточки с образцами подписей уполномоченных для работы на МБР сотрудников банка), другие дополнительные документы, которые стороны представляют друг другу;

- 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);
- термины, которые используют стороны 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, помимо этого могут быть предусмотрены 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.

В современных условиях сделки на рынке межбанковских кредитов заключаются в основном 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. При этом они должны строго придерживаться инструкций, регламентирующих виды сделок, которые может заключать дилер, лимитов (лимиты на общий объем совершаемых сделок и ли-

миты на контрагента), четко 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, или тикет, служит основанием для оформления сделки путем составления документа, подтверждающего сделку и подписанного уполномоченными должностными лицами. Распечатка переговоров дилеров — тикет не имеет юридической силы, поэтому стороны при заключении сделок по системе «Рейтерс-Дилинг» обязуются для учета заключенных сделок проводить обмен письменными подтверждениями, используя при этом SWIFT, телекс и др.

Сделка считается заключенной лишь 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 операций и правильным ее оформлением.

После получения подтверждения по конкретной сделке соответствующее подразделение банка-кредитора выписывает платежное поручение на перечисление средств.

Подтверждение сделки используется во внутреннем документообороте баика в качестве первичного учетного документа и как основание для отражения сделки в бухгалтерском учете.

Все соглашения о сделках на межбаиковском рынке, в том числе об их условиях, заключенных с банками контрагентами и брокерскими компаниями, обязательно регистрируются в банке.

После получеиия кредита банк-заемщик регулярно предоставляет банку-кредитору свою отчетность, сведения о кредитах, полученных в других банках, сообщает о соблюдении нормативов ликвидности, устновленных Банком России. Аналитические службы банка-кредитора в свою очередь постоянно отслеживают финансовое положение банков, с которыми они сотрудничают на рынке МБК, и корректируют в зависимости от степени иадежности банка предельный размер кредитования.

На основании двустороннего соглашения банки могут проводить расчеты по МБК с использованнем зачета (неттинга) взаимных однородных требований, возникающих по сделкам на одинаковую дату валютирования. Тогда расчеты осуществляются только по сальдо встречных требований на основании подтверждений всех условий по неттингу.

13.10. КРЕДИТЫ БАНКА РОССИИ КОММЕРЧЕСКОМУ БАНКУ

Активным участником рынка межбанковских кредитов выступает Банк России как кредитор «в последней инстанции» — банк банков. Кредиты Банка России — одна из форм рефинансирования банков в процессе осуществления денежно-кредитного регулирования.

До 1995 г. основными видами кредитов Банка России выступали кредиты Минфину России для финансирования дефицита федерального бюджета и централизованные кредиты коммерческим банкам.

Централизованные кредиты предоставлялись Банком России коммерческим банкам для кредитования ими предприятий и организаций по государственным программам. Эта сделка оформлялась межбанковским кредитным договором на основе представляемой в территориальное Главное управление Банка России заявки коммерческого банка о выделении ему централизованных кредитных ресурсов. В заявке содержалось экономическое обоснование суммы кредита, указание на его цели и сроки, обеспечение, графики погашения кредита хозяйственным органом-заемщиком коммерческому банку, а банком — Банку России. Обязательным условием предоставления кредитов являлось соблюдение коммерческим банком установленных экономических нормативов с учетом получения кредита Банка России.

Договоры о предоставлении кредитов Банка России коммерческому банку заключались после тщательного рассмотрения его заявки. Банк России изучал причины потребности в кредите, проводимую коммерческим банком политику, объемы кредитования посреднической деятельности других банков.

На начальном этапе развития рыночных отношений в нашей стране государство обязывало коммерческие банки предоставлять целевой кредит на целевые государственные программы под достаточно низкие проценты, компенсируя банкам разницу в процентах из бюджета. За счет централизованных ресурсов кредитовались агропромышленный, топливно-энергетический комплексы, оплачивались товары для досрочного завоза в районы Крайнего Севера, предприятия ВПК и др. Основная часть ресурсов направлялась в промышленно развитые районы для финансирования государственных предприятий, которые были обеспечены оборотными средствами на 20—50%, что ставило их на грань банкротства. Вместе с тем на этих предприятиях размещались государственные заказы.

Вследствие общей экономической нестабильности и тяжелого финансового положения предприятий большей части отраслей экономики, централизованные кредиты, как правило, в срок не погашались, и Банк России прекратил их выдачу.

Начиная с 1995 г. Банк России развивал рефинансирование коммерческих банков на рыночной основе в форме проведения кредитных аукционов, предоставления ломбардного кредита и др.

В отличие от обычных централизованных кредитов кредитные ресурсы, покупаемые на аукционе, направляются не в конкретные секторы экономики или регионы, а обеспечивают ликвидность банковской системы, поскольку предназначаются для стабильно работающих банков. Кредиты должны быть обеспечены высоколиквидным залогом.

Аукционы проходили в форме удовлетворения аукционных заявок коммерческих банков и кредитных учреждений Российской Федерации в сроки, определенные Банком России исходя из задач денежно-кредитной политики.

С 1998 г. при предоставлении внутридневных, однодневных, расчетных и ломбардных кредитов Банк России начал требовать в залог государственные ценные бумаги.

После кризиса 1998 г. Банк России для стабилизации банковской системы стал предоставлять стабилизационные кредиты, кредиты на поддержание ликвидности, погашение обязательств перед вкладчиками, повышение финансовой устойчивости банков.

Предоставление Банком России кредитов коммерческим банкам, обеспеченных залогом

Кредиты Банка России предоставляются банкам в валюте Российской Федерации в целях поддержания и регулирования ликвидности банковской системы на условиях обеспеченности, срочности, возвратности и платности.

Банк России предоставляет кредиты коммерческим банкам в пределах общего объема выдаваемых кредитов, определенного в соответствии с ориентирами единой государственной денежно-кредитной политики. К таким кредитам относятся внутридневные кредиты, однодневные расчетные кредиты (овернайт) и ломбардные кредиты на сроки, устанавливаемые Банком России.

Они выдаются только под обеспечение (залог-блокировку) ценных бумаг, включенных в *Ломбардный список* — перечень ценных бумаг, принимаемых в обеспечение кредитов Банка России.

Совет директоров Банка России утверждает, изменяет и дополняет Ломбардный список и официально публикует его в «Вестнике Банка России». Он же утверждает сроки кредитов, процентные ставки, а также плату за право пользования внутридневными кредитами.

При наличии достаточного обеспечения коммерческий банк может получить несколько видов кредитов в один день, в том числе ломбардные кредиты на разные либо одинаковые сроки или несколько внутридневных кредитов.

Кредиты от имени Банка России направляются на счета коммерческих банков[1] уполномоченными учреждениями, включая РНКО[2] на основании генерального кредитного договора.

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. Заключение генерального кредитного договора и получение внутридневного кредита одновременно требуют заключения генерального кредитного договора на предоставление кредита овернайт и наоборот.

Для получения внутридневных кредитов и кредита овернайт должно быть заключено *дополнительное соглашение к договору корреспондентского счета* о предоставлении Банку России права на списание денежных средств в объеме его требований, не погашенных в срок предоставленным кредитом, а также платы за право пользования внутридневными кредитами без распоряжения банка — владельца корреспондентского счета.

Данное списание будет проведено на основании инкассового поручения уполномоченного учреждения Банка России в порядке очередности, установленной законодательством.

В дополнительном соглашении должно быть предусмотрено также положение об осуществлении Банком России (уполномоченной РНКО) платежей с основного счета сверх остатка на нем денежных средств в объеме, предусмотренном договором.

2. Банк-заемщик должен иметь счет ДЕПО в уполномоченном депозитарии, выдать Банку России доверенность, а также заключить *дополнительное соглашение к депозитарному договору* с депозитарием, в том числе:

- об открытии раздела «Блокировано Банком России» на своем счете ДЕПО и о праве Банка России присвоить

---

[1] Счета коммерческих банков-заемщиков: корреспондентские счета, корреспондентские субсчета, открытые в РКЦ Банка России на основании договоров банковского счета, на которые зачисляются выдаваемые кредиты.

[2] Уполномоченные учреждения: территориальные учреждения Банка России, подразделение расчетной сети Банка России, ОПЕРУ-1 при Банке России, которым распорядительным актом Банка России предоставлено право осуществлять операции по выдаче кредитов коммерческим банкам, обеспеченных залогом (блокировкой) ценных бумаг.

РНКО — расчетная небанковская кредитная организация, имеющая статус уполномоченной РНКО и заключившая с Банком России договор о взаимодействии при осуществлении операций кредитования. Участниками РНКО должно быть не менее 200 банков, которые расположены не менее чем в 30 регионах России и имеют корсчета не менее чем в 30 территориальных учреждениях Банка России.

полный номер этому разделу, о праве Банка России открывать и присваивать номера определенным разделам на счете ДЕПО банка и др.;

- о назначении Банка России оператором разделов счетов ДЕПО банка-заемщика в период времени, не связанный с проведением торгов и осуществлением расчетов;
- о праве Банка России закрывать соответствующие разделы счета ДЕПО банка.

3. Кредиты Банка России предоставляются при условии предварительного блокирования банком ценных бумаг в разделе «Блокировано Банком России» счета ДЕПО банка в депозитарии.

Банки самостоятельно определяют количество и выпуск государственных ценных бумаг и бумаг Банка России, подлежащих предварительному блокированию.

Ценные бумаги, принимаемые в залог, должны отвечать следующим требованиям:

- быть включены в Ломбардный список;
- учитываться на счете ДЕПО банка, открытом в депозитарии;
- принадлежать банку на праве собственности и не быть обремененными другими обязательствами банка;
- иметь срок погашения не ранее чем через 10 календарных дней после наступления срока погашения предоставленного кредита Банка России.

4. Банк-заемщик на момент предоставления кредита должен отвечать следующим критериям:

- банк отнесен к I категории финансового состояния «Финансово стабильные кредитные организации» (в соответствии с требованиями нормативных актов Банка России);
- иметь достаточное обеспечение по кредиту;
- в полном объеме выполнять обязательные резервные требования;
- не иметь просроченной задолженности по кредитам, ранее предоставленным Банком России, и процентам по ним, а также других просроченных денежных обязательств перед последним.

Обеспечение кредита считается достаточным, если рыночная стоимость предварительно заблокированных банком ценных бумаг на начало дня, скорректированная на соответствующий поправочный коэффициент (от 0 до 1), установленный Банком России, больше или равна сумме запрашиваемого банком кредита, включая сумму начисленных процентов за предполагаемый период пользования кредитом.

В качестве рыночной цены (стоимости) заблокированных ценных бумаг принимается средневзвешенная цена каждого выпуска ценных бумаг, сложившаяся на начало дня по итогам последней торговой сессии либо по итогам текущего торгового дня.

Особенности предоставления и погашения ломбардных кредитов

Банк России предоставляет ломбардные кредиты двумя способами:

1) по заявлениям банков. В этом случае ломбардный кредит предоставляется в любой рабочий день по фиксированной ломбардной процентной ставке, установленной Банком России, срок кредита определяется в заявлении банка;
2) по результатам проведенного ломбардного кредитного аукциона.

Ломбардные кредиты предоставляются уполномоченным учреждениям (подразделениям) Банка России на осиовании следующих документов:

1) заключенного генерального кредитного договора, предусматривающего предоставление банку ломбардных кредитов;

2) заявления на получение ломбардного кредита по фиксированной процентной ставке или удовлетворенной (частично удовлетворенной) (неконкурентной)[1] заявки на участие в ломбардном кредитном аукционе, в которой указывается как общая, так и минимальная сумма запрашиваемого баиком ломбардного кредита (в случае частичного удовлетворения заявки).

Ломбардные кредитные аукционы проводятся Банком России в Москве как процентные конкурсы заявок банков на получение ломбардного кредита. Основанием для проведения аукциона является официальное сообщение Банка России о проведении ломбардного кредитного аукциона. В этом сообщении устанавливаются способ проведения аукциона, общая сумма кредита, выставляемая Банком России на аукцион, и срок, на который предоставляется кредит, размер максимальной доли неконкурентных заявок на участие в аукционе.

Заявки банков, принятые к аукциону, ранжируются по уровню предложенной банками процентной ставки начиная с максимальной.

Окончательное решение о ставке отсечения и об объеме ломбардных кредитов, предоставляемых по результатам аукциона, принимается Кредитным комитетом Банка России после получения и анализа заявок банков на получение кредита.

---

[1] Неконкурентные заявки банков, принятые к аукциону, удовлетворяются по средневзвешенной процентной ставке, сложившейся по итогам проведения ломбардного аукциона.

Исчерпание устаиовленного объема кредита, выставляемого на аукцион, является основанием для сокращения суммы каждой заявки (пропорциональиого сокращения суммы каждой заявки банка, в которой указаиа ставка, принятая Банком России в качестве ставки отсечения) в списке удовлетворенных заявок. При этом заявки банков могут удовлетворяться частично; в этом случае сумма предоставляемого банку ломбардного кредита должна быть не выше сокращениой суммы по частично удовлетворенной заявке, ио не ниже минимальной суммы, которая указана в заявке. Частично удовлетворенные заявкн, по которым минимально запрашиваемая банками сумма не соответствует указанным критериям, Банком России не исполняются.

Ломбардные кредитные аукционы проводятся оннм из следующих способов:

1) *«американским»*, при котором заявки, вошедшие в список удовлетворенных заявок, удовлетворяются по процентным ставкам, предлагаемым банками в заявках, равным или превышающим ставку отсечения, устанавливаемую Банком России по результатам аукциона;
2) *«голландским»*, при котором все заявки, вошедшие в список удовлетворенных заявок, удовлетворяются по последней процентной ставке, которая войдет в список удовлетворенных заявок банков, т.е. по ставке отсечения, устанавливаемой Банком России по результатам аукциона.

После проведення ломбардного кредитного аукциона Банк России публикует его итоги с указанием сложившейся ставки отсечения в «Вестнике Банка России».

На практике чаще всего используется «американский» способ проведения аукциона.

Особенности предоставления и погашения внутридневных кредитов и кредитов овернайт банков России

Внутридневные кредиты и кредиты овернайт предоставляются Банком России коммерческнм банкам на основании заключения генеральных кредитных договоров.

В начале операционного дня уполномоченное подразделение Банка Россни рассчитывает лимит внутридневного кредита и кредита овернайт по каждому основному счету банка-заемщика. В течение дня допускается изменение установленного лимита. Общая сумма лимита определяется стоимостью ценных бумаг, иаходящихся в залоге.

Внутридневные кредиты предоставляются в течение рабочего дня (временн приема и обработки расчетных документов) на счета банков, открытые в РКЦ илн уполномоченной РНКО.

Кредиты овернайт предоставляются при наличии в конце дня непогашенного внутридневного кредита Банка России.

Внутридневной кредит погашается за счет текущих поступлений на корреспондентский счет банка (в сумме, покрывающей допущенное банком внутридневное разрешенное дебетовое сальдо) или переоформляется в конце текущего дня в кредит овернайт. Поэтому в генеральных кредитных договорах должно быть предумотрено предоставление как минимум двух видов кредитов: внутридневных кредитов и кредитов овернайт.

За право пользования внутридневными кредитами с банка взимается плата в пользу Банка России в фиксированном размере. Она взыскивается на следующий рабочий день после подписания с банком генерального кредитного договора и в дальнейшем ежемесячно — в первый рабочий день текущего месяца за текущий месяц.

Кредиты овернайт предоставляются Банком России 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. Кредит предоставляется на один рабочий день.

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, предоставленного банку в соответствии с генеральным кредитным договором (наличие дебетового сальдо по корреспондентскому счету банка в расчетном подразделении Банка России или РНКО в пределах установленного лимита);
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 процентов по нему.

Представления в Банк России заявления банка на получение кредита овернайт не требуется, 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.

Особенности предоставления и погашения кредитов банкам, обеспеченных залогом или поручительством

Обеспечением по кредиту Банка Россни могут выступать:

1) залог (в виде заклада) векселей и (или) прав требования по кредитным договорам;
2) поручительства баиков-поручителей, на основании которых они обязуются исполнить обязательства банка-заемщика перед Банком России.

Совет директоров Банка России утверждает количество банков-поручителей, поправочные коэффицненты, используемые при оценке достаточности обеспечения кредитов Банка России в целях снижения рисков, связанных с возможным изменением стоимости предметов залога векселей и прав требования по кредитным договорам (значение коэффициента колеблется от 0 до 1), а также утверждает размер процентных ставок по кредиту.

Срок кредитов Банка России не может превышать 180 календарных дней.

При выдаче кредитов, обеспеченных залогом или поручительствами, с Банком России заключаются кредитный договор и договор залога, дополнительные соглашения к договорам корреспондентских счетов о предоставлении Банку России права на списание денежных средств в объеме непогашенных требований, а также договоры-поручительства. При этом среди банков-поручителей определяется доверенный банк, которому Банк Россни сможет передать права требования по договору.

Банк России предоставляет кредиты банкам и принимает поручительства от банков, которые отвечают следующим критериям:

1) не выступают поручителем или заемщиком по действующим кредитам Банка России, обеспеченных залогом и поручительствами;
2) не являются членом одной банковской группы (банковского холдиига) с банком-заемщиком и (или) хотя бы одним из банков-поручителей в соответствии с требованиями Положения Банка России от 12 мая 1998 г. № 29-П «О консолндированной отчетности кредитных организаций»;
3) отнесены в течение последних 12 месяцев к категории I «Финансово стабильные банки» в соответствии с требованиями соответствующих нормативных документов Банка России;
4) имеют положительное аудиторское заключение по результатам проверки деятельности банка за последние три года;
5) 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;

6) в полном объеме выполняют обязательные резервные требования Банка России в течение последних 90 календарных дней;
7) не имеют случаев ареста денежных средств на корреспондентском счете (корреспондентском(их) субсчете(ах)) банка в расчетных подразделениях Банка России в течение последних 90 календарных дней;
8) не имеют задолженности по платежам в бюджеты всех уровней и внебюджетные фонды Российской Федерации;
9) не имеют отсрочки или рассрочки по уплате налогов и сборов, а также налоговых кредитов.

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:

1) показатели бухгалтерской отчетности и другая информация, представленные в Банк России, соответствуют требованиям, установленным Банком России;
2) срок работы не менее трех лет;
3) имеет положительное аудиторское заключение по результатам работы за последние три года;
4) относится к отраслям «Промышленность», «Транспорт и связь», «Строительство»;
5) находится на расчетно-кассовом обслуживании в банке-заемщике не менее одного года;
6) имеет акции (доли) в уставном капитале банка-заемщика не более 5% от суммы оплаченного уставного капитала, банк-заемщик имеет акции (доли) в уставном капитале организации не более 5% от суммы оплаченного уставного капитала;
7) не имеет убытков по результатам работы за текущий год.

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 группе риска в соответствии с формализованными критериями, установленными Инструкцией Банка России «О порядке формирования и использования резерва на возможные потери по ссудам».

Векселя, принимаемые в залог, на день подачи банком Заявления и на день предоставления кредита Банка России должны отвечать следующим требованиям:

1) соответствовать положениям Конвенции от 7 июня 1930 г. № 358, устанавливающей Единообразный закон

о переводном и простом векселе[1], Федерального закона от 11 марта 1997 г. № 48-ФЗ «О переводном и простом векселе»[2], Положения о переводиом и простом векселе, утвержденного постановлением ЦИК и СНК СССР от 7 августа 1937 г. № 104/1341 «О введении в действие Положения о переводном и простом векселе»[3];

2) быть составлены на стандартном бланке, устаиовленном Стандартом выдачи и погашения векселей Ассоциации участников вексельного рынка (АУВЕР), который утвержден решением Общего собрания представителей членов АУВЕР от 29 апреля 1998 г., протокол № 6, с соблюдением требований указанного Стандарта;
3) относнться к I группе кредитного риска в соответствии с формализованными критернями, установленными Инструкцией Банка России «О порядке формирования и использования резерва на возможные потери по ссудам»;
4) с указанием вексельной суммы в рублях Российской Федерации. Вексель должен быть составлен на русском языке. Все надписи иа векселе также должны быть совершены на русском языке;
5) являться простым и иметь срок платежа «на определенный день»;
6) с указанием ремитента в векселе банка-заемщика (его полного наименования и юридического адреса). При этом в векселе должно быть отмечено: «Платеж через _____ (должно быть указано наименование банка-заемщика), находящийся по адресу: _____ (должен быть указан юридический адрес баика-заемщика)»;
7) содержать на оборотной стороне в индоссаменте надписи от банка-заемщика: «Валюта в залог» и «Для получения платежа»/«Доверяю получить»;
8) не иметь в тексте ограничительных пометок (оговорок «без оборота», «без протеста», «оборот без издержек» и пр.);
9) иметь подписи ие менее двух обязанных лиц: векселедателя (организации) и ремнтента — последиего векселедержателя (банка-заемщика), который является индоссантом по этому векселю;
10) быть сроком платежа не более шести месяцев с даты составлення.

---

[1] Собрание законов и распоряжений Рабоче-Крестьянского правительства СССР. 1937. Отд. II. № 18. Ст. 108.

[2] Собрание законодательства РФ. 1997. № 11.

[3] Собрание законов и распоряжений Рабоче-Крестьянского правительства СССР. 1937. № 52. Ст. 221.

Банк России принимает в залог векселя и права требования по кредитным договорам, оформленным в установленном законодательством Российской Федерации порядке и выраженным в валюте Российской Федерации. Залогодатель должен являться законным приобретателем предмета залога, предмет залога не может быть обременен другими обязательствами залогодателя и в отношении залога отсутствуют споры и предъявленные в установленном порядке требования. Срок исполнения обязательств заемщика должен быть не ранее чем 30 календарных дней после наступления срока возврата кредита Банка России.

Обеспечение кредита Банка России считается достаточным, если балансовая стоимость залога, скорректированная на соответствующий поправочный коэффициент, больше или равна сумме запрашиваемого кредита и процентов, начисленных за него.

При недостаточности обеспечения Банка России кредит не предоставляется.

Документальным подтверждением факта предоставления кредита являются выписки из корреспондентского и ссудного счетов банка-заемщика.

При неисполнении своих обязательств банком-заемщиком кредит погашается за счет реализации залога или средств банка-поручителя. Если банк-поручитель выполняет свои обязательства пред Банком России по договору поручительства, то последний передает ему права требования по договору, а также предмет залога в порядке, установленном законодательством.

КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ

1. Какие современные способы кредитования вы знаете?
2. Что такое кредитование по контокорренту?
3. Каким может быть сальдо на контокоррентном счете?
4. Перечислите особенности кредитования дефицита денежных средств на расчетном счете клиента банка.
5. В каких случаях следует использовать кредитование по овердрафту и по контокорренту?
6. Как рассчитывается кредитная линия при кредитовании по овердрафту и какие существуют ее разновидности?
7. В чем состоят преимущества овердрафта для заемщика и для банка?
8. Какие проблемы может порождать кредитование по овердрафту для заемщика и для банка?
9. Каким заемщикам может быть предоставлен кредит по укрупненному объекту в пределах кредитной линии?
10. Какие лимиты применяются при данном виде кредитов и как они рассчитываются?
11. Как выдаются и погашаются данные кредиты?

12. Чем данный кредит отличается от контокоррента?
13. Что данный кредит отличает от овердрафта?
14. Что такое синдицированный кредит?
15. Что входит в обязанности организаторов синдиката?
16. Какие условия должны содержать договор между синдикатом и заемщиком?
17. Какие существуют группы синдицированных кредитов?
18. Какие кредиты называются целевыми?
19. На какие группы подразделяются целевые кредиты?
20. Назовите отличительные особенности потребительских ссуд.
21. Определите преимущества и недостатки прямого и косвенного банковского кредитования индивидуальных заемщиков.
22. Перечислите основные виды потребительских ссуд, получивших распространение в российской и зарубежной банковской практике.
23. В чем вы видите проблемы дальнейшего развития кредитования на потребительские цели в нашей стране?
24. Кратко охарактеризуйте направления системы ипотечного кредитования.
25. Какие реквизиты должна содержать закладная?
26. Какие виды жилищных кредитов вы знаете?
27. Как оформляется предоставление кредита на приобретение квартиры?
28. Приведите пример схемы предоставления ипотечных кредитов.
29. Каким образом формируется рынок ипотечных кредитов?
30. Что такое ипотечный сертификат участия?
31. Что такое межбанковские кредиты?
32. Каковы условия работы коммерческих банков на межбанковском рынке?
33. Как устанавливается лимит по межбанковским кредитам?
34. Опишите технологию оформления сделок на рынке межбанковских кредитов.
35. Какова процедура предоставления Банком России кредитов банкам, обеспеченных залогом?
36. В чем заключаются особенности предоставления и погашения ломбардных кредитов?
37. Какова специфика предоставления и погашения внутридневных кредитов и кредитов овернайт Банка России?

ГЛАВА 14 КРЕДИТНЫЙ ДОГОВОР

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.

Кредитный договор является юридическим документом, все пункты которого обязательны для выполнения сторонами, его заключившими. Правовой характер кредитного договора обусловлен соответствующими статьями части второй Гражданского кодекса Российской Федерации.

Сущность правовых отношений, отраженных в кредитном договоре, в Гражданском кодексе Российской Федерации (ст. 819) определяется следующим образом: «По кредитному договору банк 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».

Как юридический документ кредитный договор регулирует между сторонами весь комплекс вопросов по данной кредитной сделке.

В кредитном договоре фиксируются: наименования сторон, период действия договора, предмет и условия кредитной сделки, права и обязанности сторон, правовые гарантии выполнения этих обязательств. К таким ***правовым гарантиям*** следует отнести: указание на юридическую форму заемщика, способы обеспечения возвратности кредита (залог, гарантии, поручительства и т.д.), санкции за нарушение какой-либо стороной своих обязательств, случаи расторжения кредитного договора.

Юридическая форма заемщика важна, во-первых, для подтверждения его дееспособности, во-вторых, для выяснения круга лиц, несущих ответственность за результаты деятельности. Данные положения особенно актуальны при объявлении клиента банка банкротом.

В зависимости от юридической формы различаются: отдельные (частные) предприятия и общества. Последние подразделяются на товарищества и корпорации. В товарищества объединяются физические лица, несущие юридическую ответственность.

Корпорации представляют собой союзы юридических лиц, которые в зависимости от типа могут не нести ответственности, нести ее полностью или ограниченно.

Обязательства заемщика также подтверждают ***наличие предпосылок для соблюдения условий договора***: обязанность клиента обеспечить целевое использование кредита, своевременное и полное погашение ссуды; предоставить определенные документы для осуществления банковского контроля.

Кредитный договор заключается в письменной форме. Несоблюдение письменной формы кредитного договора влечет за собой признанне его недействнтельным. Его подписывают лица, уполномоченные на заключение подобного рода договоров. Порядок назначения или избрания этих лиц определяется действующим законодательством и учредительными документами. К ним, как правило, относятся исполнительные органы, в качестве которых выступает в том чнсле директор или поверенные лица, т.е. лица, которым предоставлено право заключать сделки на основании *доверенности*.

При заключении кредитного договора сотрудники банка должны убедиться в правомочности того или иного лица подписать договор, а также проверить срок действия доверенности, который не может превышать трех лет; если же в доверенности этот срок не указан, она сохраняет силу в течение одного года от даты выдачи.

Для того чтобы кредитный договор был юридическн правильно оформлен, необходимо активное участие в его составлении юристов банка и клиента.

Правовые и экономические особенности кредитного договора

Кредитный договор ***в правовом отношении имеет ряд особенностей***.

1. По своей правовой природе кредитный договор объединяет намерения сторон и выполнение этих намерений. В части намерений кредитный договор отражает согласие банка предоставить ссуду на определениых условнях и готовность заемщика возвратить ее по истечении определенного периода времени. Как выполнение намерений кредитный договор предусматривает конкретные действия по выдаче и погашению ссуды. Реальные обязанности клиента по возврату ссуды возннкают лишь после получения ссуды, хотя подписание договора, как правило, осуществляется раньше. Если в период между подписанием договора и выдачей ссуды банк обнаруживает новые обстоятельства, свидетельствующие о невозможности возврата ссуды, и данный факт предусмотрен в договоре, банк может прервать действие договора.
2. Кредитные операции банка носят лично-доверительный характер. Положительное решение банка в ответ на просьбу клиента о выдаче ссуды базируется на изуче-

нии кредитоспособности конкретного заемщика. Поэтому заключение кредитной сделки исключает возможность цессии, т.е. уступки клиентом третьим лицам права на получение кредита. Поскольку данное принципиальное положение пока не нашло отражения в законодательстве, его необходимо закреплять в кредитном договоре. Вместе с тем ссудная задолженность одного клиента по договору о переводе долга может быть передана третьему лицу, которое в этом случае принимает на себя все обязательства первоначального должника. В договоре о переводе долга должен содержаться пункт, свидетельствующий о согласии банка на переоформление долга с одного клиента на другого.

3. Происходит признание по существу одной стороны (банка) в качестве сильнейшей при формальном юридическом равенстве обеих сторон. Это проявляется в том, что банк по отдельным позициям навязывает клиенту «свои» условия, не всегда экономически обоснованные. Речь в данном случае идет не об условиях, защищающих банк от риска, а об условиях, создающих определенные выгоды для банка. Например, в кредитном договоре может быть предусмотрен пункт, в соответствии с которым датой выдачи кредита считается не дата зачисления денежных средств на счет клиента (если этот счет находится в другом банке), а дата проведения проводки по ссудному счету клиента или дата списания средств с корреспондентского счета банка.

Кредитный договор регулирует одновременно и ***экономические условия кредитной сделки***, зависящие от специфики заемщика и вида ссуды.

Посредством дифференциации экономических условий обеспечивается, с одной стороны, более полный учет потребностей клиента, с другой стороны, адекватный механизм защиты банка от кредитного риска.

В каждом кредитном договоре существует пункт, определяющий предмет сделки. Однако содержание этого предмета может быть разным в зависимости от потребности клиента. Чем разнообразнее кредитный инструментарий, применяемый конкретным банком, тем полнее учитываются интересы клиента.

Специфика кредитного инструмента обусловлена: сферой вложения средств (производство, обращение, потребление, инвестиции); длительностью окупаемости объекта (краткосрочное, среднесрочное, долгосрочное); степенью концентрации затрат, формирующих объект (укрупненный, совокупный, отдельный); систематичностью кредитных связей с банком (постоянные, разовые).

Соответственно существует **система кредитных инструментов**, отражающих указанную специфику потребностей клиента, например ***для кредитования текущих потребностей***: овердрафт, кредит с использованием кредитной линии, целевые ссуды, кредит до востребования; ***для кредитования инвестиционных потребностей:*** синдицированный кредит, проектиое финансирование.

Для каждого из указанных видов ссуд есть специальный механизм выдачи и погашения, регулирования предельного уровня задолженности, способы организации текущего и последующего контроля, что должно быть зафиксировано в кредитном договоре.

Банк посредством дифференциации экономических условий кредитной сделки обеспечивает механизм защиты от кредитного риска.

Заемщики различны по своей кредитоспособности, степени информированности банка о них, постоянству кредитных связей с банком, поэтому банк прибегает к разным способам защиты от кредитного риска, закреплеиным соответствующими пунктами кредитного договора. К ***наиболее распространенным способам защиты от риска*** относятся: установление повышенной платы за кредит, гарантирование возврата кредита (залог, гарантии, поручительства), организация текущего и последующего контроля за финансовым состоянием заемшика и заложенным имуществом.

Экономические условия кредитного договора, дифференцированные применительно к каждой кредитной сделке, приобретают также правовой характер, поскольку зафиксированы в кредитиом 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 **четырех осиовных принципах**: необходимая правовая основа; добровольность вступления в сделку (заключения кредитного договора); взаимная заинтересованность сторон; согласованность условий сделки.

Необходимую правовую основу кредитной сделки составляют Гражданский кодекс Российской Федерации, федераль-

ные законы, другие законодательные и нормативные акты общехозяйственного значения, относящиеся к сфере банковской деятельности. К сожалению, в настоящее время эта правовая основа далека от совершенства. Достаточно отметить неудачные формулировки многих норм хозяйственного, финансового и банковского права, незначительный опыт взаимоотношений банков и их клиентов с судебными органами и арбитражем, недостаточную квалификацию юридических кадров.

Добровольность заключения кредитного договора выражается в свободе выбора банка, к которому обращается клиент за ссудой, а также решения с банком вопроса о возможности вступления в кредитные отношения с данным клиентом. Обе стороны вступают в договорные отношения на основе свободного волеизъявления.

Главное при вступлении в договорные отношения заключается во ***взаимной заинтересованности сторон***. Заемщику необходима на срок определенная сумма средств, которую готов предоставить банк, преследующий цель получения прибыли от превращения бездействующих средств в работающие. Взаимная заинтересованность сторон обусловливает возможность согласования условий кредитной сделки. Каждая из сторон пытается найти оптимальный вариант удовлетворения своих интересов.

Большое значение имеет ***согласованность условий сделки***. При формировании содержания кредитного договора выделяются существенные и дополнительные условия.

Существенными условиями называются такие, которые определяют возможность заключения кредитного договора: наименования сторон, срок договора, 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 уже накопили определенный опыт в составлении кредитных договоров, отражающих как специфику клиента и кредитной сделки, так и разнообразие способов минимизации кредитного риска.

В последние годы кредитные договоры банка с клиентами отличаются серьезной проработкой юридических и экономических вопросов кредитной сделки, в результате объем и со-

держание условий кредитного договора более адекватно отражают реальную ситуацию. При этом условия кредитного договора дифференцируются применительно к разным типам заемщиков (юридические лица, население, банки), а также видам ссуд.

Примерная схема кредитного договора

Примерная схема кредитного договора применительно к юридическим лицам (корпоративным клиентам), использующим кредитную линию, может быть представлена в следующем виде.

Кредитный договор

Преамбула
I. Основные понятия
II. Сумма 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 на условиях кредитного договора и подписывать его.

В **разделе I «Основные понятия»** раскрывается содержание основополагающих терминов, используемых в тексте кредитного договора.

Состав этих терминов различен. Онн могут касаться как некоторых определений (график погашения кредита, дата выдачи кредита, дата выплаты процентов, дата погашения кредита, копия документа и т.д.), так н 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) н некоторые дополнительные условия, например: суммы траншей, если кредит выдается частями; право прекращения обязательства кредитора по предоставлению кредита в отношении неиспользованной кредитной линии в последний день срока действия кредитной лннии.

Положеиия о выдаче кредита, регулируемые нормативными документами Банка России, в кредитном договоре не приводятся. Они обязательны для соблюдения и не регулируются кредитным договором. К примеру, Положением Банка России от 31 августа 1992 г. № 254-П предусмотрено, что кредиты юридическим лицам предоставляются только в безналичном порядке путем зачисления денежных средств на расчетный, текущий или на корреспондентский счет. Данное условие, касающееся порядка выдачи кредита, в кредитном договоре не устанавливается.

Содержание **раздела III «Проценты и процентный период»** составляют вопросы, касающиеся уровня процентных ставок за пользование кредитом, их дифференциации, порядка начисления и уплаты процентов. Эти вопросы находят наиболее полное и конкретное отражение.

К числу вопросов, регулируемых кредитными договорами, относятся:

- 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.

Для банков в этом разделе предусматриваются: невозможность зачета встречных требований в случае погашения ссуды; очередность платежей в случае недостаточности у заемщика средств для погашения всех причитающихся с него сумм (уплата комиссии за бронирование средств, причитающиеся проценты за кредит, сумма основного долга); порядок погашения валютного кредита.

В **разделе V «Условия, предшествующие выдаче кредита»** отражаются условия, которые стали новацией для российских банков и применяются с учетом накопленного зарубежного и отечественного опыта. Это позволяет, с одной стороны, положительно решить вопрос о выдаче кредита в случае неполного представления необходимой документации, с другой стороны, миимизировать риски уже на начальной стадии взаимоотношений с клиентом.

Условия, предшествующие выдаче кредита, могут касаться:

- 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 относятся: подтверждение заемщиком своего юридического статуса и наличия у него необходимых прав для заключения кредитного договора, а также подтверждение достоверности финансовой и прочей представленной им кредитору информации; отсутствия существенных негативных изменений в финансовом состоянии после составления последнего квартального баланса.

В **разделе VII «Обязанности заемщика»** отражаются обязанности заемщика, связанные с пользованием кредита. Эти обязанности могут носить как утвердительный, так и защитительный характер. К подобным обязанностям относятся:

- 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 взаймы 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 дальнейшей выдачи кредита и требования о досрочном его погашении. Основаниями для принятия этих санкций являются: допущение любого обязательства по договору, признание заемщика банкротом, обращение залогодержателем взыскания на все или практически все имущество заемщика.

В **разделе IX «Дополнительные условия договора»** определяется ряд дополнительных условий кредитного договора, которые не отражены в ранее рассмотренных разделах. К таким условиям относятся: порядок осуществления расчетов по договору (возмещение заемщиком кредитору всех расходов и убытков в связи с существенным нарушением условий договора, взысканием 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 название 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.

Назначение этих договоров, как и в случае с корпоративными клиентами,— обеспечить правовую основу кредитных отношений банка с клиентом, обозначить их права и обязанности, минимизировать кредитные риски.

Анализ современной российской практики использования кредитных договоров в кредитном процессе свидетельствует как о положительных тенденциях, связанных с совершенствованием способов защиты от кредитного риска, так и о некоторых недостатках, заключающихся прежде всего в ограниченности условий, защищающих банк от кредитного риска. В ряде случаев среди указанных условий отсутствуют требования к соблюдению заемщиком минимально допустимого уровня финансовых коэффициентов кредитоспособности после выдачи ссуды. К числу недостатков следует отнести также слабый контроль за соблюдением заемщиком условий кредитного договора, в частности, мониторинг целевого использования ссуды, достаточности и качества обеспечения.

Банк практически не использует свое право осуществлять контроль на месте у заемщика достоверности представляемых в банк сведений, состояния учета предметов залога и реализацию их хранения и т.п.

14.3. МЕЖДУНАРОДНЫЙ ОПЫТ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ КРЕДИТНЫХ ДОГОВОРОВ В БАНКОВСКОЙ ПРАКТИКЕ

Зарубежные банки накопили богатый опыт использования кредитных договоров при совершении кредитных сделок, изуче-

ние которого для России имеет большое практическое значение.

Главными особенностями кредитных договоров, заключаемых банками разных стран с клиентами, являются:

- высокий уровень правовой культуры;
- подробные условия кредитной сделки, предусмотренной в договоре;
- типизация форм кредитных договоров применительно к разновидностям кредитных инструментов.

Высокая правовая культура кредитных договоров обусловлена развитым банковским, хозяйственным и гражданским законодательством; активным участием в разработке содержания договоров юристов банка и клиента; высоким профессионализмом юридических кадров; богатым опытом, накопленным банками и судебными органами зарубежных стран в использовании кредитных договоров при осуществлении кредитных сделок.

В Японии существует практика установления постоянных контактов юрисконсультов банков с конторами адвокатов для решения наиболее сложных юридических вопросов и получения оперативной информации о конкретных случаях споров по кредитным договорам, обсуждаемым в судах. В этой стране издана книга законов по банковским вопросам, в которой приведены случаи и решения судов по ним. Юрисконсульты банка систематически проводят учебу сотрудников по юридическим проблемам.

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 существует практика, согласно которой кредитный договор в наиболее развернутой форме составляется применительно к долгосрочным кредитам и кредитам на текущие нужды, выдаваемым в порядке кредитной линии. Если кредит предоставляется на срок до 30 дней, то составляется кредитный договор по сокращенной форме, или долговое обязательство.

Наиболее детализированный кредитный договор содержит:

1) общие сведения о клиенте:
   а) название, указание правовой формы, дату и место регистрации,
   б) характер бизнеса, которым занимается клиент,
   в) подтверждение полномочий лиц, подписывающих кредитный договор,
   г) подтверждеиие своевремениости и полноты уплаты налогов;

2) основные параметры заключаемой кредитной сделки:
   а) сумма,
   б) срок,
   в) цель;
3) утвердительные условия:
   а) представлять соответствующую отчетность в банк (с указанием вида информации и сроков представления),
   б) допускать инспекторов банка к проверке отчетности и финансового состояния на месте,
   в) соблюдать законодательство, действующее в стране,
   г) сохранять существующий менеджмент,
   д) иметь на текущем счете в банке остаток средств не ниже определенного уровня,
   е) соблюдать соответствующие уровни коэффициентов покрытия, ликвидности, денежных потоков, поступлений;
4) отрицательные условия:
   а) не продавать активы без уведомления банка,
   б) не осуществлять двойного залога одного и того же имущества,
   в) не превышать определенную границу выплат руководящим работникам,
   г) не превышать определенную границу выплат дивидендов для наращивания собственного капитала;
5) гарантии погашения ссуд;
6) санкции за невыполнение условий договора;
7) признание неплатежеспособным и банкротом;
8) права банка при неуплате ему долга.

Одновременно с кредитным договором клиент должен оформить *долговое обязательство*, текст которого занимает примерно три страницы.

В долговом обязательстве указываются: полные названия и адреса клиента и банка; сумма кредита; срок кредита; порядок погашения основного долга и процентов (полностью, частями — в какой сумме и в какие числа); порядок начисления процентов за кредит; случаи и порядок увеличения первоначально установленной процентной ставки; источники и гарантии погашения основного долга и процентов за кредит; санкции за несвоевременное погашение кредита; случаи и порядок досрочного взыскания кредита; порядок обращения банка в суд.

Долговое обязательство может быть совмещено с кредитным договором.

Несколько иная по форме практика использования кредитных договоров принята в Германии, где для банков одной системы (частных, сберегательных и т.д.) установлены общие кре-

дитные условия. Наряду с законами они составляют правовую основу кредитных операций. Установление общих кредитных условий — одна из мер по защите банков от риска.

Приведем ***краткое содержание некоторых общих кредитных условий***:

1) исключение права уступки кредита другому лицу;

2) указание типа ссудного счета, открываемого клиенту, с описанием режима его функционирования (порядка проведения операций по выдаче и погашению ссуды);

3) фиксирование правила, в соответствии с которым клиент получает ссуду лишь в пределах установленного лимита;

4) права банка и клиента по приостановлению действия договора;

5) право банка изменять уровень первоначальной процентной ставки в одностороннем порядке при изменении рыночных цен на денежном рынке и рынке капиталов; клиент обязан быть оповещен об этих изменениях;

6) право банка увеличивать основную процентную ставку на определенное количество пунктов в случае просрочки погашения ссуды;

7) право банка требовать у клиента возмещения ущерба банку нанесенного невозвратом кредита;

8) обязанности клиента: регулярно публиковать отчетные данные о результатах своей финансово-хозяйственной деятельности, обеспечивать достоверность учета и отчетности, предоставлять необходимую информацию банку для осуществления контроля;

9) обязанность клиента предоставить новые гарантии возврата ссуды, если в период действия кредитного договора произошло возрастание кредитной риска сделки;

10) обязанность обеих сторон любое изменение в договор вносить лишь в письменной форме.

Общие кредитные условия доводятся до сведения клиентов банка. В кредитных договорах эти условия не повторяются, но записывается пункт, подтверждающий согласие с ними заемщика. Их полный текст приводится на обороте бланка кредитного договора. Кредитные договоры в Германии формализованы. Они представлены типографскими формами в виде макета таблиц, ряд позиций заполняется сокращенно (виды сокращенных наименований обозначены в приложении).

В *типовой форме кредитного договора* содержатся следующие показатели:

1) полное наименование, адреса сторон (для физических лиц — дата рождения);

2) данные о кредитах, полученных и получаемых:

   а) текущий номер получаемого кредита,

б) вид получаемого кредита (контокоррентный, учетный, авальный, краткосрочный — на текущие нужды, потребительский),
в) сумма имеющейся ссудной задолженности,
г) остаток средств на текущем счете,
д) срок погашения полученных ссуд,
е) сумма нового кредита,
ж) общие границы кредитования;

3) цель нового кредита;
4) условия нового кредита:
   а) процентная ставка на данный момент,
   б) сумма комиссионного вознаграждения банку,
   в) эффективный процент (годовой),
   г) конечный срок погашения,
   д) конкретные сроки погашения основного долга и процентов.

Далее идет запись о возможности изменения первоначальной процентной ставки в соответствии с п. 5 общих кредитных условий;

5) порядок расчета суммы начисляемых и взыскиваемых процентов за кредит (с какой суммы и с какого числа);
6) гарантии возврата кредита (с подробной характеристикой и присвоением текущего номера):
   а) залог недвижимости,
   б) ипотека,
   в) поручительство,
   г) цессия;
7) другие условия:
   а) согласие с общими кредитными условиями,
   б) отрицательная декларация (не продавать или оформлять ипотеку на заложенную недвижимость; не давать гарантий третьим лицам; не брать ссуды у третьих лиц),
   в) декларация исключительности (иметь счета только в данном банке),
   г) случаи расторжения договора;
8) подписи уполномоченных на это лиц от клиента и банка, заверенные печатями.

Следует остановиться на процессе заключения кредитного договора между банком и предприятием. В Германии этот процесс включает следующие этапы:

1) формирование содержания кредитного договора с клиентом;
2) рассмотрение кредитного договора банком и составление заключения;

3) корректировка кредитного договора по взаимиому согласованию;
4) заключение кредитного договора, состоящее в его подписании обеими сторонами.

Процесс заключения кредитного договора представлен на схеме.



По данной схеме клиент составляет первоначальный проект договора исходя из своих потребностей. При этом он может обратиться в банк за консультацией по интересующим его вопросам и за предварительным мнением банка о возможностях получения ссуды на определенную цель.

Проект кредитного договора, представленный в банк, рассматривает сотрудник банка с правовой и экономической сторон. С этой целью изучают финансовое состояние заемщика, перспективы его развития с учетом экономической конъюнктуры; выясняют цель и источники погашения кредита, состояние учета и отчетности. Если предприятие вновь организовалось или впервые обратилось в данный банк за кредитом, круг вопросов для предварительного рассмотрения значительно шире, чем для постоянного клиента банка. Речь идет не только об оценке дея-

тельности предприятия, но и о деловых и моральных качествах руководителей предприятия.

Наряду с анализом разных сторон деятельности заемщика банк рассматривает свои возможности: объем и структуру имеющихся ресурсов, перспективы развития пассивных операций, уровень процентных ставок на денежном рынке, объем прибыли и др.

По результатам рассмотрения банк принимает решение о возможности кредитования и уточняет условия кредитной сделки, которые могут не совпадать с предложением клиента, тогда происходит их совместное обсуждение и вырабатывается взаимоприемлемое решение.

Окончательный вариант кредитного договора, согласованный с юристами обеих сторон кредитной сделки, подписывается руководителями сторон, после чего он приобретает силу исполнительного документа.

КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ

1. В чем назначение и сущностная основа кредитного договора?
2. Какие правовые отношения банка с клиентом регулирует кредитный договор?
3. В чем заключается специфика правовой основы кредитного договора?
4. Какие экономические вопросы регулирует кредитный договор?
5. Какие условия кредитного договора относятся к существенным?
6. Назовите основные разделы кредитного договора.
7. Целесообразно ли повторять в кредитных договорах положения нормативных документов Банка России, регулирующих процесс кредитования?
8. Перечислите условия кредитного договора, важные для заемщика.
9. Какие условия кредитного договора призваны защитить кредитора?
10. Можно ли в последующем порядке вносить изменения в содержание кредитного договора?
11. Какие факторы снижают эффективность кредитных договоров, заключаемых российскими банками с заемщиками?
12. Назовите основные отличия зарубежной практики использования кредитных договоров от российской.

ГЛАВА 15 ФОРМЫ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ВОЗВРАТНОСТИ КРЕДИТА

15.1. ПОНЯТИЕ ФОРМЫ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ВОЗВРАТНОСТИ КРЕДИТА

Возвратность кредита представляет собой основополагающее свойство кредитных отношений, отличающее их от других видов экономических отношений, что на практнке находит свое выражение в содержании определенного механнзма. Этот механизм базируется, с одной стороны, на экономнческих процессах, лежащих в основе возвратного движения кредита, с другой стороны, на правовых отношениях кредитора и заемщика, возникающих в результате заключения между пими соответствующих договоров (соглашений).

Экономическая основа возврата кредита — кругооборот и оборот фондов участников воспроизводственного процесса, а также законы функционирования кредита. Однако наличие объективной экономической основы возврата кредита не означает автоматизм этого процесса. Только целенаправленное управление движением ссуженной стоимости позволяет обеспечнть ее сохранность, эквивалентность отдаваемой взаймы и возвращаемой стоимости.

Поскольку в кредитной сделке участвуют два субъекта: ***кредитор*** и ***заемщик***, механизм организации возврата кредита формируется с учетом места каждого из них в осуществлении этого процесса.

Кредитор, предоставляя кредит, выступает организатором кредитного процесса, защищая свои интересы. Исходя из объективной экономической основы кредитор выбирает такие сферы вложения заемных средств, количественные параметры ссуды, методы ее погашення, условия кредитной сделки, при которых создавались бы предпосылки для своевременного и полного возврата отданной взаймы стоимости. Однако обратное движение указанной стоимости зависит от кредитоспособности заемщика, использующего ее в своем обороте, от общей экономической конъюнктуры денежного рынка и правомерной выдачи ссуды. Поэтому важна ***правовая основа*** возврата банковского кредита, которая определяется кредитным договором, заключаемым между банком и заемщиком. В результате у заемщика возникает обязательство по уплате банку определенной суммы денежных средств, равной основному долгу и причитающимся процентам за пользование ссудой.

Практика показывает, что значительная часть заемщиков аккуратно выполняет указанное обязательство, однако некоторые клиенты его нарушают, т.е. налнчие обязательства, предусмотренного кредитным договором, само по себе не создает га-

рантии его выполнения. Поэтому в ходе накопления международного и отечественного опыта деятельности банков был выработан механизм организации возврата выданных ссуд, включающий использование двух форм обеспечения возврата 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 две категории источников: первичные и вторичные.

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.

Зарубежные банкиры считают своим золотым правилом при рассмотрении возможности заключения кредитной сделки ориентироваться прежде всего на первичный источник. Поэтому в процессе изучения кредитной заявки основное внимание уделяется анализу денежных потоков клиента, перспективам развития отрасли и бизнеса данного клиента, состоянию отношений клиента с поставщиками и покупателями. Если у банка возникают сомнения относительно перспектив поступления ссудополучателю выручки (дохода), кредитная сделка не состоится.

Реальной гарантией возврата кредита выручка (доход) является лишь у финансово устойчивых предприятий. К ним относятся предприятия, имеющие ликвидный баланс, высокий уровень рентабельности и высокую обеспеченность собственным капиталом. У таких предприятий происходит не только систематический приток денежных средств, но и прирост денежных средств в части образования прибыли, а также пополнения собственного капитала.

Для финансово устойчивых предприятий, являющихся первоклассными клиентами банка, ***юридическое закрепление в кредитном договоре погашения кредита за счет поступающей выручки представляется вполне достаточным***. В этом случае складываются сугубо доверительные отношения между банком и заемщиком, предполагающие выполнение заемщиком своих обязательств по погашению кредитов без предоставления каких-либо дополнительных гарантий.

Чаще на практике складывается ситуация, когда возникает определенный риск своевременного поступления выручки. Факторы риска могут быть связаны как с производством или реализацией ценностей, так и с состоянием расчетов с покупателями, изменением конъюнктуры рынка, сезонными колебаниями и т.д.

Во всех этих случаях возникает необходимость иметь дополнительные гарантии возврата кредита, что требует изыскания ***вторичных источников*** и соответствующих им способов 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.

В целом эффективность существующих форм обеспечения возврата кредита зависит от действенности правового механизма, правовой и экономической грамотности соответствующих работников, соблюдения норм деловой этики гарантами платежных обязательств.

Создание реальной системы гарантий для кредитора (банка) своевременного возврата кредита приобретает в России особую актуальность в связи с неустойчивостью финансового состояния многих ссудополучателей, недостаточным опытом работы в рыночных условиях бизнесменов, банкиров, юристов.

В отечественной практике до недавнего времени коммерческие банки отдавали предпочтение вторичной форме обеспечения. Анализ и оценка кредитоспособности заемщика, его денежных потоков многими банками проводилась формально, используемая 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. Поэтому в последние годы в российских коммерческих банках развиваются аналитические и контрольные процедуры, информационные системы и правовое регулирование в рамках использования первичной формы обеспечения возвратности кредита.

Вторичная форма справедливо стала дополнительной, однако имеющей в российских условиях важное значение.

15.2. ЗАЛОГ И ЗАЛОГОВЫЙ МЕХАНИЗМ

Залог имущества клиента представляет собой один из распространенных способов 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.

Использование залога в практике организации кредитных отношений предполагает наличие специального механизма его применения. Залоговый механизм есть процесс подготовки, заключения и исполнения договора о залоге и начинает действовать в момент рассмотрения кредитной заявки как условие заключения кредитного договора. Применение этого механизма сопровождает весь период пользования ссудой. Реальное обращение к исполнению залогового механизма возникает на завершающей стадии движения кредита — на стадии погашения ссуды — и лишь в отдельных случаях, когда клиент не может погасить ссуду выручкой или доходом.

В банковской практике операции по оформлению и реализации залогового механизма называют **залоговыми операциями**. Залоговые операции коммерческих банков не имеют самостоятельного значения. Они производны от ссудных операций.

С правовой точки зрения действие залогового механизма можно представить схематично (рис. 15.1).

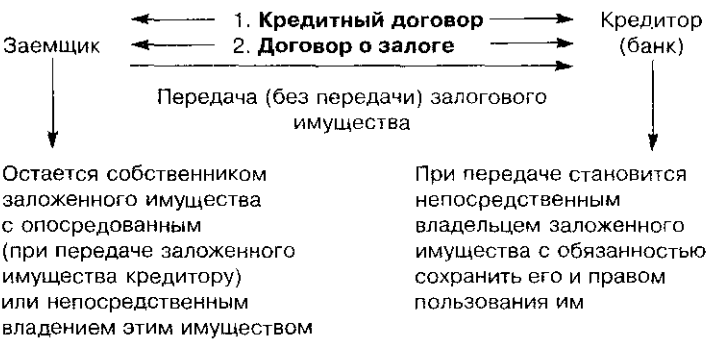


Рис. 15.1. Структура залогового механизма

Как видно из рис. 15.1, центральное место в правовом содержании залогового механизма принадлежит **определению права собственности, владения, распоряжения и пользования заложенным имуществом**. Эти вопросы в законодательстве разных стран решаются неодинаково. В нашей стране пра-

вовая основа залогового механизма определена законами «О залоге», «Об ипотеке» и Гражданским кодексом Российской Федерации, в соответствии с которыми:

1) залогодателем может быть как сам должник, так и третье лицо;
2) залогодателем вещи может быть ее собственник либо лицо, имеющее на нее право хозяйственного ведения;
3) владение заемщиком заложенным имуществом может быть непосредственное и опосредованное;
4) залог может сопровождаться правом пользования предметами залога в соответствии с его назначением.

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.

Предметом залога может 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. Предметом залога могут быть также вещи и имущественные права, которые залогодатель приобретет в будущем.

В зависимости от материально-вещественного содержания предметы залога подразделяются на следующие группы.

1. Залог имущества клиента:
   а) залог товарно-материальных ценностей:
      - залог сырья, материалов, полуфабрикатов,
      - залог товаров и готовой продукции,
      - залог аффинированных драгоценных металлов в слитках, золотых изделий, украшений, предметов искусства и антиквариата,
      - залог прочих товарно-материальных ценностей;
   б) залог ценных бумаг, включая векселя;
   в) залог депозитов, находящихся в том же банке;
   г) ипотека (залог недвижимости).
2. Залог имущественных прав:
   а) залог права арендатора;
   б) залог права автора на вознаграждение;
   в) залог права заказчика по договору подряда;
   г) залог права комиссионера по договору комиссии.

Чтобы то или иное 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 спе-

цифические требования к качественной и количественной определенности предметов залога.

Общие требования к качественной стороне предметов залога независимо от их материально-вещественного содержания сводятся к следующему:

1) предметы залога (вещи и имущественные права) должны принадлежать заемщику (залогодателю) или находиться у него в хозяйственном ведении;
2) предметы залога должны иметь денежную оценку;
3) предметы залога должны быть ликвидными, т.е. обладать способностью и возможностью быть реализованными.

Общим требованием к количественной определенности предметов залога является превышение стоимости заложенного имущества по сравнению с основным обязательством, которое имеет залогодатель по отношению к залогодержателю, т.е. 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 соответствующие залоговые операции.

Приемлемость товарно-материальных ценностей для залога определяется двумя факторами:

1) качество ценностей;
2) возможность кредитора контролировать их сохранность.

Критериями качества товарно-материальных ценностей являются: быстрота реализации, относительная стабильность цен, обязательность страхования, долговременность хранения. Поэтому скоропортящиеся продукты, как правило, не используются для залога.

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, причем 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.

Важно не только определить критерии качества, выбрать в соответствии с ним ценности, *но и обеспечить их сохранность*. Только в этом случае залог ценностей может быть гарантией возврата кредита. Поэтому наиболее надежным способом обеспечения сохранности заложенных ценностей является *переда-*

ча их кредитору, т.е. банку. В данном случае заемщик остается собственником заложенного имущества с опосредованным владением. Он не может распоряжаться заложенными ценностями и использовать их. Этот вид залога называется **закладом**. Кредитор приобретает при закладе право пользования заложенным имуществом. Одновременно на него переходит обязанность надлежащим образом содержать и хранить предмет заклада, нести ответственность за его утрату и порчу.

При отсутствии у банка складских помещений такой залог по отношению к товарно-материальным ценностям имеет ограниченную сферу применения. В качестве предметов заклада могут выступать валютные ценности, драгоценные металлы, изделия искусства, украшения.

Действующим законодательством предусматривается также возможность (по соглашению сторон) оставления заложенных товарно-материальных ценностей у залогодателей. Если на предметы, оставленные у залогодателя, наложены знаки, свидетельствующие об их залоге, имеет место так называемый **твердый залог**. В этом случае заемщик не вправе использовать (расходовать) заложенные ценности.

Как показала практика, 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 не только непосредственно владеет заложенными ценностями, но и может их расходовать.

Залог товаров в обороте применяется в настоящее время в практике отечественных и зарубежных банков при кредитовании торговых организаций, которые должны постоянно иметь у себя запас ценностей для выставления их на продажу. В этом случае предмет залога находится не только во владении, но и в распоряжении и пользовании заемщика. 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 обороте получил также название **залога с переменным составом**, поскольку между моментом продажи товаров и моментом возобновления товарного запаса возможно несовпадение, и в этом случае залоговое обязательство не всегда гарантирует возврат кредита. Такая гарантия распространяется лишь на реально существующие товарные запасы. Разновидностью залога товаров в обороте является **залог товаров в переработке**. Он 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. Причем допускается перемещение предназначенных к переработке ценностей со склада в цех предприятия.

Переработка ценностей банком разрешается, если будет доказано, что в результате этого процесса получится продукт более высокой стоимости, чем до нее. Для доказательства представляется специальный расчет, который показывает количество и стоимость заложенного сырья и материалов, период его переработки, средний выход переработанной продукции, место хранения. Однако и в этом случае банк не может осуществить действенный контроль за сохранностью заложенных ценностей.

Таким образом, различные виды залога материальных ценностей (или расчетных документов, их представляющих) обладают неодинаковой степенью гарантии возврата кредита. *Наиболее реальную гарантию дает заклад.* Остальные виды залога имеют условные гарантии возврата кредита. Поэтому в практике иностранных коммерческих банков эти виды залога применяются для клиентов, положительно себя зарекомендовавших, т.е. надежных партнеров по кредитным сделкам.

Поскольку в рыночной экономике конъюнктура реализации товаров может оперативно меняться, величина заложенных ценностей всегда выше суммы выдаваемого кредита. Это положение определяет понятие «**достаточности объекта залога**». Максимальная сумма ссуды под залог товарно-материальных ценностей в зарубежной практике, как правило, не превышает 85% стоимости предметов залога. Такая разница дает банку дополнительную гарантию возврата кредита на случай возникновения непредвиденных обстоятельств.

Однако в каждом конкретном случае определяется **индивидуальная маржа** (разница между стоимостью заложенных ценностей и долгом заемщика перед банком по ссуде и процентам) с учетом риска кредитной сделки.

Кроме залога товарно-материальных ценностей в зарубежной и отечественной практике 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. Поэтому в зарубежной и отечественной практике наивысший рейтинг качества имеют государственные ценные бумаги с быстрой оборачиваемостью. При выдаче ссуд под их залог максимальная сумма ссуды может достигать 95% стоимости ценных бумаг. При использовании в качестве залога других ценных бумаг, например

акций, выпущенных фирмами, величина ссуды составляет 80—85% их рыночной цены.

Зарубежные коммерческие банки выдают ссуды как под котируемые, так и под не котируемые на бирже ценные бумаги. Поскольку в последнем случае качество обеспечения ссуды ниже, банки устанавливают более высокую маржу при оценке стоимости залога. Банком России определен перечень ценных бумаг, принимаемых к залогу для целей обеспечения возвратности кредита. К ним относятся:

1) котируемые ценные бумаги ряда зарубежных 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 некоторые другие.

К предметам залога зарубежные банки принимают также **векселя** (торговые и финансовые). *Главное требование к торговому векселю как предмету залога состоит в обязательности отражения реальной товарной сделки.* Необходимо также учитывать срок платежа по векселю, который не может быть короче срока выдаваемой ссуды. Максимальная сумма кредита под залог векселя, по опыту ряда стран, составляет 75—90% стоимости обеспечения. В российской практике в качестве залога используются в основном финансовые векселя (обязательства эмитента заплатить определенную сумму денежных средств). Основным требованием к такому векселю при его использовании в качестве залога являются правомерность выпуска, наличие механизма продажи, ликвидность.

В нашей стране для целей кредитования в качестве залога принимаются векселя Минфина России, а также векселя, авалированные или акцептованные Банком России, центральными банками стран, входящих в группу развитых стран.

Залоговое право может распространяться и на **депозитные вклады, находящиеся в том же банке, который выдает кредит**. Такие вклады, как правило, имеют целевой характер использования. Например, хозяйственная организация накапливает денежные ресурсы для осуществления производственных капитальных вложений или строительства объектов социальной сферы: жилых домов, профилакториев, детских дошкольных учреждений, спортивных комплексов. При получении в банке кредита на текущие производственные нужды предпри-

ятие может использовать в качестве залога созданные депозиты в соответствующей сумме, в том числе валютные. В случае валютного депозита в качестве залога дается распоряжение работникам банка о блокировании счета в сумме, адекватной рублевому кредиту. Если депозит оформляется сертификатом, то он может быть сдан на хранение в банк. При задержке погашения ссуды за счет поступающей выручки банк обеспечит возвратность кредита за счет депозитного вклада. Это наиболее простой и надежный способ, гарантирующий возвратность кредита.

Кредитование совокупного или укрупненного объекта может потребовать использования **смешанного залога, включающего товары на складе, ценные бумаги, векселя**. В этом случае требования к элементам смешанного залога остаются теми же, что и описанные выше. Максимальная сумма кредита в соответствии с Уставом Госбанка РСФСР от 13 октября 1921 г. не должна была превышать 75% общей стоимости принятого в залог совокупного обеспечения.

Некоторые особенности использования залога проявляются при выдаче ипотечных ссуд. В этом случае появляется такой вид залога, как **ипотека**, т.е. залог недвижимого имущества.

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 залогодержателем за сохранностью предмета залога.

Ипотека используется обычно при выдаче долгосрочных ссуд юридическим и физическим лицам: населению для приобретения дома или квартиры, фермерам для строительства или землеустройства.

При выдаче ипотечного кредита важно правильно оценить стоимость залога. Успех оценки, как показывает зарубежный опыт, зависит от способностей, опыта и компетентности оценщика. Этому вопросу банк придает большое значение.

В России использование ипотеки в качестве обеспечения обязательств по кредитному договору регулируется Федеральным законом «Об ипотеке (залоге недвижимости)», действующим с 16 июля 1998 г., а также ГК РФ.

В соответствии с законодательством 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 плаваиия и космические объекты.

Указанное имущество может быть предметом ипотеки, если оно принадлежит залогодателю на праве собственности или на праве хозяйственного ведения.

Если имущество находится в общей совместной собственности или предоставляется по договору аренды, необходимо согласие всех собственников или арендодателя.

При условии, что предметом ипотеки является предприятие, в состав заложенного имущества входит все движимое и недвижимое имущество, включая права требования и исключительные права, в том числе приобретеиные в период ипотеки. Ипотека здания или сооружения допускается только с одновременной ипотекой по тому же договору земельного участка, на котором находится это здание или сооружение. При ипотеке земельного участка право залога не распространяется на находящиеся или возведенные на этом участке здания и сооружения залогодателя, если в договоре не предусмотрено иное условие.

В современной баиковской практике предметом залога при выдаче ссуд выступает не только имущество, принадлежащее клиенту, 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.

Другим элемеитом залогового механизма является **оценка предмета залога**. Международная практика выработала по этому поводу следующие принципиальные положения:

1) большая часть предметов залога оценивается по рыночной стоимости. Это означает, по сути, самую высокую цену, за которую собственность могла бы быть реализована при наличии потенциального покупателя и достаточного времени на совершение сделки. Вместе с тем

во многих случаях, когда банк реализует залоговый механизм для погашения ссуды, первоначальная стоимость не соответствует реальной цене. Это происходит в силу таких причин, как отсутствие заинтересованных покупателей, снижение цены на соответствующую собственность, экономический спад, необходимость быстро найти покупателя;

2) принятое обеспечение должно регулярно переоцениваться с тем, 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 следует обратить внимание на правильное определение ликвидационной стоимости и затрат на реализацию имущества.

Реальный уровень покрытия ссуды в ситуации вынужденной продажи имущества можно определить, если из цены открытого рынка вычесть следующее:

- затраты на реализацию;
- маржу вынужденной продажи;
- величину любых приоритетных претензий на имущество;
- оплату судебных издержек.

Если из чистой реальной стоимости вычесть требуемую маржу безопасности (в зависимости от степени риска), получим *действительную стоимость имущества, являющуюся обеспечением возврата ссуды*.

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) — сум-

ма обязательств, предусмотренная ценной бумагой или договором депозита (вклада).

Наиболее ответственной, сложной и трудоемкой является оценка справедливой стоимости недвижимости в качестве предмета залога. В международной практике для этого используются три основных метода, которые применяют в комплексе для выбора оптимального варианта.

Первый метод — затратный ориентирован на определение возможных затрат на приобретение земли и возведение новых аналогичных построек в обозримом будущем при нормальном ходе строительства. Далее определяется восстановительная стоимость объектов с учетом величины предпринимательского дохода, который отражает вознаграждеиие инвестора за риск строительства объекта недвижимости. Полученная стоимость уменьшается на сумму износа.

Второй метод — рыночный основан на информации о рыночной цене аналогичных сделок купли-продажи. Конечно, при этом методе используется система поправок, поскольку полностью идентичных объектов недвижимости практически не существует. Этот метод более прост в применении, но предполагает развитый рынок недвижимости и наличие информации о рыночных ценах на разные объекты недвижимости.

Третий метод — доходный базируется на предпосылке о том, что стоимость объекта недвижимости обусловлена будущим чистым доходом, который может принести данная недвижимость при ее эксплуатации. При использовании этого метода ориентируются на информацию о ставках аренды аналогичного объекта недвижимости, даниые о возможных потерях при сборе платежей (из-за продолжительности срока поиска арендатора), информацию о возможности дополнительного получения доходов от иных форм эксплуатации объекта недвижимости.

Для России определение справедливой стоимости ипотеки особенно актуально в силу недостаточно развитой инфраструктуры оценочной деятельности — имеются в виду, в частности, информациоиные системы и кадровый потенциал оценщиков.

Важнейшим элементом залогового механизма являются *составление и исполнение договора о залоге*, в котором отражается весь комплекс правовых взаимоотношений сторон по залогу имущества или имущественных прав.

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 должен совершаться 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 должен быть зарегистрирован в местных органах управления имуществом Российской Федерации;
4) договор об ипотеке государственной собственности считается действительным, если на нее дано разрешение соответствующего органа.

Несоблюдение этих требований к форме залога имущества или имущественных прав залогодателя влечет за собой недействительность этого 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. Если залогом обеспечивается обязательство, возникшее из кредитного договора, то в договоре о залоге указывается, кто является кредитором и кто заемщиком, размер ссуды и причитающихся процентов, срок погашения ссуды и уплаты процентов;
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.

   При закладе права и обязанности сторон обусловлены передачей заложенного имущества кредитору (банку). При твердом залоге, залоге товаров в обороте или переработке права и обязанности сторон зависят от особенностей соответствующего вида залога;
5) формы организации контроля за соблюдением условий договора. Конкретные способы организации контроля за исполнением условий договора о залоге зависят от способа и распоряжения заложенным имуществом.

В договоре о закладе, предусматривающем право владения заложенным имуществом залогодержателем, должны быть предусмотрены:

1) обязанность залогодержателя застраховать предмет заклада на полную стоимость за счет и в интересах залогодателя;
2) обязанность залогодержателя обеспечить меры по сохранению владения предметов заклада;
3) обязанность залогодержателя немедленно извещать залогодателя о возникновении угрозы утраты или повреждения предмета заклада;
4) обязанность залогодержателя направлять отчет о пользовании предметом заклада, если таковое предусмотрено договором;
5) обязанность залогодержателя возвратить предмет заклада после исполнения залогодателем обеспеченного закладом обязательства.

В договоре о залоге с оставлением заложенного имущества у залогодателя (твердый залог, залог товаров в обороте) могут быть предусмотрены положения, касающиеся:

1) права залогодержателя требовать от залогодателя принятия мер по сохранению предмета залога;
2) обязанность залогодателя поддерживать неснижаемый остаток заложенных ценностей на определенном уровне;
3) обязанность залогодателя представлять отчет залогодержателю о налични и состоянии заложенного имущества;
4) права залогодержателя проверять по докумеитам и на месте размер, состав и условия хранения заложенного имущества.

В случае ипотеки залогодатель обязан поддерживать имущество в исправном состоянии и осуществлять расходы иа его содержание (если договором не предусмотрены иные условия), а залогодержатель вправе проверять по документам и фактически наличие, состояние и условия содержания имущества.

В договоре о залоге прав должны быть предусмотрены:

1) существо заложениого права, принадлежащего залогодателю, со ссылкой на номер и дату договора;
2) срок действия заложенного права и его стоимость;
3) права и обязанности сторон;
4) некоторые особые условия, например замена залогового права по соглашению сторон другим имуществом;
5) ответствеиность сторон;
6) порядок разрешения споров и претеизий;
7) срок действия договора;
8) адреса, платежные реквизиты и подписи сторон.

Банк в случае выдачи кредита под залог ценностей для обеспечения его возвратности должеи систематически проверять соответствие суммы предоставленного кредита стоимости за-

ложенных ценностей с учетом степени потерь, которые могут иметь место при реализации этих ценностей.

Примерная схема проверки обеспечения кредита может быть следующая.

	(млн руб.)
1. Задолженность по выданному кредиту на 1 апреля 1999 г.	520
2. Стоимость заложенных ценностей на эту же дату по сведениям заемщика	700
3. Маржа, установленная банком с учетом возможного риска потерь от реализации, %	30 (от стоимости заложенных ценностей)
4. Реальная стоимость заложенных ценностей	700 – (30% от 700) = 490
5. Излишек (+), недостаток (–) обеспечения	520 – 490 = –30

Следовательно, по результатам проверки обеспечения выданного кредита банк установил снижение стоимости заложенного имущества и его недостаток в сумме 30 млн руб. Это означает необходимость предъявления требований к заемщику о незамедлительном восполнении утраченного залога на указанную сумму. В ряде случаев банк после проверки на месте состава заложенных ценностей может потребовать замены одних ценностей другими, более ликвидными.

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 обратить 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.

Гражданским кодексом Российской Федерации установлены два способа обращения взыскания.

Первый способ — путем предъявления иска в суд. Он используется в случаях, 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, исторнческую или иную ценность;
- залогодатель отсутствует и установить место его нахождения невозможно.

Кредитор обращается в суд с исковым заявлением, к которому прилагаются необходимые документы.

Второй способ — без судебного решения — используется в основном в двух случаях:

1) в отношении движимого имущества, если это предусмотрено в договоре залога или установлено дополнительным письменным соглашением банка и залогодателя;
2) в отношении недвижимого имущества, если после истечения срока платежа по кредитиому договору между банком и залогодателем заключено нотариально удостоверенное соглашение.

Заложенное имущество при обоих способах обращеиия взыскания реализуется путем продажи с публичиых торгов. Начальная продажная цена имущества, с которой начинаются торги, определяется:

1) решением суда, если обращение взыскания на имущество производится в судебиом 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.

Если сумма, вырученная от реализации заложениого имущества, недостаточна для покрытия требований залогодержателя (кредитора-банка), недостающая сумма средств удовлетворяется в общем порядке, т.е. без преимуществ, основанных по залогу.

При условии, что торги будут объявлены несостоявшимися, залогодержатель вправе по соглашению с залогодателем приобрести имущество.

Если такая сделка не состоялась, объявляются повторные торги, а в случае когда и они будут объявлены несостоявшимися, залогодатель вправе оставить предмет залога за собой с его оценкой в сумме не более чем на 10% ниже начальной продажной цены на повторных торгах.

В целом, рассматривая залог как один из способов обеспечения возвратности кредита, следует подчеркнуть, что *такую гарантию порождает юридически закрепленная имущественная ответственность заемщика перед кредитором.* Тем самым создается правовая защищенность интересов кредитора.

Экономически гарантию возврата кредита при залоге обеспечивают, во-первых, конкретные ценности и права, являющиеся предметом залога (движимое и недвижимое имущество, права заемшика на недвижимое имущество); во-вторых, общее

имущество клиента, а иногда и нескольких лиц. Например, при залоге векселей банк отдает предпочтение переводным векселям, по которым существует солидарная ответственность лиц, давших передаточные надписи. Гарантией возврата кредита под залог ценных бумаг является финансовая устойчивость организации, выпустившей их.

Таким образом, эффективность залогового права определяется не только правовой защищенностью интересов кредитора, качеством предметов залога, но и общим финансовым состоянием заемщика. Данный вывод означает, что залог имущества заемщика не исключает принятие во внимание его личной кредитоспособности.

Следует отметить, что вместе с тем способ использования залога имущества клиента в качестве способа обеспечения возвратности кредита содержит ряд недостатков. Для заемщика, который должен предоставить кредитору определенный предмет залога, возникает необходимость извлечь его из сферы своего пользования. Однако заемщику невыгодно лишать себя права пользования движимым имуществом (сырьем, готовой продукцией, транспортными средствами и пр.), поэтому данные виды имущества, как правило, не являются предметами залога. Оставление в пользовании заемщика заложенных ценностей, предусмотренных в договоре о залоге, таит в себе определенный риск для кредитора и создает необходимость организации контроля за их сохранностью. Исключение составляет ипотека.

Учитывая эти факторы, в зарубежной практике проводят оценку качества залога для обеспечения возвратности кредита.

В этом случае критериями качества (надежности) залога являются:

1) соотношение стоимости заложенного имущества и суммы кредита;
2) ликвидность заложенного имущества;
3) возможность банка осуществлять контроль за заложенным имуществом.

В соответствии с названными критериями выделяют пять групп залога, характеризующих различную надежность (табл. 15.1).

Таблица 15.1

Критерии оценки качества залогового механизма

Рейтинг надежности	Соотношение стоимости заложенного имущества и суммы ссуды	Ликвидность предметов залога	Возможность осуществлять контроль за предметом залога	Примеры
А (высокий)	Более или равно 100%	Легко реализуются	Полностью под контролем банка	Денежный депозит в банке

Продолжение

Рейтинг надежности	Соотношение стоимости заложенного имущества и суммы ссуды	Ликвидность предметов залога	Возможность осуществлять контроль за предметом залога	Примеры
B	Менее 100%	Цена может колебаться и могут возникнуть трудности с реализацией		Котирующиеся ценные бумаги, переданные в банк на хранение
C	Менее 100%	Цена подвержена колебаниям, могут возникнуть трудности с реализацией	Есть проблемы с контролем	Некотирующиеся ценные бумаги Запасы ТМЦ, находящиеся у клиента
Д	Менее 100%	Цена снижается, есть проблемы с реализацией	Есть проблемы с контролем	Запасы ТМЦ, находящиеся у клиента
Е	Менее 100%	Цена снижается	Контроль отсутствует	Запасы ценностей, находящиеся у клиента

В росснйской практике в соответствии с Положеннем Банка России от 26 марта 2004 г. № 254-П качество залога классифицируется на две категории исходя из степени их ликвидности.

К ***первой категории качества*** отнесены:

- высоколиквидные ценные бумаги (например, котируемые ценные бумаги государств, если указанные государства имеют инвестиционный рейтинг не ниже BBB по классификации S&P, а также ценные бумаги банков этих государств;
- облигации Банка России;
- ценные бумаги, эмитированные Минфином России и др.;
- векселя Минфина Россин;
- аффинированные драгоценные металлы в слитках (золото, серебро, платина и палладий).

Ко ***второй категории качества*** отнесены:

- некоторые виды цеиных бумаг, обладающие ликвидностью (например, ценные бумаги эмитентов ценных бумаг, допущенных к обращению иа открытом органнзованном рынке);
- эмиссионные ценные бумаги юридических лиц, если рентабельность капитала за последний год составляет не менее 5%, а финансовое положенне эмитента оценено как хорошее;

- товарно-материальные ценности и недвижимость при наличии устойчивого рынка соответствующих предметов залога для возможности их реализовать в срок, не превышающий 180 календарных дней при соблюдении определенных требований к полноте и оформлению юридической документации, а также обязательства по страхованию предметов залога.

15.3. УСТУПКА ТРЕБОВАНИЯ (ЦЕССИЯ) И ПЕРЕДАЧА ПРАВА СОБСТВЕННОСТИ

В практике некоторых стран с рыночной экономикой в качестве форм обеспечения возвратности кредита наиболее 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 цеденту.

На практике используются два вида цессии: открытая и тихая.

Открытая цессия предполагает сообщение должнику (покупателю цедента) об уступке требования. В этом случае долж-

ник погашает свое обязательство банку, а не заемщику банка (цеденту).

При **тихой цессии** банк не сообщает третьему лицу об уступке требования, должник платит цеденту, а тот обязан передавать полученную сумму банку. Заемщик предпочитает тихую цессию, чтобы не подрывать свой авторитет. Но для банка тихая цессия связана с большим риском, поскольку, во-первых, средства по уступленным требованиям, находящиеся в других банках, могут поступить на счета заемщика; во-вторых, заемщик может уступать требование несколько раз; в-третьих, заемщик может уступать уже несуществующие требования.

Кроме уступки индивидуального требования, например, банки Германии используют общую и глобальную цессии.

Общая цессия означает, что заемщик обязуется перед банком регулярно уступать требования по поставке товаров или оказанию услуг ***на определенную сумму***. При этом право банка на получение денежных средств в погашение предоставленного кредита возникает не в момент заключения договора об общей цессии, а с момента передачи в банк требований или списка дебиторов.

При **глобальной цессии** заемщик обязан уступить банку все существующие требования к конкретным клиентам и вновь возникающие в течение определенного периода времени. Этот вид уступки требования считается предпочтительным. В целях снижения риска при использовании данной формы обеспечения возвратности кредита банк требует проводить уступку требования *на сумму, значительно большую, чем величина выданного кредита*. При общей и глобальной цессии *максимальная сумма кредита составляет 20—40% стоимости уступленных требований*.

Для того чтобы движимое имущество могло быть 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.

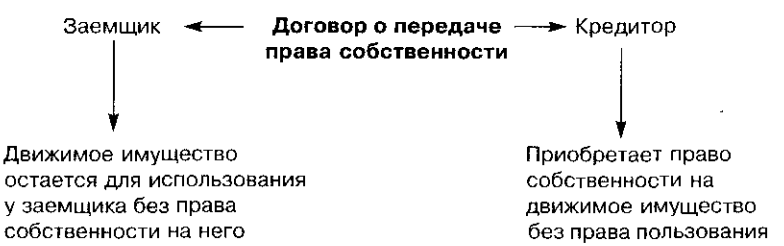


Рис. 15.3. Правовая структура передачи собственности кредитору

В отличие от заклада 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.

В качестве объектов обеспечения ссуд могут выступать как отдельные предметы (автомашина), так и группа предметов, находящихся на одном складе или в цехе (товары, запасы материалов, полуфабрикатов).

Банк при заключении договора о передаче права собственности в обеспечение имеющегося долга должен удостовериться, что заемщик действительно является собственником конкретных ценностей. Однако эта проверка не уменьшает большого риска, который сопровождает передачу права собственности. Кредитор во многом зависит от честности заемщика, у которого находится объект ссуды. В целях уменьшения риска банки осторожно подходят к определению размера обеспечения, в связи с чем максимальная сумма кредита составляет 20—50% их стоимости.

15.4. ГАРАНТИИ И ПОРУЧИТЕЛЬСТВА

Формой обеспечения возвратности кредита являются также гарантии и поручительства. Обладая, как и залог, способностью юридически и экономически защищать интересы кредитора, они имеют иную исходную базу. В этом случае имущественную ответственность несет за заемщика, как правило, третье лицо. Существует несколько видов гарантий, различающихся по субъекту гарантийного обязательства, порядку оформления гарантии, источнику средств, используемому для гарантирования платежа.

В качестве **субъекта гарантированного обязательства** могут выступать финансово устойчивые предприятия или специальные организации, располагающие средствами, банки, реже сами предприятия-заемщики.

В США на протяжении длительного периода применялась практика, когда предприятия-заемщики перед получением ссуды должны были сформировать в банке депозит в определенной сумме. Обычно использовался принцип «10 + 10». Он означал, что ссудополучатель до получения ссуды образовывал депозит в размере 10% разрешенной ссуды, еще 10% он вносил на депозитный счет после выдачи ссуды. Таким образом, *гарантией своевременного погашения кредита служил собствен-*

ный депозит предприятия-заемщика в размере 20% полученной ссуды. Однако в этом случае гарантия позволяет лишь частично защнтить интересы кредитора. Такую практику можно было бы использовать и в нашей стране, обязав клиента, получающего в банке кредит, открыть в этом баике расчетный или депозитный счет с хранением на нем определенной суммы средств.

В США гарантии предоставляются также специальными правительственными организациями, обладающимн целевыми фондами. Одной из таких организаций является Администрацня по делам мелких предприятий, которая проводит целевую программу их развития; 90% ссуд этим предприятиям выдаются под гарантию Администрацни. Причем за кредит взимается льготиая плата, в частности процентная ставка ннже на 1—1,5% по сравиению с той, которая берется за кредит, предоставленный без гарантии.

Государственный фонд поддержки мелких и среднпх предприятий целесообразно создать и у нас, он мог бы использоваться в качестве гарантийного источника развития малого бизнеса, а основным источнпком был бы банковский кредит.

Гарантии могут выдаваться и банками. Особенно широко применяются банковские гараитии прн международных расчетах и получении международных кредитов. Такие гарантии даются как в виде специального документа (гарантийного письма), так и в виде надписи на векселе (аваль).

В нашей стране в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации используются только банковские гарантии. Банковская гарантия всегда выдается только на определенный срок. Ее действие начинается, как правило, 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. На практике гарантия оформляется гарантийным письмом кредитору или подписанием договора гарантии гарантом и бенефнциаром (банком-кредитором). В большинстве случаев к заключению договора привлекают и заемщика, т.е. договор становится трехсторонним. Такой договор наделяет взаимными правами и обязанностями не только кредитора, но и гаранта, и заемщика. Для договора банковской гарантни существенными условиями является то, какие конкретно договоры и на какую сумму гарантируются, и срок действия гарантии.

Требование бенефициара об уплате денежной суммы по банковской гарантии должно быть представлено гаранту до окончания срока, на который она выдана.

Действие банковской гарантии обычно прекращается при погашении обязательства перед кредитором.

Эффективность гарантии как формы обеспечения возвратности кредита зависит от ряда факторов. Во-первых, первостепенное значение имеет реальная оценка банком, выдающим кредит, финансовой устойчивости гаранта. Поскольку в России гарантом выступает банк, важны достоверная информация о его финансовой устойчивости, методы анализа и оценки этой информацни.

Интересен опыт США, где банки используют для обеспечения возвратности кредита два вида гарантий. В случае если финансовая устойчивость гаранта сомнительна илн неизвестна, применяется **гарантия, обеспеченная залогом нмущества гаранта**, т.е. гарантия дополняется залоговым обязательством. В случае доверия к финансовой устойчивости гаранта используется **необеспеченная гарантия**.

Во-вторых, при получении гарантии банк, выдающий кредит, должен убедиться в готовности гаранта выполнить свое обязательство. Для этого зарубежные банки практикуют обязательную беседу с гарантом на предмет подтверждеиия его намерения выполнить гарантийного обязательство.

В-третьих, гарантии должны быть правильно оформлены и подписаны лишь лицами, имеющими на это полномочия.

Поручительство также представляет собой форму обеспечения возвратности кредита, которая применяется при взаимоотношениях банка как с юридическими, так и с физическими лнцами и всегда 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, однако иногда банки привлекают к участию в этом договоре самого 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 отказа погасить кредит.

Поручительство прекращается с прекращения обеспеченного им кредитного обязательства.

Использование поручительства требует тщательного анализа кредитоспособности поручнтеля.

В нашей стране поручительство нашло широкое применение при кредитовании физических и юридических лиц, а поручителями могут выступать и организации, и граждане.

При получении договора поручительства банки должны тщательно проверять содержание, оформление и достоверность подписей и правомочность лиц, поставивших свои подписи. Для этой цели в зарубежной межбанковской практике существует официальный документ, называемый *книгой уполномоченных лиц (подписей)*, в которой зафиксированы круг лиц, имеющих право подписи платежных документов, и образцы их подписей. В договоре должно быть четко определено, кому дано поручительство, за кого оно дано, за исполнение какого обязательства, наличие намерения отвечать за заемщика.

15.5. СОВРЕМЕННАЯ РОССИЙСКАЯ ПРАКТИКА ИСПОЛЬЗОВАНИЯ РАЗЛИЧНЫХ СПОСОБОВ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ВОЗВРАТНОСТИ КРЕДИТА И ЕЕ ОЦЕНКА

Обобщая современную российскую практику обеспечения возвратности ссуд, отметим следующие способы, зафиксированные в законодательстве:

неустойка (ст. 330 ГК РФ) — «определенная законом или договором денежная сумма, которую обязан уплатить должник кредитору в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательства, в частности в случае просрочки исполнения»;

залог имущества и залоговых прав (ст. 334 ГК РФ) — «кредитор имеет право в случае неисполнения должником обеспеченного залогом обязательства получить удовлетворение из стоимости заложенного имущества преимущественно перед другими кредиторами»;

поручительство (ст. 361 ГК РФ) — «по договору поручительства поручитель обязывается перед кредитором другого лица отвечать за исполнение последним его обязательств полностью или частично»;

банковская гарантия (ст. 369 ГК РФ) — «банковская гарантия обеспечивает надлежащее исполнение принципалом обязательства перед бенефициаром»;

удержание (ст. 359 ГК РФ) — «кредитор, у которого находится вещь, подлежащая передаче должнику, вправе в случае неисполнения должником в срок обязательства... удерживать ее до тех пор, пока соответствующее обязательство не будет исполнено»;

отступное (ст. 409 ГК РФ) — «по соглашению сторон обязательство может быть прекращено предоставлением взамен исполнения отступного (уплата денег, продажа имущества и т.д.)»;

заключение «обратного» договора купли-продажи под отлагательным или отменительным условием — «в случае не-

уплаты (отлагательное условие) или уплаты (отменительное условие)»;

специальное обременение имущества (СОИ) — способ обеспечения исполнения банковских обязательств, при котором должник обязуется обособить определенное имущество и предоставить кредитору право контроля над использованием и (или) распоряжением этим имуществом, в частности правом контроля за выручкой от реализации;

договор запродажи (условной продажи) — наряду с договором залога на определенное имущество банк подписывает договор его условной продажи в пользу банка, который вступает в силу при наступлении случая, состоящего в неисполнении или ненадлежащем исполнении должником обеспеченного обязательства;

зачет встречного однородного требования по заявлению одной из сторон (ст. 410 ГК РФ) — «в случае невозврата кредита банк может считать прекращенным свое обязательство выплатить клиенту денежную сумму того же размера из вклада клиента».

Перечисленные способы обеспечения возвратности кредита нуждаются в комментариях. Аиализ российской практики применения этих способов показывает следующее.

1. **Неустойка** для обеспечения возвратности кредита практически не используется, поскольку, по существу, представляет собой лишь санкцию (штраф) за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательства. Этот штраф может быть предусмотрен в кредитном договоре, но он не решает основной проблемы — обеспечения возврата всей суммы долга, включая прнчитающиеся проценты.
2. **Удержанне** как способ обеспечения возвратностн кредита, применяется редко и не нуждается в специальном механизме контроля, поскольку данный способ возможен в случае нахождения какого-то имущества должника в банке, нсключая случаи заклада; кроме того, он кардинально не решит проблему, а оказывает лишь дополнительное моральное воздействие на заемщика. Поэтому, если клиент располагает каким-то имуществом, представляющим ценность, банки оформляют договор заклада, позволяющий *материально* обеспечить погашение ссуды.
3. **Договор отступного** применяют в банковской практике, чтобы избежать многочисленных проблем с исполнением договора о залоге. Особенно такой договор выгоден, если кредитор прямо заинтересован в получении в собственность предмета залога. Заемщик в случае непогашения ссуды в срок и прн наличии залога на опре-

деленное имущество (например, квартиру) прекращает свое обязательство по ссуде на основе заключения нового договора — договора отступного, по которому заложенная квартира переходит в собственность банка. При использовании залогового механизма квартира должна быть продана, в чем не заинтересован банк.

4. Все остальные перечисленные выше способы обеспечения возвратности ссуд относятся к числу так называемых **иных способов**, не конкретизированных в Гражданском кодексе Российской Федерации. Они порождены практикой, причем в большинстве своем стремлением обойти Федеральный закон «О залоге». Но главное требование состоит в обязательном оформлении различных способов возврата ссуд договорами сторон. Если конфликт между сторонами не возникает, такие способы обеспечения могут оказаться эффективными. В тех случаях, когда возникает конфликтная ситуацня и требуется обращение в арбитражный суд, эти способы могут быть признаны недействительными.

Итак, для российской практики характерно использование следующих способов обеспечения возвратности кредита: залог имущества заемщика, банковские гарантии, поручительство. Анализ практики применения этих способов выявил ряд существенных недостатков, в результате чего механизм вторичных гарантий возврата кредита оказывается зачастую ***недейственным и формальным***.

Главными недостатками действующей ныне практики использования залогового механизма, гарантий, поручительства являются следующие.

1. Неразработанность механизма предварительного и последующего контроля за качественным составом имущества, предлагаемого к залогу, порядком его хранения и использования; финансовой устойчивостью поручителей и гарантов, методов оценки справедливой стоимости предметов залога, в частности недвижимости.
2. Слабая дифференцированность условий договора о залоге применительно к индивидуальному рнску соответствующей залоговой операции.
3. Недостатки в оформлении договоров о залоге, поручительств и писем, приводящие их к недействительности.

Вместе с тем использование вторичных форм обеспечения возвратности кредита в России сопряжено в определенными трудностями. Так, для неформального применення залогового механизма необходимы соответствующие предпосылки. Главной предпосылкой является развитие отношений собственно-

сти, обусловливающее возникновение имущественных прав и обязанностей предприятий.

Эффективность залогового механизма в значительной мере зависит от правильности определения справедливой залоговой стоимости объекта, а это требует наличия квалифицированного штата оценщиков (независимых или в штате банка). В настоящее время при большом числе экспертов-оценщиков, работающих на рынке оценочных услуг, наблюдается дефицит квалифицированных оценщиков, подготовленных и умеющих проводить не только переоценку основных фондов предприятий, но и оценку разиого вида имущества клиентов при малом объеме исходной информации. Необходимо также наладить механизм информирования банками друг друга о финансовом состоянии клиентов, выдающих поручительства.

Перспективы развития в России различных способов обеспечения возвратиости кредита следует также связывать с оценкой риска, который содержит каждый из них.

Интересен в этом отношении опыт Германии по использованию банками системы трехбалльной оценки эффективности разных форм обеспечения возвратности, в соответствии с которой устанавливается максимальный предел кредитования. В таблице 15.2 приведена дифференцированная оценка (в баллах) этих форм.

Таблица 15.2
Балльная оценка качества вторичных форм обеспечения возвратности кредита

Форма обеспечения возвратности	Предпосылки использования	Преимущества	Недостатки	Рейтинг качества в баллах	Максимальная сумма кредита в % к сумме обеспечения
Ипотека	Нотариальное удостоверение Внесение в поземельную книгу	Стабильность цены Неоднократное использование Простота контроля за сохранностью Возможность использования залогодателем	Высокие расходы за нотариальное удостоверение Трудность оценки	3	60—80%
Залог вкладов, находящихся в банке, который предоставил кредит	Договор о залоге Сберегательная книжка может быть сдана в банк на хранение	Низкие расходы Высоколиквидное обеспечение	Могут быть проблемы, связанные с налоговым правом	3	100%

Продолжение

Форма обеспечения возвратности	Предпосылки использования	Преимущества	Недостатки	Рейтинг качества в баллах	Максимальная сумма кредита в % к сумме обеспечения
Поручительство (гарантии)	Письменный договор о поручительстве Письменная гарантия	Низкие расходы Участие второго лица в ответственности Быстрое использование	Могут быть проблемы при проверке кредитоспособности поручителя (гаранта)	2	В зависимости от кредитоспособности поручителя (гаранта) до 100%
Залог ценных бумаг	Договор о залоге Передача ценных бумаг банку на хранение	Низкие расходы Удобство контроля за изменениями цены (при котировке на бирже) Быстрая реализация	Может быть резкое падение рыночной цены	2	Акции — 50—60% Ценные бумаги, приносящие твердый процент — 70—80%
Уступка требований по поставке товаров или оказанию услуг	Договор о цессии Передача копии счетов или списка дебиторов	Низкие расходы При открытой цессии — быстрое использование	Интенсивность контроля Проблемы, связанные с налоговым правом Особый риск тихой цессии	1	20—40%
Передача права собственности	Договор о передаче права собственности	Низкие расходы В случае высокой ликвидности — быстрая реализация	Проблемы оценки Проблемы контроля Использование обращения в суд	1	20—50%

Наибольшее количество баллов, означающее наибольшую эффективность, имеют ипотека и залог депозитных вкладов. В этих случаях сравнительно высок размер максимальной суммы кредита относительно представленного обеспечения кредита. Вместе с тем сложность оценки ипотеки снижает максимальный уровень кредита.

Более низкую оценку в баллах получили поручительство (гарантии) и залог ценных бумаг. Максимальная сумма кредита при наличии поручительства при высокой кредитоспособности поручителя может достигать 100%, если же кредитоспособность поручителя сомнительна, то степень риска возрастает, поэтому банк может снизить сумму предоставленного кредита

по сравнению с суммой, указанной в договоре о поручительстве или в гарантийном письме.

Самый низкий балл в связи с увеличением риска возврата кредита имеют уступка требований и передача права собственности.

В России, как отмечалось, способы вторичного обеспечения возврата кредита, в том числе залог имущества клиента, банковская гарантия и поручительство имеют две категории качества, влияющие на объем создаваемых банком резервов на покрытие кредитного риска по выданным кредитам.

15.6. КЛАССИФИКАЦИЯ ПРЕДПРИЯТИЙ ПО СТЕПЕНИ КРЕДИТНОГО РИСКА В ЗАВИСИМОСТИ ОТ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ И КАЧЕСТВА ОБЕСПЕЧЕНИЯ КРЕДИТА

Наличие в методическом арсенале банков различных способов обеспечения возвратности кредита предполагает правильный с экономической точки зрения выбор одного из них в конкретной ситуации. Например, в банковской практике Германии в момент рассмотрения кредитной заявки осуществляют анализ положения конкретного заемщика на предмет риска выдаваемой ссуды. В качестве критериев риска используют два показателя:

1) финансового состояния заемщика;
2) качества имеющегося у него обеспечения кредита.

Финансовое состояние заемщика в экономической жизни Германии определяется по уровню рентабельности и доле обеспеченности собственными средствами. В соответствии с этими критериями выделяют три группы предприятий с различной степенью риска несвоевременного возврата кредита. Это предприятия, имеющие:

а) безукоризненное финансовое состояние, т.е. солидную базу собственных средств и высокую норму рентабельности;
б) удовлетворительное финансовое состояние;
в) неудовлетворительное финансовое состояние, т.е. низкую долю собственных средств и низкий уровень рентабельности.

С точки зрения имеющегося у заемщика **качества обеспечения** все предприятия подразделяются на четыре группы риска. Это предприятия, имеющие:

а) безукоризненное обеспечение;
б) достаточную, но неблагоприятную структуру обеспечения;

в) трудноопениваемое обеспечение;

г) недостаток обеспечения.

Поскольку для каждого предприятия-заемщика одновременно действуют оба фактора, чтобы сделать окончательный вывод о степени кредитного риска, составляют следующую таблицу (табл. 15.3).

Таблица 15.3

Классификация предприятий по степени риска возврата кредита

Обеспечение возврата	Финансовое положение		
	безукоризненное финансовое состояние	удовлетворительное финансовое состояняе	неудовлетворительное финансовое состояние
1. Безукоризненное обеспечение	1	1	1
2. Достаточная, но неблагоприятная структура обеспечения	1	2	3
3. Трудноопениваемое обеспечение	1	3	4
4. Недостаточное обеспечение	1	4	5

Как показывает табл. 15.3, по степени кредитного риска выделяются четыре группы предприятий. Отнесение к первой группе означает минимальный риск, поскольку обеспечивается возврат кредита или за счет безукоризненного финансового состояния, или за счет высокого качества имеющегося у него обеспечения. В каждой следующей группе предприятий степень риска возрастает.

В России до принятия Положения Банка России от 26 марта 2004 г. № 254-П качество обеспечения, дифференцированное на три категории, принималось во внимание при оценке качества индивидуальных ссуд и объема создаваемых резервов.

Критериями качества обеспечения являлись: ликвидность, достаточиость для компенсации банку основной суммы долга по ссуде и процентов за нее; соблюдение необходимых требований к оформлению и содержанию юридической документации.

В зависимости от сочетания соответствующих категорий качества обеспечения с качеством обслуживания долга по ссуде и причитающимся процеитов выделялись четыре группы ссуд по степени их рисковости:

I — стандартиая ссуда (1% риска);

II — нестандартная ссуда (умеренный уровень риска, равный 20%);

III — сомнительная ссуда (высокий уровень риска, равный 50%);

IV — безнадежиая ссуда (вероятность возврата практически отсутствует, т.е. степень риска равна 100%).

Положение Банка России № 254-П внесло принципиальные изменения в классификацию вторичного обеспечения ссуд и порядок его использования в процессе регулирования риска. Как уже отмечалось, в настоящее время выделяются две категории качества вторичного обеспечения. При этом критериями качества являются ликвидность и требования к содержанию юридической документации.

Содержание обоих этих критериев расширено. В частности, ликвидность для материальных ценностей и недвижимости определяется наличием устойчивого рынка соответствующих предметов залога и 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 прежде всего 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 процессе регулирования кредитного риска. В настоящее время качество обеспечения оказывает влияние не на оценку качества индивидуальной ссуды (вероятности обесценения), 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.

КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ

1. Перечислите факторы, обусловливающие необходимость организовывать и обеспечивать возвратность выдаваемых ссуд.
2. Что понимается под формой обеспечения возвратности кредита?
3. Каковы источники погашения ссуд и способы их использования?
4. Почему наличие первичного источника является необходимым условием разрешения ссуды?
5. Назовите основные элементы залогового механизма, используемого в процессе кредитования.
6. Каково содержание критериев достаточности и приемлемости имущества заемщика для использования его в качестве залога по ссуде?

7. В чем состоит отличие твердого залога от залога товаров в обороте?
8. Перечислите достоинства и недостатки заклада, определяющие сферу его применения при кредитоваиии.
9. Дайте сравиительиую характеристику степени риска разных видов залога.
10. Каковы особенности ипотеки как способа обеспечеиия возвратности кредита?
11. Каковы методы оценки предметов залога?
12. Какими факторами определяется содержание договора о залоге, заключаемого между банком и заемщиком?
13. Как действует механиизм обращения взыскания на заложенное имущество в России?
14. Перечислите факторы, определяющие эффективность залогового механизма в России.
15. В чем заключается сущность и эффективность цессии как способа обеспечения возвратности кредита?
16. Назовите виды гарантий, которые используют зарубежные банки в процессе кредитования.
17. Какие нетрадиционные способы обеспечения возвратности кредита предусмотреиы ГК РФ?
18. Какие методы оценки качества обеспечения ссуд используют зарубежные и российские банки?

ГЛАВА 16 БАНКОВСКИЙ ПРОЦЕНТ И ПРОЦЕНТНЫЕ ВЫЧИСЛЕНИЯ

16.1. БАНКОВСКИЙ ПРОЦЕНТ

Ссудный процент — своеобразная цена ссужаемой во временное пользование стоимости (ссудного капитала). Ссудный процент существует в различных формах, которые классифицируются по ряду признаков, например, по формам кредита, по субъектам кредитных отношений, по видам операций, по срокам кредитования.

Банковский процент — одна из наиболее развитых в России форм ссудного процента, когда банк выступает в качестве одного из субъектов кредитных отношений.

Банк как кредитное учреждение размещает в ссуду прежде всего не собственные, а привлеченные средства. Доля дохода, получаемая банком, представляет собой компенсацию за посредничество, риск невозврата долга, принятый банком, и оценку кредитоспособности заемщика. Риск невыполнения обязательств перед банком по его активам, как правило, превышает риск невыполнения обязательств перед вкладчиком по пассивам. Таким образом, банк принимает на себя риск неплатежей по ссудам. Кроме того, вкладчики допускают более низкую процентную ставку по средствам, передаваемым в банк, чтобы не заниматься поиском клиентов и оценкой их кредитоспособности.

Уровень банковского процента в странах с рыночной экономикой определяется макроэкономическими факторами, характерными для любой формы ссудного процента, и частными факторами, лежащими в основе проведения процентной политики конкретного банка.

Рассмотрим **макроэкономические** факторы.

Соотношение спроса и предложения кредитных ресурсов в условиях свободной экономики является основным фактором, определяющим норму процента. В свою очередь и спрос, и предложение ресурсов зависят от цикличности экономики, развития законодательной базы, применяемых методов денежно-кредитного регулирования, инвестиционных рисков. В условиях экономического оживления спрос на заемные средства обычно растет, и если предложение ресурсов остается неизменным, то процентные ставки увеличиваются. Напротив, для фазы экономического спада характерно падение спроса на заемные ресурсы, что, как правило, заставляет процентные ставки снижаться.

Денежно-кредитную политику центральных банков следует рассматривать как важнейший фактор, влияющий на уровень банковских процентных ставок. Основными инструмен-

тами денежно-кредитной политики являются учетная политика центрального банка, регулирование обязательной нормы банковского резервированиия и операции на открытом рынке.

Учетные ставки, или ставки рефинансирования, играют прежде всего роль индикаторов денежно-кредитного рынка и демонстрируют основиые направлеиия процентной политики центральных банков. Поиижение официальной процентиой ставки приводит к удешевлению кредитиых ресурсов и увеличению их предложения на рынке, напротив, ее повышение вызывает сжатие денежной массы, замедление темпов инфляции, но вместе с тем сокращение объемов иивестиций.

На уровеиь банковских процентных ставок оказывает существеиное влияние норматив отчислений в фонд обязательного резервирования, поскольку, меияя ставку резервирования и перечень ресурсов, по которым иачисляется резерв, центральный банк воздействует на реальную стоимость аккумулируемых коммерческими банками средств.

Операции на открытом рынке — еще один важный метод денежно-кредитного регулирования. Продавая или покупая казначейские бумаги, государствениые облигации, а также осуществляя операции РЕПО, центральные банки увеличивают или сокращают денежную массу в обращении, тем самым регулируют уровень рыночных процентных ставок.

Инфляционные ожидания — существенный фактор, влияющий на уровень процентных ставок. Снижение покупательной способности денег за период кредитования приводит к уменьшению реального размера заемных средств, возвращаемых кредитору. Соответственно банки пытаются компенсировать снижение реальных доходов за счет увеличения процентных ставок по активным операциям.

Конкуренция на рынке кредитных ресурсов оказывает влияние на уровень банковских процентных ставок. Действительно, в случае если коммерческий баик в определенном регионе моиопольио присутствует на местном денежном рынке или на рынке определенных кредитных продуктов, то до прихода на этот сегмент рынка других финансовых институтов ои имеет определенные преимущества по ставкам относительно среднерыночных.

Развитие рынка ценных бумаг также выступает одним из факторов ценообразования на кредитном рынке. Организованный рынок государственных и корпоративных долговых обязательств является альтернативой 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 — факторы, также влияющие на национальную систему процентных ставок.

Фактор риска присущ любой кредитной сделке. С позиции макроэкономики риск зависит от экономической, политической и прочих составляющих и часто не поддается управлению. Этот риск выражается в различной рейтинговой оценке национальной экономики и учитывается при формировании уровня процентных ставок, прежде всего по международным операциям.

Система налогообложения определяет размер чистой прибыли, остающейся в распоряжении налогоплательщика. Меняя ставки налогообложения, порядок взимания налогов, применяя систему льгот, государство стимулирует определенные экономические процессы. Этот порядок справедлив и для денежно-кредитного рынка. Например, инвестор может отдать предпочтение менее доходным государственным ценным бумагам против корпоративных или банковских при наличии по ним определенных налоговых льгот.

Частные факторы, лежащие в основе процентной политики коммерческого банка, определяются его позицией на рынке, характером операций и размером принимаемых рисков. Кроме того, формирование уровня отдельных видов банковских процентных ставок имеет свои особенности (более подробно этот вопрос рассмотрен в разделе 16.2).

Формирование **рыночной ставки процента** (I) можно представить следующим образом:

$$I = r + e + RP + LP + MP, \qquad (16.1)$$

где r — реальная ставка процента по «безрисковым операциям» в случае, когда уровень инфляции ожидается «нулевым»;

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 является основным индексом, характеризующим в условиях рыночной экономики сочетание основных макроэкономических факторов, определяющих уровень ссудного процента без учета инфляционных ожиданий, или когда уровень инфляции определяется нулевым. Обычно считается, что примером таких процентных ставок являются ставки по краткосрочным государственным долговым обязательствам.

Инфляционные ожидания (*e*) оказывают особое влияние на уровень ссудного процента. Необходимо подчеркнуть, что при формировании рыночной ставки процента имеет значение именно ожидаемый темп инфляции в будущем с учетом срока погашения долгового обязательства, а не фактическая ставка инфляции в прошлом.

Премия за риск неплатежа (*RP*) определяется в первую очередь 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, во-первых, большей сложностью прогнозирования последующего движения процентных ставок по долгосрочным долговым обязательствам в сравнении с краткосрочными. Кроме того, кредитор отказывается от самостоятельного потребления денежных средств на больший срок и, следовательно, рассчитывает на более существенный уровень компенсации.

Поскольку проценты по активным операциям банка представляют собой наиболее существенную статью его доходной базы, а процентные расходы по привлекаемым ресурсам формируют основные расходы, для проведения банком адекватной процентной политики необходимо анализировать динамику ряда показателей, характеризующих позицию банка в части полученных (уплаченных) процентов.

Процентная маржа — это разница между процентным доходом от активов, приносящих доход, и процентным расходом по обязательствам банка. Процентную маржу определяют так же, как чистый доход по процентам, выраженный в отношении к объему активов, приносящих доход в виде процентов.

Чаще всего для расчета процентной маржи (Мфакт) используют следующую формулу:

$$\text{Мфакт} = (\text{Дп} - \text{Рп}) : \text{Ап} \times 100\%, \qquad (16.2)$$

где Мфакт — размер фактически сложившейся процентной маржи за период;
Дп — процентные доходы;
Рп — расходы по выплате процентов;
Ап — активы, приносящие доход в виде процентов.

Анализ процентной маржи проводится по следующим направлениям:

- сравнение фактической процентной маржи с базовой, что позволит своевременно оценить тенденцию снижения или увеличения дохода по процентам;
- наблюдение за соответствием процентной маржи сложившемуся стандарту или данным соответствующих банков;
- анализ изменения составляющих компонентов процентной маржи для определения категории доходов (расходов), вызывающих ее общее изменение;
- определение пределов, в которых изменение процентной маржи требует принятия управленческих решений.

Основными факторами, влияющими на размер процентной маржи, выступают объем и структура кредитных вложений и их источников, сроки платежей, характер применяемых процентных ставок и их движение. Распределение ссуд на долгосрочные и краткосрочные, имеющие обеспечение и высокорисковые, а также по объектам кредитования определяет разную доходность вложений. Вместе с тем для расходов банка имеет существенное значение соотношение между ресурсами, купленными у Банка России, других кредитных учреждений, привлеченными депозитами и прочими источниками.

Кроме названных факторов размер процентной маржи находится под непосредственным воздействием соотношения кредитных вложений и их источников по времени платежа, а также по степени срочности пересмотра процентных ставок.

Для того чтобы свободно проводить процентную политику, кредитному учреждению необходимо знать, в каких пределах складывается **коэффициент внутренней стоимости банковских услуг**. Этот показатель характеризует сложившуюся величину затрат, не покрытых полученными комиссиями и прочими доходами, на каждый рубль продуктивно размещенных средств. Соответственно данный показатель может быть определен как минимальная процентная маржа (Ммин):

$$Ммин = (Рб - Дпр) : Араб \times 100\%, \qquad (16.3)$$

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. К числу расходов по обеспечению деятельности банка относятся:

- расходы на содержание аппарата управления и социально-бытовые расходы,
- комиссии уплаченные, в том числе по кассовым, расчетным операциям, полученным гарантиям и т.д.,

- другие операционные расходы (по плате за обслуживание вычислительной техники, информационные услуги, изготовление, приобретение и пересылку бланков, почтовые, телеграфные и телефонные расходы, амортизационные отчисления, расходы на содержание зданий и сооружений, транспортные и др.),
- другие производственные расходы, в том числе по реализации, списанию, выбытию имущества кредитной организации; по списанию дебиторской задолженности; по списанию недостач, хищений денежной наличности, материальных ценностей, сумм по фальшивым денежным билетам, монетам; арендная плата; судебные издержки и расходы по арбитражным делам, связанным с деятельностью банка; расходы по аудиторским проверкам; расходы по публикации отчетности,
- штрафы, пени, неустойки уплаченные;

Дпр — прочие доходы кредитного учреждения (доходы, за исключением поступлений по активным операциям банка), в том числе:

- комиссии, полученные по кассовым операциям, выданным гарантиям, операциям инкассации, за другие услуги, оказанные клиентам,
- другие доходы (от реализации имущества, списания кредиторской задолженности, возмещение клиентами почтовых и телеграфных расходов, от сдачи имущества в аренду, доходы прошлых лет, выявленные в отчетном году, и др.),
- штрафы, пени, неустойки полученные,
- доходы в виде возврата сумм из бюджета за переплату налога на прибыль и др.;

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.). Рассчитываются по средней арифметической (хронологической) за последний отчетный период на основе балансовых данных банка.

Ориентировочная процентная маржа (М), к обеспечению которой должен стремиться банк в ходе кредитных сделок, чтобы не только покрыть расходы, связанные с его деятельностью, но и получить запланированную прибыль, определяется по следующей формуле:

$$М = К_{СР} + Ммин + Пмин, \qquad (16.4)$$

где $К_{СР}$ — надбавка к средней стоимости привлеченных ресурсов с учетом отчислений в фонд обязательных резервов;

Ммин — минимальная процентная маржа, рассчитанная приведенным выше способом на основе плановых данных;

Пмин — минимальная норма прибыльности активных операций банка по вложениям с минимальным риском, которая опреде-

ляется на основе финансового плана банка на текущий квартал и планируемого расширения или снижения объема его активных операций.

Минимальная доходность активных операций банка, в том числе по кредитным сделкам, определяется с учетом:

- текущей средней стоимости привлеченных ресурсов по банку;
- размера отчисления средств в фонд обязательных резервов от объема привлеченных ресурсов;
- фактически сложившегося по данным за предыдущий квартал уровня минимальной процентной маржи (коэффициента внутренней стоимости банковских услуг) или уровня, определенного финансовым планом банка;
- минимальной нормы прибыльности активных операций банка, определяемой по вложениям с минимальным риском на основе плановых данных.

Для расчета минимальной доходности активных операций банка (Дмин) используется следующая формула:

$$Дмин = СР + К_{СР} + Ммин + Пмин, \quad (16.5)$$

где СР — средняя стоимость привлеченных ресурсов по банку (на дату проведения расчета), которая определяется как текущая фактическая стоимость отдельных привлеченных инструментов, взвешенная по суммам.

16.2. ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ И МЕТОДЫ НАЧИСЛЕНИЯ ПРОЦЕНТОВ

Процентная ставка — это относительная величина процентных платежей на ссудный капитал за определенный период времени, 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 процентные ставки и плавающие.

Фиксированные 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 (доходов) по процентам, которые не будут зависеть от колебаний рыночных процентных ставок.

Плавающие процентные ставки — это ставки по средне- и долгосрочным займам, которые складываются из двух состав-

ных 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 в практике российских коммерческих банков проценты могут начисляться с использованием как фиксированной, так и плавающей процентной ставки. В настоящее время использование плавающих процентных ставок на российском финансовом рынке не получило широкого распространения, прежде всего в связи с недостаточным признанием индикаторов денежно-кредитного рынка, которые могли бы использоваться в качестве плавающей основы таких ставок.

Различают ***номинальную*** и ***реальную ставки процента***. Взаимосвязь между ставками может быть представлена в виде следующего выражения:

$$i = r + e, \tag{16.6}$$

где i — номинальная или рыночная ставка процента;
r — реальная ставка процента;
e — темп инфляции.

Только в особых случаях, когда на рынке цены не повышаются ($e = 0$), реальная и номинальная процентные ставки совпадают. Формула (16.6) служит для приближенного определения номинальной процентной ставки и дает приемлемые результаты только при небольших значениях r и e. В противном случае применяется другой подход с учетом необходимости компенсации и по начисляемой сумме платы за кредит. Номинальная процентная ставка в этом случае рассчитывается по формуле

$$i = r + e + re. \tag{16.7}$$

Различные формы ссудного процента на практике определяют многообразие процентных ставок. Система банковских 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 тесной взаимосвязи динамики отдельных рыночных банковских процентных ставок (рис. 16.1).

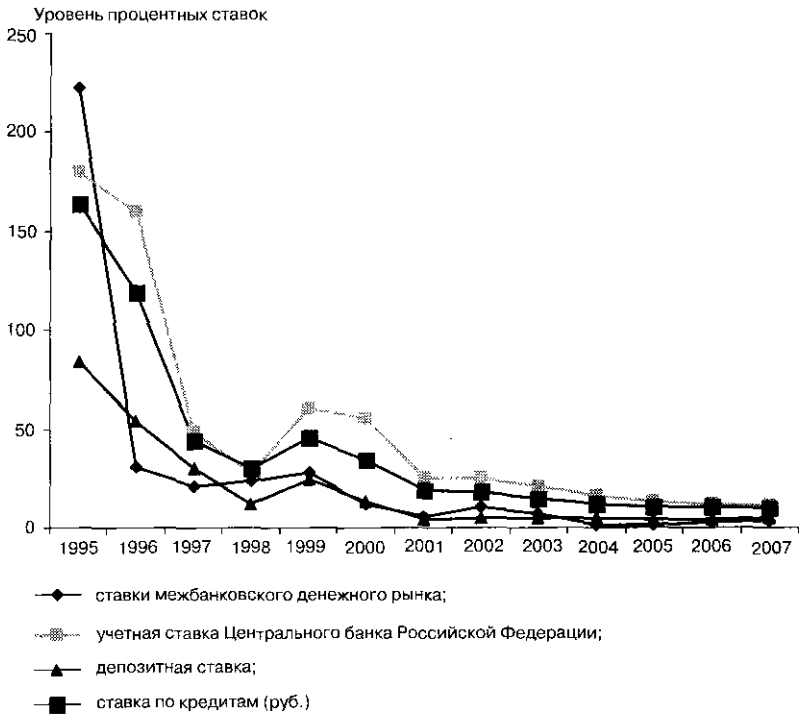


Рис. 16.1. Сравнительная динамика банковских процентных ставок по различным инструментам в России (выборка по данным на 1 января)

Учетная ставка (ставка рефинансирования коммерческих банков) — официально объявляемая ставка кредитования коммерческих банков со стороны центральных банков. Рефинансирование коммерческих банков может проводиться либо путем прямого краткосрочного кредитования, либо путем переучета коммерческих векселей. Переучет векселей долгое время был одним из основных методов денежно-кредитной политики центральных банков Западной Европы, при этом центральные банки предъявляли определенные требования к учитываемому векселю, главным из которых являлась надежность долгового обязательства.

Динамика официальной процентной ставки оказывает непосредственное влияние на денежно-кредитный рынок. Во-первых, возможность коммерческих банков получить кредит в центральном банке влияет на ликвидность кредитных учреждений. Во-вторых, изменение официальной ставки означает удорожание или удешевление кредита коммерческих банков для клиентуры, так как происходит изменение процентных ставок по активным операциям последних.

Кроме того, изменение официальной ставки центрального банка означает переход к новой денежно-кредитной политике, что заставляет коммерческие банки вносить необходимые коррективы в свою деятельность.

Помимо официальных ставок рефинансирования центральные банки устанавливают процентную ставку по ломбардным кредитам, т.е. по кредитам, выдаваемым под обеспечение, в качестве которого обычно выступает залог ценных бумаг. Следует учитывать, что в залог могут быть приняты только те финансовые инструменты, ликвидность которых не вызывает сомнения. В практике зарубежных банков в качестве таких активов используются обращающиеся государственные ценные бумаги, первоклассные торговые векселя и банковские акцепты, а также некоторые другие виды долговых обязательств, определяемые центральными банками.

В России в настоящее время ставка рефинансирования носит индикативный характер. Прямое кредитование коммерческих банков осуществляется Банком России путем предоставления ломбардных кредитов, преимущественно, под залог государственных ценных бумаг либо высоконадежных корпоративных облигаций, а также «внутридневного» кредитования банков и кредитования на условиях «overnight».

Межбанковские процентные ставки — процентные ставки по кредитам на межбанковском денежно-кредитном рынке. Эти ставки являются наиболее подвижными и в большей степени ориентированы на рыночную коиъюнктуру. Межбанковский рынок — это оптовый рынок кредитных ресурсов, он позволяет коммерческим банкам получить доступ к денежным активам для целей обеспечения ликвидности и получения доходов по временно свободным денежным средствам, которые нельзя разместить на более выгодных условиях.

На международном межбанковском финансовом рынке наиболее известны следующие процентные ставки:

LIBOR — ставки предложения денежных средств на межбанковском рынке лондонскими банками на разные сроки: 1, 2, 6 и 12 месяцев. Каждый крупный лондонский банк самостоятельно устанавливает и изменяет ставку ЛИБОР в зависимости от коньюнктуры рынка. В узком смысле ЛИБОР — это средняя процентная ставка по предложению средств крупнейшими банками Великобритании;

PIBOR — ставки предложения ресурсов парижскими банками;

NIBOR — ставки предложения ресурсов нью-йоркскнми банками.

В числе **агрегированных ставок российского межбанковского рынка** можно выделить:

МИБИД — объявленные ставки по привлечению межбанковских кредитов крупнейшими московскими банками;

МИБОР — объявленные ставки по размещению кредитов крупнейшими московскими банками;

МИАКР — фактические процентные ставки по предоставлению коммерческими банками межбанковских кредитов.

В качестве примера приведем агрегированные ставки межбанковского рынка на 16 декабря 2004 г., дифференцированные по срокам кредитования (рис. 16.2).

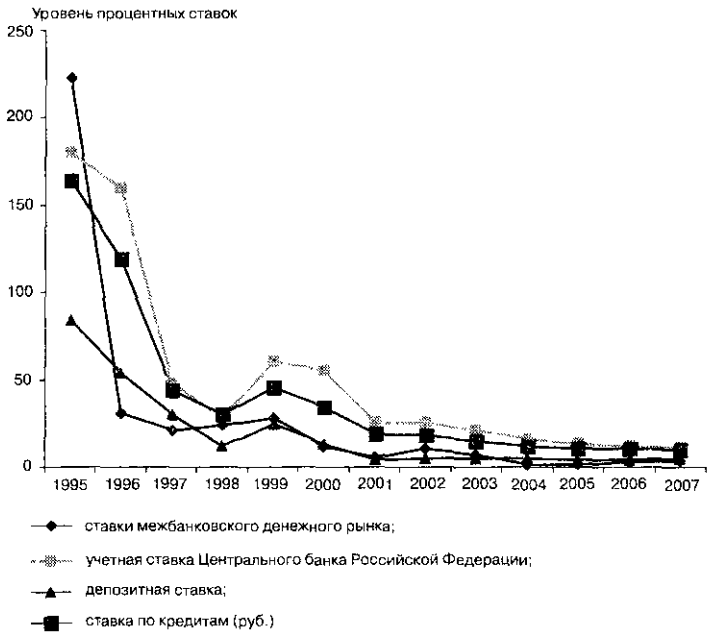


Рис. 16.2. Агрегированные ставки межбанковского рынка

Указанные выше ставки межбанковского кредитного рынка рассчитываются Банком России на основе данных представляемых баиками форм финансовой отчетности. Объявленные ставки МИБОР и МИБИД исчисляются как среднее арифметическое от заявленных ставок группы крупнейших банков, определяемой Комитетом по денежно-кредитной политике Банка России. Средняя фактическая ставка МИАКР определяется как средняя взвешенная по объему предоставленных кредитов по каждому сроку.

MosPrime Rate — индикативная ставка предоставления рублевых кредитов (депозитов) на московском денежном рынке. Показатель формируется национальной валютной ассоциацией на основе объявляемых 8 банками — ведущими операторами рынка МБК депозитных ставок сроками «overnight»,

1 неделя, 2 недели, 1, 2, 3 и 6 месяцев. Уровень указанных ставок составил на 19 октября 2007 г.:

на срок 1 день — 4,54%;
1 месяц — 6,77%;
3 месяца — 7,21%.

Обычно уровень процентных ставок межбанковского денежно-кредитного рынка при прочих равных условиях превышает депозитные ставки, но складывается на более низком уровне, чем ставки по активным операциям. Такой вывод в целом подтверждается иллюстрацией движения средних процентных ставок по видам банковских операций за период с 1995 по 2004 г. (см. рис. 16.1). При этом процентная маржа по операциям на межбанковском рынке может быть минимальной из-за больших объемов и низкого уровня затрат на проведение и оформление сделок. Как правило, межбанковские операции осуществляются с заранее определенным кругом контрагентов на основе заключенных соглашений о совершении межбанковских операций в пределах установленных лимитов кредитного риска на каждого банка-контрагента. Сделки заключаются при помощи электронных средств связи и соответственно 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, разницу называют спредом, за счет нее покрываются расходы на обеспечение работы банка и формируется прибыль.

Виды депозитных ставок определяются характером депозитных инструментов и их срочностью. Депозитные инструменты подразделяются на следующие группы:

1) депозиты до востребования, в том числе остатки на расчетных и текущих счетах клиентов;
2) срочные депозиты юридических лиц;
3) депозиты физических лиц;
4) выпущенные векселя;
5) депозитные и сберегательные сертификаты и др.

Структура депозитной базы коммерческого банка определяет формирование его операционных расходов и имеет существенное значение с точки зрения управления ликвидностью. Например, затраты банка по обслуживанию расчетных и текущих счетов, а также вкладов до востребования считаются минимальными, это обычно самые дешевые ресурсы для банка. С позиции максимизации прибыли банк стремится к наращиванию указанного источника в ресурсной базе, но вместе с тем необходимо адекватное управление неустойчивыми пассивами для обеспечения требуемой ликвидности баланса банка. Напро-

тив, срочные депозиты считаются наиболее стабильной частью ресурсной базы. Рост доли срочных депозитов позитивно оценивается с позиции устойчивости банка и возможностей обеспечения ликвидности, но это самый дорогой ресурс и без адекватного расширения кредитных вложений увеличение срочных пассивов может негативно сказаться на финансовых результатах деятельности банка. Изложенное определяет большое значение, которое кредитные учреждения придают ресурсной и процентной политике.

Существуют свои особенности формирования процентных ставок по различным депозитным инструментам. Так, ставки по вкладам граждан обычно несколько ниже ставок по депозитам юридических лиц из-за меньшего объема депозитов и соответственно больших затрат по формированию ресурсной базы. Вместе с тем вклады физических лиц хорошо управляемы, и 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, поскольку банковские векселя имеют обращение и соответственно есть возможность досрочно учесть (продать) вексель, не дожидаясь срока его погашения (безусловно, с учетом финансового состояния векселедателя). Приведенный пример иллюстрирует зависимость процентной ставки по депозитному инструменту от его ликвидности.

Депозитные ставки тесно 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, как правило, 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.

Основными показателями, характеризующими депозитную базу банка с позиции ее структуры и ценовых параметров, являются:

- средняя реальная стоимость привлеченных ресурсов по видам депозитных операций (Сд), которая рассчитывается на основе рыночной номинальной цены указанных ресурсов и корректировки на норму обязательных резервов, депонируемых в Банке России:

  Сд = Рыночная номинальная процентная ставка (ПС) : : (100 – норма обязательного резерва); (16.8)

- средневзвешенная стоимость привлеченных ресурсов, которая определяется по формуле средневзвешенной с учетом цены отдельного вида депозитного инструмента и его удельного веса в общем объеме привлеченных средств:

$$Сср = (Сд_1 \times Д_1 + Сд_2 \times Д_2 + \ldots + Сд_n \times Д_n) : \\ : (Д_1 + Д_2 + \ldots + Д_n), \qquad (16.9)$$

где $Сд_n$ — реальная процентная ставка по n-му ресурсу;
$Д_n$ — средняя сумма привлеченных ресурсов;

- рыночная номинальная процентная ставка по отдельным видам депозитных инструментов (ПС):

$$ПС = \text{Сумма процентов, уплаченных за год} : \\ : \text{Средний объем соответствующего депозита} \times \\ \times 100\%. \qquad (16.10)$$

Банковские ставки по кредитам. При определении уровня процента по активным операциям в каждой конкретной сделке коммерческий банк учитывает:

1) уровень базовой процентной ставки;
2) премию за риск.

Базовую процентную ставку (Пбаз) формируют исходя из планируемой «себестоимости» ссудного капитала и заложенного уровня прибыльности ссудных операций баика на предстоящий период:

$$Пбаз = С_1 + С_2 + М_n, \qquad (16.11)$$

где $С_1$ — средняя реальная стоимоеть всех кредитных ресурсов на планируемый период;
$С_2$ — отношение планируемых расходов по обеспечению работы банка к ожидаемому объему продуктивно размещенных средств;
$М_n$ — планируемый уровень прибыльности ссудных операций банка с минимальным риском.

Среднюю реальную стоимость кредитных ресурсов ($С_1$) определяют по формуле средневзвешенной арифметической исходя из цены отдельного вида ресурсов ($С_j$) и его удельного веса в общей сумме мобилизуемых банком (платных и бесплатных) средств (см. 16.9).

Среднюю реальную стоимость отдельиых видов ресурсов рассчитывают на основе рыночной номинальной стоимости указанных ресурсов и корректировки на норму обязательных резервов, депонируемых в Банке России (см. 16.8).

Премия за риск дифференцируется в зависимости от следующих основных критериев:

- кредитоспособности заемщика;
- кредитной истории и качества обслуживания ссуды;
- наличия и качества обеспечения по кредиту;

- срока ссуды;
- прочности взаимоотношений клиента с банком;
- соответствия операции кредитной политике банка.

Таким образом, верхняя граница банковского процента по ссудным операциям определяется рыночными условиями. Нижний предел складывается с учетом затрат банка по привлечению средств и обеспечению функционирования кредитного учреждения.

В банковской практике применяются различные методы начисления процентов. В зависимости от метода определения размера основного долга (базы начисления процентов) различают простые и сложные проценты.

Простые проценты используются прежде всего при краткосрочном кредитовании, когда один раз в месяц или в иной срок, определенный договором, производятся начисление процентов и их выплата кредитору. Как правило, в настоящее время применяется именно этот метод. Общий объем платежей заемщика с учетом основной суммы долга составит:

$$S = P(1 + ni), \qquad (16.12)$$

где S — сумма выплат по кредиту с учетом первоначального долга;
P — первоначальный долг;
i — ставка процентов;
n — продолжительность ссуды в годах либо отношение периода пользования ссудой в днях к временной базе (360 или 365 дням).

Очень часто в банковской практике приходится совершать операцию, обратную начислению процентов (дисконтирование). Такая задача стоит, например, при проведении сделок с дисконтными векселями. В этом случае при расчете учетной цены будет применяться следующая формула:

$$P = S(1 - ni), \qquad (16.13)$$

где i — дисконтная ставка;
P — цена сделки;
S — номинал векселя;
n — отношение количества дней, оставшихся до даты погашения векселя, к временной базе.

Пример 16.1. Банк учитывает вексель досрочно за 20 дней до установленной даты погашения обязательства. Номинал векселя — 100 млн руб.; учетная ставка — 13% годовых. В этом случае сумма сделки составит

$$P = 100(1 - 0{,}13 \times 20 : 365) = 99 \text{ (млн руб.)}.$$

В банковской практике использование **сложного процента**, как правило, возможно при среднесрочных и долгосрочных операциях, когда начисленные суммы не выплачиваются кредитору до окончания сделки, а увеличивают основную сумму долга. В отечественной практике метод начисления сложных

процентов получил наибольшее распространение по вкладам физических лиц.

Формулу для начисления сложных процентов и определения общей суммы задолженности можно представить в виде

$S = P(1 + i)^n$ — при постоянной ставке процентов; (16.14)

$S = P(1+i)^n(1+i_2)^{n_2} \times ... \times (1+i_k)^{n_k}$ — при переменной ставке, (16.15)

где S — сумма долга через k лет;
P — объем предоставленной ссуды;
i_k — ставка процента;
n — продолжительность ссуды в годах, в течение которых применялись данные ставки.

Пример 16.2. Банком выдана заемщику ссуда в размере 10 000 руб. на пять лет с уплатой 10% годовых по истечении срока кредита. Нужно определить размер задолженности через пять лет.

$$S_5 = 10\,000(1 + 0{,}1)^5 = 16\,105 \text{ (руб.)}.$$

Общая сумма начисленных за пять лет процентов при указанном способе составит

$$S - P = (16\,105 - 10\,000) = 6105 \text{ (руб.)}.$$

В случае если бы банк использовал простые проценты и взыскивал их ежегодно, доход от этой сделки был бы равен

$$10\,000 \times 0{,}1 \times 5 = 5000 \text{ (руб.)}.$$

При начислении процентов несколько раз в году формула сложных процентов примет вид

$$S = P(1 + i/m)^N, \quad (16.16)$$

где m — количество начислений процентов в году;
N — общее число периодов начисления процентов, которое определяется на основе количества начислений процентов в году (m) и срока операции в годах (n): $N = mn$.

Банк должен детально анализировать все моменты, которые могут в конечном счете повлиять на прибыльность банковских операций. Например, необходимо учитывать характер инфляции и в связи с этим определять, что целесообразней для банка: либо наращивать сумму долга посредством начисленных, но невостребованных процентов, либо получать ежегодную (ежемесячную) плату за кредит.

Возможны различные **способы начисления процентов**: они определяются характером измерения количества дней пользования ссудой и продолжительностью года в днях (временной базы для расчета процентов). Так, длительность ссуды может определяться точно или приближенно, когда продолжительность любого полного месяца признается равной 30 дням. Временная база приравнивается либо к фактической продолжительности года (365 или 366 дней), или приближенно к 360 дням. Соответственно применяют следующие способы начисления процентов.

Точные проценты с фактическим числом дней ссуды: этот способ дает самые точные результаты. Он характеризуется тем, что для расчета используется точная длительность ссуды, временная база равняется фактической продолжительности года.

Пример 16.3.

Пусть P — сумма выданного кредита — 100 000 руб.;

i — ставка процента — 9% годовых;

260 — точное число дней (длительность) ссуды;

S — наращенная сумма долга.

Тогда $S = 100\,000\,(1 + 0{,}09 \times 260 : 365) = 106\,411$ (руб.).

Обыкновенные проценты с точным числом дней ссуды. В этом случае, как и в предыдущем, для расчета применяется точное число дней ссуды, но временная база приравнивается к 360 дням. Если срок кредита превышает 360 дней, то сумма начисленных процентов будет больше, чем предусмотрено годовой ставкой (допустим, если период ссуды равен 364 дням, то $364 : 360 = 1{,}011$).

По данным примера 16.3 получим:

$$S = 100\,000\,(1 + 0{,}09 \times 260 : 360) = 106\,499 \text{ (руб.)}.$$

Обыкновенные проценты с приближенным числом дней ссуды. Продолжительность ссуды в днях определяется приближенно, временная база равна 360 дням. Считается, что точное число дней ссуды в основном больше приближенного, поэтому и размер начисленных процентов с точным числом дней обычно больше, чем с приближенным.

В примере 16.3 приближенное число дней ссуды равно 257 (S_3), поэтому

$$S = 100\,000\,(1 + 0{,}09 \times 257 : 360) = 106\,424 \text{ (руб.)}.$$

Приведенные расчеты показывают, что второй способ начисления процентов, а именно обыкновенные проценты с точным числом дней ссуды дает несколько больший результат относительно двух других вариантов.

Нормативными документами Банка России предусмотрено, что 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, а именно на дату фактического получения или уплаты начисленных процентов. С 2008 г. банковская система перейдет на балансовый учет доходов и расходов по «методу начисления».

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. Нормативными документами также предусмотрено начисление точных процентов с фактическим числом дней ссуды.

16.3. ПРОЦЕНТНЫЙ РИСК И ПРОЦЕНТНАЯ ПОЛИТИКА КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

Процентный риск — это вероятность финансовых потерь в результате изменения во времени уровня процентных ставок.

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.

Таким образом, процентный риск отражает уровень подверженности финансового состояния кредитной организации неблагоприятным изменениям процентных ставок. Принятие процентного риска является абсолютно нормальным для коммерческого банка, и такой риск может выступить источником получения дополнительной прибыли. Вместе с тем избыточный для данного банка уровень риска в конкретных экономических условиях иногда создает серьезную угрозу для финансового положения этого банка.

Процентный риск возникает в результате неопределенности информации относительно будущего состояния денежного рынка, а также изменения макроэкономических показателей, например, темпов инфляции, размера бюджетного дефицита, темпов роста внутреннего национального продукта. К факторам процентного риска относится также финансовая устойчивость коммерческого банка.

Базельским комитетом в Принципах управления риском процентной ставки (1997) выделены четыре источника процентного риска.

Риск изменения цены. Этот фактор является основной причиной того, что коммерческий банк несет процентный риск. Риск возникает в результате несбалансированности по срокам погашения активов и пассивов, а также внебалансовых статей (для случая применения фиксированных ставок) или разной срочности пересмотра процентных ставок (в случае применения плавающих процентных ставок). Например, 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 вырастут. 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.

Риск изменения кривой доходности. Несовпадение по времени в изменении процентных ставок по активам и пассивам может привести к риску 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. Он возникает в результате несовершенной корреляции при регулировании процентов, полученных и уплаченных по различным финансовым инструментам, не имеющим различий по своим характеристикам, при их переоценке. Например, в условиях, 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 маржи между двумя ставками, лежащими в основе переоценки.

Риски, связанные с опционами. Опционные сделки дают своим владельцам право на покупку, продажу или изменение условий по сделкам с облигациями, векселями и другими процентными ценными бумагами. К ним же по своему характеру 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.

Таким образом, изменения процентных ставок могут неблагоприятно отражаться как на доходах банка, так и на стоимости его капитала.

В качестве **основных методов оценки процентного риска** выделяют следующие:

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 (метод ГЭП-анализа). Этот метод основан на измерении разрыва между объемами активов и обязательств, стоимость которых должна будет измениться через заданный период времени. При этом требования и обязательства делятся на группы в соответствии с быстротой 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 характеризуют подверженность банка процентному риску. Этот анализ получил определение ГЭП-анализа и является одним из наиболее простых способов оценки процентного риска. В случае если $RSA > RSL$, ГЭП считается положительным; когда $RSA < RSL$ — отрицательным.

Если процентные ставки растут, для банка более благоприятно соотношение, когда ГЭП положительный, т.е. число активов с подвижными процентными ставками превышает соответствующую величину пассивов, в связи с чем увеличивается разрыв в ставках по активным и пассивным операциям — растет процентная маржа.

Напротив, при падении рыночного уровня процента желательно придерживаться обратной тактики и подкреплять активы с фиксированными ставками пассивами с плавающими процентными ставками.

В целом ожидаемое измененне чистого процентного дохода (процентной маржи — *M*) в связи с несбалансированностью активов и пассивов по срокам и срочности пересмотра процентных ставок выражается следующей зависимостью:

$$M = GAP \times \Delta i, \qquad (16.17)$$

где Δi — ожидаемое изменение процентных ставок.

Для оценки степени подверженности банка процентному риску используется также следующий показатель:

$$IR = GAP : A, \qquad (16.18)$$

где A — активы-нетто.

Управлеиие ГЭПом предполагает задачу максимизации процентной маржи в течение цикла изменения процентных ставок. Существует несколько подходов к управлению ГЭПом:

- поддерживать диверсифицированный по ставкам, срокам, секторам экономики портфель активов, стремясь к обеспечеиию его высокой ликвидности, максимально балансировать по срокам погашения активы и пассивы;

- к каждому этапу цикла процентных ставок применять соответствующую стратегию управления активами и пассивами банка. Например, на этапе низких процентных ставок при ожидании их роста целесообразно увеличивать сроки заимствования средств, сокращать объем кредитов с фиксированными процентными ставками, сокращать сроки инвестиций, привлекать долгосрочные займы, закрывать кредитные линии.

Метод дюрации. Этот метод позволяет оценивать ожидаемое изменение стоимости капитала банка при прогнозируемом движении уровня процентных ставок. Данный метод основан на определении дюрации — несоответствия между совокупной длительностью процентных активов и процентных пассивов. Для расчета дюрации используется следующая формула:

$$DGAP = DA \cdot (DL \times L : A), \qquad (16.19)$$

где $DGAP$ — дюрация;
A — активы;
L — пассивы;
DA — дюрация активов;
DL — дюрация пассивов.

При определении дюрации учитываются только инструменты, приносящие доход в виде процента (процентные инструменты).

Расчет осуществляется в несколько этапов.

1. Все активы и пассивы подразделяются на «процентные» инструменты и не приносящие доход в виде процентов.
2. Определяется дюрация — длительность каждого значимого «процентного» актива и пассива (или однотипных групп активов и пассивов). Если давать математическое определение, то дюрация — это средневзвешенная длительность до погашения активов (обязательств), причем в качестве фактора взвешивания используется текущая стоимость денежных потоков по соответствующему инструменту.

Для расчета дюрации отдельного инструмента используется следующая формула:

$$D = \frac{\sum_{t_1}^{n} CF_t : (1+i)^t t}{PVCF_{t=1}}, \qquad (16.20)$$

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):

$$DA = \sum_{t=1}^{n} DA_n d, \qquad (16.21)$$

где DA_n — дюрация соответствующего портфеля активов или пассивов;

d — доля каждого инструмента в портфеле.

Дюрация используется для расчета ожидаемого изменения стоимости капитала (EV) банка в связи с возможным движением процентных ставок.

$$EV = -DGAP \times \Delta i : (1 + i)A. \qquad (16.22)$$

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 осиовных способа моделирования: статическое и динамическое.

Статическое моделирование предусматривает, что структура балансовых и внебалансовых требований и обязательств не изменится, т.е. банк в анализируемом периоде не плаиирует 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.

Статистические методы анализа. Одним из наиболее распространенных статистических методов количественной оценки риска является *VAR*-анализ (Value at risk). Методология *VAR* позволяет с заданной вероятностью количественно оценить возможные потери в зависимости от изменения цены (доходности) финансового инструмента, отражает интегрированное влияние факторов, определявших цену в прошлом при относительно стабильном состоянии финансового рынка.

VAR-анализ осуществляется разными методами, наиболее известный из них — дельта-нормальный метод, в основе которого лежит предположение о нормальном законе распределения логарифмических доходностей рыночных инструментов. Основные достоинства дельта-нормального метода: относительная простота реализации, сравнительно небольшие затраты, приемлемая точность оценки. Как метод статистической оцен-

кн, использующий 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:

$$VAR = k_{1-\alpha}\sigma V\sqrt{T}, \qquad (16.23)$$

где σ — стандартное отклонение доходности инструмента;

$k_{1-\alpha}$ — квантиль нормального распределения при заданном доверительном уровне;

T — временной горизонт оценки;

V — открытая позиция в части процентного риска.

В качестве **основных принципов управления процентным риском** можно назвать 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) в банке должны быть четко определены конкретные лица или комитеты, ответственные за управление процентным риском. При этом сотрудникн, в чьи обязанности входит измерение рисков, наблюдение за рисками и их контроль, должны быть максимально независимыми от тех, кто совершает операции, влекущие за собой процентный риск;
3) необходимо наличие адекватной политики и инструкций по вопросам управления рисками, важно, чтобы они соответствовали характеру и сложности банковских операций;
4) баики должны идентифицировать риски, присущне новым финансовым продуктам и операциям, и обеспечивать адекватное управлеиие ими до применения этих финансовых инструментов;
5) необходимо, чтобы банки имели системы оценкн, 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) банки должны устанавливать операцнонные лимиты и другие ограничения в пределах, определенных внутренней политикой и внутренними процедурами;
7) банки должны иметь адекватные информационные системы для оценки, мониторинга, контроля и предоставления отчетов об уровне процентного риска;

8) банку необходимо иметь адекватную систему внутреннего контроля процесса управления процентным риском. Такая система должна регулярно обследоваться на предмет ее эффективности и при необходимости пересматриваться.

Конкретные формы реализации названных принципов зависят от объема деятельности банка и характера его операций, а также от уровня процентного риска, принимаемого высшим менеджментом. Основные принципы управления процентным риском, закрепленные в специальном документе, должны быть утверждены уполномоченным органом управления. Как правило, в качестве такого документа выступает «Процентная политика коммерческого банка».

Процентная политика в широком смысле — 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.

При помощи процентной политики банк решает следующие задачи:

- ставит цели, на реализацию которых направлено проведение процентной политики;
- определяет полномочия органов управления банка, рабочих комитетов и должностных лиц, а также порядок принятия решений по установлению и пересмотру процентных ставок по активным и пассивным операциям банка;
- устанавливает максимальные и минимальные процентные ставки по банковским операциям, а также основные принципы и критерии их дифференциации, дает определение штрафных и льготных процентных ставок;
- определяет подразделение банка, ответственное за оценку процентного риска;
- утверждает методы, применяемые банком для оценки процентного риска, характер управленческой отчетности по этой тематике, периодичность ее представления;
- устанавливает инструментарий, применяемый для ограничения процентного риска.

Важным вопросом процентной политики является дифференциация процентных ставок, критерии которой были рассмотрены в первом параграфе настоящей главы. Дифференциация процентных ставок определяется прежде всего уровнем риска кредитной сделки и зависит от следующих факторов.

От категории качества кредита зависит степень риска, присущего кредиту. В настоящее время ссудный портфель бан-

SCAN by AF_SERGEY

ка подразделяется на пять категорий качества в зависимости от финансового положения заемщика и качества обслуживания им долга. С учетом такого деления происходит и дифференциация процентных ставок по категории качества при предоставлении кредита. Например, процентной политикой банка может быть определено, что кредиты I категории качества предоставляются по ставкам не ниже ставки рефинансирования, ставки по кредитам II категории качества возрастают на один процентный пункт и т.д.

Наличие, достаточность и ликвидность обеспечения, а также возможность осуществления контроля за сохранностью при обеспечении в форме залога. Как правило, данный фактор учитывается в случае, если предоставляемый кредит в момент выдачи не относится к I категорин качества.

Срок кредитования, наличие отсрочки по погашению кредита или уплате процентов. Обычно процентные ставки по краткосрочным кредитам ниже, чем ставки по долгосрочным ссудам при сопоставимости иных характеристик кредитных проектов. Данный вывод иллюстрируют данные рис. 16.1, на котором представлена дифференциацня средних процентных ставок по депозитным и кредитным инструментам российских коммерческих банков в зависнмости от сроков размещения или прнвлечения заемных средств.

Соблюдение заемщиком принятых обязательств по кредитному договору. В качестве таких обязательств помнмо основного — обеспечить возвратность кредита в срок и уплатить проценты — очень часто выступают дополнительные обязательства, а именно поддерживать неснижаемые обороты по расчетному счету в определенной сумме, оформить паспорт сделки по экспортным или импортным контрактам и др.

При несоблюдении заемщиком условий кредитного договора банк начисляет штрафные проценты, уровень которых зависит от характера невыполненных обязательств. Как правило, если заемщик допускает просроченную задолженность, к нему применяется санкция в виде начисления штрафных процентов по двойной ставке рефинансирования.

В свою очередь коммерческие банки иногда используют практику представления кредитов по льготным процентным ставкам, т.е. по ставкам, не соответствующнм среднему уровню платы по предоставленным кредитам или не соответствующим кредитной политике банка. Часто в качестве льготных рассматриваются процентные ставки по ссудам юридическим лицам в российских рублях в размере менее $^{2}/_{5}$ ставки рефинансирования Банка России, а по кредитам в иностранной валюте — менее ставки ЛИБОР на сопоставимый срок. В соответствии с нормативными документами Банка России не допускается пре-

доставления банками кредитов по льготным процентным ставкам лицам, связанным с банком.

КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ

1. Дайте характеристику банковскому проценту как одной из форм ссудного процента.
2. Назовите факторы, определяющие уровень банковского процента в условиях рыночной экономики.
3. Каково влияние инфляционных ожиданий на уровень банковских процентных ставок?
4. Какова система банковских процентных ставок в России?
5. Дайте характеристику фиксированных и плавающих процентных ставок. Почему в российской банковской практике не нашли широкого применения плавающие процентные ставки?
6. Дайте характеристику агрегированных ставок российского межбанковского рынка.
7. Как определяется средняя реальная стоимость привлеченных ресурсов?
8. В чем состоят особенности формирования уровня банковского процента по активным операциям?
9. В чем отличие методов начисления процентов: простых и сложных?
10. Дайте характеристику способа начисления процентов «точные проценты с фактическим числом дней ссуды».
11. Как размер отчислений в фонд обязательного резервирования Банка России влияет на фактическую стоимость кредитных ресурсов для коммерческого банка?
12. Какие основные факторы влияют на размер процентной маржи по операциям коммерческого банка?
13. Назовите основные источники процентного риска и охарактеризуйте их.
14. Назовите основные цели процентной политики коммерческого банка.
15. Назовите основные методы оценки процентного риска.

ГЛАВА 17 ЛИЗИНГОВЫЕ ОПЕРАЦИИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ

17.1. ИСТОРИЯ ВОЗНИКНОВЕНИЯ И РАЗВИТИЯ ЛИЗИНГА

Одной из новых форм кредитных отношении, которую осваивают российские банки, является лизинг. Эта операция получила большое распространение в мировой банковской практике.

Феномен лизинга уже к началу 80-х гг. XX в. определился не как простая долгосрочная аренда, а как новая, нетрадиционная, дополнительная система перспективного финансирования, в которой задействованы арендные отношения, элементы кредитного финансирования под залог, расчеты по долговым обязательствам и прочие финансовые механизмы. Лизинговая операция способствует сотрудничеству и взаимодействию банковских структур с деловыми кругами по финансированию производства, что так необходимо сегодня российской экономике.

Лизинговый бизнес представляет собой особую сферу предпринимательской деятельности. При активном внедрении лизинг в силу присущих ему возможностей становится мощным импульсом технического перевооружения производства, структурной перестройки российской экономики, насыщения рынка высококачественными товарами. Эффективность лизинговых сделок, достигаемая в результате их применения в хозяйственной практике, состоит в активизации инвестиционного процесса, улучшении финансового состояния предприятий-лизингополучателей, повышении конкурентоспособности мелкого и среднего бизнеса.

Идея лизинга ненова. По мнению историков и экономистов, лизинговые сделки заключались еще задолго до новой эры в древнем государстве Шумер. Историки утверждают, что Аристотель коснулся идеи лизинга в трактате «Богатство состоит в пользовании, а не в праве собственности», написанном около 350 г. до новой эры. В Венеции уже в XI в. существовали сделки, схожие с лизинговыми операциями: венецианцы сдавали в аренду торговцам и владельцам торговых судов очень дорогие по тем временам якоря. По окончании плавания «чугунные ценности» возвращались их владельцам, которые вновь сдавали их в аренду.

Введение в экономический лексикон термина «лизинг» (от анг. *leasing* — сдавать в наем) связывают с операциями телефонной компании «Белл», руководство которой в 1877 г. приняло решение не продавать свои телефонные аппараты, а сдавать их в аренду. Однако первое общество, для которого лизинговые операции стали основой его деятельности, было создано только в 1952 г. в Сан-Франциско американской ком-

панней «Юнайтед стейтс лизинг корпорейшн», и таким образом США стали родиной нового вида бизнеса. К середине 60-х гг. лизинговые операции в этой стране составляли 1 млрд дол., а к концу 80-х гг. они превысили 110 млрд дол., т.е. за четверть века увеличились более чем в 100 раз. Столь стремительный рост операций по аренде вызван определенными преимуществами, получаемыми партнерами по лизинговой сделке. В настоящее время в странах с рыночной экономикой лизинговые операции для хозяйствующего субъекта становятся преимущественными при техническом перевооружении производства.

В Западной Европе первые финансово-лизинговые общества появились в конце 50 — начале 60-х гг., однако развитие лизинговых операций сдерживалось неопределенностью их статуса с позиций гражданского, торгового и налогового законодательства. Лишь после того как в налоговом законодательстве нашло отражение правовое закрепление статуса лизинговых договоров, рост их числа начался высокими темпами.

С начала 60-х гг. лизинговый бизнес стал распространяться и на азиатском континенте.

Сейчас основная часть мирового рынка лизинговых услуг сосредоточена в треугольнике «США — Западная Европа — Япония». В Западной Европе лизингодателями выступают преимущественно специализированные лизинговые компании, которые в 75—80% случаев контролируются банками и являются их дочерними обществами.

Для современного периода характерно создание международных лизинговых институтов. Так, Объединение европейских лизинговых обществ (штаб-квартира в Брюсселе) охватывает общества и союзы 17 европейских государств.

В ряде государств правительственные органы используют лизинг как особую форму поддержки малого бизнеса. Например, в Японии специально создана система органов, обеспечивающая предоставление лизинговых услуг малым предприятиям. В частности, в учрежденной в 1966 г. системе лизингооборудования принимают участие в качестве кредиторов национальные и префектурные правительства.

В России лизинг до недавнего времени применялся лишь в международной торговле и в сравнительно небольших объемах. Вместе с тем обследование предприятий и организаций показало, что большая часть потребителей испытывает необходимость в привлечении машин, оборудования и другой техники на условиях аренды.

В настоящее время можно говорить о сформировавшейся, в основном, инфраструктуре лизингового рынка России. Вместе с тем необходимо отметить, что доля лизинга при его еже-

годном приросте 20% в общем объеме инвестиций в основные пронзводственные фонды занимала незначительную долю — 5,1% на начало 2004 г. При этом большая доля лизинговых услуг обеспечивается крупными лизинговыми компаниями преимущественно по операциям международного лизинга. Более 80% сделок осуществляются по передаче оборудования для переработки сельскохозяйственного сырья, производства пищевой продукции, телекоммуникационной и компьютерной техники, грузовых автомобилей и т.п.

Одним из условий успешного развитня лизинговых операций является надежное правовое обеспеченне всех взаимодействующих субъектов с учетом их интересов. Правовую базу лизинговых отношений составляют Гражданский кодекс Российской Федерации, Федеральный закон «О финансовой аренде (лнзинге)». ГК РФ содержит раздел о финансовой аренде (лизинге) и рассматривает лизинговый договор как разновидность договора аренды.

Федеральный закон «О финансовой аренде (лизинге)» определяет лизинг как вид инвестиционной деятельности в средства производства, обеспечивает защиту прав собственности и прав участников инвестиционного процесса и эффективность инвестирования. Кроме того, Закон предусматривает основные правовые и организационно-экономические особенности лизинга, требования к предмету и субъектам лизинга, а также его формы, типы, виды, плату, сроки и другие условия лизинговой сделки.

Правовые вопросы международного лизинга регулируются Конвенцией УНИДРУА «О международном финансовом лизинге» от 28 мая 1988 г., Федеральным законом «О присоединении Российской Федерации к конвенции УНИДРУА о международном финансовом лнзннге» от 8 февраля 1998 г. № 16-ФЗ, а также нормами национального законодательства в части, не противоречащей отнесенным к предмету регулирования нормам международного права.

Для привлечения финансового капитала к лизинговым операциям необходимо также обеспечить благоприятные налоговые и таможенные условия. Одним из главных экономических рычагов, позволивших лизингу получить широкое распространение в зарубежной практнке и стать привлекательным видом бизнеса, являются налоговые и амортизационные льготы. Развитню лизингового рынка России могут способствовать его преимущества как особого инвестиционного инструмента.

Основными факторами, обеспечивающими расширение лизинговых операций, являются:

- соглашения с рядом зарубежных стран об изменении двойного налогообложения;

- использование механизма получения более низких процентных ставок по кредиту от развитых стран;
- исключение из списка имущества, которое облагается налогом на добавленную стоимость;
- предоставление услуг по лизингу в одном пакете с традиционными банковскими кредитами;
- удлинение сроков действия заключаемых договоров.

Доля лизинга в России составляет лишь 5,1% суммарных инвестиций в основные производственные фонды при 25—30% всех инвестиций в западных странах. Основные причины, сдерживающие развитие лизинговых операций на российском рынке, следующие:

- долгосрочный характер вложений, что в современных условиях ограничивает привлекательность для коммерческих банков финансирования лизинговых операций;
- ограниченный круг надежных, устойчиво работающих предприятий-лизингополучателей;
- отсутствие механизма предоставления государственных гарантий под крупномасштабные лизинговые проекты;
- проблемы в сфере налогообложения и бухгалтерского учета.

17.2. СУЩНОСТЬ ЛИЗИНГОВОЙ СДЕЛКИ

В мировой практике термин «лизинг» используется для обозначения различного рода сделок, основанных на аренде товаров длительного пользования. В зависимости от срока, на который заключается договор аренды, различают три вида арендных операций:

1) краткосрочная аренда (рентинг) — 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. Кроме того, лизинг можно рассматривать как специфическую форму финансирования вложений в основные фонды при посредничестве специализированной (лизинговой) компании, которая приобретает для третьего лица имущество и отдает ему это имущество в аренду на долгосрочный период. Таким образом, лизинговая компания фактически кредитует арендатора. Поэтому лизинг иногда называют «кредит-аренда».

В отличие от договора купли-продажи, по которому право собственности на товар переходит от продавца к покупателю, *при лизинге право собственности на предмет аренды сохраняется за арендодателем, а лизингополучатель приобретает лишь 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 по истечении срока договора.

С экономической точки зрения *лизинг имеет сходство с кредитом, предоставленным на покупку оборудования*. При кредите в основные фонды заемщик вносит в установленные сроки платежи в погашение долга, при этом банк для обеспечения возврата кредита сохраняет за собой право собственности на кредитуемый объект до полного погашения ссуды. При лизинге арендатор становится владельцем взятого в аренду имущества только по истечении срока договора и выплаты им полной стоимости арендованного имущества. Однако такое сходство характерно только для финансового лизинга. Другой вид лизинга — оперативный — больше сходен с классической арендой оборудования.

По своей юридической форме *лизинговая сделка является своеобразным видом долгосрочной аренды инвестиционных ценностей*.

Четкое определение лизинговой операции имеет важное практическое значение, так как при несоблюдении установленных законом правил ее оформления она не может быть признана лизинговой сделкой, что чревато для участников операции рядом неблагоприятных финансовых последствий.

17.3. 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 уничтожается в производственном цикле. По природе арендуемого объекта различают ***лизинг движимого*** и ***недвижимого имущества***.

Субъекты лизинга (стороны лизингового договора)

Субъектами лизинговой сделки являются стороны, имеющие непосредственное отношение к объекту сделки. При этом их можно подразделить на прямых участников и косвенных.

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.

Лизинговыми компаниями называются все компании, осуществляющие арендные отношения независимо от вида аренды (краткосрочной, среднесрочной или долгосрочной). По характеру своей деятельности они подразделяются на узкоспециализированные и универсальные.

Узкоспециализированные компании обычно имеют дело с одним видом товара (легковые автомобили, контейнеры) или с товарами одной группы стандартных видов (строительное оборудование, оборудование для текстильных предприятий). Обычно эти компании располагают собственным парком машин или запасом оборудования и предоставляют их потребителю (арендатору) по первому требованию. Лизинговые компании обычно сами осуществляют техническое обслуживание объектов лизинга и следят за поддержанием их в нормальном эксплуатационном состоянии.

Универсальные лизинговые компании передают в аренду самые разнообразные виды машин и оборудования. Они предоставляют арендатору право выбора поставщика необходимого ему оборудования, размещения заказа и приемки объекта сделки. Техническое обслуживание и ремонт предмета аренды осуществляет или поставщик, или сам лизингополучатель. Лизингодатель таким образом фактически выполняет функцию учреждения, организующего финансирование сделки.

Внедрение банков на рынок лизинговых услуг связано, во-первых, с тем, что лизинг является капиталоемким видом бизнеса, а банки — основные держатели денежных ресурсов. Во-вторых, лизинговые услуги по своей экономической природе тесно связаны с банковским кредитованием и составляют своеобразную альтернативу последнему. Конкуренция на финансовом рынке толкает банки к активному расширению сферы и увеличению числа этих операций, что выдвинуло банки в первую категорию организаций, осуществляющих лизинговые операции. При этом банки контролируют и независимые лизинговые компании, предоставляя им кредиты. Кредитуя лизинговые

компании, они косвенно финансируют лизингополучателей в форме товариого кредита.

Ко второй категории организаций, осуществляющих лизинговые операции, относятся промышленные и строительные фирмы, использующие для сдачи в аренду собственную продукцию.

К третьей категории организаций, осуществляющих сделки иа основе лизинга, можно отнести посреднические и торговые фирмы.

Период лизинга (срок лизингового договора)

Под периодом лизинга понимается срок действия лизингового договора. Поскольку лизинг является особой формой долгосрочной аренды, высокая стоимость и длительный срок службы объектов сделки определяют временные рамки периода лиза.

При определении срока лизингового договора лизингодатель и лизиигополучатель учитывают следующие факторы:

срок службы оборудования, определяемый его технико-экоиомическими данными. Срок лизингового договора не может превышать срок возможной эксплуатации оборудования с учетом условий эксплуатации объекта арендатором. Срок такого договора может ограничиваться законодательно. Например, в Австрии нижний предел установлен на уровне 40%, верхний — на уровие 90% от срока, принятого для начисления амортизации;

период амортизации оборудования, устанавливаемый правительственными органами. При финансовом лизинге срок договора обычио совпадает с периодом амортизации;

цикл появления более производительного или дешевого аналога сделки. Прииимать во внимание этот фактор особенно важно в отраслях, обиовляющих выпускаемую продукцию в короткие сроки;

динамику инфляционных процессов. Для лизингодателя невыгодно заключать договор при быстрорастущей инфляции на продолжительный срок с фиксированными арендными платежами, и наоборот, при тенденции к снижению цен лизингодатель стремится к установлению более длительного срока соглашения;

конъюнктуру рынка ссудных капиталов и тенденции его развития. Поскольку лизинговые компании широко пользуются баиковским кредитом, уровень процентных ставок по долгосрочным кредитам, являющимся осиовой лизингового процента, оказывает непосредственное влияние на длительность лизингового соглашения.

Лизинговые платежи (стоимость лизинга)

В проекте лизииговых операций наиболее сложный момент — определение суммы лизинговых (арендных) платежей, причитающихся лизингодателю. При краткосрочной и среднесрочиой аренде сумма арендных выплат в значительной мере опре-

деляется конъюнктурой рынка арендуемых товаров. При долгосрочной аренде (лизинге) в основу расчета лизиигговых платежей закладываются методически обосиованные расчеты, что связано со значительной стоимостью объекта сделки и продолжительным сроком лизиигового контракта.

Многие экономисты в связи с этим отмечают, что, иесмотря на имеющееся сходство между лизингом и кредитованием, разработка условий лизинга и его документальное оформление являются более сложным делом и требуют специальной подготовки и опыта.

В состав любого лизингового платежа входят следующие основные элементы:

- 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 арендиых платежей по финансовому лизингу используется *формула аннуитетов* (ежегодных платежей по коикретному займу), которая выражает взаимосвязанное воздействие всех условий лизиигового соглашения на величиу арендиых платежей; суммы и срока коитракта, уровня лизингового процента, периодичности платежей. Эта формула имеет следующий вид:

$$P = A\frac{И:Т}{1-1:(1+И:Т)^{Т\times П}}, \qquad (17.1)$$

где P — сумма арендных платежей;
A — сумма амортизации (или стоимость арендуемого имущества);
П — срок контракта;
И — лизинговый процент;
Т — периодичность арендных платежей.

Формуле (17.1) соответствует график, который показывает, что иа протяжении всего периода действия соглашения сумма каждого арендного платежа остается неизменной. Например, при стоимости арендованного оборудования 15 000 ед., сроке договора пять лет, процентной ставке 9%, квартальиой периодичности платежей (раз в три месяца) их сумма будет постоянно равиа

$$15\,000 = \frac{0{,}09:4}{1-1:(1+0{,}09:4)5\times 4} = 15\,000\times 0{,}06375 + 956{,}3\,(\text{ед.}).$$

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*:

$$\frac{1}{1+\text{ОС}\times 1:(1+\text{И}:\text{Т})^{\text{Т}\times\text{П}}}=\frac{1}{1+0{,}05\times 1:(1+0{,}09:4)^{5\times 4}}=0{,}9689, \qquad (17.2)$$

где ОС — остаточная стоимость.

Если первый арендный платеж осуществляется авансом, т.е. в момент подписания арендатором протокола о приеме оборудования, следовательно, не в конце, а в начале процентного периода при ежеквартальной периодичности уплаты процента, то в расчет суммы платежа вносят еще один корректив — *второй поправочный коэффициент*:

$$\frac{1}{1+\text{И}:\text{Т}}, \text{ или } \frac{1}{1+0{,}09:4}=\frac{1}{1{,}0225}=0{,}9779\,. \qquad (17.3)$$

В окончательном виде сумма арендного платежа, внесенного в лизинговое соглашение, будет равна 906,0 ед. (15 000 × × 0,06375 × 0,9689 × 0,9779).

Путем изменения базовой формулы расчета арендных платежей можно определить график погашения задолженности с учетом постепенного нарастания расходов по мере освоения производственных мощностей или график с учетом сезонного расширения производства и реализации в определенном квартале каждого года. С помощью программного обеспечения компьютерных систем можно просчитывать финансовые результаты разных вариантов лизингового соглашения непосредственно в ходе переговоров с арендатором, что даст возможность последнему оценить каждый из предложенных вариантов.

Расчет лизинговых платежей может осуществляться и другим способом[1]. При этом учитываются различные методы начисления амортизации, а также 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:

---

[1] Методические рекомендации по расчету лизинговых платежей. Утверждены Минэкономики России 16 апреля 1996 г.

$$Лп = А + Пк + Пком + Пу + НДС, \quad (17.4)$$

где А — 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.

Отдельные компоненты этой формулы рассчитываются следующим образом.

1. Сумма амортизационных отчислений:

$$А = \frac{С \times На}{100}, \quad (17.5)$$

где А — сумма начисленной амортизации;
С — балансовая стоимость имущества;
На — норма амортизационных отчислений, %.

2. Плата за привлеченные кредитные ресурсы (Пк):

$$Пк = \frac{К \times Ск}{100}, \quad (17.6)$$

где К — сумма кредитных ресурсов;
Ск — ставка за пользование кредитом (в годовых процентах).

При этом величина кредитных ресурсов определяется как разница в стоимости оборудования на начало и конец года, деленная на два.

3. Размер комиссионных выплат (Пком):

$$Пком = \frac{К \times Ском}{100}, \quad (17.7)$$

где Ском — ставка комиссионного вознаграждения.

4. Расчет платежей за дополнительные услуги банка (Пу):

$$Пу = Рк + Ру + Рр + Рд, \quad (17.8)$$

где Рк — сумма командировочных расходов работников банка;
Ру — сумма расходов на услуги;
Рр — сумма расходов на рекламу;
Рд — сумма других расходов.

5. Величина лизинговых взносов (Лв) в зависимости от периодичности платежей определяется следующим образом:

а) при ежегодной выплате:

$$Лв = Лп : Т; \quad (17.9)$$

б) прн ежеквартальной выплате:

$$Лв = Лп : 4; \quad (17.10)$$

в) при ежемесячной выплате:

$$Лв = Лп : Т : 12. \quad (17.11)$$

Следует, однако, учитывать, что в каждом случае расчет лизинговых платежей будет зависеть от конкретного вида лизинга, особенностей лизингового соглашения и выбранного вида лизинговых платежей.

Услуги, предоставляемые по лизингу

Лизинг характеризуется большим разнообразием услуг, которые могут быть предоставлены лизингополучателю. Все виды этих услуг можно условно разделить на две группы:

1) ***технические услуги***, связаниые с оргаиизацией 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 оборудоваиия);
2) ***консультационные услуги*** — услуги по вопросам налогообложения, оформления сделки и др.

17.4. КЛАССИФИКАЦИЯ ЛИЗИНГА И ЛИЗИНГОВЫХ ОПЕРАЦИЙ

Современный рынок лизинговых услуг характеризуется многообразием форм лизинга, моделей лизинговых контрактов и юридических норм, регулирующих лизинговые операции.

В зависимости от различных признаков лизинговые операции можно сгруппировать следующим образом.

По составу участников различают:

- прямой лизинг, при котором собственник имущества самостоятельно сдает объект в лизинг (двусторонняя сделка). Частным случаем прямого лизинга считают возвратиый лизинг, сущность которого заключается в том, что лизинговая фирма приобретает у владельца оборудование и сдает его ему же в аренду;
- косвеиный лизииг, когда передача имущества происходит через посредника (трехсторонняя или многосторонняя сделка).

По типу имущества выделяют:

- лизинг движимого имущества;
- лизинг недвижимого имущества;
- лизинг имущества, бывшего в эксплуатации.

По степени окупаемости существует:

- 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 различают:

- 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 выделяют:

- оперативный лизинг, т.е. 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, т.е. 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

Для оперативного лизинга характерны следующие основные признаки:

- лизингодатель не рассчитывает возместить все свои затраты за счет поступления лизинговых платежей от одного лизингополучателя;
- лизинговый договор заключается, как правило, на срок от двух до пяти лет, что значительно меньше сроков физического износа оборудования, и может быть расторгнут лизингополучателем в любое время;
- риск порчи или утери объекта сделки лежит в основном на лизингодателе. В лизинговом договоре может предусматриваться определенная ответственность лизингополучателя за порчу переданного ему имущества, но ее размер значительно меньше первоначальной цены имущества;
- ставки лизинговых платежей обычно выше, чем при финансовом лизинге. Это вызвано тем, что лизингодатель, не имея полной гарантии окупаемости затрат, вынужден учитывать различные коммерческие риски (риск не найти арендатора на весь объем имеющегося оборудования, риск поломки объекта сделки, риск досрочного расторжения договора) и поэтому повышать цены на свои услуги;
- объектом сделки являются преимущественно наиболее популярные виды машин и оборудования.

При оперативном лизинге лизинговая компания приобретает оборудование заранее, не зная конкретного арендатора. Поэтому компании, занимающиеся оперативным лизингом, должны хорошо 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 следующие возможности его завершения:

- продлить срок договора на более выгодных условиях;
- вернуть оборудование лизингодателю;
- купить оборудование у лизингодателя при наличии соглашения (опциона) на покупку по справедливой рыночной стоимости. Поскольку при заключении договора заранее нельзя достаточно точно определить остаточную рыночную стоимость объекта сделки на момент окончания лизингового контракта, то это положение требует от лизинговых фирм хорошего знания конъюнктуры рынка подержаиного оборудования.

Лизиигополучатель при помощи оперативного лизинга стремится избежать рисков, связанных с владением имуще-

ством, например, 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. Поэтому *лизингополучатель предпочитает оперативный лизинг в случаях, когда:*

- предполагаемые доходы от использования арендованного оборудования не окупают его первоначальной цены;
- оборудование нужно на небольшой срок (сезонные работы или разовое использование);
- оборудование требует специального техиического обслуживания;
- объектом сделки выступает новое, непроверенное оборудование.

Перечисленные особенности оперативного лизинга определили его распространение в таких отраслях, как сельское хозяйство, транспорт, горнодобывающая промышленность, строительство, электрониая обработка информации.

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.

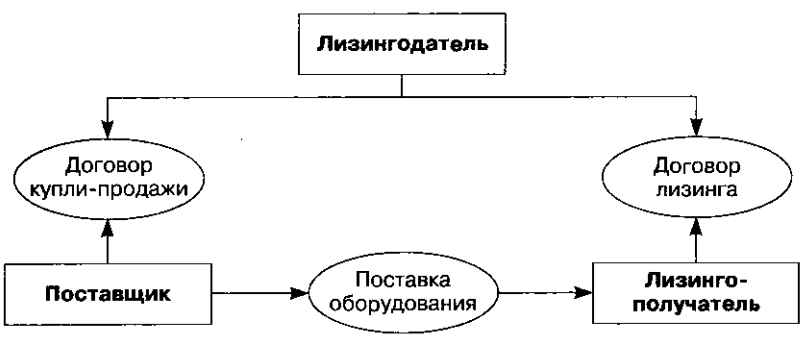


Рис. 17.2. Схема финансового лизинга

Финансовый лизинг характеризуется следующими основными чертами:

- участием третьей стороны (производителя или поставщика объекта сделки);
- невозможностью расторжения договора в течение так называемого основного срока аренды, т.е. срока, необходимого для возмещения расходов арендодателя. Однако на практике это иногда происходит, что оговари-

вается в соглашении о лизинге, но в этом случае стоимость операции значительно возрастает;
- более продолжительным периодом лизингового соглашения (обычно близким к сроку службы объекта сделки);
- объекты сделок при финансовом лизинге обычно отличаются высокой стоимостью.

Как и при оперативном лизинге, после завершения срока контракта лизингополучатель может:
- купить объект сделки, но по остаточной стоимости;
- заключить новый договор на меньший срок и по льготной ставке;
- вернуть объект сделки лизинговой компании.

О своем выборе лизингополучатель сообщает лизингодателю за шесть месяцев или в другой период до окончания срока договора. Если в договоре предусматривается соглашение (опцион) на покупку предмета сделки, то стороны заранее определяют остаточную стоимость объекта. Обычно она составляет от 1 до 10% первоначальной стоимости, что дает право лизингодателю начислять амортизацию на всю стоимость оборудования.

Поскольку финансовый лизинг по экономическим признакам сходен с долгосрочным банковским кредитованием капитальных вложений, особое место на рынке финансового лизинга занимают банки, финансовые компании и специализированные лизинговые компании, тесно связанные с банками.

В ряде стран банкам разрешено заниматься только финансовым лизингом.

Мы рассмотрели два основных вида лизинга. На практике же существует множество форм лизинговых сделок, однако их нельзя рассматривать как самостоятельные виды лизинговых операций.

Формы лизинговых сделок

Под формами лизинговых сделок понимаются устоявшиеся модели лизинговых контрактов. Наибольшее распространение в международной практике получили следующие формы лизинговых операций.

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 это оборудование у нее в аренду. В результате этой операции продавец становится арендатором. Возвратный лизинг применяется в случаях, когда собственник объекта сделки испытывает острую потребность в денежных средствах и с помощью данной формы лизинга улучшает свое финансовое положение.

Лизинг «поставщику»: продавец оборудования также становится лизингополучателем, как и при возвратном лизинге, но арендованное имущество используется не им, а другими арендаторами, которых он обязан найти и сдать им объект сделки в аренду. Субаренда является обязательным условием в контрактах подобиого рода.

Компенсационный лизинг: арендные платежи осуществляются поставками продукции, изготовленной на оборудовании, являющемся объектом лизинговой сделки.

Возобновляемый лизинг: в лизинговом соглашеиии 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. Кредиторами в таких сделках являются крупные коммерческие и инвестиционные банки, располагающие значительными ресурсами, привлечеиными на долговременной основе.

Финансирование лизинговых сделок банками

Финансирование лизинговых сделок банками осуществляется в основиом двумя способами:

1) ***заем.*** Банк кредитует лизингодателя, предоставляя ему кредит на одну лизинговую операцию или, что бывает чаще, на целый пакет лизинговых соглашений. Сумма кредита зависит от репутации и кредитоспособности лизингодателя;
2) ***приобретение обязательств.*** Банк покупает у лизингодателя обязательства его клиентов без права на регресс (обратное требование), учитывая при этом репутацию лизингополучателей и эффективность проекта. Этот способ применяется при крупных разовых сделках с участием надежных заемщиков. Банковские учреждения при организации финансирования проекта с участием лизинговой компании выступают также в качестве гарантов. Обеспечением банковской ссуды при получении ее лизингодателем (без права обратного требования к лизингополучателю) служат объекты лизинговой сделки и лизинговые платежи.

При сдаче в аренду крупномасштабных объектов (самолеты, суда, буровые платформы, вышки) наиболее часто используется ***групповой (акционерный) лизинг***. При таких сделках в роли лизингодателя выступают несколько компаний.

Выше были названы лишь несколько из наиболее распространенных форм лизинговых контрактов. На практике имеет место сочетание разных форм контрактов, что увеличивает их число.

Преимущества для лизингополучателя и лизингодателя (банка)

Быстрый рост лизинговых операций объясняется наличием ряда преимуществ.

Преимуществами для лизингополучателя являются:

- 100%-ное финансирование сделки по фиксированным ставкам. Лизинг обычно не требует авансовых платежей, что очень важно для новых и развивающихся субъектов рыночных отношений (компаний, фирм, предприятий);
- возможность расширения производства и наладка оборудования без крупных затрат и привлечения заемных средств;
- затраты на приобретение оборудования равномерно распределяются на весь срок действия договора, высвобождаются средства на другие цели;
- защита от устаревания (морального износа) — лизинг способствует быстрой замене старого оборудования более современным, позволяет сократить риск морального износа;
- не привлекается заемный капитал; в балансе поддерживается оптимальное соотношение собственного и заемного капитала;
- арендные платежи увязаны с прибыльностью использования полученной по лизингу техники;
- техническое обслуживание и ремонт может взять на себя арендодатель;
- существует возможность обновлять оборудование без значительных затрат;
- действуют налоговые льготы и инвестиционные стимулы;
- есть возможность приобретения оборудования по окончании договора;
- при оперативном лизинге риск гибели оборудования лежит на арендодателе;
- вследствие высокой гибкости лизинг позволяет оперативно реагировать на рыночные изменения;
- лизинговые платежи не включаются в показатель внешней задолженности страны.

К ***преимуществам лизингодателя (банка)*** при лизинговой сделке относят:

- расширение сферы приложения банковского капитала;
- действие относительно меньшего риска, чем предоставление банковских ссуд;
- наличие налоговых льгот;
- возможность установления более тесных контактов с производителями оборудования, что создает дополнительные условия для делового сотрудничества.

Для поставщика преимущества лизинга сводятся к расширению возможностей сбыта и полученню денег наличными.

17.5. ОРГАНИЗАЦИЯ ЛИЗИНГОВЫХ ОПЕРАЦИЙ И СОДЕРЖАНИЕ ЛИЗИНГОВОГО ДОГОВОРА

Организация лизинговых операций определяется особениостями закоиодательства каждой страны. Поэтому рассмотрим наиболее распространенные способы осуществлеиия лизинговых сделок.

Арендатор с целью получения необходимого оборудования от лизинговой компании представляет последней заявку на аренду, в которой указывает наименование оборудования, поставщика (предприятне-изготовителя), тип, марку, цену оборудования или другого имущества, приобретаемого для арендатора, и срок пользования им. В заявке также содержатся даниые, характеризующие производственную и фииансовую деятельность арендатора.

После тщательного анализа представленных сведений лизинговая компания прииимает окончательное 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 договора, предмет договора, сроки действия договора, права и обязанности сторон, условия и виды лизинговых платежей, страхование объекта сделки, порядок расторжения лизингового договора.

Лизингополучатель при организации лизииговой операции обязан:

- провести приемку объекта сделки непосредствеиио при поставке, обеспечить все необходимые технические и правовые условия приемки;
- смонтировать объект и ввести его в эксплуатацию, если это не входит в обязаниости поставщика;
- подтвердить комплектность поставки, качество работы оборудования н достижение проектной мощности;
- указать при обиаружении недостатков их перечень в протоколе приемки и сообщить лизингодателю;
- выполнить другие условия, вытекающие из особенностей приемки объекта сделки.

Важным этапом лизинговой операции является определение формы, размера, вида и способа платежа по лизииговой сделке. Виды лизинговых платежей могут быть различными.

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.

17.6. РИСКИ ЛИЗИНГОВЫХ СДЕЛОК

Лизинговые операции являются рискованными, как и другие банковские операции. В зависимости от вида лизинговые риски классифицируют по двум большим группам: деловые и финансовые риски.

Деловые риски

Можно выделить следующие основные виды деловых рисков.

Маркетинговый риск — риск не найти арендатора на все имеющееся оборудование. Такой риск присущ в основном оперативному лизингу. Способами страхования являются увеличение рисковой 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. Поскольку объектами лизинговых сделок выступает продукция наукоемких отраслей, то они часто подвержены влиянию научно-технического прогресса. Поэтому при появлении на рынке более совершенного аналога объекта лизинговой сделки лизин-

гополучатель 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, связанный с изменением цены объекта лизинговой сделки в течение срока действия лизингового контракта. Лизингодатель теряет потенциальную прибыль при повышении цен на объекты лизинговых сделок, заключенных по старым ценам. Лизингополучатель, напротив, 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 лиза. 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

Можно выделить следующие основные виды финансовых рисков.

Риск несбалансированной ликвидности — возможность финансовых потерь, возникающих в случае неспособности лизингодателя покрыть свои обязательства по пассиву баланса требованиями по активу. Этот риск возникает, когда лизингодатель не в состоянии рефинансировать свои активные операции, срок платежей по которым не наступил, за счет привлечения средств на рынке ссудных капиталов. Минимизация этого риска 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. Эти риски минимизируются подобно процентному риску.

КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ

1. Дайте определение лизинга.
2. Назовите виды арендных операций.
3. Перечислите элементы лизинговой операции.
4. Укажите объекты лизинговой сделки.
5. Перечислите факторы, определяющие срок лизинговой сделки.
6. Назовите основные элементы лизингового платежа.
7. Перечислите основные признаки классификации лизинговых операций.
8. Назовите виды лизинга.
9. Дайте определение оперативного лизинга.
10. Перечислите основные признаки оперативного лизинга.
11. Назовите основные черты финансового лизинга.
12. Укажите способы завершения лизинговой сделки при различных видах лизинга.
13. Дайте определение форм лизинговой сделки.
14. Назовите формы лизинговых сделок.
15. Перечислите возможное участие банков в финансировании лизинговых сделок.
16. Перечислите преимущества, получаемые арендатором при лизинговой сделке.
17. Назовите преимущества лизингодателя при лизинговых сделках.
18. Назовите документы, лежащие в основе лизинговой сделки.
19. Перечислите основные разделы лизингового договора.
20. Перечислите виды лизинговых платежей.
21. Назовите деловые риски лизинговых сделок.
22. Назовите финансовые риски и способы их минимизации.

ГЛАВА 18 ОПЕРАЦИИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ

18.1. ВИДЫ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ

Коммерческие банки — активные участники **рынка ценных бумаг**. Место, занимаемое ими на рынке ценных бумаг, в разных странах неодинаково и определяется законодательными актами. Общей тенденцией современного периода является активное проникновение коммерческих банков на рынок ценных бумаг и в прямой, и в опосредованной форме. В таких странах, как Япония, США и Канада, место коммерческих банков на фондовых рынках законодательно регулируется. Банки этих стран используют косвенные пути участия в инвестиционной и посреднической деятельности через трастовые компании, сотрудничество с брокерскнми фирмами, кредитование инвестиционных компаний и банков и др.

В тех странах, где законодательно разрешено осуществлять все виды **операцнй с ценнымн бумагамн**, банки выступают эмитентами, посредниками и инвесторами.

Во всех странах в настоящее время доходы коммерческих банков от операций с ценными бумагами и инвестиционной деятельности занимают все большую долю, оказывая существенное влияние на формирование прибылн, что стимулирует расширение сферы и увеличенне числа операций с ценными бумагами.

Коммерческие банки активизируют деятельность на фондовом рынке путем создання дочерних финансовых компаннй, а также путем непосредственного участия в деятельности брокерских фирм.

Интернационализация рынка ценных бумаг позволила национальным банкам расширить объем операцнй с иностранными ценными бумагами и повысить таким образом доходы, в том числе за счет игры на курсовых разницах.

Относительно новой формой деятельности коммерческих банков на рынке ценных бумаг в последние годы стало оказание консультационных услуг клиентам по ряду вопросов, связанных с инвестированнем капитала в те или иные финансовые активы.

В российской практике была выбрана смешанная модель рынка ценных бумаг, которая предполагает одновременное присутствие на нем с равными правами н коммерческнх банков, и небанковских инвестиционных институтов. Это европейская модель деятельности универсального коммерческого банка на фондовом рынке, не предусматривающая ограничений на опе-

рации с ценными бумагами. Однако в чистом виде в российской практике эта модель не сформировалась, поскольку она связана с повышенным риском операций.

В настоящее время в нашей стране кредитные организации на рынке ценных бумаг могут выступать в качестве эмитентов собственных эмиссионных и неэмиссионных бумаг, инвесторов, приобретая ценные бумаги за свой счет, а также в роли посредников, выполняя операции по размещению, депозитарному учету ценных бумаг и управлению ими.

Виды выполняемых кредитными организациями операций с ценными бумагами представлены на схеме.



Коммерческие банки, выступая в качестве эмитентов, выпускают следующие ценные бумаги:

1) эмиссионные — акции, облигации, опционы;
2) неэмиссионные — сертификаты, векселя.

Выпуская собственные акции, коммерческие банки выступают в качестве акционерных обществ. При выпуске облигаций, сертификатов и векселей коммерческие банки выполняют одно из своих основных предназначений — аккумулирование денежных и создание платежных средств.

В качестве посредников в операциях с ценными бумагами коммерческие банки по поручению клиента осуществляют их продажу, перепродажу, хранение и получение доходов (дивидендов, процентов), имея комиссионное вознаграждение. В последние годы широкое распространение получили 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, заключаемом между ссудозаемщиком и банком.

В последние годы коммерческие банки являются активными участниками рынка государственных ценных бумаг.

Кроме перечисленных операций с ценными бумагами коммерческие банки могут выступать в качестве депозитария, т.е. вести учет акций и других ценных бумаг, реестр акционеров.

Для работы на рынке ценных бумаг коммерческие банки должны располагать следующими лнцензиями:

- профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление дилерской деятельности;
- профессионального участннка рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности;
- професснонального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами;
- профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности, включая операции с физическими лицами.

Все операции коммерческих банков с ценными бумагами можно сгруппировать следующим образом:

1) собственные сделки банков с ценными бумагамн — нн-вестицнонные, торговые;
2) гарантийные операцни;
3) доверительные операции;
4) депозитарные операции.

Собственные сделки банков с ценными бумагами осуществляются по инициативе банка от его именн и за его счет. Такие сделки подразделяются на инвестиции н торговые операции.

Как правило, основной областью инвестиций банков являются вложения в твердопроцентные ценные бумаги. Ценные бумаги представляют собой одну нз форм ликвидных резервов банка, поэтому при выборе ценных бумаг для инвестиций основное внимание уделяется их надежности.

Интенсивность инвестиций банков в твердопроцентные ценные бумаги зависит от потребности клиентов банка в кредитных ресурсах и прогноза динамики процентных ставок на рынке кредитов. Если ожидается снижение процентных ставок, то для банка более рационально вложить средства в твердопроцентные ценные бумаги, и наоборот, если есть вероятность повышения процентных ставок, то банк должен воздержаться от дальнейшей покупки твердопроцентных ценных бумаг и постараться продать имеющиеся на балансе.

Банк выступает в роли самостоятельного торговца, приобретая ценные бумаги для собственного портфеля или продавая их. Основная цель, которую преследуют банки, совершая торговые операции,— извлечение дохода из разности курсов на

одни и те же ценные бумаги на различных биржах. Поскольку эти операции должны проводиться быстро, то в конечном счете они способствуют выравниванию курсов на ценные бумаги. Сделки на ценные бумаги с клиентами, заключаемые непосредственно в банке, называются прямыми.

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.

Банки, выступающие гарантами при эмиссии ценных бумаг, берут на себя обязательство перед инвестиционной компанией, проводящей размещение ценных бумаг, что в случае неполного размещения акций или облигационного займа они примут их на свой счет по заранее согласованному курсу. При полном размещении акций или займа банки получают комиссию и вознаграждение за риск.

Предположим, банк «А», выступая в качестве инвестиционной компании, принимает на себя обязательство по размещению облигаций предприятия «Х». Банк «Б» выступает гарантом по размещению этого облигационного займа. Если заем не будет размещен, то банк «Б» обязан принять не размещенные банком «А» облигации по заранее оговоренной стоимости. Гарантийные операции, не связанные непосредственно с эмиссионной деятельностью банка, могут осуществляться либо одним банком, либо банковским консорциумом. Порядок взаимодействия банка в рамках гарантийного консорциума определяется многосторонним соглашением.

С развитием рынка ценных бумаг получают все большее развитие доверительные операции. Крупные коммерческие банки открывают специальные 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, совершаемых в настоящее время, 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,

формнрование портфеля ценных бумаг в соответствнн с указанием клиента, продажа ценных бумаг по поручению клиента);

- депознтарное обслуживание (ведение счетов ДЕПО, расчеты по операциям с ценными бумагами).

Доверительные операции, с одной стороны, дают возможность владельцам денежных средств и ценных бумаг преодолевать инвестиционную неопределенность, снижать риск инвестиций; с другой стороны, являются менее рисковыми для банков, чем операции с ценными бумагами за собственный счет банков.

18.2. ВЫПУСК БАНКОМ СОБСТВЕННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

Коммерческне банки могут выпускать следующне виды ценных бумаг: акцни, опционы, собственные долговые обязательства: облигации, сертификаты, векселя.

Порядок выпуска коммерческимн банками акций, облнгаций и опционов регламентируется соответствующими законодательными и нормативными актами, в частности Инструкцией Банка России от 10 марта 2006 г. № 128-И «О правилах выпуска н регнстрацни ценных бумаг кредитнымн организациямн на территории Российской Федерации».

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 акцнонерного общества. В последующем при увеличении уставного капитала, а также при реорганизацнн кредитных организаций, созданных как общества с ограниченной (дополнительной) ответственностью, они становятся акционерными банками.

Банком России установлены единые процедуры регистрации и выпуска ценных бумаг кредитными организациями. Эти процедуры предусматривают, во-первых, государственную регистрацию всех выпусков ценных бумаг, независимо от величины выпуска и количества инвесторов; во-вторых, регистрацию выпусков ценных бумаг в Департаменте лицензирования деятельности и финансового оздоровления кредитных органнзаций Банка России или в территориальных учреждениях Банка России.

Процедура эмиссии ценных бумаг включает следующие этапы:

1) принятие решения о размещенни ценных бумаг;
2) утверждение решения о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг;
3) государственную регистрацию выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг;

4) размещение ценных бумаг;
5) государственную регистрацию отчета об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг.

Кредитные организации, созданные в форме акционерных обществ, формнруют уставный капитал нз номинальной стоимостн акций, приобретаемых акционерами. Кредитные организации могут выпускать только именные акции в документарной и бездокументарной форме, обыкновенные и привилегированные акции.

Акции считаются ***именными*** в том случае, если для реализации имущественных прав, связанных с владением имн, необходима регнстрация 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 должны быть внесены соответствующие записи в реестр.

Все акцни банка, независнмо от порядкового номера н временн выпуска, должны иметь одинаковую номинальную стоимость (в рублях), если онн предоставляют право голоса на собрании акционеров. Это требование распространяется и на привилегнрованные акции, если уставными документами банка эти акции наделяются правом голоса.

При учреждении акционерного банка или при преобразовании организации из общества с ограниченной (дополнительной) ответственностью (ООО) в акционерный банк все акцни должны быть распределены среди участннков этого банка. Если преобразование организации из ООО в акционерный банк сопровождается увеличением уставного капитала, то оно может осуществляться лишь за счет дополнительных взносов участников или распределяться между участниками при увеличении уставного капитала банка за счет капитализации других его фондов.

Первый выпуск акций банка должен полностью состоять из обыкновенных именных акций. Выпуск прнвилегированных акций в этом случае не допускается. Такое положение вызвано тем, что банк в первый год работы может не обеспечить выплату дивидендов по привилегированным акцням в установленном размере.

Для увеличения уставного капитала акционерный банк может выпускать акцни только после полной оплаты акционерами всех ранее выпущенных банком акций.

При увеличении уставного капитала банки имеют право выпускать как ***обыкновенные***, так и ***привилегированные*** акции. Доля привилегированных акцнй не должна превышать 25% суммы уставного капитала. Привилегированные акции банка могут иметь разную номинальную стоимость, если это не проти-

воречит уставным документам банка, наделяющим правом голоса привнлегированные акции.

Государственная регистрация выпуска акций сопровождается регистрацией проспекта при их размещенни среди неограниченного круга лиц или заранее известного круга лиц, число которых превышает 500.

Процедура выпуска банком акций различается в зависимости от того, сопровождается ли регистрация выпуска ценных бумаг регистрацией проспекта эмиссни. Если регистрация выпуска ценных бумаг банка проводится без регистрации проспекта эмнссии, то процедура выпуска будет включать следующие этапы:

1) принятие эмитентом решения о выпуске;
2) регистрация выпуска ценных бумаг;
3) регнстрация ценных бумаг;
4) регистрация итогов выпуска.

Если регистрация выпуска ценных бумаг банка сопровождается регистрацией проспекта эмиссии, то процедура выпуска будет включать следующие этапы:

1) принятне эмитентом решения о выпуске;
2) подготовка проспекта эмнссин;
3) регистрация выпуска ценных бумаг н проспекта эмиссии;
4) издание проспекта эмнссии и публикация сообщения в средствах массовой информации о выпуске ценных бумаг;
5) реалнзация ценных бумаг;
6) регистрация итогов выпуска;
7) публикация итогов выпуска.

Решение о выпуске ценных бумаг приннмает орган управления банка, который имеет соответствующне полномочия согласно действующему законодательству и уставным документам банка. Собрание акционеров банка может уполномочить совет директоров банка в промежутке между годовыми собраннями акционеров принимать решения об установленин пернодов осуществления выпусков акций и об их объемах с установлением максимального прироста уставного капитала. Совет банка отчитывается перед очередным собранием акционеров о выполнении установленного на истекший год прироста уставного капитала. Решение о выпуске акций должно содержать общне данные о порядке, источннках, методах и сроках осуществления мероприятий, связанных с выпуском.

Проспект эмиссии готовится правлением банка, подписывается председателем правления, главным бухгалтером, сшивается, его страницы нумеруются, прошнуровываются и скрепляются печатью банка. Проспект должен быть заверен независимой ауди-

торской фирмой при выпуске акций, связанном с увеличением уставного капитала банка. В случае публичного размещения и (или) публичного обращения ценных бумаг проспект эмиссии должен быть подписан финансовым консультантом на рынке ценных бумаг, подтверждающим таким образом достоверность и полноту информации, приведенной в проспекте.

Проспект эмиссии должен содержать:

- основные данные об эмитенте;
- данные о финансовом положении эмитента;
- сведения о предстоящем выпуске ценных бумаг.

Для формирования мнения о финансовом положении эмитента необходимы бухгалтерские балансы за последние три завершенных финансовых года либо за каждый завершенный период (с момента образования), если этот срок менее трех лет, подтвержденные аудиторской проверкой

Для ***регистрации выпуска своих ценных бумаг*** банк-эмитент представляет соответственно в главное территориальное управление Банка России или в Департамент лицензирования деятельности и финансового оздоровления кредитных организаций Банка России следующие документы:

- 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. Если банк проводит *повторный выпуск акций*, который одиовремеино сопровождается не только изменениями объема уставного капитала, но и другими изменениями в уставных документах, то регистрационные документы повторного выпуска акций подаются одновременно с представлением в Банк России других документов, необходимых для регистрации этих изменений.

При повторных выпусках акций банки должны представить регистрационные документы в соответствующие подразделения Банка России в месячный срок с момента принятия решения о повторном выпуске акций. Документы на внесение изменений в устав банка в связи с увеличением уставного капитала банк должен подать в Банк России после регистрации итогов выпуска ценных бумаг.

Банк России может отказать в регистрации выпуска ценных бумаг в случаях:

- нарушения банком-эмитентом действующего законодательства Российской Федерации о ценных бумагах и порядка составления и оформления регистрационных документов на выпуск ценных бумаг;

- неполного представления регистрационных документов;
- иаличия в регистрационных документах недостоверной информации либо информации, 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. В таких случаях банк-эмитент представляет соответствующие объяснения причин иевыполнеиия экономических нормативов и перечень мероприятий по приведению экономических показателей к установленным нормам.

Банк, выпускающий акции, должен быть безубыточным в течение последиих трех завершеиных финансовых лет либо с момента образоваиия, если этот срок менее трех лет. Для вновь созданных банков предусматривается, что при их работе меньше финансового года и наличии убытков за этот период выпуск акций возможен только при условии представления банком соответствующих расчетов и гарантий, подтверждающих, что по итогам полного финансового года банк будет иметь прибыль.

Кроме прочего, от банков-эмитентов требуется, чтобы они не подвергались санкциям со стороны государственных органов. Банки-эмитенты не должны иметь просроченной задолженности по уплате налогов и кредитам на момент составления проспекта эмиссии, дебетового сальдо по корреспондентскому счету, открытому в Баике России, включая корреспондентские субсчета своих филиалов. Отказ в регистрации ценных бумаг по иным осиованиям не допускается.

При регистрации выпуска акций им присваивается государственный регистрациониый номер. Если банк одновременио выпускает несколько видов акций, то на них оформляется единый комплект регистрационных документов, но каждый из видов акций получает свой порядковый номер по исчислению банка-эмитеита и отдельный государственный регистрационный номер. Если банк при повторном выпуске акций предусматривает параметры, аналогичные параметрам раиее выпущенных видов акций, то за акциями иового выпуска сохраняется государственный регистрационный номер, присвоенный акциям аиалогичиого ему предшествующего выпуска.

После регистрации проспекта банк-эмитент ***публикует зарегистрированный проспект эмиссии ценных бумаг отдельной брошюрой*** в достаточном для информации потенциальных

покупателей количестве, если акции реализуются по открытой подписке. При закрытой подписке на акции проспект не публикуется. Одновременно банк публикует в средствах массовой информации сообщеиие о предстоящей продаже акций, указав в нем вид выпускаемых акций, объем и цену реализации, сроки начала и завершения продажи; места, где покупатели могут ознакомиться с содержанием проспекта и приобрести акции.

Банки могут принимать в оплату акций:

1) денежные средства в иациональной и иностранной валюте;
2) материальные ценности, необходимые для деятельности банка.

Вновь создаваемый банк может принять в оплату акций материальные ценности — здание, в котором будет располагаться банк. При увеличении уставного капитала в оплату акций могут быть приняты другие виды материальных ценностей при наличии разрешения Совета директоров Банка России. При этом доля материальных активов в первые два года с момента регистрации не должна превышать 20% общей суммы уставного капитала, а в дальнейшем она должна быть снижена до 10%.

Действующие банки могут использовать для оплаты дополнительного выпуска акций собственные средства:

1) эмиссионный доход;
2) средства, полученные от переоценки материальных активов;
3) средства фоидов накопления и специального назначения, созданных из прибыли прошлых лет;
4) невыплаченные дивиденды по итогам работы за прошлый год;
5) сумму разницы между уставным капиталом банка и его собственными средствами.

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 баиковской лицензии.

Банк России может отказать в регистрации отчета и итогов выпуска ценных бумаг, что означает признание выпуска несостоявшимся и аииулирование государственной регистрации самого выпуска, если:

- банком-эмитентом нарушено законодательство Российской Федерации о ценных бумагах, в том числе в случае наличия в представленных документах сведений, позволяющих сделать вывод о противоречии условий эмиссии и обращения ценных бумаг законодательству Российской Федерации и Инструкции № 102-И и несоответствии условий выпуска ценных бумаг законодательным и нормативным актам;
- установлено несоответствие документов, представлеиных для государствеиной регистрации выпуска ценных бумаг или регистрации проспекта ценных бумаг, существующим правилам;
- не представлены в течение 30 календарных дней по запросу регистрирующего органа все документы, необходимые для государственной регистрации выпуска ценных бумаг или регистрации проспекта ценных бумаг;
- установлено несоответствие фииаисового консультанта иа рынке ценных бумаг, подписавшего проспект ценных бумаг требованиям, определенным законодательством Российской Федерации и изданиыми в соответствии с ним нормативными актами;
- в проспект ценных бумаг или в решение о выпуске ценных бумаг внесены ложные сведения либо сведения, не соответствующие действительности (недостоверные сведения).

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**. Обязательным условием выпуска облигаций является 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). Действующими законодательными и нормативными актами запрещается одиовременный выпуск акций и облигаций.

Наряду с этим установлено, что выпуск облигаций допускается банками *не ранее третьего года их существования* и при

условии надлежащего утверждения к этому времени двух годовых балансов. Банки могут выпускать облигации ранее установленного срока только при наличии обеспечения, предоставленного третьими лицами. Объем выпускаемых акций не может превышать сумму уставного капитала банка. При выпуске облигаций на величину, превышающую размер уставного капитала, необходимо обеспечение, представленное банку третьими лицами. Обеспечение, представляемое третьими лицами по облигационным займам, должно предусматривать конкретную сумму, равную объему выпуска облигаций по номинальной стоимости, и общую сумму процентов, причитающихся по облигациям. При выпуске дисконтных облигаций величина обеспечения должна быть равна объему выпуска облигаций номинальной стоимости.

Облигациями с обеспечением признаются такие облигации кредитной организации, исполнение обязательств по которым обеспечивается залогом, поручительством, банковской гарантией, государственной или муниципальной гарантией. Предметом залога по облигациям банка с залоговым обеспечением могут быть только ценные бумаги и недвижимое имущество.

Банковская гарантия, предоставляемая в обеспечение исполнения обязательства кредитной организации-эмитента, не может быть отозвана.

Государственная и муниципальные гарантии по облигациям предоставляются в соответствии с бюджетным законодательством Российской Федерации и законодательством Российской Федерации о государственных (муниципальных) ценных бумагах.

Облигации могут выпускаться как ***именными***, так и ***на предъявителя***, ***на бумажных носителях*** либо ***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, т.е. требование о единой цене размещения на облигации 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 территориальном учреждении Банка России.

Банк-эмитент размещает облигации по решению совета директоров (наблюдательного) совета, если иное не предусмотрено уставом этой организации.

Регистрационные документы на выпуск облигаций должны быть представлены банком в территориальные управления либо в Департамент лицензирования и финансового оздоровления кредитных организаций Баика России в месячный срок с момента решения о таком выпуске.

После регистрации и публикации проспекта эмиссии банк-эмитент имеет право приступить к реализации выпускаемых облигаций, которая осуществляется иа основании договоров, заключаемых с покупателями на оговореиное число облигаций. Банк-эмитент может пользоваться услугами посредников (финансовых брокеров), действующих на основании специальных договоров комиссии или поручения с банком-эмитентом. Наряду с этим банк может заменить ранее выпущенные им конвертируемые облигации и другие ценные бумаги на вновь выпущенные согласио условиям выпуска и действующему законодательству.

Облигации должны быть реализованы в срок, устаиовленный решением о выпуске ценных бумаг, но не позднее, чем через год после регистрации их выпуска.

Баики могут реализовывать облигации ***по номинальной стоимости*** либо ***с дисконтом***. Последний является величиной будущего дохода покупателя облигации.

Порядок выпуска коммерческими банками сертификатов и собственных векселей

К другим ценным бумагам, эмитируемым коммерческими банками, отиосятся депозитные и сберегательные сертификаты. Порядок их выпуска и обращеиия был устаиовлен письмом Банка России от 10 февраля 1992 г. № 14-3-20 «О депозитных и сберегательных сертификатах баиков» (в редакции указаний ЦБ РФ от 31 августа 1998 г. № 333-У, от 29 сентября 2000 г. № 857-У).

Депозитиый или **сберегательный сертификаты** — это письменные свидетельства банка-эмитента о вкладе денежных средств, удостоверяющие право вкладчика или его правопреемиика на получеиие по истечении установлеиного срока суммы депозита (вклада) и процентов по нему.

Право выпуска сберегательиых сертификатов предоставляется коммерческим банкам:

1) при условии осуществления ими банковской деятельности не менее двух лет; публикации годовой отчетиости, подтвержденной аудиторской фирмой; соблюдеиия банковского законодательства и нормативных актов Банка России, в том числе директивных экоиомических нормативов;
2) при иаличии закоиодательно создаваемого резервного фонда в размере не менее 15% от фактически оплаченной суммы уставиого капитала; выполнения обязательных резервиых требований.

Коммерческие баики имеют право приступить к выпуску сертификатов только после утверждения условий выпуска

и обращения главными территориальными управлениями Банка России. Условиями должны предусматриваться полный порядок выпуска и обращения сертификатов, описание внешнего вида и образец (макет) сертификата и их внесение в Реестр условий выпуска и обращения сберегательных и депозитных сертификатов кредитных организаций.

Банк России *может запретить либо признать выпуск недействительным с возвратом всех собранных от выпуска сертификатов средств вкладчикам, а также потребовать досрочной оплаты сертификатов в случаях, если*:

- условия выпуска не соответствуют действующему законодательству, нормативным актам Банка России;
- банком несвоевременно представлены документы для регистрации условий выпуска и внесения их в Реестр условий выпуска и обращения сберегательных и депозитных сертификатов кредитных организаций;
- существенно ухудшилось финансовое положение банка; территориальными учреждениями Банка России применены санкции в виде ограничения, запрета на проведение операций по привлечению денежных средств во вклады;
- имела место реклама выпуска сертификатов до регистрации условий выпуска.

Банки могут выпускать сертификаты ***в разовом порядке*** и ***сериями***, ***именные*** и ***на предъявителя***. Именной сберегательный (депозитный) сертификат должен иметь место для оформления уступки требования (цессии) или делаются дополнительные листы — приложения к именному сертификату, на которых оформляются цессии.

Депозитные сертификаты выпускаются для продажи только ***юридическим лицам***, сберегательные — только ***физическим лицам***. Оба вида сертификатов выпускаются в рублях. Сертификат является срочной ценной бумагой, т.е. в нем указывается срок обращения. Максимальный срок обращения депозитных сертификатов — один год, сберегательных — три года.

Депозитный и сберегательный сертификаты — это виды доходной ценной бумаги, поэтому не могут служить расчетным или платежным средством за проданные товары или оказанные услуги. Имеются также 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 лицу.

Выпускаемые банком сертификаты должны быть изготовлены типографским способом, отвечать требованиям, предъявляемым к подобного рода ценным бумагам.

Сертификат имеет определенные преимущества по сравнению со срочным вкладом:

- возможность передачи другому лицу;
- использование в качестве залога при получении кредита;
- расширение для банка круга потенциальных инвесторов путем привлечения посредников для продажи сертификатов.

В мировой банковской практике известны два вида депозитных сертификатов:

1) **непередаваемые депозитные сертификаты**, которые хранятся у вкладчика и предъявляются в банк по истечении срока;
2) **передаваемые (обращающиеся) депозитные сертификаты**, которые могут быть переданы другому лицу путем купли-продажи на вторичном рынке.

В российской практике широкое распространение получил ***выпуск собственных векселей***, что 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 регламентируется Гражданским кодексом Российской Федерации, Федеральным законом от 11 марта 1997 г. № 48-ФЗ «О переводном и простом векселе» и нормативными актами 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***. Кроме того, 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, который определяется как разница между номинальной суммой век-

селя, по которой он погашается, и ценой, по которой он был продан первому векселедержателю. По ***беспроцентному векселю*** векселедержатель получает номинальную сумму векселя, по которой он был продан.

В соответствии с законодательством банки могут выпускать, покупать, продавать и хранить платежные документы и ценные бумаги (чеки, векселя), осуществлять иные операции с ними как в рублях, так и в иностранной валюте. ***Валютный вексель*** является платежным документом в иностранной валюте, относится к валютным ценностям, а операции с валютными векселями рассматриваются в качестве валютных операций.

К очевидным достоинствам валютного векселя как инструмента привлечения валютных средств относится возможность варьирования срока платежа и выбор способа платежа. Если вексель выписан на определенную сумму в иностранной валюте, например в долларах США, то платеж по нему возможен как в долларах, так и в российских рублях. Для закрепления способа платежа непосредственно в валюте векселя в его тексте должна присутствовать фраза типа «векселедатель обязуется уплатить *n* долларов США». В ином случае векселедатель имеет право совершить оплату в местной валюте по официальному курсу доллара США на день платежа.

Помимо преимуществ, предоставляемых эмитентам и держателям векселей самой формой векселя, есть еще одно — расширение возможности применения валютного векселя путем увеличения его ликвидности, которая обеспечивается по крайней мере двумя способами:

1) путем досрочного погашения векселя в банке-эмитенте;
2) посредством учета векселя в одном из коммерческих банков.

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 времени.

Инвестиционные операции коммерческие банки осуществляют за счет:

- собственных ресурсов;
- заемиых и привлеченных средств.

Банки, покупая те или иные виды ценных бумаг, должны учитывать такие факторы, как:

- уровень риска;
- ликвидность;
- доходность.

Под **риском вложеиий** понимается возможное снижение рыночиой стоимости ценной бумаги под воздействием изменений на фоидовом рынке. Снижеиие риска ценной бумаги обычно достигается в ущерб доходности. Оптимальное сочетание риска и доходности обеспечивается путем тщательиого подбора и постоянного контроля иивестициониого портфеля.

Иивестициоииый портфель банка — набор ценных бумаг, приобретенный им с целью получения доходов и поддержаиия ликвидности. Банки, управляя портфелем цеиных бумаг, стремятся к достижению равновесия между ликвидностью и прибыльностью. Основными факторами, определяющими величиию инвестиционного портфеля банка, являются его размер и качество менеджмента. Структура инвестиционного портфеля обычно зависит от вида ценных бумаг, которые обращаются на фондовом рынке страиы. Это, как правило, ценные бумаги, эмитированиые федеральным правительством, местными органами власти и крупными предприятиями.

Осиовными условиями эффективной инвестиционной деятельности банков являются:

- фуикционирование развитого фондового рынка в стране;
- наличие у банков высокопрофессиональных специалистов, формирующих портфель ценных бумаг и управляющих им;
- диверсифицированность инвестициоиного портфеля по видам, срокам и эмитентам ценных бумаг;
- достаточность законодательной и нормативной базы.

Одиа из важных проблем при формировании инвестиционного портфеля — оценка инвестиционной привлекательности фондовых инструментов. В банковской практике существуют два подхода. Первый подход основан на рыночной конъюнктуре, т.е. исследуется динамика курсов; второй — на анализе инвестиционных характеристик цеиной бумаги, отражающей финаисово-экономическое положение эмитента или отрасли, к которой он принадлежит.

Таким образом, исторически сложились два направления **анализа фоидового рынка**:

1) фундаментальный анализ;
2) технический анализ.

Фундаментальный анализ основан на оценке эмитента, т.е. его доходов, объема продаж, активов и пассивов, нормы прибыли на собственный капитал и других показателей, характеризующих деятельность эмитента и уровень его менеджмента. Анализ проводится на базе информации, содержащейся в балансе, отчете о прибылях и убытках, и других данных, публикуемых эмитентом. С помощью такого анализа делают прогнозы доходов, которые определяют будущую стоимость акции и, следовательно, могут повлиять на ее цену. На этой основе принимается решение о целесообразности приобретения либо продажи данного вида ценных бумаг.

Технический анализ, напротив, предполагает, что все фундаментальные причины суммируются и отражаются в ценах фондового рынка. Основной посылкой, на которой строится технический анализ, служит то, что в движении биржевых курсов уже отражена вся информация, впоследствии публикуемая в отчетах эмитента и являющаяся объектом фундаментального анализа. Технический же анализ нацелен на изучение спроса и предложения ценных бумаг, динамики объемов операций по их купле-продаже и курсов ценных бумаг.

Приемы технического анализа используются преимущественно при управлении инвестициями в государственные ценные бумаги. Этот метод имеет ряд достоинств: техническая легкость, быстрота анализа, пригодность для большого числа выпусков государственных ценных бумаг, что предопределило его широкое использование в отечественной практике. На основе этого метода прогнозируется рыночная цена.

Инвестиционные ценные бумаги приносят банкам доход, который складывается из дивидендных и процентных выплат по вложениям в ценные бумаги, курсовых разниц и комиссионных за предоставление инвестиционных услуг. В соответствии со степенью риска вложений и возможной потерей части стоимости активов Банком России установлены следующие *коэффициенты риска по вложениям в ценные бумаги*:

- вложения в облигации Банка России, не обремененные обязательствами, — 0%;
- вложения в государственные долговые обязательства и облигации внутреннего и внешнего валютных займов Российской Федерации, не обремененные обязательствами, — 10%;
- вложения в государственные долговые обязательства стран, не входящих в «группу развитых стран», не обремененные обязательствами, — 10%;
- вложения в долговые обязательства субъектов Российской Федерации и местных органов самоуправления, не обремененные обязательствами, — 20%.

Одновременно Банк России ввел ограничения на использование собственных средств кредитных организаций для приобретения долей и акций других юридических лиц. Максимально допустимый объем вложений составляет 25%. При этом собственные средства кредитной организации, инвестируемые на приобретение долей (акций) одного юридического лица, не должны превышать 10% собственного капитала банка.

Инвестиционные операции банка сопряжены с определенными рыночными рисками, которые приводят:

- к потере в полной сумме или частично вложенных средств;
- обесцениванию помещенных в ценные бумаги средств при росте темпов инфляции;
- неполучению полностью или частично ожидаемого дохода по вложенным средствам;
- задержкам в получении дохода;
- появлению проблем, связанных с переоформлением права собственности на приобретенные ценные бумаги.

Для уменьшения потерь от обесценения ценных бумаг коммерческие банки должны создавать резервы. По реальной рыночной стоимости переоцениваются вложения в следующие ценные бумаги:

- в акции акционерных обществ;
- негосударственные долговые обязательства;
- иные ценные бумаги по указанию Банка России.

Переоценка проводится по средней (между ценой покупателя и продавца) рыночной цене на последний рабочий день минувшего месяца.

Банк России установил следующие **критерии**, в соответствии с которыми ценные бумаги считаются имеющими рыночную котировку:

- ценные бумаги включены в листинг ценных бумаг не менее чем на одной фондовой бирже или фондовом отделе товарной биржи;
- среднемесячный биржевой оборот по итогам отчетного квартала составляет не менее 5 млн руб.;
- наличие публикации официальной биржевой котировки ценной бумаги в общероссийской газете;
- отсутствие ограничений на обращение ценной бумаги.

Ценные бумаги, удовлетворяющие одновременно всем перечисленным критериям, относятся к числу ***ценных бумаг с рыночной котировкой***.

Инвестиционные операции банки должны проводить в соответствии с утверждаемой руководством банка **инвестиционной политикой**, которая содержит:

- формулировки основных целей;

- структуру инвестиционного портфеля;
- лимиты по видам, качеству ценных бумаг, срокам и эмитентам;
- порядок торговли ценными бумагами;
- особенности проведения операций по отдельным видам ценных бумаг и т.д.

После определения целей инвестирования и видов ценных бумаг для приобретения банки определяют **стратегию управления портфелем ценных бумаг**. В зависимости от метода ведения операций стратегии делятся на активные и пассивные.

В основе ***активной стратегии*** лежит прогнозирование ситуации в различных секторах финансового рынка и активное использование специалистами банка прогнозов для корректировки структуры портфеля ценных бумаг.

Пассивные стратегии, напротив, больше ориентированы на индексный метод, т.е. портфель ценных бумаг структурируется в зависимости от их доходности. Доходность ценных бумаг должна соответствовать определенному индексу и подразумевает равномерное распределение инвестиций между выпусками разной срочности, т.е. должна выдерживаться «лестница сроков». В этом случае долгосрочные бумаги обеспечивают банку более высокий доход, а краткосрочные — ликвидность. Портфельная стратегия управления ценными бумагами включает элементы как активного, так и пассивного управления.

18.4. ОПЕРАЦИИ РЕПО

Операции РЕПО для российских коммерческих банков являются новым видом операций с ценными бумагами, но довольно широко используются как коммерческими банками, так и финансовыми компаниями и другими участниками фондового рынка. Рынок РЕПО, несмотря на возникающие сложности, имеет хорошие перспективы развития и постепенно может стать одним из больших секторов финансового рынка.

Операции РЕПО имеют важное макроэкономическое значение, поскольку применяются для управления ликвидностью банковской системы.

Эта сфера операций РЕПО чрезвычайно важна, потому что расширяет круг операций на открытом рынке, позволяет более гибко и с наименьшими затратами достигать необходимых целей. Коммерческие банки получают возможность с меньшим риском размещать временные свободные ресурсы, а Банк России — проще 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 указанные ценные бумаги 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 и представляет собой тот 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 операций 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 заключенного между сторонами договора.

Существует и еще одно определение операции РЕПО — кредит, обеспеченный ценными бумагами или кредитование «под залог» ценных бумаг.

В зависимости от срока 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 и процентная ставка.

Сделки РЕПО различаются не только по срокам и ставке, но и *по порядку движения ценных бумаг*, по которым заключен договор РЕПО, т.е. по месту хранения ценных бумаг.

Практика функционирования рынка РЕПО США показывает, что стороны в договоре РЕПО, как правило, используют один из трех вариантов перемещения и хранения ценных бумаг.

Первый вариант предусматривает, что ценные бумаги, купленные в первой части РЕПО, переводятся покупателю, который минимизирует свой кредитный риск. Недостатком этого вида РЕПО является то, что в отдельных случаях издержки по переводу бумаг могут быть довольно значительными.

Во *втором варианте* ценные бумаги переводятся в пользу третьей стороны по операции РЕПО. Данный вид РЕПО получил название «трехстороннее РЕПО». Третья сторона по договору РЕПО несет определенные обязательства перед непосредственными участниками сделки: проверяет вид ценных бумаг, перечисленных одной стороной другой стороне; отслеживает состояние маржи и при необходимости требует дополнительных перечислений. Поскольку оба счета (по деньгам и по бумагам) находятся у третьего участника, издержки по переводу средств в данном случае значительно минимизируются. Третья сторона

в данном случае выступает гарантом правильного исполнения договора РЕПО и получает определенное вознаграждение за оказанные услуги.

Третий Вариант отличается от двух других тем, что ценные бумаги остаются у их продавца по первой части договора РЕПО и этот продавец становится хранителем ценных бумаг для покупателя. Данный вид РЕПО традиционно называется «доверительное РЕПО», характеризуется минимальными издержками по переводу ценных бумаг и самым высоким уровнем кредитного риска. Продавец ценных бумаг должен вести раздельный учет собственных ценных бумаг и тех, которые ему уже не принадлежат.

Прн проведенин операции РЕПО предусматрнвается возможность обратной покупки ценных бумаг, отличающихся от тех, которые были куплены в первой частн сделки РЕПО, т.е. возможность замещения другими ценными бумагами. Право замещения реализуется посредством указания и опнсания в договоре ценных бумаг — заменителей.

Коммерческие банки проводят операции РЕПО с ценными бумагами, имеющнми официальную котировку на фондовых биржах, а именно:

- государственными ценнымн бумагамн;
- ценными бумагами, гарантнрованнымн государством;
- первокласснымн коммерческнми векселямн;
- акциями и облигацнями крупных промышленных компаний и банков, обращающнмися на бнрже;
- депознтными сертифнкатами.

Если ценные бумаги не котируются на бирже, то их стоимость оценивается самим банком на основе ннформации публнкуемых балансов и фннансовых отчетов, а также справок организаций, специализирующихся на сборе подобной информацни, в том чнсле правнтельственных, н т.д.

Цена приобретения ценных бумаг коммерческим банком у участнпка фондового рынка завнсит от их внда, надежности, лнквидностн, срока действия соглашения РЕПО и обычно составляет 50—90% рыночной стонмости этнх ценных бумаг на момент заключения сделкн. Другнмн словами, осуществляется дисконтирование рыночной стоимостн пакета ценных бумаг. По окончании срока действия соглашения участнпк фондового рынка выкупает свои ценные бумаги.

Участнпки фондового рынка заинтересованы в проведении операций РЕПО в случаях, когда не наблюдается тенденция роста цены имеющихся в его распоряженин ценных бумаг; не желают реализовывать эти ценные бумаги; нуждаются в оборотном капитале для операцнй с теми ценными бумагамн, к которым рынок проявляет нанбольший нитерес. Коммерческие банкн в настоящее время заинтересованы в проведенни данной операции преимущественно для поддержания ликвидности баланса.

КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ

1. Назовите виды выполняемых кредитными организацнями операций с ценнымн бумагами.
2. Перечнслите виды ценных бумаг, эмитеитами которых является коммерческий банк.
3. Назовите виды эмиссионных ценных бумаг, выпускаемых коммерческнм банком.
4. Назовнте внды неэмисснонных ценных бумаг, выпускаемых коммерческим банком.
5. Укажите виды посредническнх операций с ценнымн бумагами, выполияемых коммерческимн банками.
6. Какие лнцензии должны иметь коммерческие банки для работы на рынке ценных бумаг?
7. Назовите этапы процедуры эмиссии ценных бумаг.
8. Какие акции называются именными?
9. Перечислите виды акций, которые может выпускать коммерческий банк.
10. Перечислите внды акцнй, которые может выпустнть коммерческий банк при его созданнн.
11. Какие акцни может выпускать коммерческнй банк при увеличенин уставного капнтала?
12. Какой государственный орган регнстрнрует выпускаемые коммерческими банкамн ценные бумагн?
13. Какой орган коммерческого банка принимает решение о выпуске ценных бумаг?
14. Какне документы предоставляет коммерческий банк для регистрацни выпуска ценных бумаг?
15. В теченне какого срока должны быть представлены регнстрационные документы в Банк России?
16. Назовнте причнны, по которым Банк Россни может отказать в регнстрацин выпуска ценных бумаг.
17. Перечислите нсточники оплаты акций банка.
18. В течение какого срока должны быть оплачены выпущенные банком акцин?
19. Укажите прнчнны, по которым Банк Россин может отказать в регнстрацин отчета и нтогов выпуска ценных бумаг.
20. Прн соблюдении какнх условий коммерческне банкн могут выпускать облигацнн?
21. Перечислнте внды облигацнй, которые может выпускать коммерческий банк.
22. В теченне какого срока должны быть реалнзованы облигацни?
23. Перечислнте условия и порядок выпуска сертнфнкатов.

24. По какнм прнчннам Банк России может отказать в выпуске сертификатов?
25. Перечнслнте виды выпускаемых банком сертифнкатов.
26. Перечислите виды выпускаемых банком векселей.
27. Какие достонйства нмеют векселя, выпускаемые коммерческими банкамн?
28. За счет каких средств коммерческие банки осуществляют инвестиционные операцни с ценными бумагами?
29. Перечислите виды рнсков, связанные с нвестиционнымн операциями банков с ценными бумагами.
30. На какие виды делятся операцнн РЕПО?

ГЛАВА 19 ВАЛЮТНЫЕ ОПЕРАЦИИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ

19.1. СУЩНОСТЬ ВАЛЮТНЫХ ОПЕРАЦИЙ

Валютные операции в широком смысле — это ряд последовательных действий по оформлению и оплате документов и сделок, номинированных в иностранной валюте. Они могут охватывать все виды операций кредитной организации.

Валютные операции в узком смысле — это сделки по покупке и продаже иностранной валюты.

Валюта — это денежные знаки иностранных государств:

1) денежные знаки в виде банкнот, казначейских билетов, монеты, находящиеся в обращении и являющиеся законным средством наличного платежа на территории иностранного государства, а также изымаемые либо изъятые из обращения, но подлежащие обмену денежные знаки;
2) средства на банковских счетах и в банковских вкладах в денежных единицах иностранных государств и в международных денежных или расчетных единицах.

К **валютным ценностям** относятся:

1) иностранная валюта;
2) внешние ценные бумаги.

Субъектами валютных отношений являются юридические и физические лица (резиденты, нерезиденты), осуществляющие валютные сделки и расчеты, а также посредники и участники взаимосвязей на валютных рынках и сфере международных расчетов (табл. 19.1).

Таблица 19.1

Субъекты валютных операций

Участники		Посредники	
резиденты	**нерезиденты**	**Банк России**	**уполномоченные банки**
Физические лица, являющиеся гражданами Российской Федерации Постоянно проживающие в Российской Федерации иностранные граждане и лица без гражданства Юридические лица, созданные в соответствии с законодательством Российской Федерации	Физические лица, не являющиеся резидентами Юридические лица, созданные в соответствии с законодательством иностранных государств и имеющие местонахождение за пределами территории Российской Федерации	Определяет порядок валютных расчетов и операций Является агентом валютного контроля и органом валютного регулирования	Агенты валютного контроля, имеющие лицензию Банка России на проведение валютных операций

Продолжение

Участники		Посредники	
резиденты	**нерезиденты**	**Банк России**	**уполномоченные банки**
Находящиеся за пределами территории Российской Федерации филиалы, представительства и иные подразделения резидентов Дипломатические представительства, консульские учреждения Российской Федерации и иные официальные представительства Российской Федерации, находящиеся за пределами территории Российской Федерации, а также постоянные представительства Российской Федерации при межгосударственных или межправительственных организациях Российская Федерация, субъекты Российской Федерации, муниципальные образования	Организации, не являющиеся юридическими лицами, созданные в соответствии с законодательством иностранных государств и имеющие местонахождение за пределами территории Российской Федерации Аккредитованные в Российской Федерации дипломатические представительства, консульские учреждения иностранных государств и их постоянные представительства при межгосударственных или межправительственных организациях Межгосударственные и межправительственные организации, их филиалы и постоянные представительства в Российской Федерации Находящиеся на территории Российской Федерации филиалы, постоянные представительства и другие обособленные или самостоятельные структурные подразделения нерезидентов		

Таким образом, в целом к **валютным операциям** следует отнести:

1) приобретение резидентом и отчуждение валютных ценностей, а также их использование в качестве средства платежа;
2) ввоз и вывоз с таможенной территории Российской Федерации валютных ценностей;
3) перевод иностранной валюты в Росснйскую Федерацню и из нее.

Операцнн с иностранной валютой совершаются согласно Федеральному закону «О валютном регулировании и валютном контроле», указам Президента РФ, постановлениям Правительства РФ, нормативным документам Банка Россин и Минфина России.

Банкам запрещается осуществлять операции по пронзводству и торговле матернальными ценностями, а также по страхованию, за исключеннем страхования валютных н кредитных рисков.

Банковские операции в нашей стране могут проводнться уполномоченными банками, включая банки с участием иностранного капитала н банки, капитал которых полностью принадлежит иностранным участнкам.

19.2. КЛАССИФИКАЦИЯ ВАЛЮТНЫХ ОПЕРАЦИЙ

Классифнкацню валютных операцнй можно представить в следующем виде (табл. 19.2).

Таблица 19.2
Классификация валютных операций

Критерий классифнкации	Вид валютной операцни
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
По видам	Открытие и ведение валютных счетов клиентуры Неторговые операции коммерческого банка Ввоз и вывоз иностранной валюты Установление корреспондентских отношений с иностранными банками

Продолжение

Критерий классификации	Вид валютной операции
	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

Кроме квалификационных признаков очень важны *объемы проводимых операций* с иностранной валютой, например, *по срокам исполнения* по активным операцням преобладают текущие операции, тогда как операции, связанные с движением капитала, кассовые операции, срочные операции составляют значительно меньшие суммы.

Если рассматривать операции *по характеру*, то активные операции банков меньше пассивных, в основном за счет превышения кредитов полученных над размещенными средствами. Так, по состоянию на 1 июля 2007 г. предоставленные российскими банками в инвалюте кредиты составили в рублевой оценке 2 502 746 млн руб., а привлеченные вклады и депозиты на эту же дату — 621 009 млн руб. н депозитов организации — 434 612 млн руб.

Кассовые операции, квалифицированные, например, *по форме*, составили за май 2007 г.: наличные по поступлению денежных средств — 1239,3 млн дол., *по расходу* 12 821,9 млн дол. США. Они же *по характеру* — пассивные.

По влиянию на ОВП все онн совершаются в рамках лимитов открытых валютных позиций дня и т.д.

Классификация банковских валютных операций может осуществляться как по критериям, общнм для всех банковских операций (пассивные, активные операции), так и по особым классификационным признакам, свойственным только валютным операциям.

Операции с иностранной валютой и ценными бумагами в иностранной валюте подразделяются на ***текущие валютные операции*** и ***валютные операции, связанные с движением капитала***.

Текущие операции совершаются в течение 180 дней. Свыше этого срока следуют операции, связанные с движением капитала, которым присущ более высокий риск. Их ограничения имеют своими целями:

- предотвращение существенного сокращения золотовалютных резервов;
- сглаживание резких колебаний курса валюты Российской Федерации;
- поддержание устойчивости платежного баланса Российской Федерации.

Перечисленные ограничения носят недискриминационный характер и отменяются органами валютного регулирования по мере устранения обстоятельств, вызвавших их установление.

Текущие операции в отличие от операций, связанных с движением капитала, осуществляются без ограничений.

К текущим валютным операциям относятся следующие.

1. ***Валютные операции между резидентами***:
   - расчеты в магазинах беспошлинной 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 Российской Федерации или ввозимого в Российскую Федерацию 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;

- операцин 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;
- осуществление обязательных платежей (налогов, сборов и других платежей) в федеральный бюджет, другие бюджеты;
- переводы за товары и услуги (экспорт, импорт);
- сделки между уполномоченнымн банками, совершаемым ими от своего имени и за свой счет.

2. ***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, а также 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 лнцами 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 предприимательской деятельности;
- с уплатой уполномоченным банкам комнссионного вознаграждения.

3. ***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 внешнеторговой 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. 19.2, валютные операции можно различать *по срокам исполнения*. В этой связи выделяются ***кассовые*** и ***срочные*** валютные операции. 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.

Согласно критериям классификации, *по субъектам* валютные операции делятся на операции ***с резидентами и нерези-***

дентами 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 физическнх 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 юрндических лиц;
- купля-продажа иностранной валюты в наличной и безналичной формах;
- выдача банковских гарантий;
- осуществление переводов денежных средств по поручению физнческих лиц без открытия банковских счетов (за исключением почтовых переводов).

Банк вправе в установленном порядке создавать филиалы на территориях иностранных государств и (или) приобретать акции (доли) в уставном капитале иностранных банков.

Банковские операции в иностранной валюте могут выполняться банком от своего имени, по собственной инициативе и за свой счет или от имени и по поручению клиентов банка. Следовательно, *в зависимости от субъекта, от которого исходит первоначальное предложение на осуществление операций*, валютные операции можно разделить на ***собственные операции***, т.е. операции, осуществляемые банками за свой счет, и ***клиентские операции***, т.е. операции, совершаемые по поручению клиентов банка (табл. 19.3).

Необходимость деления валютных банковских операций на собственные и клиентские вызвана также тем, что финансовые результаты в первом случае формируются как маржинальный доход или убыток, а во втором случае — как доход в качестве комнссионного вознаграждения за выполнение функции посредника, уменьшенный на расходы банка, связанные с выполнением этой функции. В первом случае все

риски, связанные с выполнением операции, ложатся иа банк, а во втором случае — на клиента, за счет которого выполняется эта операция.

Таблица 19.3

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 валютиых операций делятся на товарные и нетоварные (неторговые).

К ***товарным операциям*** относятся:

- расчеты за товары и услуги;
- покупка и продажа валютных ценностей юридическими лицами и банкамн (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*** можно отнести:

- кредитование участников внешнеэкономической деятельностн;
- предоставление кредитов банкам;
- конверсионные сделки (своп, спот, форвард);
- валютный арбнтраж;
- 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, наминированных в инвалюте.

По масштабу валютные операции бывают крупные и мелкие. ***Крупные валютные операции*** регламентируются закоиодательством, например, установлены лимиты по открытым валютным операциям (10% по отдельной валюте н 20% по валютиой позиции банка по отношению к капиталу); лимит вывоза наличной валюты за рубеж, лимит перевода и т.д.

По форме различают ***наличные валютные операции*** (валютно-обменные операции и наличные сделки спот) и ***безналичные валютные операции*** (все остальные операции).

Подробную классификацию валютных операций по видам см. в параграфе 19.4.

По влиянию на открытую валютную позицию (ОВП) различают ***валютные операции влияющие*** и ***не влияющие*** на ОВП.

Валютиая позиция — состояние остатков средств в иностранных валютах, которые формируют активы и пассивы (с учетом внебалансовых требований и обязательств по незавершенным операциям) в соответствующих валютах и создают в связи с этим риск получения дополнительных доходов или расходов при измененни обменных курсов валют.

Открытая валютная позиция — разница между остатками средств в иностранных валютах, которые формируют количественно не совпадающие активы и пассивы, отражающие требования получить и обязательства поставить средства в данных валютах как завершенные расчетами в настоящем (т.е. на отчетную дату), так и истекающие в будущем (т.е. после отчетной даты).

Короткая открытая валютная позиция — открытая валютная позиция в отдельной иностранной валюте, пассивы и внебалансовые обязательства в которой количественно превышают активы и виебалансовые требования в этой ниостранной валюте.

Длинная открытая валютная позиция — открытая валютная позиция в отдельной иностранной валюте, активы и внебалансовые требования в которой количественно превышают пассивы н внебалансовые обязательства в этой иностранной валюте.

Закрытая валютная позиция — валютная позиция в отдельной иностранной валюте, активы и пассивы (с учетом внебалансовых требований и обязательств по незавершенным операциям) в которой количественно совпадают.

Дата заключеиия сделки (дата сделки) — дата достижения сторонами соглашения по всем существенным условиям сделки: наименование обмениваемых валют, курс обмена, суммы обмениваемых средств, дата валютирования и т.д.

Банк России устанавливает лнмиты открытых валютных позиций, т.е. количественные ограничения соотношений суммарных открытых валютных позиций и собственных средств (капитала) уполномоченных банков.

К ***операциям, влияющим на изменение валютной позиции***, следует относить:

- начисленне процентных и получение операционных доходов в иностраниых валютах;

- начисление процентных и оплату операционных расходов, а также расходов на приобретение собственных средств в нностранных валютах;
- конверсионные операции с немедленной поставкой средств (не позднее второго рабочего банковского дия от даты сделки) и их поставкой на срок (свыше двух рабочих банковских дней от даты сделки), включая операции с наличной нностранной 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 операцни в иностранной валюте и сделки с прочими валютными ценностями, кроме сделок с драгоценными металлами;
- операции с пронзводными финансовымн инструментами валютного рынка (в том числе бнржевого), если по условиям этих сделок в том или ином виде предусматривается обмен (конверсия) нностранных валют нлн нных валютных ценностей.

К валютным операциям с ***высоким риском*** относятся все операции, связанные с движеннем капнтала, торговые, кредитные и по погашению дебиторской задолженностн.

К валютным операциям со ***средним риском*** можно причислить гарантийные операции, кредитные с резервированием (50%).

Низкий риск несут неторговые операции по привлечению депозитов и вкладов, веденню счетов в нностранной валюте, расчетные операции.

Согласно ранее представленной классифнкации валютные операции различаются также *по формам расчетов*. Здесь выделяют в особую группу ***документарные валютные операции*** (аккреднтнвы, инкассо, гарантии), нспользуемые при экспортно-импортных операциях.

Докумеитариый аккредитив — обязательство банка, открывшего аккредитив (банка-эмитента) по просьбе своего клиента-приказодателя (импортера), пронзводить платежи в пользу экспортера (бенефициара) против документов, указанных в аккредитиве.

Прн расчетах по экспорту в форме документарного аккредитива иностранный банк открывает его у себя по поручению фирмы-экспортера н посылает банку об этом аккредитивное письмо. На каждый аккредитив открывается досье.

Суть операции: экспортер имеет гарантию своевременного получения экспортной выручки, импортер осуществляет оплату по факту поставки.

Признаки аккреднтива:

- является денежным обязательством, исполнение которого происходит при условии предоставления предусмотренных документов;
- является сделкой, обособленной от внешнеэкономического контракта, в котором предусмотрена аккредитивная форма расчетов;
- банк осуществляет платеж по аккредитиву от собственного имени, но по поручению своего клиента;
- банк осуществляет платеж за счет собственных средств или средств клнента;
- выставление аккредитива и платеж с аккредитива порождают цепь сделок между участниками кредитно-расчетных отношений.

Виды документарного аккредитива:

- на предъявителя;
- оплаченный в срок;
- с отложенным сроком платежа;
- револьверный (возобновляемый);
- неревольверный;
- подтвержденный;
- неподтвержденный;
- с предварительным депонированием средств;
- под гарантию банка.

Наиболее важный крнтерий — ***отзывность аккредитива*** — предполагает следующее деление:

- отзывный аккредитив (может быть аннулирован нли изменен без уведомления экспортера);
- безотзывный аккредитив — твердое обязательство банка, выгоден для экспортера, но несет риски для банка.

Достоинства аккредитива:

- защита от коммерческих рисков;
- быстрое получение денежных средств экспортером;
- возможность работы с любым незнакомым клиентом;
- высокая степень юриднческой защиты;
- профессиональная проверка домументов по контракту.

В расчетах по форме **документарное инкассо** банк-эмитеит принимает на себя обязательство предъявить предоставленные верителем документы плательщику (импортеру) для акцепта и получения денег.

Документарное инкассо — метод платежа (банковская расчетная операция), при которой банк по поручению клиента-экспортера получает причитающиеся денежные средства на основании представленных клиентом в банк товарно-расчетных документов.

Суть операции: проверка документов (инкассового поручения и товарно-расчетных), получение акцепта (предварительного или последующего), оплата траты.

Тратта — это документ, содержащий безусловный приказ кредитора (трассанта) заемщику (трассату) об уплате в указанный срок определенной суммы денежных средств ремитенту (названному в векселе лицу) или предъявителю.

Внды инкассо:

- документ за наличный расчет (Д/Р) — немедлеиная оплата при предъявлении;
- документы против акцепта (Д/А) — выдача банком-инкассатором документов только на основании акцепта тратты;
- документы против гарантии оплаты (Д/Г) — переводящий банк выдает документы на основании гарантии экспортера;
- документы без оплаты (ДБО) — выдача документов импортеру без оплаты против его обязательства произвести платеж в определенные сроки.

Банковский перевод представляет собой поручение одного банка другому выплатить переводополучателю определенную сумму. Экономическое обосиование банковских переводов завнсит от того, каким образом оплачиваются товары (услуги, работы, предметы интеллектуальной деятельности): до их поставки (авансовые платежи) илн после их получения экспортером (расчеты в форме открытого счета).

Виды переводов:

- авансовые с гарантней возврата;
- платежи по открытому счету.

Переводы нмеют ряд *достоинств*:

- быстрота проведения операцни;
- простота ее оформления;
- беззатратность для кредитной организацин.

Вместе с тем переводам присущн *недостатки*, главный — отсутствне гарантии платежа.

Банк совершает клиентские переводы за счет перевододателя иностранному получателю (бенефициару) с указанием способа возмещения банку-плательщнку выплаченной нм суммы. Банк переводополучателя руководствуется конкретными указаниями, содержащимися в платежном поручении. Платежные поручения передаются между банками через телекоммуникационные средства передачи банковской информации (СВИФТ, СПРИНТ, телекс).

19.3. ЛИЦЕНЗИРОВАНИЕ ВАЛЮТНЫХ ОПЕРАЦИЙ

Кредитная организация совершает валютные операцин на основании лицензии на осуществление банковскнх операций,

выданной Банком России, которая содержит указание на вид лицензии, перечень банковских операций, право на осуществление которых предоставлено кредитной организации, дату выдачи и номер лицензии. Такая лицензия выдается на бланке, защищенном от подделок и подписывается председателем Банка России или его заместителем, возглавляющим Комитет банковского надзора Банка России. Подпись скрепляется печатью Банка России с изображением Государственного герба Российской Федерации.

Банк России:

- принимает решение о государственной регистрации вновь создаваемых кредитных организаций;
- осуществляет взаимодействие по вопросам государственной регистрации кредитных организаций с Минфином России;
- выдает кредитным организациям лицензии на осуществление банковских и валютных операций или на их (лицензий) расширение;
- ведет реестр выданных лицензий и Кннгу государственной регистрации кредитных организацнй в целях осуществления контрольных и иадзорных функций.

Для государственной регистрации кредитной организации и получения лицензии (или расширения сферы ее действия) на осуществление банковских операций должен быть представлен ряд документов. Среди них:

- заявление о государственной регистрации кредитной организации на имя руководителя Банка России;
- бизнес-план кредитной организации;
- заверенные копии документов, подтверждающих государственную регистрацию учредителей кредитной организации;
- анкеты кандидатов (соответствующих установленным квалификационным требованиям) на должности руководителей кредитиой организации, главного бухгалтера, заместителей главного бухгалтера, работников, имеющих право на операции с валютой, сведения об отсутствии судимости;
- надлежащнм образом заверенные копни документов, подтверждающих право собственности (право аренды) учредителя или иного лица на завершенное строительством здание (помещение), в котором будут располагаться обменные пункты, валютная касса;
- пояснительная записка по технической укрепленности, оборудованию помещений для совершения операций с валютными ценностями охранно-пожарной и тревожной сигнализацией и по организации охраны, обеспе-

чивающей защиту жизни персонала и сохранность ценностей.

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

Подтверждение своевременной и правомерной оплаты 100% уставного капитала кредитной организации (а также 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 наличии данной лицензии банк вправе устанавливать корреспондентские отношения с неограниченным количеством иностранных банков. Банк, имеющий такую лицензию, вправе 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.

Небанковской кредитной организации в зависимости от ее формы могут быть выданы лицензии следующих видов.

1. ***Лицензия на осуществление банковских операций со средствами в рублях или со средствами в рублях и иностранной валюте для расчетных небанковских кредитных организаций с правом осуществления валютных операций.*** В этом случае разрешается:
   - открытие и ведение банковских счетов юридических лиц;
   - осуществление расчетов по поручению юридических лиц, в том числе банков-корреспондентов, по их банковскнм счетам;
   - инкассация денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов и кассовое обслуживанне юридических лиц;
   - купля-продажа иностранной валюты в безналичной форме;
   - осуществление переводов денежных средств по поручению фнзических лиц без открытия банковскнх счетов (за исключением почтовых переводов).
2. ***Лицензия на осуществление банковских операций со средствами в рублях или со средствами в рублях и иностранной валюте для небанковских кредитных организаций, совершающих депозитно-кредитные операции. При этом возможны следующие валютные операции:***
   - привлечение денежных средств юрндических лиц во вклады (на определенный срок);
   - размещение привлеченных во вклады денежных средств юридических лиц от своего имени и за свой счет;
   - купля-продажа иностранной валюты в безналичной форме от своего имени и за свой счет;
   - выдача банковских гарантий.

Действующему не менее двух лет банку могут разрешить расширенне деятельиости путем получения ***лицензий на осуществление банковских и валютных операций***. Для получения этой лицеизии в течение последних шести месяцев, предшествовавших подаче соответствующего ходатайства в территориальное учреждение Банка России, а также до принятия Банком России решения о расшнрении деятельности кредитной организации она должна быть:

- финаисово устойчнвой, в том числе выполнять обязательные резервные требования Банка России;
- выполнять установленные федеральнымн законами и нормативиыми актами Банка Россин требования к пре-

доставлению информации об участнпках и их группах (аффилированных лицах);

- не иметь задолженности перед федеральным бюджетом, бюджетом соответствующего субъекта Российской Федерации, соответствующим местным бюджетом н государственными внебюджетными фондами;
- иметь организационную структуру (включающую службу внутреннего контроля), адекватную масштабам проводимых операций и принимаемым на себя рискам;
- выполнять установленные федеральными законами и нормативнымн актами Банка России квалификационные требования к членам совета директоров (наблюдательного совета) и руководителям, работникам валютных подразделений;
- соблюдать технические требования, установлеиные Банком России для осуществления банковских операций;
- выполнять другие необходимые требоваиия законодательства.

За рассмотрение вопроса о выдаче кредитной органнзации лицензии на осуществлеиие банковских операций взимается лицензионный сбор в установленном проценте от размера уставного капитала, указанного в уставе кредитной организации. Данный сбор уплачнвается кредитной организацней по ее местонахождению и поступает в доход федерального бюджета.

Банку, имеющему лицензию на осуществление банковских операций, 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.*** Даиная лицензия может быть выдаиа банку при наличии лицензии на осуществление банковских операцнй со средствами в рублях и иностранной валюте или одиовременно с этой лицензией.
3. ***Лицензия на привлечение во вклады денежных средств физических лиц в рублях и иностранной валюте.*** Такая лицензия дает право:
   - на привлечение денежных средств физических лиц во вклады (до востребования и иа определенный срок);
   - на размещение привлеченных во вклады (до востребования и на определенный срок) денежных средств физических лиц от своего имени и за свой счет;
   - на открытие и ведение банковских счетов фнзических лиц;

- на осуществление расчетов по поручению физических лиц по их банковским счетам.

4. ***Генеральная лицензия, содержащая разрешение на все виды банковских валютных операций.*** При этом банк вправе создавать филиалы на территориях иностранных государств и (или) приобретать акцин (доли) в уставном капитале иностранных банков. Данная лицензия может быть выдана банку, имеющему лицензии на осуществление всех банковских операций со средствами в рублях и ииостранной валюте, а также выполняющему установленные нормативиыми актами Банка России требования к размеру собственных средств (капнтала).

Наличие лицензии на осуществление банковских операций с драгоценными металлами не является обязательным условием для получения генеральной лицензии.

При рассмотрении вопроса о выдаче банку лицензии проводится проверка страхования вкладов физических лиц.

При рассмотренни вопроса о выдаче банку генеральной лицензии в нем проводится комплексная проверка. Генеральная лицензня на осуществление банковских операций может быть выдана банку, с даты государственной регистрацин которого прошло не менее двух лет.

Не позднее пяти рабочих дней с момента принятия решения о выдаче лицензии на осуществление банковскнх операций Банк Россни направляет соответствующие сведения в уполномоченный регистрирующий орган.

Банк Россин не позднее рабочего дня, следующего за днем принятия решения о выдаче кредитной организацни лицензни, информирует об этом Агентство по страхованию вкладов.

При реорганизации кредитиых организацнй, в результате которой создается новая кредитная организация (новые кредитные организацин), Банк России рассматривает вопрос о выдаче ей (им) новых лицензий на осуществление банковских операций. При этом Банком России принимаются во внимание лицензни, на основании которых действовали реорганизованные кредитные организации.

Итак, все лицензин, выдаваемые Банком России, подразделяются следующим образом.

1. ***Внутренние лицензии***, дающие право на открытие счетов резидентов в иностранной валюте, открытие корреспондентских счетов в иностранной валюте с российскими банками полного или ограниченного круга банковских операций в иностранной валюте на территории России.
2. ***Расширенные лицензии***, предоставляющие коммерческим банкам право открывать корреспондентские сче-

та в иностранной валюте с ограниченным числом зарубежных банков и обслуживать нерезидентов.

3. ***Генеральные лицензии***, гарантирующие право на совершение коммерческими банками полного круга банковских операций в иностранной валюте как на территории России, так и за ее пределами. Банк может открывать столько корреспондентских счетов, сколько сочтет необходимым.

Виды лицеизий установлены Инструкцией Банка России от 14 января 2004 г. № 109-И «О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществленне банковских операций» (в редакции от 14 мая 2007 г.).

Для получения банками лицензий на проведение операций в иностранной валюте Баик России предъявляет ряд квалифицироваиных и технических требований.

1. Для получення лицензии на проведение неторговых операций в иностранной валюте Банк России предъявляет следующие требования:
   - знание законодательных и иормативных актов, регулирующих порядок использования иностранной валюты на территории России;
   - знание инструкций по проведению валютных неторговых операций, кассовой работе с валютными ценностями, о порядке открытия н ведения счетов в иностраниой валюте и в рублях российских н иностранных организаций н частных лиц, о работе обменных пунктов;
   - присутствие в штате банка работников, имеющих опыт проведения операций с наличной валютой;
   - знание разновидиостей платежных документов в иностранной валюте и рублях н особенностей работы с ними;
   - наличие корреспондентского счета в иностранной валюте;
   - владение оборудованием кассового помещеиия, обеспечивающим сохранность ценностей;
   - оснащенность счетной техникой и оргтехникой;
   - наличие необходимых бланков строгого учета, штампов и печатей.
2. При веденин текущих валютных счетов клиентов банк обязан исполнять функцин агента валютного коитроля за валютными операциями своих клиентов.

   Для ведения текущих валютных счетов необходимо:
   - знание порядка и условнй открытия и ведения расчетных счетов организаций в рублях;

- знание инструкций о порядке открытия и ведения валютных счетов;
- знание нормативных документов н правил продажи части валютной выручки предприятий;
- наличне или согласие на открытие корреспондентского валютного счета в иностранном банке или в банке, имеющем счет в иностранном банке.

3. Одним нз необходнмых условнй для получения лицензии на проведение банком международных расчетов является наличне корреспондентских отношений с иностранными банками.

К организации корреспондентскнх отношеннй с иностранными баикамн Банк России предъявляет следующие квалифнкационные и технические требования:

- знание ииостранных языков, позволяющее вести банковскую и коммерческую перепнску;
- знаиие основных тенденций современных международных экономических отношений, основ экономического анализа для оценки экономического и финансового положения отдельных банков;
- знание основных положений межбанковских корреспондентских соглашений;
- наличие каналов оперативной международной связн.

Получение лицензии на совершение операций по международным расчетам, связанным с экспортом товаров и услуг, также требует выполнения банком определенных условий, а именно:

- знания законодательства Российской Федерацин о чеках и векселях, унифицнрованных правил и обычаев Международиой торговой палаты по инкассо, аккредитивам и гарантиям, нормативных актов Банка России по международным расчетам;
- знания иностранного языка и соответствующей банковской термииологии;
- практических навыков ведения коммерческой банковской переписки на иностранном языке;
- знания порядка выверки расчетов н урегулирования несквитованиых сумм;
- наличия средств международной связи;
- оснащения техникой ключевания и шифрования платежных инструкций, наличия образцов подписей и таблиц ключей для шифрования передаваемых сообщенний;
- оснащения компьютерными термнналами.

4. Получение лицензий на проведение операций по продаже и покупке иностранной валюты на внутреннем ва-

лютном рынке технически не представляет сложности, но связано с определенными рнсками, поэтому требует:

- знания валютного законодательства Российской Федерации, в частности касающегося порядка ведения уполномоченнымн банками открытой валютной позиции и обязательной продажи части экспортной валютной выручки;
- знания конъюнктуры валютных рынков, тенденций изменений валютных курсов;
- практических навыков оценки возникающих рисков, умения распределить эти рискн;
- наличия средств в разных валютах на счетах клиентов.

5. Одним из наиболее сложных и рисковых видов операций коммерческнх банков с иностранной валютой являются кредитные операции в иностранной валюте. Размещение банками валютных средств проводится на внутреннем или международном рынке.

   К получению лицензии на проведение кредитных операций в иностранной валюте предъявляются те же требования, что и к лицензии на операции по продаже-покупке иностранной валюты, а именно:

   - знанне тенденции изменения процентных ставок на национальном и мировом валютном рынках;
   - знание особенностей международных кредитных соглашений, правил их оформления;
   - опыт работы с ннострапными банками и фирмами;
   - оснащение компьютерной техникой и современными каналами связи.

6. Существует и еще один вид международных банковских операций, требующий специальной лицензии, а также тщательной подготовки кадров и современного технического оснащения — это депозитные и конверсионные операции на международных рынках капитала. К этим операциям предъявляются те же требования, что н к кредитным операциям плюс знание обычаев и традиций поведенння на международных рынках капиталов, оборудование спецнального операционного зала и оснащение системой, например «Рейтер», позволяющей осуществлять дилинг.

19.4. ВИДЫ ВАЛЮТНЫХ ОПЕРАЦИЙ

Валютные операции охватывают все направления банковской деятельности. Рассмотрим наиболее распространенные виды валютиых операций.

Открытие и ведение валютных счетов клиентов

Любые валютные операции совершаются по специальным валютным счетам. Каждый вид открываемого счета определяет участников операции и характер проводимых по нему платежей. Независимо от вида валютного счета все они имеют общие критерии классификации. Ими 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 только по распоряжению клиентов;
- контроль за экспортно-импортными операциями.

Для проведения валютных операций резидентам Российской Федерации могут открываться счета в банках, расположенных за пределами территории Российской Федерации, и счета в уполномоченных банках Российской Федерации.

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 ее дня осуществления) при переводе валюты с одиого счета на другой.

Ограничения вызваны необходимостью дополнительного контроля за средствами на счетах для противодействия вывозу капитала из России, отмыванию денег, уходу от налогообложения, а также с целью мониторинга платежеспособности владельца счета.

По счетам резидентов в уполномочеиных банках Российской Федерации (кроме операций по обязательному предварительному резервированию) суммы перечисляемых с валютно-

го счета денежных средств и по отдельным операциям физических лиц, ограничения не устаиовлены.

К **запрещенным операцням** физических лиц по валютным счетам в уполномоченных банках относятся:

- передача валютных цеиностей в дар Российской Федерации, субъекту Российской Федерации и (или) муниципальиому образованию;
- дарение валютных ценностей супругу и блнзким родственникам;
- завещание валютных ценностей или их получение по праву иаследования;
- приобретение и отчуждение в целях коллекционирования единичных денежных знаков и монет;
- перевод без открытия банковских счетов;
- покупка у уполномоченного банка илн продажа наличной иностранной валюты, обмен, замена денежных знаков иностранного государства, а также прием для направления иа инкассо в банки за пределамн территории Российской Федерации наличной иностранной валюты.

Порядок открытия и ведения банковских счетов (банковских вкладов) нерезидентов, открываемых на территории Российской Федерации, в том числе специальных счетов, устанавливает Банк России. Нерезиденты имеют право **без ограничений** перечислять иностранную валюту и валюту Российской Федерации со своих банковских счетов в банках за пределами территории Российской Федерации на свои банковские счета в уполномоченных банках и наоборот. Однако порядок обязательного предварительного резервирования распространяется и на них.

Неторговые операции коммерческого банка

К неторговым операциям относятся операции по обслуживанию клиентов, не связанные с проведением расчетов по экспорту и импорту товаров и услуг клнентов банка илн с движеннем капитала.

Уполномоченные банки могут совершать следующие операции неторгового характера:

- покупку и продажу наличной ннострапной валюты и платежных документов в иностранной валюте;
- инкассо иностранной валюты и платежных документов в валюте;
- выпуск и обслуживание пластиковых карточек клиентов банка;
- покупку (оплату) дорожных чеков иностранных банков, оплату денежных аккредитивов и выставление аналогичных аккредитивов.

Купля-продажа иностранной валюты и чеков (в том чнсле дорожных чеков) проводится только через уполномочениые

банки. Банк России устанавливает для кредитных организаций требования к оформлению этих документов при купле-продаже наличной иностранной валюты и чеков, порядок купли-продажи иностранной валюты для резидентов и нерезидентов, а также правила резервирования. Если юридические и физические лица покупают валюту не для целей бизнеса, то требование резервирования не применяется. В других случаях правила резервирования носят общий характер.

Операции покупки и продажи наличной валюты являются одними из основных операций неторгового характера. Деятельность обменных пунктов коммерческого банка служит его рекламой, средством привлечения клиентов в банк и, самое главное, приносит реальный доход коммерческому банку.

Выпуск и обслуживание пластиковых карточек — одна из относительно новых операций, которая дает возможность привлечь дополнительных клиентов и удержать старых, поднять престиж банка и занять более высокое положение в конкурентной борьбе между банками. При этом обслуживаются как корпоративные, так и индивидуальные пластиковые карточки со стопроцентным предварительным резервированием.

Ввоз и вывоз иностранной валюты

Ввоз в Российскую Федерацию и вывоз из Российской Федерации валютных ценностей, валюты Российской Федерации и внутренних ценных бумаг осуществляются резидентами и нерезидентами **без ограничений** при соблюдении требований таможенного законодательства Российской Федерации.

Физические лица, резиденты и нерезиденты, имеют право единовременно вывозить из Российской Федерации 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 Российскую Федерацию либо приобретена в Российской Федерации. 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

Установление корреспондентских отношений с иностранными банками — необходимое условие проведения банком международных расчетов. Принятие решения об установлении корреспондентских отношений с тем или иным зарубежным банком должно быть основано на реальной потребности в обслуживании регулярных экспортно-импортных операций клиентов.

Для международных расчетов банк открывает в иностранных банках и у себя корреспондентские счета НОСТРО и ЛОРО.

Счет НОСТРО — текущий счет, открытый на имя коммерческого банка у банка-корреспондента.

Счет ЛОРО — текущий счет, открытый в коммерческом банке на имя банка-корреспондента.

Взаимоотношения между кредитными организациями в процессе валютных расчетных операций по корреспондентским счетам регулируются законодательством стран регистрации кредитных организаций и договором корреспондентского счета, заключенным между сторонами.

При совершении операций по корреспондентским счетам ЛОРО, НОСТРО между банком-респондентом и банком-корреспондентом должна быть достигнута договоренность, например, 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-респонденте и банке-корреспонденте одной датой и др.

При расчетных операциях по корреспондентским счетам ЛОРО, НОСТРО банком-отправителем платежа или банком-исполнителем платежа может быть как банк-респондент, так и банк-корреспондент.

Корреспондентский счет закрывается при расторжении договора счета в случаях, предусмотренных договором счета.

Банк-корреспондент прекращает операции по корреспондентскому счету ЛОРО при расторжении договора счета после получения заявления банка-респондента о закрытии корреспондентского счета или наступлении указанной в нем даты расторжения договора счета.

Конверсионные операции

Конверсионные операции представляют собой сделки покупки и продажи наличной и безналичной иностранной валюты (в том числе валюты с ограниченной конверсией) при использовании наличной и безналичной валюты Российской Федерации.

Под оборотом по операциям покупки (продажи) иностранной валюты за отчетный день понимается объем купленной (проданной) в течение отчетного дня иностранной валюты.

Все 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» представляет собой операцию с датой валютирования на следующий за днем заключения рабочий баиковский день.

Под ***сделкой типа спот*** 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 (типа фьючерс, опцион, своп) не являются конверсионными. Операция форвард — это контракт, который заключается в настоящий момент по покупке одной валюты в обмен на другую по обусловленному курсу с совершением сделки в определенный день в будущем. В свою очередь операция форвард подразделяется так:

1) *сделки с аутрайтом* — с условием поставки валюты на определенную дату;
2) *сделки с опционом* — с условием нефиксированной даты поставки валюты.

Сделки своп представляют собой 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) *сделка репорт* — продажа иностранной валюты на условиях спот с одновременной ее покупкой на условиях форвард;
2) *сделка дерепорт* — покупка иностранной валюты на условиях спот с одновременной ее продажей на условиях форвард. В настоящее время осуществляется 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. Возникновение разиицы в валютных курсах на рынках разных стран — суть понятия *пространственного валютного арбитража*. Он является разновидностью валютного арбитража. С развитием компьютерных технологий и современных средств связи, увеличением объема операций различия в курсах на разных рынках стали возникать очень редко, поэтому пространственный арбитраж утратил свое значение.

Еще одна разновидность валютного арбитража — *временной валютный арбитраж*. Его сущность в изменении валютного курса во времени. Необходимым условием для его прове-

дения является свободная обратимость валют. Предпосылкой служит несовпадение курсов. В результате распространения системы плавающих валютных курсов роль временного валютного арбитража возросла. Его отличие от обычной валютной спекуляции заключается в том, что при проведении арбитража дилер меняет тактику на протяжении одного дня и делает ставку в основном на краткосрочный характер операции. Валютная операция направлена на длительное поддержание длинной позиции в валюте, курс которой растет, или короткой позиции в валюте, курс которой имеет тенденцию к снижению.

Существует также *конверсионный валютный арбитраж,* предполагающий покупку валют самым дешевым образом с использованием как наиболее выгодного рынка, так 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. Этот порядок не распространяется на валютные операции между нерезидентом и кредитной организацией — резидентом; между нерезидентом и федеральным органом исполнительной власти, специально уполномоченным на осуществление валютных операций Правительством РФ; между нерезидентом и резидентом в том случае, если общая сумма контракта не превышает в эквиваленте 5000 дол. США.

Обязательная продажа части валютной выручки резидентов осуществляется в размере 0% суммы валютной выручки. Выручка продается по распоряжению резидента непосред-

ственно 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 очень важны для банка, так как оказывают существенное влияние на открытую валютную позицию, валютные и процентные риски. Эти операции 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. Такие операции совершаются по общим правилам, однако имеют особенности, связанные, например, с необходимостью пересчета создаваемого по активным операциям резерва на возможные потери в рублях в связи с изменением валютного курса.

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 не только с изменением цены котируемой ценной бумаги, но и с изменением валютного курса. Это касается операций перепродажи ценных бумаг из торгового портфеля банка и совершения срочных сделок. По инвестиционным операциям также возникает необходимость в доначислении резерва на возможные потери в связи с изменением валютного курса.

Операции по резервированию

Порядок резервирования и возврата суммы резервирования устанавливает Банк России. Резиденты и нерезиденты вносят сумму резервирования на отдельный счет в уполномоченном банке в валюте Российской Федерации. Нормы резервирования определяет Банк России, например для покупки валюты резиденту

нужно зарезервировать 100% покупаемой суммы, а для продажи — только 20%.

Сумму резервирования по валютной операции в иностранной валюте рассчитывают по официальному курсу, устанавливаемому Банком России на день внесения суммы резервирования. Уполномоченный банк не позднее следующего рабочего дня со дня внесения суммы резервирования обязан внести равную ей сумму в рублях на счет в Банк России.

До истечения срока резервирования резидент или нерезидент должен провести валютную операцию.

В целях минимизации рисков на суммы резервирования не начисляются проценты, не может быть обращено взыскание по обязательствам уполномоченных банков. При банкротстве уполномоченных банков суммы резервирования не включают в конкурсную массу.

Сумма резервирования подлежит возврату по причинам, указанным в табл. 19.4.

Таблица 19.4

Причины возврата суммы резервирования

Причина возврата	Сумма
После исполнения обязательств нерезидентом	В сумме, пропорциональной сумме исполненного нерезидентом обязательства
После возврата нерезидентом резиденту платы или иного встречного предоставления	В сумме, пропорциональной сумме возвращенного нерезидентом предоставления
В случае полного отказа от проведения валютной операции	В сумме, равной сумме резервирования
В случае отказа от частичного проведения валютной операции	В сумме, пропорциональной сумме, на которую уменьшена валютная операция
В случае невозможности исполнения резидентом или нерезидентом своих обязательств вследствие обстоятельств непреодолимой силы	В сумме, пропорциональной сумме неисполненного обязательства
В случае признания лица, внесшего сумму резервирования, несостоятельным (банкротом)	В сумме, пропорциональной сумме резервирования
В случае принятия соответствующим органом валютного регулирования решения об отмене требования о резервировании или решения об уменьшении размера резервирования	В соответствующей сумме

Уполномоченный банк обязан уплатить резиденту или нерезиденту пени за просрочку возврата суммы резервирования в размере $^1/_{300}$ действующей в это время ставки рефинансирования. Пени начисляются за каждый календарный день просрочки.

Обеспечение исполнения обязательств

В качестве способов обеспечения исполнения обязательства нерезидента перед резидентом могут быть использованы:

- безотзывный аккредитив, покрытый за счет плательщика по аккредитиву, при условии, что исполняющим банком является уполномоченный банк либо банк за пределами территории Российской Федерации;
- 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 за пределами территории Российской Федерации.

Предварительная регистрация операций

Порядок предварительной регистрации счета, открываемого в банке за пределами территории Российской Федерации, устанавливается Правительством РФ по согласованию с Банком России.

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 виутренних ценных бумаг в документарной 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.

После рассмотрения заявления выдается регистрационный документ либо мотивированный отказ в предварительной регистрации.

Отказ в предварительной регистрации допускается только в следующих случаях:

- непредставления полного комплекта документов;
- если представленные документы не отвечают требованиям законодательства Российской Федерации;
- выявления в представленных документах недостоверной информации;
- если на день обращения резидента счет уже открыт;
- если на день обращения резидента или нерезидента валюта Российской Федерации или внутренние ценные бумаги в документарной форме уже вывезены (или ввезены);
- введения запрета на открытие счета в банке за пределами территории Российской Федерации и на осуществление операций ввоза или вывоза валюты или ценных бумаг.

Репатриация

При осуществлении внешнеторговой 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, переданные 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, непереданные информацию и результаты интеллектуальной деятельности.

Резиденты **вправе не возвращать** иностранную валюту или валюту Российской Федерации в следующих случаях:

- при зачислении валютной выручки на счета за пределами территории Российской Федерации в целях исполнения обязательств по кредитным договорам и договорам займа с нерезидентами;
- при оплате заказчиками (нерезидентами) местных расходов резидентов, связанных с сооружением объектов на территориях иностранных государств;
- при использовании иностранной валюты, получаемой от проведения выставок, спортивных, культурных и иных мероприятий за пределами территории Российской Федерации, для покрытия расходов по их проведению;
- при проведении зачета встречных требований по обязательствам между нерезидентами и резидентами, яв-

ляющимися транспортными организациями или осуществляющими рыбный промысел за пределами таможенной территории Российской Федерации.

19.5. РЕГУЛИРОВАНИЕ ВАЛЮТНЫХ ОПЕРАЦИЙ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ

Валютное регулирование — деятельность государства, направленная на регламентирование расчетов и порядка совершения сделок с валютными ценностями. Необходимость валютного регулирования заключается в стремлении стран и банков минимизировать валютные риски. Страны с помощью валютного регулирования стремятся поставить под контроль государства валютные операции, предоставление иностранным юридическим и физическим лицам кредитов и займов, ввоз, вывоз и перевод валюты за границу и тем самым поддержать равновесие платежного баланса и устойчивости валюты.

По мере углубления кризисных явлений наблюдается тенденция расширения сферы валютного регулирования. Во многих странах установлены лимиты вывоза валюты за границу, введена специальная система разрешений на предоставление кредитов иностранным юридическим лицам и т.д. Валютное регулирование является преимущественно нормативным, т.е. осуществляется главным образом путем заключения международных валютных соглашений и издания нормативных актов. Большая часть стран обязывает экспортеров своей страны сдавать вырученные ими суммы в иностранной валюте или депонировать ее в определенных банках. Валютное законодательство многих западноевропейских государств устанавливает регламентацию национальных валютных рынков. Банки этих государств обязаны испрашивать специальные разрешения на предоставление иностранным заемщикам долгосрочных или среднесрочных валютных средств в национальных валютах. Во многих странах валютное законодательство периодически предусматривает установлеиие режима валютных счетов, лимиты вывоза валюты.

Валютные ограничения — это законодательное или административное запрещение, лимитирование и регламентация операций резидентов и нерезидентов с валютой и другими валютными ценностями. Валютные ограничения — одна из форм валютной политики. Они закрепляются валютным законодательством страны, являются объектом межгосударственного регулирования, главным образом через МВФ.

Установление валютных ограничений преследует разнообразные цели, например, выравнивание платежного баланса, поддержание валютного курса, концентрацию валютных цен-

ностей для решения государственных текущих стратегических задач.

Содержание валютных ограничений определяется их основными принципами:

- централизация валютных операций в центральном и уполномоченных (девизных) банках;
- лицензирование валютных операций, требование предварительного разрешения органа валютного контроля для приобретения иностранной валюты;
- блокирование и введение разных категорий валютных счетов — блокированных, внутренних (в национальной валюте), клиринговых, свободно конвертируемых и др.;
- ограничение конвертируемости валюты.

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.

В нашей стране новое валютное законодательство находится в стадии становления.

Основой валютного законодательства Российской Федерации является 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.

Однако Закон о валютном регулировании определяет лишь основные положения регламентирования валютной сферы. В связи с этим большое значение имеют нормативные акты в области валютного регулирования, разрабатываемые Банком России.

Органами валютного регулирования в Российской Федерации являются Правительство РФ и Банк России.

Согласно действующему на территории Российской Федерации законодательству, все валютные операции должны осуществляться только через Банк России или уполномоченные

банкн — банки и иные кредитные учреждения, получнвшие лицензии Банка России на проведение валютных операций. Операции по купле-продаже валюты, осуществляемые российскими организациями не через названные банки, считаются противозаконными. Все резиденты, независимо от формы собственности, обязаны зачислять полученную в результате внешиеэкономической деятельности иностранную валюту на счета уполиомоченных банков.

Осиовным органом валютного контроля в Росснйской Федерацин является Банк России, который:

- определяет сферу и порядок обращения в Российской Федерации иностранной валюты и ценных бумаг в иностранной валюте;
- издает нормативные акты, обязательные к нсполнению резидентами и нерезидентами;
- проводнт все виды валютных операций;
- устанавливает правнла проведения резидентами и нерезидентамн 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 лнцензии;
- устанавлнвает единые формы учета, отчетности, документации н статистнкн валютных операций, в том чнсле уполномоченным банкам, а также порядок и сроки их предоставления;
- выполняет другие функции.

После присоединения России к МВФ проводились меры по либералнзации порядка получения лицензии вывоза и пересылки из страны и ввоза и пересылки в страну валюты Российской Федерацин, а также по установлению лимнтов открытой валютной позицнн и контроля за их соблюденнем уполномоченнымн банками Российской Федерации. Был изменен порядок открытня и ведения уполномоченными банками счетов резидентов и нерезндентов в валюте Российской Федерации, введена новая отчетность по конверсионным операциям уполномоченных банков, являющихся ведущими операторами межбанковского валютного рынка.

Внесены нзменения в порядок оформления паспортов сделок, сделок с наличной иностранной валютой, работы обменных пунктов, сделок между уполномоченнымн банками, порядок резервирования, обязательной продажи частн валютной выручки, усиления валютного контроля.

Произошло существенное ужесточение валютного контроля за открытой валютной позицией.

Валютная позиция возиикает на дату заключения сделки на покупку или продажу иностранной валюты и иных валютных ценностей, а также на дату начнслеиия процентных доходов (расходов) и зачисления на счет (списания со счета) иных доходов (расходов) в ннострапной валюте. Эти даты определяют также дату отражения в отчетности соответствующих изменений величины открытой валютной позиции.

Уполномоченный баик приобретает право на открытие валютной позиции с даты получения им от Банка Россни лицензии на проведенне операций в иностранной валюте и теряет такое право с даты ее отзыва банком России.

Контроль за открытыми валютными позициями уполномоченных банков Росснйской Федерации осуществляется в рамках надзора за деятельностью кредитных организаций. В случае грубых нарушений Банк России принимает меры вплоть до отзыва лицензии на право совершать операции с иностранной валютой.

Однако банк ведет не только открытую валютную позицию по покупке-продаже валюты, но и **общую валютную позицию по счетам НОСТРО**. Как правило, платежи ставятся на позицию за день или за два дня до их исполнения, что дает возможность заведомо иметь представление о состоянии расчетов на конкретную дату по конкретному корреспондентскому счету НОСТРО. Если суммы платежей превышают суммы поступлений, то оформляется переброска средств с одного счета на другой. Ежедневно банк проверяет соответствие платежей, поставленных на позицию, с суммой платежей, прошедших по выписке со счета НОСТРО, которую банк получает от своего иностраниого партнера. Таким образом, ведение позиции на каждый конкретный день начинается с анализа остатка на счете НОСТРО у инобанка за предыдущий день. Подобный контроль необходим во избежание возникновения дебетового сальдо и выплаты процентов за овердрафт.

Усилился контроль за экспортно-импортными операциями по линии взаимодействия с органами таможенного контроля по составленню паспорта сделки в рамках выполнеиня надзорной функции уполномоченными банками.

Учет экспортно-импортных операций и контроль за их проведением осуществляет уполномоченный банк (банк паспорта сделки — БПС), в котором по контракту резидентом оформлен или переоформлен паспорт сделки.

Паспорт сделки — это документ валютного контроля, содержащий сведения из контракта между резидентом и нерезидентом, необходимые для проверки.

Порядок представления резидентом подтверждающих документов и информации в банк. Резидент, представляет в БПС документы, подтверждающие факт ввоза товаров на таможенную территорию Росснйской Федерацни или вывоза товаров с таможенной территории Российской Федерации, а также выполнения работ, оказания услуг, передачи информации и результатов интеллектуальной деятельности, в том числе исключнтельных прав на них. Подтверждающие документы представляются резидентом в БПС одновремеино с двумя экземплярами справки о подтверждающих документах в определенные сроки.

К документам прилагаются копни:

- банковских выписок, подтверждающих осуществление указанных валютных операций по контракту;
- заявления о резервировании.

БПС проверяет соответствие информации, указанной резидентом в справке о подтверждающнх документах и в справке о расчетах через счета за рубежом, сведениям, содержащимся в подтверждающих документах или в копиях банковских выписок, а также соблюдение резидентом порядка оформления справок.

БПС в день подписания (оформления или переоформления) им паспорта сделкн по контракту открывает и ведет в электронном виде специальиую ведомость.

Открытне и веденне транзитного валютного счета для осуществления обязательной продажи частн валютной выручки резидентов. Уполномоченные банки открывают резидентам (юридическим лицам и физическим лицам — индивидуальным предпринимателям) на основании договора банковского счета текущий валютный счет и в связи с этим одновременно транзитный валютный счет.

На транзитный валютный счет уполномоченным банком зачисляются в полном объеме все суммы иностранной валюты в пользу резидента, поступающие:

- с одного текущего валютного счета на другой текущий валютный счет резидента;
- от уполномоченного банка, в котором открыт текущий валютный счет резидента, по заключенным между ними договорам;
- с текущего валютного счета одного резидента на текущнй валютный счет другого резидента, открытых в одном уполномоченном банке.

С транзитного валютного счета денежные средства списываются:

- для продажн иностранной валюты, включая обязательную продажу части валютной выручки;

- для оплаты расходов и иных платежей;
- для зачисления иа текущий валютный счет резидента в этом уполномоченном банке поступленнй нностраиной валюты:
  - — не подлежащей обязательной продаже,
  - — части валютной выручки, превышающей размер обязательной продажи,
  - — валютной выручки в сумме ранее оплаченных с текущего валютного счета резидента расходов и иных платежей.

Порядок обязательной продажи части валютной выручки на внутреннем валютном рынке Российской Федерации. Уполномочеиный банк не позднее рабочего дня, следующего за днем поступления (зачисления) иностранной валюты на транзитный валютный счет резидента, направляет ему уведомлеиие об обязательной продаже с учетом срока валютной выручки.

Не позднее установленных сроков резидент дает уполномоченному банку распоряжение:

- об осуществленни обязательной продажи части валютной выручки;
- о перечислении суммы в валюте Росснйской Федерации, полученной от обязательной продажи части валютной выручки, на свой банковский счет в рублях;
- о перечисленин суммы ннострапной валюты, оставшейся после обязательиой продажи (включая поступления в иностранной валюте, не являющиеся объектом обязательной продажи), на свой текущнй валютный счет или специальный банковский счет в иностранной валюте.

По получении от резидента документов уполномоченный банк на основе ннформации о сумме поступнвшей (зачисленной) на транзитный валютный счет резидента иностраниой валюты проверяет правильность указанння (расчета) суммы валютной выручки, подлежащей обязательной продаже в соответствин с распоряжением.

Уполномоченный банк депонирует указанную в распоряжении сумму нностраниой валюты, подлежащую обязательной продаже на отдельный лицевой счет «Средства в иностранной валюте для обязательной продажи на внутреннем валютном рынке Российской Федерацин». В течение двух рабочих дней уполномоченный банк обязан продать иностранную валюту.

Одновременно с депоннрованнем иностранной валюты уполномоченный банк списывает с транзнтного валютного счета резидента оставшуюся часть иностранной валюты и перечнсляет ее на текущий валютный счет (траизнтный валютный счет) резидента.

КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ

1. Что такое валютная операция?
2. Какие валютные операции могут осуществлять резиденты?
3. Перечислите критерии классификации валютных операций.
4. Назовите виды валютных операций.
5. Охарактеризуйте формы международных расчетов, их преимущества и недостатки.
6. Какне виды валютных лицензий вы знаете?
7. Какие операции соответствуют лицензни без права осуществления вкладных операций?
8. Какие требования предъявляет Банк России к работникам, ведущим корсчета в иностранной валюте?
9. Охарактеризуйте операции, связанные с движением капитала.
10. Охарактеризуйте текущие валютные операции.
11. Что такое уполномоченный банк?
12. Какие счета открываются резидентам, ведущим валютные операции?
13. Какие валютные операции относятся к иеторговым?
14. Какую сумму наличной иностранной валюты можно едновременно вывезти из Российской Федерации?
15. Какая часть валютной выручки подлежит обязательной продаже?
16. Что является обеспечением исполнения обязательств нерезидента перед резидентом?
17. Что такое репатриация?
18. Дайте определеиие понятия «валютное регулирование».
19. Назовите основные принципы валютного регулирования.
20. Перечислите основные тенденции развития валютного регулирования.

ГЛАВА 20 КАССОВЫЕ ОПЕРАЦИИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

20.1. КАССОВЫЕ ОПЕРАЦИИ БАНКА

Кассовые операции банка — это операцни, связанные с инкассацией, приемом, хранением и выдачей наличных денег, ннностранной валюты и других ценностей.

Для комплексного кассового обслуживания фнзических и юридических лнц, а также для выполненя операций с наличными деньгамн и другими ценностями кредитные организацни создают **кассовый узел**, оборудованный в соответствии с требованиями к устройству и технической укрепленности, разработанными Банком России.

В состав кассового узла входят:

- хранилнще ценностей;
- операционные кассы (прнходные, расходные, приходно-расходные, вечерние кассы, кассы пересчета);
- помещение по приему (выдаче) денег инкассаторам;
- кладовая или сейфовая комната;
- другне помещения, необходимые для выполнения кассовых операций.

В целях расширения кассового обслуживания населения кредитные органнзации могут открывать соответственно оборудованные **операционные кассы** вне кассового узла для совершения операций по прнему и выдаче вкладов (в рублях н ннностранной валюте), продажн н покупки ценных бумаг, приема коммунальных н других платежей от физических лнц. Операцнонные кассы вне кассового узла, расположенные в организациях, проводят кроме вышеперечисленных операцнй выдачу средств на заработную плату и выплаты соцнального характера, а также и другие операции, на совершение которых у коммерческого банка имеется лицензия. Кредитная организация может устанавлнвать **баикоматы** н **другие платежно-расчетные терминалы**.

Коммерческие банки, осуществляющие операции с наличной иностранной валютной, открывают также **обменные пункты**.

Руководитель, главный бухгалтер и заведующий кассой — должностиые лица, ответственные за сохранность ценностей, осуществляют контроль за своевременным опрнходованием денег, поступивших в кассы кредитной организации, организуют кассовое обслуживание своих клиентов и иесут ответственность в соответствии с законами Росснйской Федерацин и нормативными актами Банка Россин.

Порядок ведення кассовых операций кредитными органнзациями регламентируется Банком России, осуществляющим эмиссию и регулированне денежного обращения. Основной

документ по организации кассовой работы — Положенне о порядке ведения кассовых операций в кредитных органнзациях на территории Российской Федерации от 9 октября 2002 г. № 199-П. На базе этого документа кредитная организация разрабатывает свое положение о кассовом подразделении н должностные инструкцин кассовых работников.

Обслужнвание кредитных органнзаций по операциям с денежной наличностью осуществляют **расчетно-кассовые цеитры Банка России**, которые для каждой кредитной организацни устанавливают минимальный размер денежной налнчности (остаток налнчных 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 которыми заключаются договоры о полной материальной ответственности. Они обязаны строго соблюдать порядок ведения кассовых операций, который предусматривает, что операции по прнему и выдаче наличных денег могут выполняться только *на основании оформленного установленным порядком учетно-операционным работником приходного и расходного кассового документа*, причем 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 работникн, связанные с оформлением приходно-расходных кассовых документов, — образцамн подпнсей кассовых работнинков указанных касс. Образцы заверяются подписями руководителя и главного бухгалтера и скрепляются печатью кредитной органнзации.

Кроме того, операционные работникн имеют карточкн с образцами подпнсей и оттнсками печатей клиентов, которые получают наличные деньги со своих счетов.

Наличные деньги принимаются от клиентов на основании объявлений на взнос наличными, выдаются на осиовании чека.

Прием и выдача денежной наличностн гражданам, а также сотрудникам кредитной организации проводятся по приходным и расходным кассовым ордерам.

Прием денег за коммунальные, налоговые н другие платежн проводится по извещениям и квитанциям установленных форм.

20.3. ОРГАНИЗАЦИЯ ПРИЕМА НАЛИЧНЫХ ДЕНЕГ

Объявление на взнос наличными представляет собой комплект документов, состоящих из объявления, ордера, квитанцин. Операционный работник проверяет правильность заполнения объявления на взнос наличными, отражает сумму денег в *кассовом журнале по приходу* и передает его в кассу. Кассовый работник подписывает это объявление, квитанцию и ордер к нему, ставит печать на квитанции и выдает ее вносителю денег. Объявление на взнос наличными кассовый работник оставляет у себя, ордер к объявлению возвращает операционному работнпку для зачисления указанной суммы на счет вносителя налнчных денег.

Правила ведения бухгалтерского учета в кредитной организацин предусматрнвают, что документооборот по приходным кассовым операциям должен быть организован так, чтобы выдача квитанций клиентам на зачнсление суммы на нх счета проводились только после фактического поступления деиег в кассу, за исключением случаев взносов во вклады граждан, которые могут записываться в лицевые счета вкладчиков до приема денег. При этом документы, подтверждающие взнос во вклад, и (илн) банковская книжка выдаются вкладчнку только после фактического поступления денег в кассу банка.

В конце операцнонного дня кассовый работник составляет *справку о сумме принятых денег и количестве поступивших в кассу денежных документов.*

Общая сумма по справке должна совпадать с суммой приходных документов и с суммой принятой денежной наличности. Данные справки сопоставляются с записямн в *приходном кассовом журнале операционного работника.* Сверка оформляется подписями кассового работника в кассовых журналах и операционных работников на справке кассового работника.

Денежная наличность, принятая в кассу в течение операционного дия, вместе с приходными документами и справкой о сумме принятых денег и количестве поступивших в кассу денежных документов сдается заведующему кассой под расписку в *книге учета принятых и выданных денег (ценностей).*

По окончанни операцнонного дня прием денег от предприятий осуществляют вечерние кассы. По завершении приема денег кассир н операцнонист сверяют денежную налнчность с данными кассового журнала н прнходных документов, на которых должен стоять оттиск печати «Вечерняя касса», и подписывают кассовый журнал. Поступившие деньгн, приходные кассовые документы, кассовый журнал и печать по окоичанни операций вечерней кассы хранятся в сейфе, находящемся под охраной. Утром следующего дня деньги и приходные кассовые документы сдаются под расписку заведующему кассой. Затем

приходные кассовые документы передаются главному бухгалтеру, который после проверки подписывает кассовый журнал и передает его вместе с объявлениями на взнос наличными операционным работникам для отражения по счетам.

Все поступившие в течение операционного дня наличные деньги должны быть оприходованы в операционную кассу и зачислены на соответствующие счета клиентов в тот же рабочий день. Если деньги приняты от клиентов в вечернюю кассу в послеоперационное время, то они зачисляются на соответствующие счета клиентов кредитной организации не позднее следующего рабочего дня.

20.4. ОРГАНИЗАЦИЯ ВЫДАЧИ НАЛИЧНЫХ ДЕНЕГ

Выдачу наличных денег кредитные организации осуществляют на основании *чеков*, а сотрудникам банка — на основании *расходных кассовых ордеров*.

Для совершения расходных кассовых операций заведующий кассой выдает кассовым работникам расходных касс под отчет необходимую сумму денег под расписку в книге учета принятых и выданных денег (ценностей).

При получении наличных денег клиент предъявляет денежный чек операционному работнику, который после соответствующей проверки и оформления записывает сумму чека в *кассовый журнал по расходу* и выдает лицу, получающему деньги, контрольную марку от денежного чека для предъявления в кассу. Кассовый работник проверяет реквизиты чека, сопоставляет номер контрольной марки с номерами чека и выдает деньги клиенту.

В конце операционного дня кассовый работник сверяет сумму полученных им под отчет денег от заведующего кассой с суммами, указанными в расходных документах, и фактическим остатком денег, составляет *справку о сумме выданных денег и полученной сумме под отчет*, подписывает ее и приведенные в ней кассовые обороты сверяет с записями в кассовых журналах операционных работников. Сверка подтверждается подписями кассового работника в кассовом журнале, а операционного работника — в справке.

Остаток наличных денег и расходные кассовые документы, отчетную справку кассовый работник сдает под расписку в книге учета принятых и выданных денег (ценностей) заведующему кассой. При выполнении приходных и расходных операций одним кассовым работником составляется *сводная справка о кассовых оборотах*.

Правила ведения бухгалтерского учета в банке предусматривают, что организация расходных кассовых операций должна исключать возможность:

- оплаты неправильно оформленных документов, чеков с подписями и оттисками печатн, не соответствующнх заявленным образцам, н чеков, выписанных нз книжки, не принадлежащей данному клиенту;
- поступления в кассу чеков и другнх кассовых расходных документов, миnуя соответствующих операционных работнnков и контролера банка;
- внесения необоснованных исправлений н дописок в кассовые документы и журналы.

20.5. ОРГАНИЗАЦИЯ ИНКАССАЦИИ И ДОСТАВКИ НАЛИЧНЫХ ДЕНЕГ

Инкассация и доставка наличных денег и других ценностей может проводиться **самой кредитной организацией** нлн на договорных началах специалнзированными **службами ннкассацин**, имеющимн лицензии Банка России на проведение этих операций.

Руководитель подразделения инкассацин банка несет ответственность за органнзацию доставкн ценностей, создание условий, обеспечивающих сохранность перевозимых ценностей н безопасность бригады инкассаторов.

Каждому бригадиру инкассаторов выдается *доверенность на прием и доставку ценностей*, печать, явочные карточки, порожнне сумки.

Подкрепленне денежной наличностью своих фнлналов и операцнонных касс вне кассового узла коммерческнй банк проводнт на основании их заявок. На денежную наличность н другие цениости, отправляемые через инкассаторов, составляются отдельные *описи* в трех экземплярах, заверенные подписью заведующего кассой банка и печатью. Первый экземпляр описн отправляется получателю, второй остается в банке-отправителе, третнй после выполнення задания передается подразделению ннкассации. Затем денежная наличность и другие ценности упаковываются в сумки и опломбируются под контролем заведующего кассой. В прнеме денег и ценностей старший бригады ннкассаторов расписывается в расходном ордере и на втором экземпляре описи.

Инкассация денежной выручки клиентов осуществляется на основаннн заключенных договоров. В подразделенни инкассации для работы с клиентами ведется список органнзаций, обслуживаемых инкассаторами.

Каждой организации, с которой заключен договор иа инкассацию, в завнсимости от объема выручкн выдаются инкассаторские сумки с порядковымн номерами, в которых затем выручка сдается инкассаторам. Они проверяют целостность

упаковки, четкость оттисков пломбиров, содержащих номер и сокращенное наименование организации или ее фирменный знак, расписываются в препроводительных ведомостях и ставят инкассаторский штамп.

Кассир инкассируемой организации к каждой сдаваемой инкассаторами сумке с денежной наличностью выписывает *препроводительную ведомость* в трех экземплярах. Первый экземпляр вкладывается в сумку вместе с выручкой и служит основанием для оприходования денег заведующему кассой. Второй экземпляр (накладная) выдается на руки инкассатору при передаче ему сумки. После пересчета и зачисления денег на счет клиента этот экземпляр отсылается ему в подтверждении принятой суммы. Третий экземпляр с распиской кассира в приеме сумки остается в инкассируемой организации.

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 порожние сумки. Сумки с выручкой, накладные к ним и явочные карточки бригадир инкассаторов в присутствии всей бригады сдает вечерней кассе банка.

При предъявлении инкассаторами в вечернюю кассу дефектных сумок с денежной наличностью или другими ценностями (сомнительность пломбы, отрыв пломбы от шпагата, повреждение сумки или замка и др.), при несоответствии в накладной сумм, проставленных цифрами и прописью, а также в случае расхождения сумм, указанных в накладной и в явочной карточке, кассовый работник в присутствии операционного работника и инкассаторов, предъявивших такие сумки, вскрывает их и пересчитывает находящиеся в них деньги и ценности.

На общее количество принятых вечерней кассой сумой с денежной наличностью и порожних сумок составляется *справка*, а сумки с денежной наличностью и другими ценностями, доставленные в кредитную организацию после закрытия вечерней кассы или при ее отсутствии, хранятся в специально выделенных сейфах.

Утром следующего дня кассовый и операционный работники сдают сумки с денежной наличностью и другими ценностями и накладные к ним в кассу пересчета.

После пересчета денег и определения сумм денежной наличности по каждому кассовому работнику в *контрольных ведомостях* препроводительные ведомости и накладные к сумкам передаются заведующему кассой. Накладные к сумкам направляются операционным работникам для записи результатов пересчета выручки в кассовый журнал по приходу и для зачисления принятых сумм на соответствующие счета клиентов.

Сумки с денежной наличностью и другими ценностями, доставленные из филиалов и операционных касс вне кассовых узлов кредитных организаций, и сопроводительные документы к ним сдаются кассовым и операционным работниками вечерней кассы контролирующему работнику кассы пересчета либо заведующему кассой под распнску в справке о принятых вечерней кассой сумках с денежной наличностью и порожних сумках.

Доставляемая инкассаторами денежная наличность оформляется в кассе приходными кассовыми ордерами.

20.6. ПОРЯДОК ЗАКЛЮЧЕНИЯ ОПЕРАЦИОННОЙ КАССЫ

Заведующий кассой по данным справок кассовых работников, осуществлявших операции по приему и выдаче денег, справки о принятых вечерней кассой сумках с денежной наличностью и порожних сумках, а также по данным расходных и приходных кассовых ордеров на основании которых деньги операционной кассы были выданы или приняты им лично, составляет *сводную справку о кассовых оборотах за день*, сверяет ее итоги с данными бухгалтерского учета. Сверка оформляется подписью главного бухгалтера (его заместителя) на сводной справке о кассовых оборотах.

После этого обороты по прнходу и расходу наличных денег записываются в *книгу учета денежной наличности и других ценностей* и в ней выводится остаток денежной наличности в операционной кассе кредитной организации, а также остаток других ценностей на начало следующего дня, которые заверяются подписями должностных лиц, ответственных за сохранность ценностей.

Обороты и остатки по книге учета денежной наличности и других ценностей должны соответствовать оборотам и остаткам денежной наличности по балансовым счетам.

20.7. ОСНОВЫ ОРГАНИЗАЦИИ НАЛИЧНО-ДЕНЕЖНОГО ОБОРОТА

Все организации независимо от их организационно-правовой формы должны хранить свободные денежные средства на соответствующих счетах коммерческих банков на договорных условиях.

Наличные деньги, поступающие в кассы организаций, подлежат обязательной сдаче в учреждения банка для последующего 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.

Каждая кредитная организация, осуществляющая расчетно-кассовой 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. При этом для организаций, расположенных в населенных пунктах, где имеются учреждения банков или предприятия Госкомсвязи России, — ежедневно в деиь поступления наличных денег в кассы организаций. Для других организаций — в зависимости от условий инкассации.

Контроль за своевременностью и полнотой сдачи организациями наличных денежных средств в кассу кредитной организации осуществляется при проверках у них кассовой дисциплины.

Организации могут иметь в своих кассах наличные деньги **в пределах лимитов**, установленных банком по согласованию с руководителями организаций. При необходимости лимиты остатков касс могут пересматриваться. Лимит остатка наличных денег в кассе устанавливается ежегодно по всем обслуживаемым организациям, независимо от организационно-правовой формы и сферы деятельности, имеющим кассу и ведущим налично-деиежные расчеты.

С этой целью организации представляют в банк расчет на установление лимита остатка кассы и оформления разрешения на расходование наличных денег из выручки, поступающей в кассу организации.

Расчет
на установление организации лимита остатка кассы
и оформление разрешения на расходование наличных денег из выручки, поступающей в ее кассу на 200__ г.

Наименование (штамп) организации

Номер счета

Налично-денежная выручка за последние три месяца* (фактическая)***	_____ тыс. руб.
Среднедневная выручка**	_____ тыс. руб.
Среднечасовая выручка**	_____ тыс. руб.
Выплачено наличными деньгами за последние три месяца (кроме расходов на заработную плату и выплаты социального характера) (фактически)***	_____ тыс. руб.

Среднедневной расход** _____ тыс. руб.
Сроки сдачи выручки: ежедневно, на следующий день,
1 раз в _____ дней, при образовании сверхлимитного
остатка (нужное подчеркнуть)
Часы работы предприятия с _____ час._____ мин до _____час. _____ мин
Время сдачи выручки: в объединенную кассу при предприятии,
инкассаторам, в кассу банка, на почту (нужное подчеркнуть) ____час.____мин
Испрашиваемая сумма лимита _____ тыс. руб.
(сумма прописью)

Просим разрешить расходование выручки на сумму _____.
(сумма прописью)

_____

* В случае резких изменений в объеме выручки или расхода приводятся данные за последний месяц.

** Сумма выручки (расхода), деленная на число рабочих дней (часов) предприятия.

*** Вновь организуемые предприятия показывают ожидаемую сумму выручки (расхода).

Руководитель организации _____ (ФИО)
Главный бухгалтер _____ (ФИО)
РЕШЕНИЕ УЧРЕЖДЕНИЯ БАНКА
Установить лимит остатка кассы в сумме _____тыс. руб.
(сумма прописью)
Разрешено расходование выручки на _____.
(указать цель)
Руководитель учреждения банка _____ (ФИО)

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.

Лнмнт остатка кассы определяют исходя из объемов наличного денежного оборота организаций с учетом особенностей режима их деятельности, порядка и сроков сдачн наличных денежных средств в учреждения банков, обеспечения сохранности и сокращения встречных перевозок ценностей.

Для организаций, не нмеющих денежной выручки, лимит устанавливается в пределах среднедневного расхода наличных денег, кроме расходов на заработную плату, выплаты социального характера и стипендии.

Сверх установленного лимита наличные деньги могут храниться только для выдачи средств на заработную плату, выплат социального характера и стипендии не свыше трех рабочнх дней.

По согласованию с обслуживающим учреждением банка организации могут расходовать поступающую в их кассы денежную налнчность на цели, предусмотренные действующнм

законодательством, но не имеют права накапливать в кассах наличные деньги для осуществления предстоящих расходов, в том числе на заработную плату, выплат социального характера до установленного срока их выдачи.

Контроль за соблюдением согласованных с кредитными организациями условий расходования поступающих в кассу организаций денежных средств, особенно организаций, имеющих задолженность по платежам в бюджет и внебюджетные фонды, осуществляется при проверке у них кассовой дисциплины.

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.

20.8. 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 составляется *прогноз кассовых оборотов на квартал*. При этом используется определенная классификация источников поступлений и направлений выдач наличных денег.

ПРИХОД

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 образованию 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 иоменклатуре символов *отчета о кассовых оборотах учреждений Банка России и кредитных организаций*. Расчеты ожидаемых поступлений налнчных денег в кассы кредитиых организаций и их выдач составляются ежеквартально с распределением по месяцам.

Прогнозные расчеты составляются коммерческим банком 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 по следующей форме.

КАССОВАЯ ЗАЯВКА
на _____ квартал 200___ г.

(наименование (штамп) организации)

(номер счета)

(наименование учреждения банка)

тыс. руб.

Наименование показателя	Код	Фактическое исполнение за:		Прогноз на ___ квартал 200__ г.
		соответствующий квартал прошлого года	предыдущий квартал	
1	2	3	4	5
ПОСТУПЛЕНИЯ НАЛИЧНЫХ ДЕНЕГ (кроме наличных денег, получаемых в банке)				
1. Торговая выручка				
2. Выручка предприятий пассажирского транспорта				
3. Квартирная плата и коммунальные платежи				
4. Выручка зрелищных предприятий				
5. Выручка предприятий, оказывающих прочие услуги				
6. Прочие поступления				
7. Итого (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6), в том числе:				
7.1. Расходы из выручки				
7.2. Сдается в предприятия Госкомсвязи России				
7.3. Сдается в учреждения Сбербанка России				
7.4. Сдается в кассы учреждений банков				
РАСХОДЫ				
1. На заработную плату, выплаты социального характера, стипендии, расходы, не относящиеся к фонду заработной платы и выплатам социального характера				
2. На выплату пенсий и пособий соцстраха				
3. Выдачи на другие цели				
4. Итого (1 + 2 + 3)				

Руководитель предприятия _____ (ФИО)

Главный бухгалтер _____ (ФИО)

При представлении в банк кассовой заявки торговые организации представляют дополнительные расчеты о поступлении торговой выручки, транспортные организации, зрелищные, коммунальные предприятия и предприятия бытового обслуживания — сведения о поступлении денежной выручки от соответствующих услуг; финансовые органы — сведения о поступлении налогов и сборов и т.д.

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.

20.9. 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 организаций, подлежащих проверке, 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.

Работником банка проверяется:

1) полнота оприходования денежной наличности, полученной в учреждении банка, соответствие записей в кассовой книге данным учреждения банка по суммам и срокам;
2) полнота сдачи денег в кассу учреждения банка, соблюдение согласованного порядка и сроков сдачи денежной выручки в учреждение банка, своевременность возврата в учреждение банка невыплаченных в срок средств на заработную плату, выплаты социального

характера, других денежных средств, суммы и даты сдачи наличных денег в банк с записями в кассовой книге.

При наличии расхождений между данными учреждения банка и записями в кассовой книге выясняются причины такого положения;

3) соблюдение согласованных с учреждением банка условий расходования поступающих в кассу организации наличных денежных средств;
4) соблюдение установленным суммам предельных сумм расчетов наличными деньгами между юридическими лицами на основании первичных кассовых документов;
5) соблюдение установленного учреждением банка лимита остатка наличных денег в кассе организации;
6) ведение кассовой книги и других кассовых документов.

Работник банка проверяет соблюдение установленного 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 выданных кассиром наличных денег), составление ежедневного отчета кассира по произведенным кассовым операциям в соответствии с приходно-расходными документами, расчетно-платежными ведомостями.

По результатам проверки составляется *справка* в трех экземплярах и подписывается руководителем, главным бухгалтером организации и представителем учреждения банка.

Результаты проверки в трехдневный срок рассматриваются руководителем учреждения банка или его заместителем. При установлении фактов нарушений порядка работы с денежной наличностью первый экземпляр справки направляется налоговым органам Российской Федерации по месту учета налогоплательщика для определения мер ответственности, предусмотренных законодательством Российской Федерации.

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.

Проверки банков проводятся специалистами отделов (управлений) денежного обращения или по их поручению специалистами расчетно-кассовых центров как в составе комплексных групп, так и самостоятельно на основании квартальных планов, утверждаемых руководителями учреждений Банка России.

КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ

1. Что такое кассовые операции банка?
2. Опишите порядок совершеиия кассовых операций с наличными деньгами.
3. Каким образом происходит прием наличных денег?
4. Каким образом происходит выдача наличных денег?
5. Как осуществляются инкассация и доставка наличных денег и какие документы при этом составляются?
6. Каков порядок заключения операциоииой кассы?
7. Каковы основы организации налично-деиежного оборота?
8. Как происходит прогнозирование кассовых оборотов коммерческих банков?
9. Что такое кассовая заявка и какие показатели должны в ней содержаться?
10. Каким образом осуществляется контроль за соблюдением кассовой дисциплины клиентами кредитиой организации?

SCAN by AF_SERGEY

ГЛАВА 21 СОВРЕМЕННЫЕ БАНКОВСКИЕ ПРОДУКТЫ И ТЕХНОЛОГИИ

21.1. ПЛАСТИКОВЫЕ КАРТЫ

Механизм действия системы электронных расчетов основан на применении пластиковых карт и включает в себя операции, осуществляемые при помощи банкоматов, электронные системы расчетов населения в торговых организациях, системы банковского обслуживания клиентов на дому и на рабочем месте.

Пластиковая карта — **обобщающий термин, который обозначает все виды карт, разных по назначению, набору оказываемых с их помощью услуг, а также по техническим возможностям и организациям, их выпускающим.**

Важнейшая особенность всех пластиковых карт, независимо от степени их совершенства, состоит в том, что на них хранится определенный набор информации, используемый в разных прикладных программах. Карта может служить пропуском в здание, средством доступа к компьютеру, водительским удостоверением, использоваться для оплаты телефонных переговоров и т.д. В сфере денежного обращения пластиковые карты являются одним из прогрессивных средств организации безналичных расчетов.

В процессе формирования системы электронных денежных расчетов на Западе была создана организация International Standarts Organisation (ISO), которая разработала определенные стандарты на внешний вид пластиковых карт; порядок нумерации (образования) счетов; формат магнитных полос; формат сообщения, посылаемого владельцу карточки о его операциях. Членами ISO являются такие крупные эмитенты карточек, как «VISA», «Master Card», «American Express».

В настоящее время более 200 стран используют пластиковые карты в платежном обороте. Это позволяет сделать вывод о том, что пластиковые карты являются важнейшим элементом так называемой технологической революции в банковском деле. Именно пластиковые карты в ряде случаев выступают ключевым элементом электронных банковских (и других) систем. Они «вышли на передовые позиции» в организации денежного оборота индустриально развитых стран Запада, постепенно вытесняя чекн и чековые книжки.

Все пластиковые карты, предназначенные для расчетов, могут подразделяться на ***личные*** и ***корпоративные***. Банки выдают личные карты частным лицам: своим платежеспособным клиентам, а также другим лицам после анализа их кредитной истории и открытия ими текущего счета в этом банке либо внесения страхового депозита. Корпоративные карты выдаются юриди-

ческим 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 виды пластиковых карт

Магнитные карты	Электронные многофункциональные карты
Кредитные Платежные (дебетовые) Экзекьютивные (исполнительные) Чековые гарантийные	Микропроцессорные: карты памяти (*memory cards*) интеллектуальные карты (*smart cards*) суперинтеллектуальные карты (*supersmart cards*)
С фиксированной покупательной способностью[1] (*store value*) — телефонные и пр.	Лазерные

[1] Карты с фиксированной покупательной способностью могут быть магнитными или иметь перфорацию, нанесенный на карту шифр и другие технологические особенности.

Карты с фиксированной покупательной способностью являются самыми простыми. Обычно на них нанесены имя изготовителя, его фирменный знак, имя владельца и его идентификационный код. Все это напечатано или рельефно изображено на лицевой стороне карты. Оборотная сторона может содержать подпись владельца.

Магнитные карты выглядят так же, но имеют на оборотной стороне магнитную полосу, способную хранить около 100 символов (байтов) информации. Информация на магнитной полосе совпадает с записями на лицевой стороне карты (имя, номер счета владельца, дата окончания действия) и может считываться специальным считывающим устройством на обрабатывающих машинах (устройство может также распечатать чек).

Магнитные карты появились более 30 лет назад, первоначально для обслуживания путешествующих бизнесменов. В настоящее время в странах Запада находится в обращении более 2 млрд таких карт.

Микропроцессорная карта была изобретена в середине 70-х гг. XX в., но только в конце 80-х гг. появились реальные возможности ее практического использования.

В России рынок пластиковых карт (о чем речь пойдет ниже) находится в стадии оживления после кризиса 1998 г. и дальнейшего развития.

С точки зрения клиентов, привлекательность карт заключается в следующем:

- с одной стороны, снижение риска (можно не носить с собой большие суммы денег), с другой — возможность моментально оплатить покупку;

- не нужно заботиться о конвертировании валюты, это сделает банк, причем так, что клиент выиграет на разнице между курсом обмена в магазине и курсом, по которому конвертацию осуществит банк;
- строже становятся контроль и планирование бюджета;
- при утере карты достаточно лишь сообщить в банк, чтобы все расчеты по ней были немедленно заблокированы;
- на внесенные в банк деньги (как правило, на средний остаток выше какой-то оговоренной суммы) можно получать проценты;
- престижность (особенно в тех странах, где карточки пока не стали общеупотребительными), свидетельствующая к тому же об умении обращаться с современными техническими средствами, используемыми в финансовой сфере.

Минусы кредитных карт для клиента связаны прежде всего с затратами, которые он вынужден нести:

- за удобство, которое дает применение карточек, приходится платить;
- карты принимают не во всех магазинах и других организациях торговли и сферы обслуживания, особенно в странах, которые только вступают на этот путь.

Выигрыш магазина состоит в следующем:

- можно привлечь больше клиентов, причем состоятельных, и значительно увеличить товарооборот;
- не нужно заботиться о конвертировании денег и инкассации выручки;
- гораздо 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.

Вместе с тем магазину придется пойти и на некоторые дополнительные издержки:

- нужны начальные затраты на закупку или аренду соответствующего оборудования и последующие текущие затраты на поддержание его в рабочем состоянии, обслуживание;
- определенную сложность могут представлять процесс авторизации карт, вообще отношения с процессинговым центром, обслуживающим карты данного эмитента.

Банк заинтересован работать с картами исходя из следующих соображений:

- они позволяют увеличивать объемы привлеченных ресурсов. Имеются в виду, во-первых, те суммы, которые владельцы карт должны положить на свои спецсчета в банке, во-вторых, страховые депозиты, к которым банки (например, российские) прибегают для обеспечения большей надежности «карточных» операций;
- за все операции с картами (покупка, обналичивание, конвертирование) банк, как правило, взимает комиссионные, кроме того, клиент платит 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.

Что касается менее приятной стороны «карточного» бизнеса, то для банка она связана с весьма высокими затратами, особенно в начале работы с картами (вступление в уже существующую систему или организация собственного процессингового центра, затраты на техническое и программное обеспечение, налаживание связей с магазинами и т.д.).

Высокие затраты, а также подчас слабое развитие современных средств связи, без которых нельзя вести обслуживание клиентов — владельцев пластиковых карт, и некоторые другие обстоятельства делают крупные инвестиции в карточные проекты в российских условиях весьма рисковаными.

Зарубежная практика внедрения пластиковых карт в оборот

В настоящее время свыше 200 стран развивают банковские услуги на основе кредитных карт, а безналичная оплата товаров и услуг во многих странах достигает 90% в структуре всех денежных операций. Покупатель с бумажником, туго набитым ассигнациями, вызывает удивление. Уже выглядит анахронизмом и чековая книжка. В связи с этим представляется целесообразным изучить некоторые аспекты применения кредитных карт за рубежом.

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 абсолютно независим от обычного (текущего, сберегательного и др.) счета клиента в банке. Для карт, эмитированных банком, счет ведется в специальном банковском отделении, организующем расчеты с использованием кредитных карт.

Картами могут пользоваться лица, достигшие 18 лет, и 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.

Перед тем как выдать кредитную карту, банк или соответствующая компания по выпуску карт предлагает клиенту заполнить специальную форму, содержащую ряд вопросов, касающихся самого клиента и его финансового положеиия, включая детали предыдущих кредитных операций. Затем на осиове этих данных банк определяет сальдо денежных средств на счете клиента и суммы возможных поступлений и списаиий со счета. Если финансовое положение клиента удовлетворит баик, то клиенту выдается кредитная карта и устанавливается лимит кредитования. Например, в Великобритании такой лимит составляет от 300 до 1000 ф. ст. в месяц.

Кредитная карта размером с визитку содержит иифор-мацию о платежеспособности клиента, имя владельца, номер его банковского счета, шифр отделения банка, наименование баика, символы электронной системы платежей, в которой используются карты данного вида, голограмму, срок пользоваиия картой и на ее обороте, на магнитной полосе, подпись клиента.

К операциям, которые можно осуществить при помощи кредитных карт, относятся: покупка товаров, оплата услуг, получение наличных денежных средств в виде ссуды или аванса от любого банка — члена снстемы, в которой функционируют карты даниого вида. Большую часть кредитных карт можно использовать также для получения наличных денег через банкоматы (автобанки) как внутри страны, так и за рубежом в учреждениях банка, участвующего в соответствующей системе, где применяются кредитные карты. Например, кредитные карты американских баиков «RIGGS» и «Citibank» позволяют получать наличность в 40—50 тыс. автоматов на территории США. Однако в большей части автоматов сумма получаемых наличных денежных средств ограничена не размерами депозита клиента, а ежедневным лимитом (например, 300 дол.). Это связано с тем, что, выдавая деньги по кредитной карте, банк «в лице автомата» кредитует клиента. Но автомат в отличие от служащего банка не может немедленно проверить платежеспособность клиента и его лимит кредитования (особеино если автомат не принадлежит банку-эмитенту). Данное ограничение касается лишь магнитных карт, поскольку микропроцессорные карты хранят всю необходимую информацию в своей памяти.

Один из видов услуг, предоставляемых при помощи кредитных карт,— бесплатное срахование от несчастных случаев во время путешествий. Оплачивая стоимость поездки при помощи кредитной карты, ее владелец автоматически страхуется на случаи возможного ущерба, повреждений или смерти. Получение возмещения ущерба гарантируется владельцу карты, а в случае его смерти — жене и детям, находящимся на его иждивении.

Наиболее распространениой операцией, выполняемой при помощи кредитных карт, является оплата товаров и услуг. Данный метод платежа может быть реализован только в специально оборудованных местах, оснащенных машинами для подготовки чека кассового аппарата, регистрации операции и специального устройства, воспроизводящего символы кредитной карты, которая должна быть акцептована.

Для оплаты товаров карта передается покупателем продавцу, который помещает ее в терминальное устройство вместе с чеком. Затем при включении машины информация, нанесенная на карту выпуклым шрифтом, которая детализирует имя и номер счета владельца, отпечатывается на чеке вместе с именем и адресом продавца. При оформлении крупных покупок продавец обычно связывается по телефону или факсу с компанией или банком, эмитировавшими карту, и выясняет «покупательную силу» карты, т.е. свободный лимит кредитования по карте. Получив необходимую информацию, продавец решает, может ли карта быть акцептована — использована для оплаты товара или услуги. Детали и сумма сделки отражаются на счете, который затем подписывает покупатель. Сравнив эту подпись с той, что находится на карте, и удостоверившись в их идентичности, продавец передает копию чека покупателю и возвращает карту. Продавец пересылает чек в компанию (или банк) через местное отделение баика и таким образом подтверждает платеж, совершенный в момент покупки по компьютерным линиям связи. Специальные устройства для подключения к электрониым системам перечисления денежных средств установлены непосредственно в учреждениях розничной торговли. Эти терминальные устройства санкционируют совершение сделки с использованием кредитной карты в тот момент, когда ее владелец иабирает персональный идеитификационный номер (PIN). Счет кредитной карты дебетуется автоматически, и денежные средства немедлеино перечисляются на счет продавца, устраняя таким образом необходимость в использовании иаличиых денежных средств или других бумажных платежных документов (чеков и др.).

Большая часть договоров между клиентом и банком, касающихся использования кредитных карт, регулируется в западных странах соответствующими законами о потребительском кредите и известны под названием *регулируемых договоров*. Это означает, что определеиная информация должна быть предоставлена кредитором заемщику в письменной форме. На основании этого документа заемщик приобретает определенные юридические права. Например, в Великобритании по условиям Закона о потребительском кредите 1974 г., если кредитная карта использовалась для оплаты товаров и услуг, а товары впо-

следствии были возвращены продавцу из-за низкого качества или по другой причине либо услуга не была оказана, покупатель имеет юридическое право обратиться с иском как к кредитору (компании по выпуску кредитных карт или банку), так и к продавцу. Такое правило действует при оплате при помощи кредитной карты товаров и услуг стоимостью от 100 до 30 000 ф. ст. за единицу продукции. Причем претензии могут предъявляться как на всю стоимость, так и на ее часть.

Раз в месяц владелец карты получает сведения (отчет) о движении средств на его ссудном счете, детализирующие даты и стоимость совершенных покупок и получения наличных денежных средств в виде авансов, поскольку допускается даже некоторый 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, но при этом уплачивая проценты банку.

Следует иметь в виду, что условия предоставления клиентам потребительских кредитов, в том числе кредитных карт, в разных банках и в разных странах неодинаковы. Более того, различные кредитные карты предоставляют клиентам разный набор услуг. Например, существуют кредитные карты, которыми могут пользоваться на равных правах два владельца (например, муж и жена), есть кредитные карты, требующие обеспечения предоставляемых кредитов.

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. Размер скидки колеблется и составляет в среднем 2—3%. В свою очередь торговые организации заинтересованы в использовании кредитных и других пластиковых карт в качестве новых платежных средств в связи с ростом товарооборота, привлечением большего числа покупателей и т.д. Более того, крупные торговые организации в разных странах выпускают в настоящее время собственные кредитные карты. Первые подобные карты стали выпускать в начале 80-х гг. XX в. такие крупные фирмы, как «Маркс и Спенсер», «Дэбенэмз». Нередко

кредитные карты торговых организаций выпускаются в обращение по их поручению и управляются банками или кредитными компаниями. Такие «внутренние» кредитные карты можно использовать только в ограниченном числе магазинов. Кроме того, ряд магазинов принимает для оплаты покупок только собственные кредитные карты и не имеет возможности (или желания) акцептовать другие карты. Для таких магазинов собственные карты очень выгодны, поскольку обеспечивают стабильных покупателей и ограничивают их обращение к конкурирующим фирмам.

В последние годы национальные компании по выпуску кредитных карт разных стран стали частью широкой международной сети.

Таким образом, большая часть кредитных карт может широко применяться во внутренних и международных расчетных и платежных операциях.

Можно сделать вывод, что кредит, основанный на использовании 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 неиспользования карт.

В западной экономической литературе последних лет широко обсуждаются социальные последствия применения кредитных карт. Причем наиболее распространены взгляды экономистов, рассматривающих преимущества и недостатки применения карт с позиций потребителя.

Критики «карточной» системы полагают, что карты «подстрекают» людей совершать «сверхтраты», перерасходовать собственные средства, увеличивая размер долга компаниям и банкам. Действительно, в Великобритании около $^3/_4$ владельцев кредитных карт не погашают кредит в течение срока беспроцентного пользования ссудой и поэтому уплачивают проценты. В настоящее время средний размер долга составляет 300 ф. ст. с ежемесячной уплатой процентов в сумме 60 ф. ст. Большая часть английских компаний взимают по кредитным картам 2% в месяц, что составляет 26,8% годовых, используя официальные государственные методы калькуляций.

Долг населения США по кредитным картам также весьма значителен. Доля кредита, предоставленного по кредитным картам, в общем объеме потребительских ссуд с рассрочкой платежа возросла за последние 20 лет с 3,6 до 25%.

С позиций эмитента — банка, выпускающего карты в обращение, наиболее серьезен вопрос рентабельности выполняемых услуг. Так, для большей части операций, выполняемых при помощи кредитных карт, требуется несколько лет, чтобы стать прибыльными. Несмотря на трудности расчета суммы доходов от использования кредитных карт, поскольку эта сфера деятельности банка тесно связана с компьютерными услугами, было

определено, что средняя прибыль к сумме вложенного капитала составляла 29,9%.

В мировой банковской практике использование пластиковых карт — важный источник прибыли. В США, по некоторым оценкам, по кредитиым картам предоставляется лишь 6% кредитов, выдаваемых банками, но при этом они приносят 10% всего дохода, получаемого этими банками.

Российские банки, активно развивая эту область деятельности, нередко не отдают себе отчета в том, что речь идет о высокорисковых операциях. Если рассматривать негативные стороны применения карт, то обращают на себя внимание две проблемы: во-первых, объем бумажного документооборота существенно не снижается; во-вторых, высок уровень неправомочного пользования картами, подделок, мошенничества.

Объемы бумажных документов значительно возросли в последние годы в результате увеличения числа выполняемых операций (более чем вдвое с 1980 г.), что, естественно, сказалось на увеличении административных расходов и численности обслуживающего персонала. Для решения этой проблемы необходима дальнейшая электронизация операций в местах продажи.

Мошенничество — другая серьезная проблема. Общая сумма незаконных операций с чеками и кредитными картами в Великобританин составляет около 50 млн ф. ст. в год, причем 20 млн из них — это незаконные операции с кредитными картами. Убытки «Аксесскард» по этой причине составляют ежегодно 7 млн ф. ст., а «Барклейзкард» — 8 млн ф. ст.

Для предотвращения несанкционированного использования потерянных карт в зарубежных странах ведется специальиый реестр таких карт — *стоп-лист* (*stop list*). Заметив пропажу карты, владелец должен немедленно сообщить об этом банку, который рассылает эту информацию всем организациям, принимающим карты. Казалось бы, постоянное ведение стоп-листа решает проблему незаконного использования потеряиных и украденных карт. Однако владельцы часто замечают пропажу не сразу, информация о «замороженных» картах доходит до торговцев через определенный период, поэтому у мошенников остается достаточно времени, чтобы использовать карту.

Кроме того, для сокращения сумм ежегодных убытков от незаконного использования кредитных карт крупнейшие банки в середине 80-х гг. XX в. выпустили карты последнего поколения с голограммой, подделать которые практически невозможно; предусмотрели блокировку счета клиента при утере карты; внедрили порядок, при котором клиент имеет право лишь на три попытки, чтобы правильно набрать свой персональный идентификационный номер на клавиатуре баикомата, после чего

карта автоматически изымается из обращения и затем возвращается клиенту после выяснения причин неправильного набора номера. Банки устанавливают специальные телекамеры для идентификации всех пользователей банкоматов, применяя сенсорные и другие устройства, чтобы предотвратить несанкционированное использование карт.

Использование кредитных карт существенно влияет на развитие безналичного денежного оборота, сокращает издержки обращения. Существуют и некоторые другие достоинства: рост оборота и прибыли, повышение конкурентоспособности и престижа банков, предприятий розничной торговли, других организаций, принимающих карты; наличие гарантии платежа; рост занятости, например в сфере зарубежного туризма, и др.

Компании по выпуску кредитных карт организуют шумные рекламные кампании, подчеркивающие эти преимущества. Свои издержки компании покрывают доходами от отсроченных платежей владельцев карт. Следует отметить, что в развитии этой сферы услуг — распространении карт — заинтересованы как компании и банки, так и их клиенты.

Использование новейших платежных средств, в частности кредитных карт, позволяет банкам существенно снизить свои издержки на изготовление, обработку, учет бумажно-денежной массы, других бумажных платежных средств, сэкономить время и затраты живого труда. Огромная работа по осуществлению электронных расчетов выполняется быстро, надежно, при минимальной потребности в обслуживании. Кроме того, пользование кредитной картой, как мы уже говорили, в корне меняет психологию клиента, исподволь прививая ему компьютерное мышление, умение обращаться с техникой, рассчитывать собственные траты на перспективу.

Анализируя преимущества и недостатки применения кредитных карт на макроуровне — на национальном уровне, следует подчеркнуть, что с применением кредитных карт связаны серьезные проблемы, оказывающие отрицательное влияние на экономику. Например, возможно увеличение денежной массы в обращении (поскольку ежегодная эмиссия карт увеличивается примерно на 20—25%), избыток которой ведет к росту инфляции и другим неблагоприятным для экономики последствиям. Определение обязательного минимального месячного платежа по карте и другие подобные меры позволяют контролировать денежную массу. Например, Казначейство Великобритании устанавливает лимит на получение наличных денег и минимальную сумму платежа (определенного для всех видов счетов), выраженных либо в процентах к сумме просроченного платежа, либо в фиксированной сумме (в зависимости от того, какая сумма больше). Применяют и другие меры.

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.

Дебетовые карты используются для оплаты товаров и услуг путем прямого списания сумм с банковского счета плательщика. Они являются самым простым и универсальным заменителем наличных денег, но не позволяют оплачивать покупки при отсутствии средств на счете клиента. Исключение составляют случаи, когда клиент имеет текущий счет с возможностью овердрафта (см. выше). Владельцы этих карт обязаны оплачивать счета в полной сумме сразу после получения ежемесячной справки о движении средств на их счете, и лишь при условии выполнения этого требования с них не взимается дополнительная плата.

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

* Если клиенту открыт в банке текущий счет с возможностью овердрафта, то он может получить ссуду по своей платежной карте в пределах установленного банком лимита по овердрафту. Однако следует иметь в виду, что это не особенность платежной карты, а характеристика функционирования текущего счета с возможностью овердрафта.

** В России взимаются и годовой платеж, и комиссионные.

Дебетовая карта служит для ее владельца удобным средством выполнения платежных операций путем прямого списания средств с его счета, а не за счет получения ссуды. Главным преимуществом этих карт является удобство оплаты товаров и услуг безналичным путем без ограничения размера платежа

лимитом. Разновидность дебетовых карт — карты, предназначенные для пользования банкоматамн — электронными банковскими автоматами (*Electronic Banking Machines* — EBM или *Automated Teller Machines* — АТМ), с помощью которых можно получить наличные денежные средства в пределах имеющихся на счете клиента сумм, внести наличные деньги на счет, выполнить некоторые другие операции. Карты для банкомата выдаются банком, в котором клиент имеет депозит.

В настоящее время во Франции, например, насчитывается около 12 млн карт, в том числе дебетовых 5 млн. Счета, обслуживаемые последними, составляют более 12% количества банковских и почтовых чековых счетов.

Дальнейшее развитие преимуществ кредитных и дебетовых карт, по мнению западных экономистов, проявляется в так называемых ***исполнительных***, или ***экзекьютивных***, ***картах***. В настоящее время они выдаются только высокооплачиваемым клиентам. Например, в Великобритании право пользования подобными картами предоставляется лицам, имеющим годовой доход свыше 20 тыс. ф. ст.

Чековая гарантийная карта — разновидность пластиковой магнитной карты, используемой для гарантии чека клиента — владельца карты. Первая чековая гарантийная карта была выпущена в 1964 г., сейчас в Великобритании их насчитывается уже 25 млн. Наряду с преимуществами, обусловившими столь широкое распространение чековой гарантийной карты, ее использование имеет некоторые недостатки. В целом карта ускорила процесс оформления чека для оплаты товаров, однако и сегодня ее владелец затрачивает до 90 секунд на оформление обычной операции. Вместе с тем по чековой гарантийной карте устанавливается ежедневный лимит — предельная сумма платежа, гарантированная чековой картой. Теперь в Великобритании этот лимит составляет 50 ф. ст., а при использовании кредитной карты для оплаты товара лимит кредитования позволяет произвести значительно больший платеж. Поэтому клиенты нередко предпочитают пользоваться кредитной картой.

Преимущества названных пластиковых магнитных карт приумножаются при использовании последнего поколения ***микропроцессорных карт***, известных под названием *«smart card»*.

Идею создания пластиковой карты с одним или несколькими микропроцессорами для увеличения объема памяти и количества операций, выполняемых с ее помощью, высказал в середине 70-х гг. XX в. француз Роланд Морено. Микропроцессорную карту называют по-разному: *«Memory card»*, *«Chip card»*, *«Microcircuit card»*, *«Smart card»*. Размеры ее аналогичны размерам других пластиковых карт. Особенностью же микропроцессорной карты является ее способность надежно со-

хранять и использовать большие объемы информации. Все электронные карты имеют встроенный микропроцессор и по мощности лишь немного уступают персональным компьютерам.

В настоящее время микропроцессорная карта имеет тот же размер, что обычная кредитная или платежная карта, в которую встроены микрочипы — микропроцессоры (отсюда и название карты — микропроцессорная). Увеличениый таким образом 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. Фактически микропроцессорная карта представляет собой электронную чековую книжку, информацию о произведенных операциях по которой можно считывать с экрана терминала.

Микропроцессорные карты имеют в основном 2—3 зоны, одна из которых секретная. На карту можно нанести также магнитную полосу, чтобы использовать ее в уже существующих электронных системах платежей, ориентированных на применение магнитных пластиковых карт. Главным преимуществом микропроцессорных карт по сравнению с обычными картами с магнитной полосой является повышение надежности совершения операций. Микропроцессорные карты практически нельзя подделать или подобрать к ним персональный идентификационный номер.

Кроме того, эти карты располагают энергонезависимой программируемой постоянной памятью. В память заносится вся необходимая информация, и она сохраняется даже после отключения источника питания. В каждую карту, по существу, вмонтирован небольшой компьютер, управляющий всеми процессами взаимодействия с памятью и различными внешними устройствами, которые используются для того, чтобы прочесть хранящуюся в карте информацию и записать туда новые данные. Технически уже решен вопрос о возможности блокирования определенных частей памяти микропроцессорных карт от несанкционированного доступа.

Еще одним важным преимуществом микропроцессорной карты является возможность совершать значительно больше видов операций по желанию клиента. Эти карты еще нередко называют многоцелевыми, или многофункциональными. Действительно, микропроцессорную карту можно использовать для получения наличных денег со счета владельца карты через банкомат, для оплаты товаров и услуг в организациях розничной торговли и бытового обслуживания, для получения ссуды и т.д. Причем лимит кредитования заранее запрограммирован в микропроцессоре карты, и при каждой новой операции использованная сумма вычитается из общей суммы «покупательной

силы» карты. Первое использование карты в следующем месяце после погашения задолженности клиента перед банком автоматически восстанавливает лимит на первоначальном уровне.

Существуют следующие виды электронных карт.

Карты памяти. Это простейшие электронные карты, обладающие лишь памятью. Память микропроцессорных карт во много раз больше, чем магнитных. При этом информацию можно считывать и перезаписывать многократно. Однако подобного вида карта еще не является по-настоящему смарт-картой, поскольку все ее «интеллектуальные» возможности поддерживаются терминальным устройством, которое может читать и записывать информацию в память карты.

Смарт-карты. Внешне смарт-карты похожи на карты памяти, однако микросхема смарт-карт содержит «логику», что и выделяет эти карты в особую группу интеллектуальных карт (от англ. *smart*). Микросхема смарт-карт представляет собой микрокомпьютер, способный выполнить расчеты подобно персональному компьютеру. Современные смарт-карты имеют мощность, сопоставимую с мощностью персональных компьютеров начала 80-х гг. XX в. Основными производителями являются Gemplus (Франция), AT&T (США), Bull CP8 (Франция), Data card (США), Philips TRT (Германия), Solaic/Sligos (Франция), Toshiba (Япония). Микросхемы к ним выпускают такие фирмы, как Amtel (США), Hitachi (Япония), Motorola (США), Fhilips (Германия).

Суперсмарт-карты. Примером может служить многоцелевая карта фирмы Toshiba, используемая в системе VISA. В дополнение к возможностям обычной смарт-карты данные карты имеют небольшой дисплей и вспомогательную клавиатуру для ввода данных. Эти карты объединяют в себе кредитную и дебетовую карты, а также выполняют функции часов, календаря, калькулятора, осуществляют расчеты по конвертации валют, могут служить записной книжкой. Из-за высокой стоимости суперсмарт-карты не имеют сегодня широкого распространения, однако сфера их применения, вне всяких сомнений, будет расти в силу перспективности подобных карт.

Магнитные и микропроцессорные карты различаются процедурой их обработки. Магнитную карту при совершении покупки владелец вставляет в специальное считывающее устройство (терминал), набирая персональный идентификационный номер (PIN). Терминал печатает три копии чека, в которых расписывается покупатель. Каждый из чеков предназначен для одного из участников сделки (владельца карты, магазина и банка). Для совершения сделки продавцу необходимо получить подтверждение платежеспособности клиента. Современные терминалы позволяют в режиме *online* за несколько секунд свя-

заться с центральным компьютером в информационном центре. Иногда продавцу требуется дополнительное подтверждение платежеспособности владельца карты. В этом случае продавец 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, соответствующим 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 чеки, обработанные на терминале, заполняет депозитный бланк и торговая организация посылает их по почте или представляет в свой банк. Общая сумма выручки за вычетом комиссионных за учет векселей переводится на текущий счет торговой организации, как правило, немедленно. Затем осуществляются межбанковскне операции. Банк продавца рассчитывается с банком — эмитентом карты по системе клиринговых расчетов. А затем банк-эмитент получает платеж от владельца карты.

Микропроцессорные карты обрабатываются несколько иначе. Карта вставляется в специальное 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 выполняется операция по списанию денег со счета клиента (дебетуется карта) и зачислению средств на счет продавца (кредитуется POS-аппарат). Все это происходит в считанные секунды. Поскольку данные, характеризующие платежеспособность клиента, содержатся в памяти самой карты, нет необходимости в дорогостоящем и отнимающем много времени 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 специальной электронной карты, на которую записываются данные POS-аппарата и которая затем передается в банк. При каждом таком переводе денег иа кассовом аппарате обновляется список утерянных, украденных и неиспользуемых карт.

Таким образом, электронные карты значительно упрощают и ускоряют процесс прохождения платежей, не требуют постоянного использования телекоммуникационных линий связи. Расчеты по таким картам не будут остановлены при неисправности центрального компьютера или других неполадках.

Франция была первой страной, где на национальном уровне ввели микропроцессорные карты. В настоящее время в странах Запада проводится активная работа по внедрению

микропроцессорных карт. Пример ФРГ подтверждает это положение. Немецкая микропроцессорная карта имеет память, состоящую как бы из трех участков. В первом содержатся данные о размерах предоставленного кредита (от 300 до 3000 евро). Порядок пользования картой на торговых предприятиях аналогичен уже существующему (считывающий аппарат и личный код). Кредитоспособность клиента проверяется по телефону только при превышении лимита карты, что само по себе дает существенную экономию по сравнению с более простыми картами. Два других участка микропроцессора открыты и не требуют пользования личным кодом, поскольку суммы незначительны. Вторая часть схемы хранит данные для телефонных разговоров. Из соображений безопасности сумма здесь небольшая — примерно 20 евро. Экономия на издержках обращения достигается и в этой части платежей, поскольку больше не придется уничтожать использованные телефонные карточки и приобретать новые. Третий участок процессора представляет собой как бы электронный кошелек (50—100 евро), за счет которого клиент может покупать автобусные и железнодорожные билеты, расплачиваться на автостоянках или в бассейнах и т.д. По мере исчерпания сумм карта вновь заполняется в банкоматах, что обеспечивает ее быстрое восстановление и многократное использование.

Анализируя проблемы, сопряженные с использованием микропроцессорных карт, экономисты выделяют вопрос их себестоимости. Производственная себестоимость карт с магнитной полосой значительно ииже себестоимости производства микропроцессорных карт. Только после расширения сферы применения микропроцессорных карт их себестоимость может быть снижеиа.

По оценкам английских экспертов, покупная цена микропроцессорной карты составляет 3 ф. ст., обычной магнитной карты — 25 пенсов при условии, что заказ был сделан на одинаковое количество карт. Если же заказ на микропроцессорные карты превышает 1 млн шт., то стоимость одной карты снижается до 2 ф. ст. и менее. Кроме того, кредитные компании — производители и эмитенты карт и банки уже сделали крупные капиталовложения на приобретение, установку оборудования, производство и эмиссию магнитных карт, а также на научные исследования в этой области. Поэтому необходимы дополнительные расходы, связанные с заменой оборудования в пунктах расчетов, банках, компаниях, выпускающих пластиковые карты, подготовкой нового программного обеспечения, модернизацией компьютерных систем, телекоммуникационных линий связи и т.д. Учитывая эти и другие разнонаправленные факторы, сейчас достаточно сложно определить эффективность использования микропроцессорных карт. Однако экоиомисты считают, что за этими картами будущее, поскольку прогресс техники и технологии с каждым годом расширяет возможности использования ультрасовременных проектов, сокращая затраты на их внедрение.

Разновидностью многофункциональных пластиковых карт являются ***лазерные карты***, в основе создаиия и применения

которых лежат новейшие технологии, в частности лазерное сканирование. Наиболее широко лазерные карты представлены в США. Эти карты могут накапливать большие объемы информации, и 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 практически во всех странах, применяющих пластиковые карты, возрастает число дешевых ***карт с фиксированной покупательной способностью***, так называемых *Store value* — карт, основанных на использовании различных технологических систем. Например, в США, Италии, Франции и Великобритании применяются подобные карты для телефонных переговоров через телефонные аппараты. В Великобритании эти карты основаны на использовании голографической технологии, в Италии применяются картонные магнитные карты с нанесенным на них шифром и т.д. Общим для этих и других «дешевых» карт является их фиксированная покупательная способность, которую они постепенно переносят на предмет оплаты по частям до полной потери покупательной силы. К числу «дешевых» карт относятся, например, 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 (автобанки).

Сегодня клиенты банков обычно имеют набор карт, которые они могут применять по назначению. В перспективе множество используемых в настоящее время карт будет заменено многоцелевыми картами, а также возможностью осуществлять банковские операции в порядке самообслуживания на дому или на рабочем месте.

Российская практика развития электронных банковских услуг на основе применения пластиковых карт

В 1969 г. Dinners Club и American Express подписали с Госкоминтуристом СССР агентское соглашение на обслуживание в СССР карт этих платежных систем. В 1974 г. аналогичное соглашение было заключено с VISA International, в 1975 г. — с EURO CARD/MASTER CARD, в 1986 г. — с JCB International. Таким образом, специально созданное при Госкоминтуристе подразделение ВАО «Интурист» стало обслуживающим агентом этих систем, осуществляя все необходимые расчеты через Внешэкономбанк СССР. В основном это была работа с пластиковыми картами иностранных туристов и бизнесменов.

В нашей стране первые шаги по внедрению системы пластиковых карт были сделаны в марте 1988 г., когда в Лондоне было подписано соглашение между советским бюро путешествий ВАО «Интурист» и международной организацией VISA International для стран Европы, Среднего Востока и Африки. В соответствии с соглашением ВАО «Интурист» стал членом этой международной организации (несмотря на то что ВАО «Интурист» не являлось банковским учреждеиием), обладающим основными (в том числе и эмиссионными) правами, а советские граждане получили возможиость пользоваться кредитными картами. Ответным шагом Euro Card (позднее Europay International) стало избрание своим членом Внешэкономбанка СССР.

С конца 60-х гг. XX в. в нашей стране кредитные карты использовали только иностранные туристы в качестве средства платежа. В 1988—1989 гг. Сбербанк СССР совместно с заинтересованными ведомствами разработал концепцию безналичных расчетов населения за товары и услуги на основе пластиковых карт. По предварительным подсчетам, внедрение данного проекта стоило бы 10 млрд руб., но он бы окупился в течение одного года.

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 карточками;
2) выпуск карточек российских расчетных систем;
3) предоставление клиентам собственных карт отдельных банков с полным обслуживанием.

Сотрудничество с международными расчетными системами

Сотрудничество предполагает членство российских банков в соответствующих расчетных системах или партнерство с ними. Фактически первым начал работу в этой области Кредобанк, вступивший в систему VISA в 1990 г.

К эмиссии карт VISA в конце 1993 — начале 1994 гг. приступили «Инкомбанк», «Мосбизнесбанк», «Оптимум», «Воронеж», а карт EUROCARD/MASTERCARD — «Элмин-банк», «Московский Сберегательный», «Кредит-Москва», с последними картами начал работать и «Менатеп», заключивший соответствующий договор с Мост-банком.

В рамках ассоциации VISA International карты выпускают 20 тыс. банков —- членов VISA. Эти карты с логотипом эмитентов принимаются в 10 млн торговых и сервисных точках во всем мире. В ассоциации Europay International — соответственно 25 тыс. банков и 12 млн точек.

В середине 90-х гг. условия получения российских карт клиентами банков стали заметно более либеральными — под влиянием конкуренции тарифы снижались. Однако их разброс среди банков-эмитентов был достаточно высок. Как правило, выбирая определенный банк, клиент получал преимущество по одной группе тарифов, но переплачивал за другие услуги.

Международные карты, выпускаемые и обслуживаемые отечественными банками, имеют достаточно ярко выраженную российскую специфику. Об этом свидетельствуют фактическое отсутствие карт кредитного типа, практика применения страховочных депозитов и др.

К началу 1995 г. около 20 российских банков являлись членами VISA. Банков — членов Europay было больше — 42. При этом число банков, реально приступивших к выпуску карт той или иной системы, не превышало 7.

В 90-е гг. на российском рынке электронных банковских услуг населению наблюдалась некоторая конкуренция со стороны российских и зарубежных эмитентов пластиковых карт.

По свидетельству экспертов, накануне финансово-банковского кризиса 1998 г. отечественный рынок был поделен между иностранными платежными системами следующим образом: VISA принадлежало 27% всего объема операций по пластиковым картам, Europay — 18%, American Express — 47%, Diners Club — 8%. На мировом же рынке соотношение было несколько иным. Доля VISA составляет 50%, Europay — 30%, American Express — 18%, Diners Club — 1,5%, JCB — 0,5%.

Чем же объясняется столь бурное развитие данной сферы банковских услуг в последние годы. Следует выделить три основных фактора.

1. Обслуживая международную либо внутреннюю пластиковую карту, банк добивается привлечения состоятельных клиентов.
2. Обслуживая данный круг клиентуры, российские банки сталкиваются с необходимостью восстанавливать связи и производить расчеты через зарубежные банки, придерживаться стандартов, принятых в мировой банковской практике, в целях интеграции с мировой банковской системой. Однако, чтобы стать партнером зарубежного банка в обслуживании общих клиентов, российскому банку необходимо достичь высокого уровня развития, в том числе в сфере новых технологий.
3. Анализируя опыт развития денежно-кредитной сферы на Западе, можно сделать вывод, что в перспективе и наша страна будет широко использовать пластиковые карты в качестве инструмента денежного обращения и расчетов.

Однако следует иметь в виду, что пластиковые карты международных систем предполагают наличие валютных средств. Следовательно, в России потенциальными обладателями таких карт может стать ограниченное число лиц. Реальных же владельцев международных карт еще меньше, поскольку банки требуют наличия довольно значительного остатка средств на счете, а в случае с кредитными картами — еще и крупного страхового депозита в иностранной валюте. Немногие могут позволить себе «заморозить» под минимальный процент несколько тысяч долларов. Поэтому для российских пользователей иметь карту VISA или Master Card — это пока вопрос престижа, а не удобства.

В целом анализ работы российских банков с международными картами после кризиса 1998 г., отбросившего нашу банковскую систему на несколько лет назад, показал, что существует опасность финансовой, технической и интеллектуальной зависимости от западных вливаний, поставок программного обеспечения и комплектующих, а также идей. Это обстоятельство — дополнительный аргумент в пользу более внимательного отношения к двум другим генеральным направлениям работы российских банков с картами.

Трудности, связанные с внедрением пластиковых карт международных платежных систем, а также реальная потребность в развитии безбумажных технологий в нашей стране требуют от российских банков развивать рыиок собственных карт в расчете на более массового потребителя. Современные российские пластиковые карты в основном можно определить как дебетовые, предназначенные для получения наличных денежных средств в банкоматах и для оплаты покупок в пока еще небольшом числе соответствующим образом оборудованных магазинов.

По экспертным оценкам, к владельцам пластиковых карт (включая постоянно работающих в стране иностранцев) хотели бы присоединиться около 3,3 млн россиян. Опросы потенциальных клиентов показали, что это в основном люди с доходом в 150—200 дол. США в месяц. Четвертая часть из них намерена приобрести самую дорогую платиновую карту, а 18% — даже карты нескольких типов.

Собственные карты российских банков

Перед каждым банком, решившим заняться «карточным» бизнесом, два пути развития. Первый путь, описанный выше,— это 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 российскими рублями, включая не очень большие суммы, прежде всего внутри

страны. Этому пути соответствует выпуск банками (и другими субъектами экономики) собственных рублевых карт.

Впрочем, нужно иметь в виду, что эти два пути не могут быть абсолютно изолированными: международные карты можно продавать и за рубли (с последующей конвертацией), а карты отечественных систем совсем не обязательно должны ограничиваться территорией России и рублевыми операциями.

По мере расширения отечественного «карточного» рынка, увеличения выпуска электронных карт, снабженных магнитной полосой и микропроцессором, возможность несанкционированного использования карт резко снизится, а сфера их применения, напротив, расширится. Однако из-за высокой стоимости подключения к спринт-сети, обслуживающей электронные карты в России, а также вследствие больших затрат на изготовление и выпуск электронные карты пока мало распространены в нашей стране.

Почти все российские карты являются местными, региональными. Поэтому эмитенты стремятся расширить географию использования своих карт.

Таким образом, на российском «пластиковом» рынке действуют одиовременно две группы систем: зарубежные (международные) и отечественные. Последние пока не занимают доминирующего положения.

Подводя итоги рассмотрения развития российского рынка пластиковых карт, можно сделать ряд выводов.

1. Рынок банковских услуг претерпевает серьезные изменения и в последние годы приобрел все черты динамично развивающегося рынка пластиковых карт. С одной стороны, ведущие российские банки активно работают с международными платежными системами, с другой — они сами включились в конкурентную борьбу за пальму первенства на отечественном рынке высоких технологий, создавая собственные электронные системы платежей и расчетов либо объединенные системы пластиковых карт. При этом преобладает тенденция к объединению первоначально разрозненных систем многих банков и фирм в единую универсальную платежную систему.
2. Важная особенность российского рынка пластиковых карт заключается в том, что основные элементы систем платежей — банковские карты. Банки-эмитенты активно конкурируют, стремясь привлечь больше клиентов. В результате острой конкурентной борьбы снижается стоимость карт и взимаемых 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.

Очевидно, что каждый эмитент в отдельности не в состоянии наладить на должном уровне инфраструктуру собственных карт (организовать каналы связи, установить банкоматы, создать широкую торговую сеть обслуживания и пр.). По оценкам, для этого только в Москве необходимо затратить более 200 млн дол. США, а прибыль от реализации соответствующих программ возможна лишь при объеме эмиссии не менее 1—1,5 млн карт. Ясно, что, объединившись, эмитенты справятся с задачей с гораздо меньшими затратами.

Важнее другое — добиться технологического единства, совместимости систем. И эта задача должна рассматриваться как главная, даже если бы каждый эмитент карт в одиночку был в состоянии справиться с финансовой стороной проблемы. Иначе говоря, необходимо не только экономить средства, но и добиваться унификации сфер и стандартов использования карт и технологии их обслуживания.

4. Многие банки идут по пути диверсификации деятельности, сочетания выпуска международных карт, членства в российских системах и выпуска собственных индивидуальных карт.

За рубежом эмиссия одним банком карт разных систем является достаточно распространенной практикой.

5. Российские банки — эмитенты пластиковых карт в большинстве своем выпускают в обращение дебетовые карты в связи с особенностями экономической ситуации в стране (инфляция, платежный кризис, повышенные экономические риски и пр.). Банки стремятся застраховать себя от возможных потерь, поэтому при выдаче даже кредитной карты требуют внесения страхового депозита, превышающего лимит кредитования, что, безусловно, 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. Соответственно банки вкладывают огромные средства в создание не менее дорогостоящей инфраструктуры для обслуживания этих карт. Но основным фактором, препятствующим сегодня западным странам быстро перейти к электронным картам, является развитая инфраструктура для обслуживания магнитных карт. Нужны огромные средства для переоборудования существующих систем.

Россия в числе других стран Восточной Европы, находящихся на начальной стадии развития «карточиого» бизнеса, обладает уникальной возможностью «перепрыгнуть» традиционные платежные системы, учась на чужих ошибках. Электроиные карты могли бы ие только защитить процесс расчетов от мошенничества (проблема, особенно актуальная для нашей страны), 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 как общей экономической нестабильности (в том числе инфляции), так и ненадежности самого бумажного носителя (купюр).

И в этом отношении знаменателен факт появления на российском рынке суперсовременных микропроцессорных карт, которые выходят на передовые рубежи не только отечественной, но и мировой системы расчетов.

По мнению представителей деловых кругов Запада, подписание ряда соглашений и работа российских банков по развитию электроиных услуг свидетельствуют о стремлении нашей страны активно участвовать в техническом обновлении и развивать международные деловые связи.

Вместе с тем совершенно очевидно, что внедрение кредитных и других пластиковых карт в России следует развивать на основе серьезного анализа практики использования карт за рубежом, изучения их преимуществ и недостатков.

21.2. БАНКОМАТ КАК ЭЛЕМЕНТ ЭЛЕКТРОННОЙ СИСТЕМЫ ПЛАТЕЖЕЙ

Банкоматы (*Automated teller machine* — ATM) — это многофункциональные автоматы, так называемые автобанки, управляемые последним поколением магнитных пластиковых карт. Первые АТМ появились в конце 60-х гг. XX в. Они в основном выдавали лишь небольшие суммы наличных денег. В конце 60 — начале 70-х гг. наблюдались серьезные трудности в использовании кассовых автоматов (поломки автоматов, частые повреждения персональных карт или задержки карт после совершения операций). В результате многие клиенты банков предпочитали выполнять свои операции традиционным способом непосредственно в банке.

Первые банкоматы в России были установлены в 1989 г. Госбанком СССР и Сбербанком СССР. Первые международные банкоматы были установлены в Москве в 1994 г. банками «Мост-банк» и «Кредит-Москва». Банкоматы работали в системе EURO CARD/MASTER CARD.

Использование банкоматов для выполнения простых банковских операций высвобождает банковских служащих, позволяя им сосредоточиться на оказании специализированных услуг, и дает возможность в долгосрочной перспективе сократить затраты на предоставленне 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. Для банка же банкомат является эффективным средством, которое 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. Столь бурное развитие АТМ объясняется еще и тем, что банки стремятся создавать альтернативу закрытым в субботние и воскресные дни банковским учреждениям. С точки зрения расходов банка на создание АТМ применение автоматов считается эффективным, поскольку в этнх условиях нет необходимости в дополнительных расходах на помещения и обслуживающий персонал. Именно поэтому английские банки сегодня выполняют значительно больший объем операций, а площади банковских учреждений и число работающих в них остались на уровне 70-х годов.

С точки зрения клиента, пользование АТМ имеет ряд преимуществ по сравнению с обслуживанием в банке. Прежде всего это быстрота и удобство для клиента, возможность осуществить операции через банкомат в любое время дня и ночи, упрощенный доступ к АТМ ввиду объединения сетей. Поэтому в последние годы клиенты банков чаще обращаются к услугам банкоматов, чем в отделеиия банков. Причем больше половины клиентов банков пользуются услугами банкоматов регулярно.

К недостаткам пользования АТМ относят: а) спнсание средств со счета клиента в день проведения операции (за исключением субботы и воскресенья), а не через определенный промежуток времеии, как в случае обращения в отделение банка (кроме отделения, в котором открыт счет клиента); б) возможные потери и кражи карт (например, в США для предотвращения несанкционированного пользования банкоматами в некоторых автоматах установлены фотокамеры стоимостью до 5 тыс. дол., которые начинают действовать в момент набора клиентом персонального номера на клавиатуре банкомата); в) могут быть сложности в случае, если в данное время АТМ не работает по разным причинам (по оценкам экспертов, время

поломок АТМ не превышает 5% его рабочего времени; но поскольку АТМ выполняют огромные объемы работы, это достаточно большие потери для банка и его клиентов).

В будущем предполагается увеличить число действующих банкоматов, повысить их надежность, увеличить время работы до 24 часов в сутки, осуществить меры по развитию сети АТМ. Но, чтобы полнее реализовать потенциал банкоматов, банк должен увязать услуги, предоставляемые АТМ, с услугами, оказываемыми отделениями, банковским обслуживанием клиентов на дому и с другими способами оказания услуг в общую систему обслуживания клиентов.

21.3. МЕЖБАНКОВСКИЕ ЭЛЕКТРОННЫЕ ПЕРЕВОДЫ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ В ТОРГОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ

Важным направлением обслуживания клиентов банков с использованием новейшей электронной техники является предоставлеиие 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 или в отдельных случаях с отсрочкой платежа по желанию клиента. Большая часть операций выполняется при помощи пластиковых карт, которые вышли на первое место в организации платежного оборота высокоразвитых стран Запада, постепенно вытесняя чеки и чековые книжки. В последние годы ведутся работы по виедреиию многоцелевых карт, которые можно использовать как кредитные, платежные, чековые гарантийные карты.

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 секуид.

Пользование системами имеет ряд преимуществ для клиента:

- быстрота совершения операций. В настоящее время скорость совершения одной операции с использованием системы ЭФТПОС (*Electronic funds transfer at point of sale* — EFTPOS) составляет 15—30 секунд (в среднем 22 секуиды), с использованием наличных — 30 секунд, кредитных карт — 75 секунд и чеков — 90 секунд;
- сокращение платы за услуги банка. Операции, осуществляемые при помощи электронных систем платежей, обходятся для банка значительно дешевле, чем аналогичиые операции с наличными или другими бумажными платежными документами;

- более быстрое зачисление средств на счет продавца по сравнению с другими методами платежа, поскольку данная 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 данной сферы электронных банковских услуг населеиию. В настоящее время коммерсанты считают, что установка терминала рентабельна, если он обеспечивает совершение операции в течение 10 секунд. Банки в свою очередь всесторонне стимулируют развитие данного направления взаимоотношений с торговыми организациями, чтобы повысить их интерес к приобретению электронного оборудования и, следовательно, внедрению новых систем расчетов и платежей.

В США, например, уже в середине 80-х гг. 9 из 10 крупнейших торговых фирм установили у себя терминальные устройства систем ЭФТПОС, а в настоящее время подавляющее большинство торговых организаций оснастили свои магазины необходимым оборудованием.

Однако использование систем ЭФТПОС вызывает ряд серьезных проблем. Во-первых, банки и предприятия розничной торговли уже вложили крупные капиталы в мероприятия по осиащению своих учреждений АТМ и другой техникой. Но прогресс технологии заставляет внедрять более современную, сложную, а значит, и дорогостоящую технику. Поэтому в настоящее время особую остроту приобрела проблема покрытия расходов на внедрение новой техники со стороны банков, торговых фирм и правительства. Во-вторых, нет уверенности в стопроцентной надежности оборудования. Несмотря на существующие системы защиты оборудования, например, от поломок, сбоев в работе, полной гарантии безотказной работы компьютерной сети не может дать никто. В-третьих, все большая доступность денежных средств может привести к нарушению конфиденциальности операций, к возможности несанкционированного совершения операций в результате кражи карт и т.д. В-четвертых, поскольку покупатели требуют оформления документов, подтверждающих произведенные платежи, резкое сокращение бумажного документооборота пока не наблюдается.

В свою очередь покупатели «голосуют» за дальнейшее развитие систем ЭФТПОС. Опросы населения в Великобритании показали, что за последние пять лет число желающих пользоваться ЭФТПОС удвоилось и составляет примерно 25% взрослого населения. В настоящее время этот вопрос однозначно решен в пользу развития систем межбаиковских электронных переводов денежных средств в предприятиях розничной торговли.

21.4. HOME BANKING — БАНКОВСКОЕ ОБСЛУЖИВАНИЕ КЛИЕНТОВ НА ДОМУ И НА ИХ РАБОЧЕМ МЕСТЕ

Наряду с использованием банкоматов, электронных систем расчетов и платежей ведение банковскнх операций на дому (*home banking*) представляет собой самостоятельную форму банковских услуг населению, основанных на использовании электронной техники.

В начале 80-х гг. XX в. особого накала достигла борьба западноевропейских банков за пальму первенства в предоставлении своим клиентам банковских услуг на дому. Большой неожиданностью оказалось внедрение в ноябре 1982 г. такой системы строительным обществом Nottingham Building Society. Эта система Homelink, созданная совместно с Банком Шотландии и британской телефонной компанией British Telecom, начала функционировать в середине 1983 г. Затем аналогичные системы стали создавать крупные коммерческие банки и другие кредитные институты.

Пользователи систем электронных банковских услуг на дому самостоятельно приобретают необходимое оборудование, а банк консультирует клиентов по вопросам оборудования домашних терминалов и приобретения необходимого программного обеспечения. Подобные системы позволяют клиенту банка подключиться по телекоммуникационным линиям связи (телефон или видео) к банковскому компьютеру. В данном случае банковские операции могут осуществляться семь дней в неделю круглосуточно. Перед началом каждой операции владелец счета использует ключ в коде защиты от неправомочного подключения к системе. Пользование даиной системой позволяет управлять текущим счетом, вкладом, расчетами клиента с бюджетом, счетами платежей и сбережений.

Среди операций, выполняемых при подключении персонального компьютера к банковской компьютерной системе:

- получение баланса счета на текущий день;
- ознакомлеиие 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 определениый период времени;
- осуществление перечислений по счетам клиентов;
- оплата услуг различных компаний, например выпускающих кредитные и другие пластиковые карты, причем 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, например, сообщают своим клиентам сведения о состоянии их счетов, открытых в Нью-Йорке, Лондоне и т.д. Поэтому можно сделать вывод о том, что сколь-нибудь серьезных ограничений на выполнение операций клиентами банка в порядке самообслуживания на дому практически не существует. *Клиент банка может выполнить любую банковскую операцию в любое время дня и ночи.*

В настоящее время, например, все крупные банки Америки предлагают своим клиентам обслуживание на дому.

В последние годы в России коммерческие банки также стали предлагать своим клиентам электронные услуги по ведению банковских операций на дому или в офисе. Клиенты — пользователи системы получают в банке ключевую дискету и пароль, после чего они могут составить и переслать по модему платежное поручение, снабдив его электронной подписью. В банке документ принимается, проверяется и при отсутствии неполадок автоматически производится списание денежных средств со счета клиента. В Вычислительный центр Банка России платежное поручение передается не позднее 17 часов текущего дня, а на утро следующего дня деньги отправятся в РКЦ банка-получателя. Особенностью, например, системы Optimum Cash (одной из первых подобных систем на российском рынке) являлось то, что в отличие от многих отечественных систем «Клиент — Банк» она работала в режиме реального времени, что позволяло клиентам выполнить все операции за один сеанс связи.

Для урегулирования отношений с РКЦ клиент предоставлял банку «Оптимум» право на основании электронного платежного поручения составить бумажный документ от имени клиента, но за подписями председателя правления и главного бухгалтера банка, и заверить его печатью. Таким образом, необходимость личных контактов клиентов и банковских служащих сводилась к минимуму.

Пользуясь электронными системами обслуживания клиентов на дому или на их рабочем месте, потребитель получал до-

ступ к информационным услугам, предоставляемым базой данных, и в свою очередь мог передавать сообщения компьютеру, базе данных или какому-нибудь другому терминальному устройству.

Аналогичные услуги предоставляют своим клиентам и коммерческие банки, работающие в тесном контакте с компаниями — разработчиками новейшего программного обеспечения и компьютерных систем.

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.

«Клиеит — Банк» обладает многоуровневой системой защиты и обеспечивает достоверность, сохранность и конфиденциальность передаваемой информации.

Предлагая клиентам воспользоваться услугами системы «Клиент — Банк», банк консультирует клиентов по вопросам приобретения необходимого оборудования, гарантирует техническую поддержку: при установке системы н начальном обучении персонала; обновлении программного обеспечения при появлении новых версий системы; консультации и рекомендации при работе с системой по телефону.

Для клиента банка, физического или юридического лица, важнейшим сдерживающим моментом для вступления в число пользователей подобных систем остается плата за пользование услугами системы. С позиций бизнесмена важнейшим преимуществом этого вида электронных банковских услуг является возможность получения любой информации в любое время суток наряду с использованием других возможностей. Для банков относительно сложно оценить эффективность подобных систем: во-первых, с точки зрения сокращения расходов на содержание зданий, сооружений, штата служащих, бумажного документооборота и т.д.; во-вторых, из-за возможных потерь в результате быстрого перевода клиентами своих денежных средств со счетов, не приносящих процентов, на доходные счета. Серьезного анализа требует также конкуренция со стороны зарубежных банков и других финансово-кредитных институтов, предоставляющих аналогичные услуги по выполнению банковских операций на дому и в офисе.

Важнейшей проблемой дальнейшего развития и совершенствования банковских операций на дому является модернизация коммуникационных систем. Известно, что ведение банковских операций на дому и в офисе стало доступно клиентам банков уже относительно давно. Они получали по почте (или по телефону) банковские отчеты о движении средств на счетах и сами отправляли свои чеки в банк. Такой тип общения клиента с банком предполагал широкое использование бумажных документов. Современные телекоммуникационные системы для ведения банковских операций на дому и в офисе, по мнению специалистов, будут неизбежно усложняться и затем широко использоваться во всех странах.

В будущем банковское обслуживание клиентов на дому, вне всяких сомнений, 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 видеоуслуг на дому.

В недалеком будущем, по мнению западных экономистов, банковские учреждения ожидают революционные изменения. Развитие телекоммуникаций и персональных компьютеров позволит миллионам служащих работать дома. Это высвободит рабочие места в офисах, и таким образом уменьшится необходимость в административных зданиях и служебных помещениях. Дом станет для служащего тем рабочим местом, куда будет собираться и откуда будет передаваться вся необходимая для работы информация. Компьютеры установят и в машинах, чтобы не терять ни минуты рабочего времени. Предполагается, что в результате нововведений производительность труда повысится многократно, снизятся накладные расходы компаний, резко возрастут их доходы и рентабельность.

21.5. ХРАНЕНИЕ ЦЕННОСТЕЙ

Хранение ценностей обеспечивается банком в двух формах:

1) предоставление сейфов во временное пользование для хранения ценностей;
2) хранение ценностей в стальной камере.

Банк, предоставляя сейф и обеспечивая услуги, связанные с хранением, контролирует доступ к сейфу. А хранение ценностей в стальной камере отличается от услуг по предоставлению сейфов, так как в этом случае сам банк принимает на хранение ценности и выступает в роли агента. При этом небольшие банки, не имеющие собственных хранилищ, пользуются услугами крупных банков.

21.6. ФОРФЕЙТИНГОВЫЕ ОПЕРАЦИИ БАНКОВ

Форфейтирование — один из альтернативных подходов в финансировании международной торговли, который представляет собой покупку экспортных требований форфейтером (коммерческим банком или специализированной компанией по финансированию) с исключением права регресса на экспортера (форфейтиста) в случае неуплаты. Важнейшими предпосылками его развития служит усиление международной интеграции, рост конкурентоспособности банков, устранение государственных ограничений на экспортную торговлю, а также рост рисков, которым подвергаются экспортеры.

Итак, **форфейтинг** — это покупка долга, выраженного в оборотном документе, таком, как переводной или простой вексель, у кредитора на безоборотной основе. Это означает, что покупатель долга (форфейтер) принимает на себя обязательство об отказе — форфейтинге — от своего права на обращения регрессивного требования к кредитору при невозможности получения удовлетворения у должника. Покупка оборотного обязательства происходит, естественно, 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. Однако объектом форфейтинга могут стать и другие виды ценных бумаг. Важно, чтобы эти бумаги были «чистыми», т.е. содержащими абстрактное обязательство.

Форфейтинг возник после Второй мировой войны и наибольшее распространение получил в странах, где относительно слабо развито государственное кредитование экспорта. Первоначально форфейтирование осуществлялось коммерческими банками, но по мере увеличения объема операций «а-форфе» стали создаваться также специализированные институты.

Специализированными финансовыми компаниями, выполняющими форфейтинговые операции, являются преимущественно дочерние отделения коммерческих банков. Должниками при форфейтировании могут быть только импортеры, страна которых имеет хороший рейтинг (в международном масштабе) и за которых банк с хорошим рейтингом (в международном масштабе) обязался удовлетворить обязательства.

В настоящее время один из основных центров форфейтинга — Лондон, поскольку экспорт многих европейских стран

давно финансируется из Сити, никогда не медлившего с освоением новых банковских технологий. Значительная часть форфейтингового бизнеса сконцентрирована также в Германии и Швейцарии.

Как мы видим, форфейтинг развивается в различных финансовых центрах, причем отмечается ежегодный рост подобных сделок. Тем не менее было бы ошибкой связывать увеличение количества сделок «а-форфе» с ростом числа таких центров. Это объясняется возрастанием рисков, которые несут экспортеры, а также недостатком адекватных источников финансирования в связи с ростом рисков. Форфейтинг обладает существенными достоинствами, что делает его привлекательной формой среднесрочного финансирования. Основным достоинством является то, что форфейтер берет на себя все риски, связанные с операцией. Кроме того, его привлекательность возрастает в связи с отказом в некоторых странах от фиксированных процентных ставок, хроническим недостатком во многих развивающихся странах валюты для оплаты импортируемых товаров, ростом политических рисков и некоторыми иными обстоятельствами.

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, так как форфейтер при менее ходовых на рынках валютах будет испытывать трудности с рефинансированием.

Совершение форфейтинговой сделки происходит в несколько этапов. Предварительный этап — подготовка сделки. На этом этапе экспортер, банк экспортера или импортер выступают инициатором сделки. Для экспортера очень важно определить требования форфейтера к гарантиям, и примерный размер дисконта до окончательного 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 форфейтером. Последний определяет характер сделки (финансовая или товарная), поскольку в случае продажи финансовых бумаг обязательным является предварительное уведомление об этом.

Следующим шагом является сбор иной информации о предполагаемой сделке: валюта, срок финансирования, импортер, экспортер, их местонахождение и т.д. Затем форфейтер проводит кредитный анализ и называет твердую цену экспортеру. По достижении предварительной договоренности о заключении сделки проводится ее документальное оформление. После это-

го экспортер готовит серии переводных векселей или подписывает соглашение о принятии простых векселей от покупателя. Кроме того, экспортер должен получить гарантию или аваль на свои векселя.

Таким образом, форфейтинговая сделка предполагает довольно длительную подготовку. Однако, несмотря на это, в последние годы форфейтинг получает все большее распространение, поскольку обладает многими достоинствами, что делает его привлекательным методом финансирования.

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);
- форфейтинговое финансирование предоставляется на основе фиксированной процентной ставки. Таким образом, существует четкая основа для калькуляции благодаря отсутствию плавающих процентных ставок, которые могут иметь место при других видах кредитования;
- простота документации и быстрота ее оформления;
- форфейтер получает больший доход, чем при операции по кредитованию.

По сравнению с лизингом форфейтинг отличается более простым документальным оформлением. Кроме того, если в договор лизинга от имени экспортера вступает финансовая компания, она обязательно 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.

Вместе с тем, с точки зрения форфейтера, риск достаточно 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.

Экономическое содержание **хеджирования** сводится к перенесению частично или полностью риска от данного участника рынка (хеджера) теми или иными способами на другого участника рынка, вступающего в договорные отношения с хеджером. В стандарте IAS 39 (МСФО 39) отмечается, что хедж — это актив, обязательство, твердое обязательство или ожидаемая будущая сделка, которые подвержены риску изменения стоимости или риску изменения будущего потока денежных средств. Предметом может быть отдельный актив, обязательство, твердое обязательство или ожидаемая сделка, или группа активов с аналогичными характеристиками. При хедже составляется формальная документация для отношений участников.

Хеджирование направлено на ослабление и (или) устранение риска, опасного (ненужного, нежелательного) для участников сделки изменения (снижения, роста) во времени стоимости актива (товара) либо потока денежных средств. Другими словами, будущая сделка на реальном рынке замещается сделкой на срочном рынке с производными финансовыми инструментами в настоящем. Эти риски можно количественно оценить и защитить свои активы (потоки) с помощью различных инструментов и технологий.

К математическим средствам оценки рисков относятся статистические расчеты, нормальное распределение, логарифмически нормальное распределение, линейное программирование, эконометрические методы и т.д.

Традиционная область хеджирования применительно к финансовым инструментам — защита от неблагоприятных изменений процентных ставок и валютных курсов, отрицательно влияющих на сохранение капитала предпринимателями и эффективность отдельных сделок. Хеджирование на финансовых рынках (в прошлом и настоящем) преимущественно связано с процентными ставками и валютными курсами.

Для того чтобы принять решение об использовании хеджа, предприниматель должен уяснить себе перспективы затрат, процентных ставок, курсов, цен по соответствующим активам, экономическую целесообразность (эффективность) в этих условиях применения хеджа. Например, при процентном риске эффективность состоит в том, чтобы заранее определить (закрепить), согласившись на некоторые денежные расходы, такую процентную ставку, с помощью которой будет (по всей вероятности) обеспечена защита от более высоких реальных затрат при изменении текущей процентной ставки. Тем самым может быть (с определенной вероятностью) обеспечен успех хозяйственных действий, связанных с движением процентных ставок.

Опционы, фьючерсы и свопы являются важными фиинансовыми инструментами хеджирования рисков и представляют собой так называемые **деривативы** — производные ценные бумаги, используемые также для спекулятивной игры на ценах (товаров), курсах (валют, ценных бумаг), ставках (процентов и т.д.).

Форвардиый опцион (*option*) — это контракт, заключенный между двумя контрагентами, один из которых выписывает и продает опцион (при этом он выступает продавцом опциона), а другой покупает его и получает право в течение оговоренного в условиях опциона срока либо купить по фиксированной цене определенную сумму иностранной валюты у продавца опциона (в случае валютного опциона на покупку), либо продать определенную сумму валюты продавцу опциона (опцион на продажу). Таким образом, особенность опциона заключается в том, что в сделке купли-продажи покупатель приобретает не титул собственности (т.е. иностранную валюту), а право на ее приобретение. При этом покупатель опциона выплачнвает продавцу своеобразные комиссионные, которые именуются премией. В этой сделке продавец контракта принимает на себя определенные обязанности (продать или купить определенную сумму валюты) в зависимости от условий опциона. Покупатель же опциона получает право купить или продать определенную сумму валюты.

Любой опцион имеет свою цену исполнення, т.е. фиксируемую в договоре цену, по которой опцион может быть реализован. В целом операцни с опционами осуществляются либо в чисто спекулятивных целях, т.е. для получения прибыли, например на разнице курсов, либо для хеджирования риска. При этом участники опционной сделки рассчитывают на противоположные тенденции движения валютных курсов. Степень выигрыша илн 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 определенного отрезка времени (опционного периода), а при европейском — только в определенную дату, зафиксированную в контракте.

Опционный контракт похож на обычный страховой договор. Страховщик (продавец опциона) принимает на себя риски страхователя (покупателя опциона) и удерживает за это определенную комиссию (премию). Если это разовая, изолированная сделка, то все во власти договаривающихся сторон. При наличии организованной ликвидной торговли опционами ориентируются на сложившийся уровень рыночных цен.

Формально **фьючерсный конракт** (*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 определениый срок или в сроки в будущем по цене, устанавливаемой во время заключения контракта.

Финансовые фьючерсные контракты и способы их осуществления имеют несколько отличительных особенностей. Первое отличие заключается в том, что финансовые фьючерсы — это высоколиквидные стандартизованные контракты, которые предполагают торговлю по открытому выкрику или введению определенной информации в компьютер (торговый терминал) на централизованных и регулируемых биржах. Второе важное отличие фьючерсов от других форвардных контрактов касается метода расчета и поставки. Как правило, каждый фьючерсный обмен поддерживается централизованной клиринговой палатой, которая эффективно выполняет роль контрагента в каждой сделке и таким образом гарантирует выполнение каждого контракта.

На практике лишь 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 (*swop*) — это одновременная продажа, например, иностранной валюты иа приблизительно равные суммы при условии расчетов по ним на разные даты. Нередко используют и иное определенне операций своп — это покупка или продажа иностранной валюты на ближайшую дату с одновременной контрсделкой на определенный срок.

Операции своп почти полностью устраняют валютный риск. Но, хотя валюта покупается и продается одновременно при условии расчета на разные даты и теоретнчески можно сказать, что каждая из операций является самостоятельной, на практике рынок использует своп в качестве базы для срочных сделок.

Операции своп можно классифицировать по разным признакам. В том числе выделяют:

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 комбинацни из названных разновидностей;

дифференциальные свопы — свопы с нетто-платежом одной стороны в пользу другой при заключении контракта

Наиболее простым является так называемый прямой валютный своп с переменным курсом, когда взаимодействующие стороны договариваются обменять наличные суммы валюты на измененную сумму в другой валюте в некоторый заранее определеиный день. Этот тип валютного свопа практически регулярно используется на валютных рынках и обеспечивает экоиомию иа операционных расходах по сравнению с независимыми текущей и форвардной сделками.

Основным преимуществом операций своп как средства создания срочных позицнй является то, что ее участникам не приходится беспокоиться о краткосрочных колебаниях курсов, поскольку эти колебания не оказывают сильного воздействия на структуру форвардных курсов, если прн этом не происходят значительные изменения в плане их преобразования. Колебание маржн в валютных курсах также не сильно отражается на форвардной марже.

Проводя операцию валютного свопа, например при выпуске облигаций, компания может преследовать три основные цели.

1. ***Уменьшение издержек при проведении займа.*** В благоприятных рыночных условиях можно получать средства в той валюте, по которой процентные ставки более низкие, а затем обменивать ее на желаемую валюту, что будет стоить дешевле, чем прямой заем в требуемой валюте. Это было причиной вышуска целого ряда еврооблигаций. Еслн предположить, что существует большой кратковременный спрос на ценные бумаги в валюте А, то компания может выпустить облигации в валюте А под низкие процентные ставки и затем обменять их на необходимую валюту Б. Такая операция возможна только в благоприятных рыночных условиях. Обычно банк сообщает клиенту о возможности получения средств на более выгодных условиях. Поскольку подобная возможность всегда кратковременна, ее появление может подтолкнуть компанню выпускать облигации даже тогда, когда в этом иет для нее большой необходимости.
2. ***Получение средств в условиях ограниченного рынка капиталов.*** Еслн компания не может получить фонды на данном рынке капиталов, то она может организовать своп-операцию с банком, который имеет доступ на этот рынок. Получнть доступ на рынок облигаций, деноминированных в определенной валюте, иногда очеиь сложно. Например, компаиня, желающая выпустить облигации в иенах, должна иметь высокий кредитный рейтннг. Если у компании иет достаточного кре-

дитного рейтнига, она может выпустить облигации в другой валюте (обычно в долларах США), заключить соглашение по свопу и обменять долговые обязательства в долларах на обязательства в иенах.

3. ***Получение средств в такой форме, в которой невозможно их получить другим путем.*** Условия рынка могут не позволить выпустить долгосрочные обязательства по фиксированным ставкам, скажем, в фунтах стерлингов, а срочные долговые обязательства в долларах США вполне допустимы. Своп дает возможность создать суррогатную форму долгосрочного займа в фунтах стерлингов с выплатой процентов по фиксированной ставке.

Благодаря своим достоинствам операции своп получили широкое распространение в мировой практике. Бум этих операций, начавшийся в 80-е гг. XX столетия, продолжается до настоящего времени. В России коммерческие банки и другие финансово-кредитные институты активно осваивают новые для них финансовые инструменты, включая операции своп.

КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ

1. Что такое пластиковая карта?
2. Назовите основные виды пластиковых карт.
3. Каковы отличительные особенности банковской кредитной карты?
4. Какие проблемы возникают при использовании банковских карт?
5. В каких целях используются платежные, или дебетовые, карты?
6. Что такое экзекьютивная карта?
7. Опишите свойства микропроцессорных карт.
8. В чем заключаются достоинства суперсмарт-карты?
9. Кратко охарактеризуйте российскую практику развития электронных банковских услуг на основе применения пластиковых карт.
10. Опишите систему VISA.
11. Какие карты выпускают российские банки?
12. Как действуют банкоматы?
13. Каким образом осуществляются межбанковские электронные переводы денежных средств в торговых организациях?
14. Каковы достоинства банковского обслуживания клиентов на дому и на их рабочем месте?
15. Какие формы хранения ценностей, обеспечиваемые банком, вы знаете?

16. Что такое форфейтирование?
17. Каково экономическое содержание хеджирования?
18. Дайте определение термина «форвардный опцион».
19. Дайте определение термина «фьючерсный контракт».
20. Что такое операции своп?
21. Назовите виды свопов.
22. Перечислите цели операции валютного свопа.

ГЛАВА 22 БАНКОВСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

22.1. ЗНАЧЕНИЕ И ВИДЫ БАНКОВСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Баиковская отчетность — это еднная снстема количественных характеристик и показателей, отражающих фиинансовое и имущественное положение кредитной организации и результаты ее деятельности на отчетную дату.

Основными задачами банковской отчетностн являются:

- формирование детальной, достоверной и содержательной информацни о деятельности кредитной организации и ее имущественном положении, необходимой внутренним пользователям бухгалтерской отчетности — руководителям, учредителям, участнпкам организацни, а также внешиим — инвесторам, кредиторам и др.;
- подробное, полное и достоверное отражение н анализ всех банковских операцнй для дальнейшего развития кредитной организации, прннятия управленческих решений и банковского надзора;
- выявление внутрихозяйственных резервов для обеспечения финансовой устойчивости кредитной организации, предотвращения отрицательных результатов ее деятельностн.

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 Девятимесячные Годовые
Отчетность, составляемая на нерегулярной основе	По запросу Банка России
Отчетность по особенностям применяемых методов отражения	Отчетность по национальным стаидартам Отчетность, составленная с учетом требований МСФО

К **финансовым формам** можно отнести отчет о прибылях и убытках, сведения о резервах на возможные потери, сведения об активах и пассивах по срокам востребования и погашения и др.

Бухгалтерские формы включают в себя, например, 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 оргаиизации, публикуемая отчетность кредитных организаций, информация из базы данных по валютным операциям.

Такое обилие форм отчетности говорит о сложности и разнообразии деятельности кредитной организации, о большом объеме ее операций и необходимости постоянного надзора со стороны Банка России над деятельностью кредитных организаций с целью предупреждения кризиса баиковской системы и отдельных кредитных оргаиизаций.

Осиовиыми формами банковской отчетности считаются бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках, отчет о движении собственных средств (капитала), отчет о движении денежных средств.

Дополнительные формы включают оборотные ведомости филиалов, отчет о движении средств в иностраииой валюте на транзитных валютиых счетах резидентов, сведеиия об открытых корреспондентских счетах и остатках на них.

Наиболее многообразны формы, классифицируемые по охватываемому периоду. Помимо выделенных нами форм в рамках каждой ее разновидности можио иаблюдать и более детальную ее классификацию, например **ежемесячная отчетность** включает в себя:

- информацию о качестве ссуд, ссудиой и приравненной к ней задолженности;
- данные о крупных кредитах;
- даиные о средиевзвешенных процеитных ставках:
  - по кредитам,
  - по привлеченным кредитиой организацией депозитам и вкладам;
- расчет собственных средств (капитала);
- расчет размера обязательиых резервов;
- сводный отчет о размере рыиочного риска;
- сведения о резервах иа возможиые потери;
- сведения об иивестициях кредитиой организации;
- отчет уполномоченного банка об иностранных операциях;
- сведения о межбанковских кредитах и депозитах и др.

К *отчетности, составляемой на нерегулярной основе,* относятся:

- список аффилированных лиц, принадлежащих к группе лиц, к которой принадлежит кредитная организация;
- сведения о дочериих кредитных организациях — нерезидеитах;
- сведения кредитных организаций о начале (завершеиии) эмиссии и (или) эквайринга платежных карт;
- информация о депозитарной деятельности кредитной оргаиизации;
- сообщение о денежных зиаках Банка России, имеющих призиаки подделки и др.

22.2. БАЛАНС БАНКА И ПРИНЦИПЫ ЕГО СОСТАВЛЕНИЯ

Баланс банка относится к основным формам бухгалтерского учета.

Баланс баика составляется согласно учетной политики, в рамках которой подлежит обязательному утверждению руководителем кредитной оргаиизации:

- рабочий план счетов бухгалтерского учета кредитной оргаиизации;
- формы первичиых учетных докумеитов;
- порядок расчетов со своими филиалами (структурными подразделениями);
- порядок проведения отдельиых учетных операций;
- порядок проведения инвентаризации и методы оценки видов имущества и обязательств;
- случаи изменения стоимости объектов основных средств;
- лимит стоимости предметов, принятых к учету в составе основных средств;
- способы начисления амортизации;
- порядок отнесения на расходы стоимости материальных запасов;
- правила докумеитооборота и техиология обработки учетиой информации;
- порядок контроля за совершаемыми внутрибаиковскими операциями;
- порядок и периодичность вывода на печать докумеитов аналитического и синтетического учета.

Составлеиие баланса в российских кредитных оргаиизациях базируется иа основных принципах бухгалтерского учета. Их содержание приведено в 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, потенциально угрожающие финансовому положению кредитной организации риски на следующие периоды
Отражение доходов и расходов по кассовому методу	Доходы и расходы относятся на счета их учета после фактического получения доходов и совершения расходов
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
Преемственность 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 определениые требования к оргаиизации 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 возникновеиия;
- ценности и документы, учтенные иа балансовых счетах, на виебалаисовых счетах ие отражаются;
- все совершаемые банковские операции в иностранной валюте должны отражаться в ежедневном едином бухгалтерском баланс только в рублях;
- в активе и пассиве баланса, где это требуется, выделяются счета по срокам операции;

- все совершенные за рабочий день операции отражаются в ежедневном балансе кредитной организации (ее филиала);
- первичиые балаисы (кредитиой оргаиизации без филиалов, каждого филиала) составляются в рублях и копейках, сводные (консолидированные) — в тысячах рублей.

22.3. ГОДОВАЯ 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 бухгалтескому отчету;
5) пояснительная записка.

В целях обеспечения качественного составления годового отчета кредитиые организации проводят в конце отчетного года следующую подготовительную работу:

1) сверку остатков по счетам аналитического учета с данными сиитетического учета;
2) инвентаризацию всех учитываемых иа балаисовых и внебалансовых счетах денежиых средств и цеииостей;
3) ревизию кассы по состояиию на 1 декабря отчетного года;
4) урегулирование обязательств и требований по срочным операциям;
5) начислеиие процентов за декабрь отчетиого года;
6) подтверждение остатков по счетам клиентов;
7) сверку остатков по корреспондентским счетам;
8) урегулирование сумм на счетах до выяснения;
9) закрытие счетов по незавершеииым расчетным операциям со средствами клиеитов при осуществлеиии расчетов через подразделения Банка России;
10) сверку остатков по всем полученным и размещенным в Банке России средствам;
11) расчет и отражение на соответствующих балансовых счетах резервов на возможные потери;
12) сверку взаиморасчетов с филиалами;
13) проверку соответствия цифровых данных по идеитичиым показателям всех входящих в состав годового от-

чета форм, правильности заполнения данных и реквизитов, полноты отчета.

Событием после отчетной даты считается факт деятельности кредитной организации, который происходит в период между отчетной датой и датой подписания годового бухгалтерского отчета. Событие после отчетной даты может оказать существенное влияние на финансовое состояние кредитной организации на отчетную дату. Критерии существенности определяются банком самостоятельно и отражаются в учетной политике.

К событиям после отчетной даты относятся:

1) события, подтверждающие существовавшие на отчетную дату условия, в которых кредитная организация вела свою деятельность (подлежат отражению в бухгалтерском учете);
2) события, свидетельствующие о возникших после отчетной даты условиях, в которых кредитная организация ведет свою деятельность (подлежат отражению только в пояснительной записке).

К событиям после отчетной даты, подтверждающим существовавшие на отчетную дату условия, в которых кредитная организация вела свою деятельность, могут быть, в частности, отнесены:

- объявление заемщиков и дебиторов кредитной организации банкротами;
- проведенная 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 различных операций, проводимых кредитной организацией в разных географических регионах;

3) краткий обзор существенных изменеиий, произошедших в деятельности кредитной организации;
4) перечеиь событий, оказавших или способных оказать влияние на финансовую устойчивость кредитиой организации, ее политику (стратегию) за отчетный год;
5) краткий обзор иаправлений (степени) концентрации рисков, связаииых с различными банковскими операциями;
6) перечень существенных измеиений, внесенных кредитиой организацией в ее учетиую политику, влияющих иа сопоставимость отдельных показателей деятельиости кредитной организации;
7) краткие сведения о результатах инвентаризации статей баланса;
8) сведеиия о дебиторской и кредиторской задолженности;
9) принципы и методы оценки и учета отдельных статей баланса;
10) события после отчетной даты, в частности, принятие решения о реорганизации кредитной организации; об эмиссии акций и ииых ценных бумаг; существеииое снижеиие рыночной стоимости инвестиций; крупная сделка, связанная с приобретением и выбытием основиых средств и фииансовых активов; существенное сиижеиие стоимости основных средств, если это снижение имело место после отчетной даты и не отражено при переоценке основных средств иа отчетную дату; прекращение существенной части основиой деятельности кредитной организации, если это нельзя было предвидеть по состоянию иа отчетную дату; пожар, авария, стихийное бедствие или другая чрезвычайная ситуация, в результате которой уничтожена значительная часть активов кредитной организации; непрогнозируемое измеиеиие курсов иностранных валют и рыночных котировок финансовых активов после отчетной даты; действия органов государственной власти;
11) факты неприменения правил бухгалтерского учета в случаях, когда они не позволяют достоверно отразить имущественное состояние и фииаисовые результаты деятельности кредитиой организации с соответствующим обоснованием;
12) изменения в учетной политике на следующий отчетный год.

Территориальиые учреждения Банка России проверяют представлеииые коммерческими баиками годовые отчеты на предмет их полноты, соответствия требоваииям нормативиых

актов Банка России и проводят сверку остатков по счетам в балансах кредитных организаций и подразделений Банка России.

После проверки территориальные учреждеиия Банка России возвращают кредитным оргаиизациям по одному экземпляру отчетных форм, заверенных печатью управления делами (общего отдела или канцелярии) территориального учреждения Банка России и подписью специально уполномоченного на это специалиста.

Территориальные учреждения Банка России передают в Банк России годовой отчет кредитных организаций, отчетность филиалов и головиых организаций кредитных организаций в срок с 1 по 10 февраля года, следующего за отчетиым.

22.4. ПУБЛИКУЕМАЯ ОТЧЕТНОСТЬ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ И БАНКОВСКИХ/КОНСОЛИДИРОВАННЫХ ГРУПП

Кредитные организации должны опубликовать 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 балаис (публикуемая форма — см. табл. 22.3);

2) отчет о прибылях и убытках (публикуемая форма);

3) данные о движеиии денежных средств;

4) иiформация об уровне достаточности капитала, величие резервов на покрытие сомнительных долгов.

Таблица 22.3
БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
(публикуемая форма)
На 1 _____ 200_ г.

Кредитной организации _____
(фирменное (полное официальное) и сокращенное наименование)

Регистрационный номер _____ БИК _____

Почтовый адрес _____

(тыс. руб.)

№ п/п	Наименование статей	На конец отчетного периода
1	2	3
I	АКТИВЫ	
1	Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	

Продолжение

№ п/п	Наименование статей	На конец отчетного периода
1	2	3
2	Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	
3	Средства в кредитных организациях за вычетом резервов (ст. 3.1 – ст. 3.2)	
3.1	Средства в кредитных организациях	
3.2	Резервы на возможные потери	
4	Чистые вложения в торговые ценные бумаги (ст. 4.1 – ст. 4.2)	
4.1	Вложения в торговые ценные бумаги	
4.2	Резервы под обесценение ценных бумаг и на возможные потери	
5	Ссудная и приравненная к ней задолженность	
6	Резервы на возможные потери по ссудам	
7	Чистая ссудная задолженность (ст. 5 – ст. 6)	
8	Проценты начисленные (включая просроченные)	
9	Чистые вложения в инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения (ст. 9.1 – ст. 9.2)	
9.1	Вложения в инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	
9.2	Резервы на возможные потери	
10	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	
11	Чистые вложения в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (ст. 11.1 – ст. 11.2)	
11.1	Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	
11.2	Резервы под обесценение ценных бумаг и на возможные потери	
12	Расходы будущих периодов по другим операциям, скорректированные на наращенные процентные доходы	
13	Прочие активы за вычетом резервов (ст. 13.1 – ст. 13.2)	
13.1	Прочие активы	
13.2	Резервы на возможные потери	
14	Всего активов (ст. 1 + 2 + 3 + 4 + 7 + 8 + 9 + 10 + 11 + 12 + 13)	
II	ПАССИВЫ	
15	Кредиты, полученные кредитными организациями от Центрального банка Российской Федерации	
16	Средства кредитных организаций	

Продолжение

№ п/п	Наименование статей	На конец отчетного периода
1	2	3
17	Средства клиентов	
17.1	в том числе вклады физических лиц	
18	Доходы будущих периодов по другим операциям	
19	Выпущенные долговые обязательства	
20	Прочие обязательства	
21	Резервы на возможные потери по срочным сделкам и внебалансовым обязательствам и по расчетам с дебиторами по операциям с резидентами офшорных зон	
22	Всего обязательств (ст. 15 + 16 + 17 + 18 + 19 + 20 + 21)	
III	ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ	
23	Уставный капитал (средства акционеров (участников)) (ст. 23.1 + 23.2 + 23.3), в том числе:	
23.1	Зарегистрированные обыкновенные акции и доли	
23.2	Зарегистрированные привилегированные акции	
23.3	Незарегистрированный уставный капитал неакционерных кредитных организаций	
24	Собственные акции, выкупленные у акционеров	
25	Эмиссионный доход	
26	Фонды и прибыль, оставленная в распоряжении кредитной организации	
27	Переоценка основных средств	
28	Прибыль (убыток) за отчетный период	
29	Дивиденды, начисленные из прибыли текущего года	
30	Распределенная прибыль (исключая дивиденды)	
31	Нераспределенная прибыль (ст. 28 – ст. 29 – ст. 30)	
32	Расходы и риски, влияющие на собственные средства	
33	Всего источников собственных средств (ст. 23 – 23.3 – 24 + 25 + 26 + 27 + 31 – 32 — для прибыльных кредитных организаций), (ст. 23 – 23.3 – 24 + 25 + 26 + 27 + 28 – 32 — для убыточных кредитных организаций)	
34	Всего пассивов: (ст. 22 + ст. 23.3 + ст. 33)	
IV	ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	

Продолжение

№ п/п	Наименование статей	На конец отчетного периода
1	2	3
35	Безотзывные обязательства кредитной организации	
36	Гарантии, выданные кредитной организацией	
V	СЧЕТА ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ, АКТИВНЫЕ СЧЕТА	
1	Касса	
2	Ценные бумаги в управлении	
3	Драгоценные металлы	
4	Кредиты предоставленные	
5	Средства, использованные на другие цели	
6	Расчеты по доверительному управлению	
7	Уплаченный накопленный процентный (купонный) доход по процентным (купонным) долговым обязательствам	
8	Текущие счета	
9	Расходы по доверительному управлению	
10	Убыток по доверительному управлению	
VI	ПАССИВНЫЕ СЧЕТА	
11	Капитал в управлении	
12	Расчеты по доверительному управлению	
13	Полученный накопленный процентный (купонный) доход по процентным (купонным) долговым обязательствам	
14	Доходы от доверительного управления	
15	Прибыль по доверительному управлению	

Руководитель кредитной организации _____ _____
(ФИО) (подпись)

Место печати

Главный бухгалтер кредитной организации _____ _____
(ФИО) (подпись)

Годовой отчет (годовой коисолидированный отчет) должен быть опубликоваи в течение 10 (40 — для квартальиой отчетиости) рабочих дней после проведения годового общего собрания акционеров (участников). Годовой отчет и годовой коисоли-

дированный отчет, подтвержденные аудиторской организацией, публикуются одновременно в одном периодическом печатном издании.

Кредитные организации и головные кредитные организации банковских/консолидированных групп в течение трех (43) рабочих дней после даты 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.

Территориальные учреждения Банка России в срок не позднее пяти (48) рабочих дней после срока сдачи отчетности кредитными организациями, передают в Главный центр информатизации при Банке России публикуемую отчетность, а также следующую информацию:

1) дату опубликования годового отчета/годового (квартального) консолидированного отчета;
2) наименование аудиторской организации, высказавшей мнение о достоверности отчетности; номер и дату свидетельства о государственной регистрации; лицензии на осуществление аудиторской деятельности; наименование органа, предоставившего лицензию; срок действия лицензии; членство в аккредитованном профессиональном аудиторском объединении;
3) дату аудиторского заключения;
4) фамилию, имя, отчество руководителя аудиторской организации и лица, проводившего аудит (возглавлявшего проверку), с указанием номера и срока действия его квалификационного аттестата;
5) сведения о виде аудиторского заключения (безоговорочно положительное мнение, модифицированное мнение с оговоркой и т.д.);
6) сведения о кредитных организациях, головных кредитных организациях банковских/консолидированных групп, не опубликовавших 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, раечетах с головной кредитной организацией и другими участниками группы с указанием бухгалтерских счетов, на которых отражены операции и сделки, требования и обязательства, а также доходы и расходы;
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 оргаиизации 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 (субсчетов) 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.

Головиая кредитная организация для составления консолидированной отчетности заполняет по каждому участнику группы карточку консолидации.

В *карточке консолидации участника* группы отражаются в хронологическом порядке:

1) приобретение (частичная продажа) акций (долей);

2) положительная (отрицательная) разница стоимости приобретения долей капитала;
3) амортизация положительной разницы стоимости приобретения долей капитала;
4) изменение величины резервов, фондов и других элементов собственных средств (чистых активов);
5) прибыль (убыток), полученная за отчетный период;
6) дивиденды начисленные, выплаченные и полученные.

В зависимости от применяемого метода консолидации (полной пропорциональной консолидации или эквивалентной стоимости) по-разному 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.

В случае если продажа основных средств осуществляется между участниками группы, то из консолидированной отчетности исключаются посредством корректировок прибыль или убыток, возникшие в результате осуществления данных операций.

Рассмотрим пример корректировок при составлении консолидированной отчетности (табл. 22.4).

Таблица 22.4
Бухгалтерские балансы банков А и В по состоянию на 31 декабря отчетного года

(д. ед.)

Активы	Банк А	Банк В
Денежные средства и остатки в Банке России	550 000	215 000
Государственные облигации	25 000	15 000
Ссуды клиентам и прочим банкам	350 000	50 000
Инвестиции в дочерний банк — 200 000 акций по первоначальной стоимости	300 000	0
Основные средства	600 000	200 000
Наращенный доход и прочие активы	0	0
Итого активов	**1 825 000**	**480 000**
Обязательства		
Средства других банков	465 000	68 500
Средства клиентов	264 000	75 000
Долговые обязательства	160 000	15 000
Прочие обязательства	134 000	10 000
Итого обязательств	**1 023 000**	**168 500**
Чистые активы банка	*802 000*	*311 500*
Капитал		
Оплаченный акционерный капитал (цена акций при эмиссии — 1 рубль)	750 000	300 000
Фонды и резервы банка	33 600	3 900
Нераспределенная прибыль	18 400	7 600
Итого капитала банка	**802 000**	**311 500**
Итого пассивов	**1 825 000**	**480 000**

После того как банк А купил акции банка В, у него на счете нераспределенной прибыли возник кредитовый остаток в сумме 5000 д. ед.

Все резервы в сумме 3900 д. ед. возникли после покупки банка В.

Деловая репутация амортизируется в течение трех лет.

Корректировки по консолидированной финансовой отчетности банка А

1. Перевод акционерного капитала банка В на счет по контролю затрат и на счет доли меньшинства (табл. 22.5).

Таблица 22.5

(д. ед.)

	Дебет	Кредит
Акционерный капитал банка В	300 000	
Счет по контролю затрат		200 000
Счет доли меньшинства		100 000

2. Перевод стоимости инвестиций в банке В на счет по контролю затрат (табл. 22.6).

Таблица 22.6

(д. ед.)

	Дебет	Кредит
Счет по контролю затрат	200 000	
Инвестиции в дочерний банк В		200 000

3. Перевод суммы прибыли до покупки, накопленной банком В на счет по контролю затрат (табл. 22.7).

Таблица 22.7

(д. ед.)

	Дебет	Кредит
Нераспределенная прибыль	$(5000 \times {}^{2}/_{3})$	3 333
Счет по контролю затрат		3 333

4. Перевод фондов/резервов и нераспределенной прибыли банка В на счет доли меньшинства (табл. 22.8).

Таблица 22.8

(д. ед.)

	Дебет	Кредит
Фонды и резервы банка	$(3900 \times {}^{1}/_{3})$	1 300
Нераспределенная прибыль	$(7600 \times {}^{1}/_{3})$	2 533
Счет доли меньшинства		3 833

5. Производим расчет стоимости деловой репутации (табл. 22.9):

Таблица 22.9

(д. ед.)

Цена 200 000 акций в банке В	300 000
	Вычесть
Стоимость 200 000 акций в банке В	200 000
Доля банка А в прибыли банка В до приобретения	3 333
Итого	***203 333***
Деловая репутация	**96 667**

6. Бухгалтерские проводки по амортизации деловой репутации (табл. 22.10).

Таблица 22.10

(д. ед.)

Дебет	**Кредит**
Ежегодная амортизация деловой репутации банка А (за трехлетний период) (96 667 : 3)	32 222
Деловая репутация банка А	32 222

Сводный бухгалтерский баланс материнской компании приведен в табл. 22.11.

Таблица 22.11

Сводный бухгалтерский баланс материнской компании

(д. ед.)

Активы	**Банк А**
Денежные средства и остатки в банке	765 000
Государственные облигации	40 000
Ссуды клиентам и прочим банкам	400 000
Основные средства	800 000
Наращенный доход и прочие активы	0
Деловая репутация, возникшая при консолидации	96 667
Итого активов	**2 101 667**
Обязательства	
Средства других банков	533 500
Средства клиентов	339 000
Долговые обязательства	175 000
Прочие обязательсва	144 000

Продолжение

Активы	Банк А
Итого обязательств	**1 191 500**
Чистые активы банка	*910 167*
Капитал	
Оплаченный акц. капитал (цена акций при эмиссии — 1 руб.)	750 000
Фонды и резервы банка (33 600 + 3900 × $^2/_3$)	36 200
Нераспределенная прибыль (18 400 – 3333 +7600 × $^2/_3$)	20 134
Для меньшинства	103 833
Итого капитала банка	**910 167**
Итого пассивов	**2 101 667**

В примечаниях к консолидированной отчетности содержатся пояснения:

1) о порядке составления консолидированной отчетности, например, порядок отражения в консолидированной отчетности операций и сделок участников группы, способ амортизации основных средств;
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) — увеличение уставиого капитала группы, переоценка, реструктуризация и другие сведения;
7) о кредитах по срокам их погашения и состоянии 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

Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО) — итог многолетних усилий профессиональных финансовых аналитиков, управляющих и бухгалтеров всех стран, направленных на повышение правдивости и полезности отражения результатов экономической деятельиости кредитных организаций. 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 и глобальное признание стандартов;
- 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, иакопленными 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. Фннансовая отчетность, подготовлеииая согласно МСФО, направлена на удовлетворение общих информационных потребностей широкого круга пользователей: инвесторов, работников, поставщиков и других кредиторов, покупателей, правительств и их органов, общественности. Финансовая отчетность, составленная по РСБУ, предназначена для использования федеральными (государственными) органами: иалоговыми органами, Банком России, управлением статистики, т.е. специалистами. Так как эти группы пользователей имели разные иитересы и потребности в информации, принципы, лежащие в основе составления финансовой отчетности, развивались иеодинаково.

Основные принципы МСФО и их отличия от принципов РСБУ:

- 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. Так, 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 метод начисления, принцип приоритета экономического содержания перед юридической формой, оценка и классификация активов.

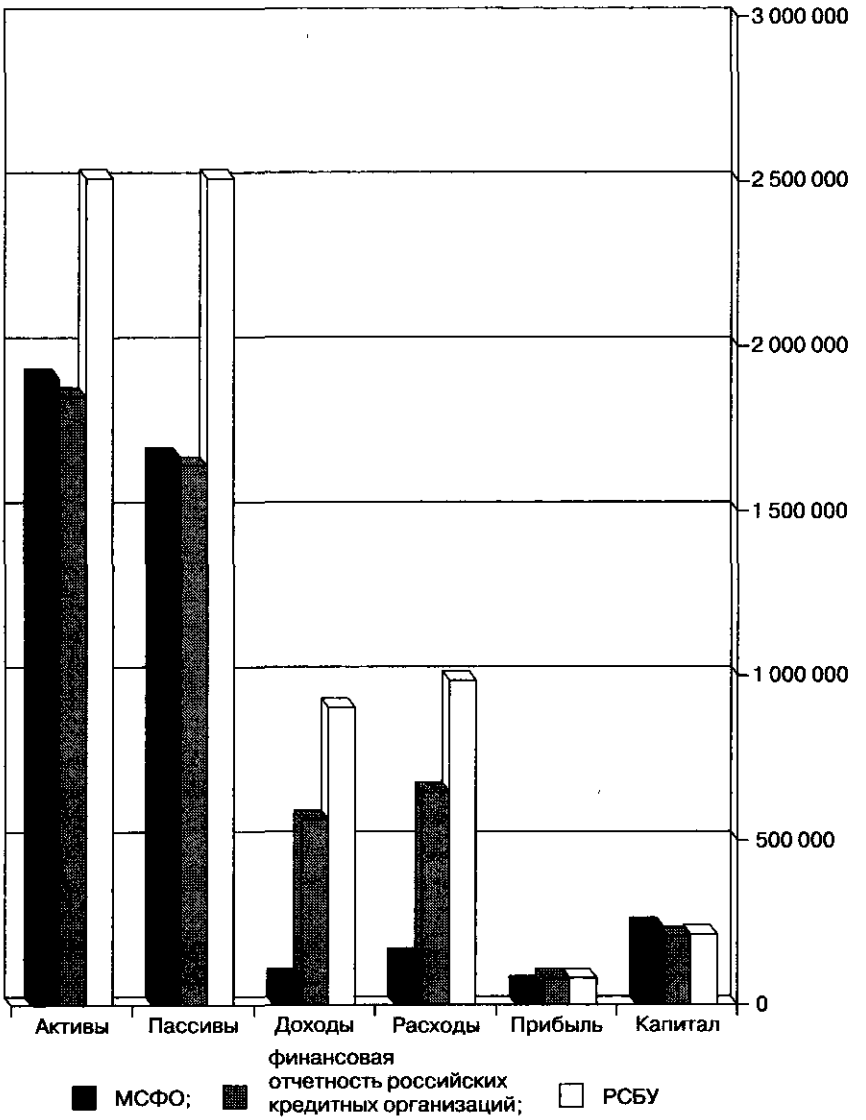
Метод начисления предполагает отражение доходов и расходов на финансовых результатах деятельности в том периоде, к которому они относятся, а не тогда, когда они фактически получены. Отчетность всех российских банков основана на кассовом методе, сторонники которого говорят о том, что его использование решает задачу минимизации риска неполучения дохода. Предположим, что в текущем году произошел резкий рост активности банка по привлечению ресурсов и размещению их в доходные операции. При использовании кассового метода большая часть доходов и расходов, которые являются результатом деятельности текущего года, будет отражена в следующем отчетном периоде. Таким образом абсолютные и относительные показатели, характеризующие эффективность деятельности банка, будут искажены, на их основании заинтересованный пользователь может сделать ошибочные выводы и принять неверное решение[1].

Принцип приоритета экономического содержания перед юридической формой предполагает наиболее точное и достоверное отражение активов и обязательств и связанных с ними рисков. На практике реализация этого принципа затруднена. В качестве причин можно выделить, с одной стороны, четкую регламентацию бухгалтерских проводок нормативными документами Банка России, с другой стороны, работу отечественных банкиров. В этом плане отдельные операции можно подогнать под конкретную форму в целях учета, и это не будет рассматриваться как финансовое нарушение. Например, банк продал своему клиенту ценные бумаги с отсрочкой платежа

[1] Поэтому с 1 января 2008 г. ЦБ РФ ввел метод начисления и в российскую банковскую практику.

иа 30 дней, а на следующий день выкупил их обратно с выплатой денежных средств. При этом у банка возникла дебиторская задолженность, которая по сути является кредитным требованием, однако формально в соответствии с РСБУ она таковой ие признавалась, что позволяло банку не формировать резервы на возможные потери.

Важнейшим принципом МСФО является **принцип оценки**, требующий отражения активов и обязательств по справедливой стоимости, которая может быть определена четырьмя спосо-



Основные показатели банков по МСФО и российским стандартам (по данным Интерфакса)

бами: по фактической цене приобретения, по восстановительной стоимости, по возможной цене продажи, по дисконтированной стоимости. В российской практике, как правило, 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. Это не позволяет на основании отчетности сделать вывод о реальной стоимости активов и обязательств и в конечном счете устойчивости банка.

Из представленной диаграммы (см. с. 760) видно, что все используемые методики не дают единого представления о финансовом положении и результатах деятельности кредитной организации. Причем показатели, полученные из отчетности, составленной в соответствии с РСБУ, значительно отличаются от показателей, приведенных в отчетности, составленной по МСФО.

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;
- использование кассового метода отражения доходов и расходов по РСБУ и метода начисления по МСФО;
- отражение всех доходов и расходов в отчете о прибылях и убытках по РСБУ и представление их на нетто-основе по МСФО.

Существенное ралнчие в размерах активов и обязательств. Основная причина таких расхождений заключается в том, что баланс по РСБУ включает в себя все статьи, в том числе те, которые по сути не являются активами и обязательствами, например средства в межфилиальных расчетах.

Различие в порядке отражения срочных сделок. В соответствии с МСФО, требования и обязательства по срочным сделкам отражаются как активы или обязательства в зависимости от того, какова их справедливая стоимость, по РСБУ эти операции в балансе не отражаются.

Различие в порядке признания и оценки активов. Активы в соответствии с РСБУ признаются в учете с момента перехода права собственности на них и в большинстве случаев за все время нахождения на балансе оцениваются по первоначальной стоимости. Согласно МСФО активы оцениваются по справедливой стоимости, которой может быть первоначальная, восстановительная (текущая), стоимость реализации.

Различие в порядке отражения резервов на возможные потери. Так, по данным отчета о прибылях и убытках значи-

тельную часть доходов и расходов составляют созданные и восстановленные резервы на возможные потери (35% доходов и 40% расходов). В Консолидированном отчете о прибылях и убытках, составленном по МСФО, показывается сумма нетто-резерва на возможные потери, созданного в отчетном периоде, которая представляет собой сальдо между отчислениями в резервы и восстановленными суммами начисленных резервов.

Использованне кассового метода отражения доходов н расходов по РСБУ и метода начнслення по МСФО. В отчете о прибылях и убытках по РСБУ все доходы и расходы отражаются развернуто по факту получения доходов и совершения расходов. Согласно МСФО, прибыли и убытки по операциям с ценными бумагами, иностранной валютой, курсовым разницам, прочим текущим операциям отражаются на нетто-основе.

Различня принципов отражеиня доходов и расходов. Согласно РСБУ, все доходы и расходы относятся на счета по их учету и отражаются в отчете по соответствующим статьям. Отнесение сумм на счета учета прибылей и убытков, минуя счета учета доходов и расходов, не производится. В соответствии с МСФО ряд прибылей и убытков не включается в отчет о прибылях и убытках, а показывается в качестве изменений в капитале, например, прирост или снижение от переоценки и определенные курсовые разницы. Кроме того, в отчете по МСФО часть прибылей и убытков, возникающих по группе аналогичных операций, представлены на нетто-основе, т.е. сальдированно.

Проведенный анализ основных принципов МСФО и сопоставление показателей финансовой отчетности, составленной по РСБУ, свидетельствуют о количественных и качественных различиях ряда показателей. Это зависит от методики и принципов составления отчетности.

Несмотря на многочисленные преимущества перехода на МСФО отечественного банковского сектора, опыт пилотных банков, а также тех коммерческих банков, которые самостоятельно составляют отчетность, соответствующую МСФО, позволяет говорить о том, что внедрение данных стандартов в российскую банковскую практику сопряжено с определенными проблемами.

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 иовой 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 (изменение мышления) — от формального выполнения инструкций к применению мотивированного суждения;
- технологические проблемы (выбор автоматизированной бухгалтерской системы);
- необходимость дальнейшего изменения нормативной базы.

Одной из основных проблем, с которой могут столкнуться коммерческие банки при переходе на МСФО, является *снижение капитальной базы*. По данным исследований, у отдельных банков, составляющих отчетность по МСФО, капитал уменьшился, у других оказался выше, чем по РСБУ. Проблема размера собственных средств будет возникать у тех, кто недооценивал свои риски и создавал неадекватные резервы, а также у тех, кто значительно завышал стоимость своих активов. Таким образом, если в банке создана надежная система оценки рисков, эффективная система управления и он не пытался скрыть свое реальное финансовое состояние путем проведения различных схем, то переход на составление отчетности по МСФО будет безболезненным.

Серьезные трудности в процессе перехода на международные стандарты могут возникнуть в *отражении активов и обязательств банка по справедливой стоимости*. Ни в правилах ведения учета, ни в методических указаниях по составлению отчетности по МСФО не дано определение понятия справедливой стоимости. Кроме того, объективная трудность оценки неденежных активов связана с неразвитостью рынка ценных бумаг и производных финансовых инструмеитов, проблемы также могут возникнуть при оценке приадлежащих банкам зданий.

Переход на МСФО потребует *дополнительных материальных и трудовых затрат*, связанных с дополнительными расходами на переподготовку кадров и обучение персонала, увеличением нагрузки сотрудников, связанных с учетными операциями и составлением отчетности, увеличение расходов на аудит и консультационные услуги, на приобретение или доработку автоматизированной бухгалтерской системы.

Еще одна проблема перехода на составление отчетности по МСФО — это ее *аудит*. Стоимость услуг международных аудиторских компаний очень высока, а отечественных аудиторских организаций, способных проводить аудит финансовой отчетности по МСФО, пока недостаточно.

Психологические проблемы: бухгалтерские работники и специалисты надзорных органов привыкли к четкому следованию предписанным правилам. Но МСФО требуют изменения мышления, широкого использования мотивированного суждения.

Техиологические проблемы связаны с необходимостью приобретения новых или адаптации действующих автоматизированных бухгалтерских систем к составлению отчетности по МСФО.

Для эффективного и безболезненного перехода банковского сектора России на МСФО потребуются:

- дальнейшее приведение нормативно-правовой базы по вопросам ведения учета и составления отчетности в соответствии с международными стандартами;
- масштабное обучение кадров — специалистов кредитных организаций, аудиторов, специалистов Банка России;
- оптимизация и совершенствование системы банковского надзора, в том числе уменьшение количества форм отчетности, представляемых кредитными организациями;
- совершенствование системы управления в кредитных организациях;
- повышение уровня культуры бизнеса в банковском секторе и в стране в целом.

КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ

1. Перечислите виды банковской отчетности.
2. Раскройте понятие «банковская отчетность».
3. Назовите основные задачи банковской отчетности.
4. Перечислите основные формы банковской отчетности.
5. Охарактеризуйте принципы составления баланса.
6. Перечислите основные документы годовой отчетности.
7. В чем состоит подготовительная работа банка при составлении годовой отчетности?
8. Какие события можно отнести к событиям после отчетной даты?
9. Перечислите основные формы публикуемой отчетности. В чем их отличие от годового отчета кредитной организации?
10. Перечислите методы консолидации.
11. Назовите принципы МСФО.
12. В чем причины основных различий отчетности, составленной по РСБУ и по МСФО?

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-х 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. : Юристъ, 2002.

Банковское дело : учебник / под ред. А.М. Тавасиева. 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.

Масленченков Ю.С. Технология и организация работы банка. М. : ДЕКА, 1998.

Масленченков Ю.С. Финансовый менеджмент в коммерческом банке. Кн. 1—3. М. : Перспектива, 1996.

Основы банковской деятельности (Банковское дело) : учебное пособие / под ред. К.Р. Тагирбекова. М. : ИНФРА-М, 2001.

Панова Г.С. Кредитная политика коммерческого банка. М. : ДиС, 1997.

Пещанская 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.

Учебное издание

БАНКОВСКОЕ ДЕЛО

Учебник

Редактор *Л.А. Медведева*
Корректор *М.В. Кудрявцева*
Компьютерная верстка: *О.С. Короткова*

Санитарно-эпидемиологическое заключение
№ 77.99.60.953.Д.011206.11.06 от 28.11.2006 г.

Подписано в печать 01.08.2007.
Формат 70×100/16. Гарнитура «Times». Печать офсетная.
Бумага газетная. Усл. печ. л. 62,4. Уч.-изд. л. 41,56.
Тираж 3000 экз. Заказ № 1250.

ЗАО «КноРус»
129110, Москва, ул. Большая Переяславская, 46.
Тел.: (495) 680-7254, 680-0671, 680-1278.
E-mail: office@knorus.ru http://www.book.ru

Отпечатано в полном соответствии с качеством предоставленных диапозитивов в ОАО «Тверской ордена Трудового Красного Знамени полиграфкомбинат детской литературы им. 50-летия СССР».
170040, г. Тверь, проспект 50 лет Октября, 46.

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

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.

Авторами учитываются 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.

31BS35 | Банковское дело | Банковское дело (рс.
Банковское дело
*0001598?
Цена: 413.00 руб.